



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 10.000.000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_OVK_2014/I

VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ NEGYEDÉVENTE KAMATOT FIZETŐ

VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2012. JANUÁR 27.

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_OVK_2014/I**
(ii) Rész kibocsátási szám: 002
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat 111.160.000 HUF
össznévértéke:
(ii) A jelen Rész kibocsátás 10.000.000 HUF
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100,21%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. március 6.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. január 31.
(iii) Futamidő: 2012. január 31.- 2014. január 27.
8. Lejárat Napja: 2014. január 27.
9. Kamatszámítási Alap: Változó Kamatozás, Jegybanki alapkamat - 0,25% p.a. jelen Végleges Feltételek 17. pontjában részletezett feltételek szerint
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Visszaváltás névértéken
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 kezdeményezi a Kötvények BÉT-re történő bevezetését.
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések Nem alkalmazandó
17. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések Alkalmazandó
- (i) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): 2012. április 27., 2012. július 27., 2012. október 27., 2013. január 27., 2013. április 27., 2013. július 27., 2013. október 27., 2014. január 27.
- (ii) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- (iii) További Kereskedelmi Központ(ok): Nem alkalmazandó
- (iv) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: Az első, 2012. január 31-től 2012. április 27-ig tartó kamatperiódusban a kamat mértéke évi 6,75%.
A többi kamatperiódus esetén a Kamatláb megállapításának a módja: az egyes Kamatmeghatározási Napon érvényes Jegybanki alapkamat - 0,25% p.a., melyet a Kibocsátó az adott Kamatmeghatározási Napon hivatalosan közzétesz a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
- (v) A Kamatláb és a Kamatösszeg Kiszámításáért felelős fél (ha más, mint a Kibocsátó): Nem alkalmazandó
- (vi) „Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás: A Magyar Nemzeti Bank hivatalos weboldala (www.mnb.hu)
- Referenciakamatláb: A Kamatmeghatározási Napon érvényes Jegybanki alapkamat.
- Kamatmeghatározás Napja(i): Minden (az utolsó Kamatfizetési Napot értelemszerűen nem ideértve) Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap.
- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: Nem alkalmazandó
- (vii) ISDA Meghatározás: Nem alkalmazandó

- | | | |
|-----|--|------------------|
| | (viii) Kamatfelár(ak): | Lásd 9. pont |
| | (ix) Minimális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| | (x) Maximális Kamatláb | Nem alkalmazandó |
| | (xi) Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| | (xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: | 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 | Az Alaptájékoztató XXI. 6.(b) (ii) pontja szerint |
| | (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: | Névérték |
| 24. | Minden egyes Kötvény Lejárati 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 Ft, azaz 10 db 10.000 Ft 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. január 30. - 2012. március 2. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. március 2-án 12:00 óráig adhatók le jegyzések. A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének megfelelő mennyiségű 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 fog.
- (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. március 2-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: 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): | 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 2011/322 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: | HU0000349352 |
| 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.

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. január 27.

OTP Bank Nyrt.