



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**300.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2008/2009. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

250 000 000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2010/IV

FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2009. ÁPRILIS 24.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt fogalmak a 2008. július 31-i keltezésű Tájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Tájékoztató kiegészítése, és azzal együtt olvasandó.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP 2010/IV |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 250.000.000 HUF |
| | (ii) Részkibocsátás: | 250.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 98,65 % százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | | |
| | i.) Forgalomba hozatal Napja: | 2009. április 27. - 2009. április 30. |
| | ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: | 2009. április 30. |
| | iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2009. április 30. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2010. április 30. (Futamidő: 2009. április 30. - 2010. április 30.) |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 9,5 % 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 |
| 15. | A forgalomba hozatal jellege: | Nyilvános |

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású Kötvényekre Alkalmazandó Vonatkozó Rendelkezők**
- i.) Kamatláb(ak): évi 9,5 %, évente utólag fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2010. április 30.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 9,5 % p.a. névértéken
- v.) Töredékösszeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- vi.) Kamatbázis: Tényleges/Tényleges (ISMA)
- vii.) Kamatmegállapítási Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- viii.) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára Nincs vonatkozó egyéb feltételek:
- ix.) Bruttó hozam értéke (EHM): 11%
17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
20. **Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: *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 (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő) *Nem alkalmazandó*

3. 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: *Nem alkalmazandó*
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

4. 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 összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 100.000 HUF, azaz 10 db 10.000 HUF névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Nyilvános Ajánlattétel, valamint a Kötvényekkel kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2009. április 24-én.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2009. április 27 - 2009. április 30. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2009. április 30-án 12.00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 250.000.000 HUF 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) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé.

35. Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt jegyzők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, valamint tájékoztatás, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.
- Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé.
37. 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.

A minimum befektetendő összeg 100.000 forint.

5. HITELMINŐSÍTÉS

38. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:
- | | | |
|----------------------------|------------------------------|---------|
| Moody's | Pénzügyi erő: | C+ |
| | Hosszúlejáratú forint betét: | Aa3 |
| | Rövidlejáratú forint betét: | P-1 |
| | Kilátás: | Negatív |
| Standard and Poor's | Hosszú lejáratú hitelek: | BB+ |
| | Rövidlejáratú betétek: | B |
| | Kilátás: | Negatív |

6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

39. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):
- Nem alkalmazandó*
40. Az elkülönített letéti számla száma:
- OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
41. Kifizetési helyek:
- Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

- | | | |
|-----|---|---|
| 42. | A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: | 2008. augusztus 12., PSZÁF E-III/10.365/2008. |
| 43. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2008/620 számú határozata |
| 44. | A Kötvények jóváírása | Ingyenes |
| 45. | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg az 5.000.000 HUF-ot a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 46. | A nettó bevétel becsült összege: | Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 HUF-ot. |
| 47. | ISIN: | HU0000343918 |

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

- | | | |
|-----|----------------------|---|
| 48. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését. |
| 49. | Kétoldalú árjegyzés: | A Kibocsátó a Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. fiókokban vételi és eladási árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2009. május 8-tól kezdődően. |

8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

9. A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2007. évi auditált éves jelentésben közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatja a 2008. augusztus 13-i dátumú „Az OTP Bank 2008. első féléves Tpt. szerinti Tőzsdei Gyorsjelentése”, a 2008. november 14-i dátumú „Időközi Vezetőségi Beszámoló 2008. első kilenc havi eredmény”, a 2009. február 13-i dátumú „Tájékoztató a 2008 évi eredményről”, valamint 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 és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Rendkívüli Tájékoztatások”-at meghaladóan a 2009. február 13-i dátumú „Tájékoztató a 2008. évi eredményről” a közzététele óta. A Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyezete 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.



Bogár Attila, Igazgató

OTP Bank Nyrt.



Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.

10. 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 Tájékoztatóval együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket



.....
Bogárú Attila, Igazgató

OTP Bank Nyrt.



.....
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.