



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

OTPX2019A

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2009. JÚNIUS 22.

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.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTPX 2019A
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 200.000.000 HUF
(ii) Rész kibocsátás: 200.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2009. június 25.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2009. június 25.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2009. június 25.
8. Lejárat Napja: 2019. július 1.
9. Kamatszámítási Alap: Indexált Kamatozás
(további részleteket lásd alább)
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
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Alkalmazandó*

(i) Index/Képlet:

a) A Kötvény strukturált kamata

A Kötvény **strukturált kamata** két részből tevődik össze:

A) a Kamatfizetési Napokon kifizetendő kamatösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**), és

B) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

b) A Kamatösszeg

A Kötvények Össznévértéke után számítandó Kamatösszeget a következő képlet (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatképlet**) alkalmazásával kell kiszámítani:

$1,70\% \times NAV(i) \times \text{Részvételi Arány}$
ahol

„Részvételi Arány”=105%

„ i ” jelenti 1-től 10-ig a Forgalomba hozatal Napjától a Kamatfizetési Napig eltelt évek számát;

„ $NAV(i)$ ” jelenti egy Kötvénynek a Kibocsátó által a Megfigyelési Időpontokban jegyzett piaci értékét;

„Megfigyelési Időpontok” a következők: 2010.06.22-e; 2011.06.22-e; 2012.06.22-e; 2013.06.24-e; 2014.06.23-a, 2015.06.22-e; 2016.06.22-e; 2017.06.22-e; 2018.06.22-e; 2019.06.24-e.

Ha a Societe Generale (székhely: Tours Societe Generale 17, cours Valmy 92800 PARIS La Défense; a továbbiakban: SOCGEN) a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a SOCGEN által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

c) A Hozamösszeg

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Hozamösszeg a Lejárat Napján esedékes. A Hozamösszeg egyenlő a Hozamkifizetés és a Meghatározott Névérték szorzatával, amely számítás a következő képlet (a jelen pont alkalmazásában: *Hozamképlet*) alkalmazásával kell elvégezni:

$$\text{Hozamösszeg} = \text{Hozamkifizetés} \times \text{NAV}(0)$$

ahol,

„NAV(0)” egyenlő egy Kötvény Meghatározott Névértékével (10.000 HUF),

„Hozamkifizetés” egyenlő a MaxTeljesítményÉrték(k) számtani átlagának tőkével (eggyel) csökkentett értékével, amely számítás a következő képlet alkalmazásával kell elvégezni:

$$\text{Hozamkifizetés} = \frac{1}{2} \times \left[\sum_{k=1}^2 \text{MaxTeljesítményÉrték}(k) \right] - 1$$

, ahol

„MaxTeljesítményÉrték(k)” jelenti a Megfigyelési Időpontokban Indexenként mért Teljesítmény

Értékek közül Indexenként a legnagyobbakat;

a „Megfigyelési Időpontok” a következők:

2010.06.22-e, amikor $i=1$; 2011.06.22-e, amikor $i=2$;
2012.06.22-e, amikor $i=3$; 2013.06.24-e, amikor $i=4$;
2014.06.23-a, amikor $i=5$; 2015.06.22-e, amikor $i=6$;
2016.06.22-e, amikor $i=7$; 2017.06.22-e, amikor $i=8$;
2018.06.22-e, amikor $i=9$; 2019.06.24-e, amikor
 $i=10$.

a „Teljesítmény Értékek”-et a következő képlet alkalmazásával kell kiszámítani:

$$\text{Teljesítmény Érték}_i(k) = S_i(k)/S_0(k)$$

ahol

„ i ” jelenti 1-től 10-ig a Forgalomba hozatal Napjától a Megfigyelési Időpontig eltelt évek számát a Megfigyelési Időpont fogalom szerint,

ha „ k ”= 1, abban az esetben az „SGI WISE US Vol Target 8% Index”-et vizsgáljuk (Bloomberg kód: SGIXWUVT)

ha „ k ”=2, abban az esetben az „SGI Wise EUR L/S Vol Target 9% Index”-et vizsgáljuk (Bloomberg kód: SGIXWIVT).

„ $S_i(k)$ ” = az adott Index záró értéke a Megfigyelési Időpontokban

„ $S_0(k)$ ” = jelenti az adott Index értékét 2009. június 22. napján (Kötési Ár)

„Index” jelenti az „SGI WISE US Vol Target 8% Index”-et (Bloomberg kód: SGIXWUVT) és az „SGI Wise EUR L/S Vol Target 9% Index”-et (Bloomberg kód: SGIXWIVT).

Amennyiben a Hozamképlet szerint számított Hozamkifizetés a teljes futamidőre nem haladja meg a fix 52%-ot, akkor a lejáratkor a Meghatározott Névértékre vonatkoztatva fix 52% kerül kifizetésre kivéve, ha SOCGEN a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben vagy egészben nem teljesíti fizetési kötelezettségeit a következők szerint.

Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban

2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a SOCGEN által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

(ii)	A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy:	OTP Bank Nyrt.
(iii)	A kamat meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy nem praktikus.	<i>Nem alkalmazandó</i>
(iv)	Meghatározott Kamatfizetési Napok:	2010.06.29 2011.06.29 2012.06.29 2013.06.31 2014.06.30. 2015.06.29 2016.06.29 2017.06.29 2018.06.29 2019.07.01
(v)	Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály

(vi)	További Kereskedelmi Központ(ok):	<i>Nem alkalmazandó</i>
(vii)	Minimális Kamatláb:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(vii)	Maximális Kamatláb:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(viii)	Kamatbázis:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(ix)	A mögöttes eszközök megnevezése:	SGI Wise Vol Target 8% Index (SGIXWUVT) SGI Wise EUR L/S Vol Target 9% Index (SGIXWIVT)
(x)	A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xi)	A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak:	www.sgindex.com
(xii)	A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:	Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával. Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a SOCGEN által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel. Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával. Ha a SOCGEN a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2009. június 18-i és 2009. június 24-i dátumú swap-szerződésekből származó fizetési kötelezettségeit, akkor

a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a SOCGEN által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

(xiii)	A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xiv)	A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xv)	A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xvi)	A mögöttes értékpapír ISIN kódja:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xvii)	A származtatott értékpapírok lejárat ideje:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xviii)	Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xix)	A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xx)	A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xxi)	A mögöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása:	<i>Nem alkalmazandó</i>
20.	Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések	<i>Nem alkalmazandó</i>

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó *Nem alkalmazandó*
választása alapján:
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos *Nem alkalmazandó*
választása alapján:
23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti *Nem alkalmazandó*
Visszaváltási Összege, ha a
visszaváltás felmondási esemény
miatt történik és/vagy ezek
kiszámításának módja (ha szükséges
vagy a Kötvényfeltételekben
foglaltaktól eltérő

3. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25. További Kereskedelmi Központ vagy *Nem alkalmazandó*
más rendelkezés a Fizetési Nap
vonatkozásában:
26. Részben Fizetett Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
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:
27. Részletvisszaváltási Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések:
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 OTP Bank Nyrt
Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti főköjében kézhez kapható Jegyzési Ívet megfelelően kitöltve el kell faxolni az OTP Bank Nyrt. (36 1) 298-4179 faxszámára.
- A megadott időintervallumokon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
33. A jegyzés összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000.000 Ft., azaz 100 db 10.000 Ft 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. június 22-én.
- (i) A jegyzés ideje: 2009. június 23. – 2009. június 25. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2009. június 25.-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 200.000.000 Ft névértékű kötvény lejegyzésre kerül.
- (ii) Túljegyzés A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (iii) Allokáció El nem fogadott túljegyzés esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:
1. A Groupama Garancia Biztosító Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Október 6. u. 20); cégjegyzékszám: 01-10-041071; a jelen pont alkalmazásában:

Groupama Garancia Biztosító elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Groupama Garancia Biztosító jegyzései kerülnek kielégítésre.

2. A Groupama Garancia Biztosító jegyzéseinek kielégítése után a fennmaradó kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.

Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész kötvény a Befektetőknek, úgy köztük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

(iv) 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 2009. június 25-én.

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 2009. június 25-én.
37. További értékesítési korlátozások: A felkínált kötvényeket devizabelső és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

5. HITELMINŐSÍTÉS

38. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: **Moody's** Pénzügyi erő: D+
- Hosszúlejáratú forint Baal betét:
- Rövidlejáratú forint betét: P-2
- 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 2009/188 számú határozata
44. A Kötvények jóváírása Ingyenes
45. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 Ft-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
46. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 Ft-ot.
47. ISIN: HU0000344106

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

48. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
49. Kétoldalú árjegyzés: A Kibocsátó kétoldalú árfolyamot jegyez a Kötvényekre 1% spread-del 2009. június 26-tól kezdődően. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben.

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 2008. 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 és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Rendkívüli Tájékoztatások”-at meghaladóan a 2009. április 24-i dátumú „OTP Bank Nyrt. 2008. évi Éves Jelentése” közzététele óta. 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.


.....
Bogáru Attila, Igazgató

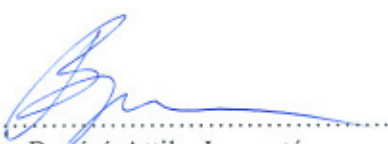
OTP Bank Nyrt.


.....
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.