



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2009/2010. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

250 000 000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2010/XI

FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2009. AUGUSZTUS 7.

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

Az itt használt fogalmak a 2009. augusztus 6-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/XI |
| | (ii) Rész kibocsátási szám: | 002 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 4.508.920.000 HUF |
| | (ii) Rész kibocsátás: | 250.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 100,27% százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | | |
| | i.) Forgalomba hozatal Napja: | 2009. augusztus 19. |
| | ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: | 2009. augusztus 19. |
| | iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2009. augusztus 7. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2010. augusztus 7. (Futamidő: 2009. augusztus 7. - 2010. augusztus 7.) |
| 9. | Kamat számítási Alap: | 9 % 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 %, évente utólag fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2010. augusztus 7.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 9 % p.a. névértéken
- v.) Törédkösszeg(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): 9%
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 Végső 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. augusztus 7-én.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2009. augusztus 10. - 2009. augusztus 19. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2009. augusztus 19-én 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 Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó

a számukra kiutalt mennyiségről, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé, valamint tájékoztatás, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.

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: | D+ |
| | Hosszúlejáratú forint betét: | Baa1 |
| | 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: 2009. augusztus 7. PSZÁF EN-III/KK-12/2009.

- | | | |
|-----|---|---|
| 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: | HU0000344270 |

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. augusztus 14-től kezdődően. |

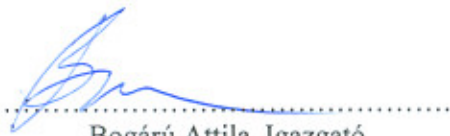
8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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 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”, valamint a 2009. május 19-i dátumú „Időközi vezetőségi beszámoló 2009. első negyedéves eredmény” 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.



Bogárú 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.