



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

OTPX2012A

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2009. SZEPTEMBER 1.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az ebben foglaltak a korábban közzétett dokumentumok módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szövegét tartalmazzák.

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. |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTPX 2012A |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 500.000.000 HUF |
| | (ii) Részkibocsátás: | 500.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 100% százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2009. szeptember 11. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2009. szeptember 11. |
| | (iii) Pénzügyi elszámolás Napja: | 2009. szeptember 11. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2012. szeptember 11. |
| 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: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 12. | Visszaváltási/Vételi Opciók: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 13. | A Kötvények jellege: | Nem alárendelt |

15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

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

(i) Index/Képlet:

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Kamatösszeg a Lejárat Napján esedékes. A Kamatösszeg egyenlő a Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítménye és a Meghatározott Névérték szorzatával. Amennyiben a Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítménye meghaladja a Maximális Kamatlábat, abban az esetben a Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Kamatösszeg a Maximális Kamatláb és a Meghatározott Névérték szorzata.

A Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítménye kiszámításának módja az alábbi.

Mögöttes Eszközök Kosara [Módosítva 2009. szeptember 1-i hatállyal]:

$\frac{1}{4}$ BNP Paribas Risk Controlled Eurozone Equity Index +

$\frac{1}{4}$ BNP Paribas Risk Controlled US Equity Index +

$\frac{1}{2}$ BNP Paribas Risk Controlled Emerging Equity Index záróárfolyama - az index 2009. szeptember 11-től lesz elérhető a Bloombergen

Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítménye =

((Mögöttes Eszközök Kosarának 2012. szeptember 5-i értéke / Mögöttes Eszközök Kosarának Megfigyelési Időpontokban számított értékei közül a minimum érték) – 100%)* RA

Az első év során a kezdeti időpontban és minden második hónapban megvizsgáljuk a Mögöttes Eszközök Kosara értékét. Az összesen 7 Megfigyelési Időpont közül a

legalacsonyabb Mögöttes Eszközök Kosara értékét tekintjük a bázis árfolyamnak, amihez majd a Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítményét viszonyítjuk.

Részesedés (RA) = 100% = Tőkepiaci mutatószám, ami azt jelzi, hogy a Mögöttes Eszközök Kosara Teljesítményének hány százalékát kapja meg a Befektető a kötvény lejáratakor, annak kamatán keresztül.

Megfigyelési Időpontok:

2009. szeptember 11.

2009. november 11.

2010. január 11.

2010. március 11.

2010. május 11.

2010. július 12.

2010. szeptember 13.

- | | | |
|--------|--|----------------------------|
| (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: | Lejáratkor |
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | 0% |
| (viii) | Maximális Kamatláb: | 60% (20% évente) |
| (ix) | Kamatbázis: | <i>Nem alkalmazandó</i> |

A mögöttes eszközök megnevezése: BNP Paribas Risk Controlled Eurozone Equity Index
[Módosítva 2009. szeptember 1-i hatállyal]: BNP Paribas Risk Controlled US Equity Index

(x) BNP Paribas Risk Controlled Emerging Equity Index

(xi) A mögöttes eszköz átvételi
árfolyama vagy végső
referenciaára: *Nem alkalmazandó*

A mögöttes eszközről további információk
megtalálhatóak: [Módosítva 2009.
szeptember 1-i hatállyal]:

Bloomberg:

BNP Paribas Risk Controlled Eurozone Equity Index:
BNPISXEP

(xii) BNP Paribas Risk Controlled US Equity Index:
BNPISXPX

BNP Paribas Risk Controlled Emerging Equity Index: az
index 2009 szeptember 11-től elérhető a Bloombergen. A
jegyzés eredményéről szóló Rendkívüli tájékoztatóban az
index elérhetősége nyilvánosságra hozatalra kerül.

(xiii) A mögöttes eszközt érintő
esetleges elszámolási vagy
piaci fennakadások: *Nem alkalmazandó*

(xiv) A mögöttes eszközt érintő
eseményekkel kapcsolatos
kiigazítási szabályok: *Nem alkalmazandó*

(xv) A mögöttes eszköz értékének
változásának hatása az
Indexált Kamatozású
Kötvény kamataira: *Nem alkalmazandó*

(xvi) A mögöttes értékpapír
kibocsátójának
megnevezése: *Nem alkalmazandó*

(xvii) A mögöttes értékpapír ISIN
kódja: *Nem alkalmazandó*

(xviii) A származtatott értékpapírok
lejáratí ideje: *Nem alkalmazandó*

(xix) Az érvényesítés időpontja
vagy a végső referencia
időpont: *Nem alkalmazandó*

- | | | |
|--------|---|-------------------------|
| (xx) | A származtatott értékpapírok
elszámolási eljárásának
bemutatása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xxi) | A származtatott értékpapírok
hozamának leírása, kifizetés
időpontja és a kiszámítás
módja: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xxii) | A mögöttes értékpapírkosár
alkotóelemeinek súlyozása: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
20. Kettős Pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
Rendelkezések

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó *Nem alkalmazandó*
választása alapján:
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos *Nem alkalmazandó*
választása alapján:
23. Minden egyes Kötvény Végső 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 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 OTP Bank Nyrt.
Forgalmazó neve:
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 honlapján) történő átadásával lehet tenni.
- Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában érvényes Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok tehetnek.
33. A jegyzés összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 300.000 Ft., azaz 30 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 2009. augusztus 29-én, valamint a módosított feltételeket 2009. szeptember 1-én teszi közzé.
- (i) A jegyzés ideje: 2009. augusztus 31. – 2009. szeptember 11. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák

alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2009. szeptember 11-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 500.000.000 Ft névértékű kötvény lejegyzésre kerül.

(ii) Túljegyzés

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.

(iii) Allokáció

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.

(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. szeptember 11-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. szeptember 11-én.
37. További értékesítési korlátozások:
- A felkínált kötvényeket a jegyzés időpontjában érvényes Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

5. HITELMINŐSÍTÉS

38.	A Kibocsátó besorolása:	hitelkockázati	Moody's	Pénzügyi erő:	D+
				Hosszúlejáratú betét:	forint 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 2009/462. számú határozata
44. A Kötvények jóváírása Ingyenes
45. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a 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: HU0000344395

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

- | | | |
|-----|----------------------|--|
| 48. | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését. |
| 49. | Kétoldalú árjegyzés: | A Kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 3%-os visszaváltási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2009. szeptember 21-től. |

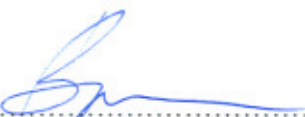
8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekkel a kibocsátással kapcsolatban.

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”, a 2009. május 19-i dátumú „Időközi vezetőségi beszámoló 2009. első negyedéves eredmény” valamint a 2009. augusztus 14-i dátumú „2009 első féléves 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.