



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

2.000 000 000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2011/C

FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2009. NOVEMBER 4.

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

Az itt használt fogalmak a 2009. augusztus 6-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató kiegészítése, és azzal együtt olvasandó.

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP 2011/C |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 2.000.000.000 HUF |
| | (ii) Részkibocsátás: | 2.000.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 100 % százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | | |
| | i.) Forgalomba hozatal Napja: | 2009. november 9. |
| | ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: | 2009. november 9. |
| | iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2009. november 9. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2011. november 9. (Futamidő: 2009. november 9. - 2011. november 9.) |
| 9. | Kamatszámítási Alap: | 7,5 % p.a 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 |

- | | | |
|-----|-----------------------------|--|
| 14. | Tőzsdei Bevezetés: | A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. |
| 15. | A forgalomba hozatal módja: | Nyilvános |

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|--------|--|--|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők | Alkalmazandó |
| i.) | Kamatláb(ak): | évi 7,5 %, félévente utólag fizetendő |
| ii.) | Kamatfizetési Nap(ok): | 2010. május 10., 2010. november 9., 2011. május 10.;
2011. november 9.; |
| iii.) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| iv.) | Fix Kamatösszeg(ek): | 7,5 % p.a. névértéken |
| v.) | Töredékösszeg(ek): | Nem alkalmazandó |
| vi.) | Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| vii.) | Kamatmegállapítási Nap(ok): | Nem alkalmazandó |
| viii.) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nincs |
| ix.) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 7,64% |
| 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 Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti |
|-----|---|

választása alapján:

Visszaváltására, amely(ek) a Visszaváltás Napján a Kibocsátó tulajdonában van(nak) a Kibocsátó döntése alapján bármely időpontban sor kerülhet. Ebben az esetben a Kibocsátó nem köteles a Kötvénytulajdonosokat a Visszaváltásról az Alaptájékoztató XXI.6.(b) pontjának első mondata szerint értesíteni (ami nem érinti a jogszabály által meghatározott közzétételi kötelezettségeket). Az ilyen Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a Kötvény Névértékével egyezik meg. A Kötvény(ek) Lejárata Előtti Visszaváltása Napját a Kibocsátó határozza meg. A Kötvény Visszaváltásával a Sorozat, illetve a Rész kibocsátás a jegyzés lezárását követően Rendkívüli Tájékoztatóként nyilvánosságra hozott össznévértéke csökken, amelyet a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult a Végleges Feltételekben és az egyéb kapcsolódó dokumentumban, azok módosításával feltüntetni, illetve közzétenni.

- | | | |
|-----|--|-------------------------|
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 | <i>Nem alkalmazandó</i> |

3. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|--|-------------------------|
| 25. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 | <i>Nem alkalmazandó</i> |

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
Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti
fiókjában 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 legalacsonyabb összege és
mennyisége: 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.
november 4-én.
- (i) A jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti
fiókjában kézhez kapható Jegyzési Ívet megfelelően
kitöltve el kell faxolni az OTP Bank Nyrt. (36 1) 298-
4179 faxszámára.
- (ii) A jegyzés ideje: 2009. november 5. - 2009. november 9. A jegyzési
helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az
utolsó jegyzési napon, 2009. november 9-én 12.00
óraig adhatók le jegyzések.

- | | | |
|-------|--------------------------|---|
| (iii) | Túljegyzés | A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. |
| (iv) | Allokáció | <p>El nem fogadott túljegyzés esetén* allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:</p> <p>1. A Magyar Posta Életbiztosító Zrt. (székhely: 1022 Budapest, Bég utca 3-5; cégjegyzékszám:01-10-044750) elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Magyar Posta Életbiztosító Zrt jegyzései kerülnek kielégítésre.</p> <p>2. A Magyar Posta Életbiztosító Zrt jegyzéseinek kielégítése után a fennmaradó kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.</p> <p>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.</p> |
| (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.
36. További értékesítési korlátozások: A felkínált kötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

5. HITELMINŐSÍTÉS

37. 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

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: 2009. augusztus 7. PSZÁF EN-III/KK-12/2009.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottságának 2009/201 számú határozata
43. A Kötvények jóváírása Ingyenes
44. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 5.000.000 HUF-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
45. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 3.000.000.000 HUF-ot.
46. ISIN: **HU0000344742**

47. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
48. Nem a Magyar Köztársaság területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

49. Árjegyzés: A Kibocsátó a Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. fiókokban vételi árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2009. november 10-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”, a 2009. május 19-i dátumú „Időközi vezetőségi beszámoló 2009. első negyedéves eredmény”, 2009. augusztus 14-i dátumú „2009 első féléves eredmény”, valamint a 2009. október 28-i az „Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámoló a 2009. június 30-ával zárult félévről” 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.

Budapest, 2009. november 4.


.....
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

Budapest, 2009. november 4.


.....
Bogárú Attila, Igazgató

OTP Bank Nyrt.


.....
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.