



# 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 2011/I**

**FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2010. JANUÁR 8.**

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/I**  
(ii) Részkibocsátási szám: **002**
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
  - (i) Sorozat: 2.979.720.000 HUF
  - (ii) Részkibocsátás: 250.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,41% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7.
  - i.) Forgalomba hozatal Napja: 2010. január 15.
  - ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: 2010. január 15.
  - iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2010. január 8.
8. Lejárat Napja: 2011. január 8. (Futamidő: 2010. január 8. - 2011. január 8.)
9. Kamatszámítási Alap: 5,5 % p.a. Fix Kamatozás
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
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 Rendelkezések** Alkalmazandó

- i.) Kamatláb(ak): évi 5,5 %, évente utólag fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2011. január 8.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 5,5 % p.a. névértéken
- v.) Törédékösszeg(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): 6,25%

17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

20. **Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

## 2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó **Kizárólag azon Kötvény(ek) Lejárata Előtti 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 Tájékoztatásként 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: *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 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](http://www.bet.hu)) és a Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) honlapján teszi közzé 2010. január 8-án.

(i) A jegyzés helye:

Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

(ii) A jegyzés ideje:

2010. január 11. - 2010. január 15. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2010. január 15-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](http://www.bet.hu)) és a Bank ([www.otpbank.hu](http://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](http://www.bet.hu)) és a Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) honlapján teszi közzé.
36. 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.

## 5. HITELMINŐSÍTÉS

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:
- |                            |                              |         |
|----------------------------|------------------------------|---------|
| <b>Moody's</b>             | Pénzügyi erő:                | D+      |
|                            | Hosszúlejáratú forint betét: | Baa1    |
|                            | Rövidlejáratú forint betét:  | P-2     |
|                            | Kilátás:                     | Negatív |
| <b>Standard and Poor's</b> | 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. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2009/658 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 1.000.000.000 HUF-ot.
46. ISIN: HU0000344940
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 2010. január 15-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”, 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” valamint a 2009. november 13-i dátumú „Időközi vezetőségi beszámoló 2009. első kilenc havi 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.

Budapest, 2010. január 8.

  
.....  
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, 2010. január 8.

  
.....  
Bogárú Attila, Igazgató

**OTP Bank Nyrt.**

  
.....  
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

**OTP Bank Nyrt.**