



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

1.300.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_3Y_EURHUF_RANGE ACCRUAL (OTPRA2013A)

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2010. JÚNIUS 15.

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.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTP_3Y_EURHUF_Range Accrual
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 1.300.000.000 HUF
(ii) Rész kibocsátás: 1.300.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2010. június 25.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2010. június 25.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2010. június 25.
8. Lejárat Napja: 2013. június 25.
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
14. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

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

(i) Index/Képlet: A kamatláb a Kamatfizetési Periódusokban, amely a Meghatározott Kamatfizetési Napokon esedékes:

$$8,50\% * (n/N)$$

ahol

„n”: azon Kamat Meghatározási Napok száma, ahol az EUR/HUF árfolyam a Meghatározott Sávon belül marad az adott Fixing Időszakokban.

„N”: az összes EUR/HUF fixing száma a Kamat Meghatározási Napokon a vizsgált Fixing Időszak alatt.

„Meghatározott Sáv”: $239 < \text{EURHUF} < 298$

„EURHUF”: EUR/HUF átváltási árfolyam a REUTERS ECB37 oldalon 14:15 órakor Frankfurti idő szerint publikálva a Kamat Meghatározási Napokon.

„Kamat Meghatározási Napok”: A Kamatfizetési Periódusokra vonatkozóan a Fixing Időszakokban minden naptári hét péntekjén, 52 alkalommal.

„Fixing Időszakok”:

2010. július 2. – 2011. június 24. N= 52

2011. július 1. – 2012. június 22. N=52

2012. június 29. – 2013. június 21. N=52

„Kamatfizetési Periódusok”:

2010. június 25.– 2011. június 24.

2011. június 24. – 2012. június 22.

2012. június 22. – 2013. június 25.

(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:	2011. június 28. 2012. június 26. 2013. június 25.
(v)	Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
(vi)	További Kereskedelmi Központ(ok):	<i>Nem alkalmazandó</i>
(vii)	Minimális Kamatláb:	0 % p.a.
(vii)	Maximális Kamatláb:	8,50% évente, 25,5 % a teljes futamidőre
(viii)	Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges
(ix)	A mögöttes eszközök megnevezése:	EUR/HUF devizapár
(x)	A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xi)	A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak:	REUTERS ECB37 oldalon
(xii)	A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(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>
(xxii)	Bruttó Hozam értéke (EHM)	0%-8,50% között évente, a Kamat Meghatározási Napokon mért EURHUF árfolyamoktól függően
19.	Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések	<i>Nem alkalmazandó</i>

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

20.	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:	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 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.

- 21. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
- 22. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névérték
- 23. Minden egyes Kötvény Lejárati 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

- 24. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*
- 25. 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*
- 26. Részletvisszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
- 27. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

28. Egyéb különös feltételek: *Nem alkalmazandó*

4. ÉRTÉKESÍTÉS

29. Ha nem szindikált, az érintett OTP Bank Nyrt.
Forgalmazó neve:

30. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*

31. 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 a Kibocsátóval érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek tehetnek.

32. A jegyzés legalacsonyabb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 300.000 Ft., azaz 30 db 10.000 Ft névértékű kötvény.

33. 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 2010. június 15-én

(i) A jegyzés ideje: 2010. június 16. – 2010. június 24. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2010. június 24-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 1.300.000.000 HUF 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 2010. június 25-én.

34. 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 2010. június 25-én.

35. További értékesítési korlátozások: *Nem alkalmazandó*

5. HITELMINŐSÍTÉS

36.	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:	Stabil

6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

37. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*

38. Az elkülönített letéti számla száma: OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
39. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
40. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2009. augusztus 7. PSZÁF EN-III/KK-12/2009.
41. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/142.számú határozata
42. A Kötvények jóváírása Ingyenes
43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 Ft-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 Ft-ot.
45. ISIN: HU0000345939

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

46. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
47. Kétoldalú árjegyzés: A Kibocsátó a Kötvényre visszavásárlási árfolyamot jegyez 3%-os, visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2010. június 30-tól.

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 2009. 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”) és a következő bekezdésben nevesített rendszeres tájékoztatások.

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Rendkívüli Tájékoztatások”-at meghaladóan, valamint a 2010. április 30-án nyilvánosságra hozott „OTP Bank Nyrt. 2009. évi Éves Jelentése”, az „IFRS konszolidált jelentés a 2009. december 31-ével zárult évről”, az „IFRS nem konszolidált jelentés a 2009. december 31-ével zárult évről”, az „OTP Bank 2010. évi rendes közgyűlésének határozatai”, a „Nyilvánosságra hozandó információk a 234/2007. (IX.4.) Korm.rendelet alapján” és a 2010.05.19-én megjelent „Időközi vezetőségi beszámoló - 2010. 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.

Budapest, 2010. június 15.


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. június 15.


.....
Bogárú Attila, Igazgató

OTP Bank Nyrt.


.....
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.