



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2010/2011. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK  
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

**250 000 000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

**OTP 2011/XXIII**

**FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2010. NOVEMBER 12.**

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

Az itt használt fogalmak a 2010. augusztus 2-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/XXIII**  
(ii) Részkibocsátási szám: **002**
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
  - (i) Sorozat: 5.575.210.000 HUF
  - (ii) Részkibocsátás: 250.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,63% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7.
  - i.) Forgalomba hozatal Napja: 2010. november 19.
  - ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: 2010. november 19.
  - iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2010. november 12.
8. Lejárat Napja: 2011. november 12. (futamidő: 2010. november 19. - 2011. november 12.)
9. Kamatszámítási Alap: 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 %, évente utólag fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2011. november 12.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 5 % p.a. névértéken
- v.) Töredékösszeg(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): 5,5 %
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 választása alapján: 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 Lejárata 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 Részkibocsátás 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 Nem alkalmazandó választása alapján:
23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárata 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. Részletviszaváltási 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: 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 Ajánlattételt, 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.  
november 12-én.

- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2010. november 15. – 2010. november 19. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2010. november 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](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:	Stabil

## 6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

38.	A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	<i>Nem alkalmazandó</i>
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:	2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010.
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:	HU0000346697
47.	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország
48.	Nem a Magyar Köztársaság területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok:	<i>Nem alkalmazandó</i>

## **7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL**

49. Árjegyzés: A Kibocsátó a Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. fiókokban vételi árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2010. december 4-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

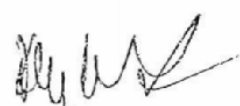
A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2009. évi auditált éves beszámolóban közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatják a mai napig a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) és kapcsolódóan a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal 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 az OTP Bank Nyrt. 2010. augusztus 12-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló”, a 2010. első féléves eredményeiről szóló féléves jelentés és a 2010. október 28-án kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló a 2010. 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 piaci körülmények, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

Budapest, 2010. november 12.

  
.....  
Hrabovszki Róbert, Főosztályvezető

  
.....  
Tóth Miklós, Senior manager

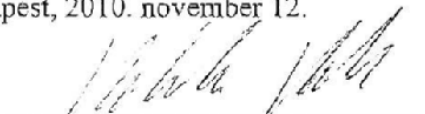
OTP Bank Nyrt.

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. november 12.



.....  
Hrabovszki Róbert, Főosztályvezető

**OTP Bank Nyrt.**



.....  
Tóth Miklós, Senior manager

**OTP Bank Nyrt.**