



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

10 000 000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_TBSZ2013I

FIX KAMATOZÁSÚ, ÉVENTE KAMATOT FIZETŐ, VÉGTÖRLESZTÉSES KÖTVÉNYE

2010. DECEMBER 17.

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

Az itt használt fogalmak a 2010. augusztus 2-i keltezésű Tájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Tájékoztató és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasandó.

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Kibocsátó: | OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | OTP_TBSZ2013I |
| | (ii) Részkibocsátási szám: | 021 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 6.158.250.000 HUF |
| | (ii) Részkibocsátás: | 10.000.000 HUF |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár: | A névérték 101,93 % százaléka |
| 6. | Meghatározott Névérték: | 10.000 HUF |
| 7. | i.) Forgalomba hozatal Napja: | 2010. december 28. |
| | ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: | 2010. december 28. |
| | iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2010. február 26. |
| 8. | Lejárat Napja: | 2013. december 30. (Futamidő: 2010. február 26. - 2013. december 30.) |
| 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: | <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 Alkalmazandó
Vonatkozó Rendelkezések**

- i.) Kamatláb(ak): évi 5,5 %, évente utólag fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2010. december 30., 2011. december 30.,
2012. december 30., 2013. december 30.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 5,5 % p.a. névértéken.

A futamidő alatt az alábbi Fix Kamatösszegek
fizetendők 10.000 Ft-os névértékre vonatkozóan:

2010.12.30	463 Ft
2011.12.30	550 Ft
2012.12.30	550 Ft
2013.12.30	550 Ft

- v.) Töredékösszeg(ek): *Nem alkalmazandó*
- vi.) Kamatbázis: Tényleges/Tényleges (ISMA)
- vii.) Kamatmegállapítási Nap(ok): *Nem alkalmazandó*
- viii.) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára
vonatkozó egyéb feltételek: Nincs
- ix.) Bruttó hozam értéke (EHM): 6,5 %

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

18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Nem alkalmazandó
Rendelkezések**

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

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

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 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 *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 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: A Kibocsátó a Kötvény vonatkozásában felhívja a befektetők figyelmét a következőkre: A személyi jövedelemadóra vonatkozó, jelen Végleges Feltételek keltekor hatályos jogszabály szerint a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámlán keletkezett tőkejövedelem adómentes, ha a befektető megvárja az öt éves lekötési időszak végét, 10%-os adó terheli, ha a lekötési időszak indulását követően 3 évet meghaladóan, de az 5 éves időszak vége előtt kerül kivonásra a befektetés, és 20%-os adó terheli, ha három éven belül történik a megtakarítás kivonása a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámláról. Minden befektetőnek javasolt előzetesen tájékozódnia a rá vonatkozó konkrét adójogi szabályokról!

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 Tartós

- Befektetési Összevont Értékpapírszámlához
kapcsolt a Forgalmazónál nyitott 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) és a Bank
(www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2010.
december 17-én.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt.
Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó
honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2010. december 20. - 2010. december 28. A
jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári
órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2010.
december 28-án 12.00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet
a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált
10.000.000 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)
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. 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.
36. További értékesítési korlátozások: A Kötvény jegyzésében kizárólag az OTP Bank Nyrt.-nél Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámlát vezető devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek illetve társasházak vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

5. HITELMINŐSÍTÉS

37. A Kibocsátó hitelkockázati **Moody's** Pénzügyi erő: D+
- besorolása:
- Hosszúlejáratú forint Baa2 betét:
- Rövidlejáratú forint betét: P-2
- Kilátás: Negatív
- Standard and Poor's** 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): *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: | 2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010. |
| 42. | A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: | OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/79 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 100.000.000 HUF-ot. |
| 46. | ISIN: | HU0000345210 |
| 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. március 16-tól 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 beszámolói a 2010. június 30-ával zárult félévről” és a 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Tőkeemelés az OTP Bank Romániában” és az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója, valamint a 2010. december 7-én kelt „Rendkívüli tájékoztatás – Hitelminősítések megváltozása” 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. december 17.

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 és mindenkor hatályos kiegészítéseivel 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. december 17.

OTP Bank Nyrt.