



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**1.000.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

## **OTPRA2014A**

**INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2011. MÁRCIUS 22.**

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.
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTPRA2014A**  
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Sorozat: 1.000.000.000 HUF  
(ii) Rész kibocsátás: 1.000.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. március 25.  
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. március 25.  
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2011. március 25.
8. Lejárat Napja: 2014. március 24.
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 Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
16. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
17. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
18. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Alkalmazandó*

(i) Index/Képlet: A kamatláb a **Kamatfizetési időszakokban** :

$$9\%*(n/N)$$

ahol

**n:** azon Megfigyelési Napok száma, ahol az EUR/HUF Árfolyam a Meghatározott Sávon belül marad az adott Kamatfizetési Időszakokban.

**N:** az összes EUR/HUF Árfolyam Megfigyelési Napjainak száma vizsgált Kamatfizetési Időszakban.

**Megfigyelési Napok:** Kamatfizetési Időszakonként minden héten pénteken, beleértve a Kamatfizetési Időszak első és utolsó napját. Amennyiben a Megfigyelési Nap nem Banki Munkanap, akkor a következő Banki Munkanapon.

**Banki Munkanap:** Azon napok melyen a TARGET Elszámolási Rendszer üzemel.

**TARGET Elszámolási Rendszer:** a Transzeurópai Automatizált Valós Idejű Bruttó Elszámolási Átutalás rendszere

**Meghatározott Sáv:**

$$239 < \text{EUR/HUF Árfolyam} < 298$$

**EUR/HUF Árfolyam:** EUR/HUF átváltási árfolyam a REUTERS ECB37 oldalon 14:15 óra után Frankfurti idő szerint publikálva a Megfigyelési Napokon.

**Kamatfizetési Időszakok:**

2011. március 25. – 2012. március 23.

2012. március 26. – 2013. március 22.

2013. március 25. – 2014. március 21.

**A Kamatfizetés Napjai:**

2012. március 26.

2013. március 25.

2014. március 24.

- |        |  |   |
|--------|--|---|
| (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:   | 2012. március 26.<br>2013. március 25.<br>2014. március 24. |
| (v)    | Munkanap Szabály:  | Következő Munkanap Szabály                                  |
| (vi)   | További Kereskedelmi Központ(ok):  | <i>Nem alkalmazandó</i>                                     |
| (vii)  | Minimális Kamatláb:  | 0 % p.a.  |
| (vii)  | Maximális Kamatláb:  | 9 % évente, 27 % 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 eszköztől 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:	A 18. (i) pont tartalmazza
	(xv)	A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xvi)	A mögöttes értékpapír ISIN kódja:	<i>Nem alkalmazandó</i>
	(xvii)	A származtatott értékpapírok lejáratideje:	<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%-9% között évente, a Kamat Meghatározási Napokon mért EUR/HUF árfolyamoktól függően
19.	Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések		<i>Nem alkalmazandó</i>

## 2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

**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 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 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.
20. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:

21. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*

22. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névérték

23. Minden egyes Kötvény Lejárata 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 *Nem alkalmazandó*

fizetések összege és esedékességi napjuk, a nemfizetés következményei, ideértve a Kibocsátó azon jogát, hogy bevonja a Kötvényeket és késedelemi kamatot számítson fel:

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 Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt
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 érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok 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](http://www.bet.hu) ) és a Bank ( [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) ) honlapján teszi közzé 2011. március 22-én.
- (i) A jegyzés ideje: 2011. március 23. – 2011. március 25. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. március 25-én 12:00 óráig

adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 1.000.000.000 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](http://www.bet.hu) ) és a Bank ( [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) ) honlapján teszi közzé 2011. március 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](http://www.bet.hu) ) és a Bank ( [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) ) honlapján teszi közzé 2011. március 25-én.

35. További értékesítési korlátozások:

Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok tehetnek. A Kötvényeket – a forgalomba hozatalt követően – kizárólag olyan személyek szerezhetik meg, akik a megszerzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyeknek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyeknek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknak minősülnek.



## 5. HITELMINŐSÍTÉS

36.	A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	<b>Moody's</b>	Pénzügyi erő:	D+
			Hosszúlejáratú forint betét:	Baa2
			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

37. A Központi Értéktártól eltérő *Nem alkalmazandó*  
elszámolási rendszer(ek), és a  
vonatkozó azonosítási szám(ok):
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: 2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010.
41. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és  
Árazási Bizottságának 2010/505 számú határozata
42. A Kötvények jóváírása Ingyenes

43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 HUF-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 HUF-ot.
45. ISIN: HU0000347448

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

46. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
47. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 3%-os visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2011. április 4-től.

## **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”, a 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban” és az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi beszámolója, és a 2010. december 7-én kelt „Rendkívüli tájékoztatás – Hitelminősítések megváltozása”, a 2011. február 2-án kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Igazgatósági tagság megszűnése”, a 2011. március 4-én kelt „Tájékoztató a 2010. évi eredményről”, valamint a 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója” 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, 2011. március 22.

**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, 2011. március 22.

**OTP Bank Nyrt.**