

VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

OTPX2021A

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. MÁRCIUS 29.

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: OTPX2021A
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 350.000.000 HUF
(ii) Rész kibocsátás: 350.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. április 1.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. április 1.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2011. április 1.
8. Lejárat Napja: 2021. április 1.
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
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású** *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre Vonatkozó
Rendelkezősek

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

18. **Diszkontkötvényekre** *Nem alkalmazandó*
vonatkozó
Rendelkezősek

19. **Indexált Kamatozású** *Alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
Rendelkezősek

(i) Index/Képlet:

a) A Kötvény strukturált kamata

A Kötvény **strukturált kamata** két részből tevődik össze:

A) a Kamatfizetési Napokon kifizetendő kamatösszegekből
(a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**), és

B) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszegekből
(a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

b) A Kamatösszeg

$N * 1.7\% * (100\% + \text{Swap Fair Value százalékos formában kifejezve melyet a J.P. Morgan Securities Ltd. (125 London Wall EC2Z 5AJ, England; a továbbiakban *JP Morgan*) számít ki számít ki és tesz közzé a Reuters JPSPCEE5 oldalán.$

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

Kamatfizetési Napok:

2012. március 28.

2013. március 28.

2014. március 28.

2015. március 30.

2016. március 28.

2017. március 28.

2018. március 28.

2019. március 28.

2020. március 30.

2021. március 29.

Ha a JP Morgan (székhely: (székhely: 125 London Wall EC2Z 5AJ, England; a továbbiakban **JP Morgan**) a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a JP Morgan által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

c) A Hozamösszeg

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Hozamösszeg a Lejárat Napján esedékes. A Hozamösszeg számításának képlete:

$$51.22\% + PF \times \text{MAX} \left[\frac{\text{Index}_{\text{Final}}}{\text{Index}_{\text{Initial}}} - 151.22\%, 0\% \right]$$

Ahol:

Max = A zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó.

$\text{Index}_{\text{Final}}$ = A Mögöttes Eszköz záró ára a Végső Hozamösszeg Megfigyelési Napon. Ha a Végső Hozamösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon. (Következő Munkanap Szabály szerint)

$\text{Index}_{\text{Initial}}$ = A Mögöttes Eszköz záró ára a Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Napon. Ha a Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon. (Következő Munkanap Szabály)

MinCoupon= Lejárat Napján a Hozamösszeg kifizetéshez

alkalmazott minimális kamatláb; értéke 51,22%

PF = participációs ráta, értéke 130 %

Végső Hozamösszeg Megfigyelési Nap:

2021. március 29.

Kezdeti Hozamösszeg Megfigyelési Nap:

2011. március 28.

Mögöttes Eszköz: a jelen Végleges Feltételek 19. x) pontjában meghatározott index

Amennyiben a fenti képlet szerint számított Hozamkifizetés a teljes futamidőre nem haladja meg a fix 51,22 %-ot, akkor a lejáratkor a Meghatározott Névértékre vonatkoztatva fix 51,22 % kerül kifizetésre kivéve, ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben vagy egészben nem teljesíti fizetési kötelezettségeit a következők szerint.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a JP Morgan által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

- (ii) A tőke és/vagy OTP Bank Nyrt.
esedékes Kamat
számításáért felelős
személy:
- (iii) A kamat *Nem alkalmazandó*
meghatározására
vonatkozó
rendelkezések, arra az
esetre, ha a számítás
Index és/vagy Képlet
alapján lehetetlen vagy
nem praktikus.
- (iv) Meghatározott
Kamatfizetési Napok:

- | | | |
|--------|--|---|
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | Nem alkalmazandó |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | 51,22% |
| (viii) | Maximális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (ix) | Kamatbázis: | Nem alkalmazandó |
| (x) | A mögöttes eszköz megnevezése: | J.P. Morgan Alternative Index-Multi-Strategy 10
Volatility Enhanced (HUF)

(Bloomberg kód: AIJPVTHE Index) |
| (xi) | A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: | Nem alkalmazandó |
| (xii) | A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: | Bloomberg kód: AIJPVTHE Index

J.P. Morgan Securities Ltd. (125 London Wall EC2Z 5AJ, England). 2010 JP Morgan. A JP Morgan a J.P. Morgan Chase&Co. és leányvállalatainak valamint társvállalatainak márkanéve világszerte. Minden jog fenntartva. A márkanév csak a JP Morgan engedéllyel használható. |

A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszköznek (Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításért felelős személye, forgalmazója, közzetevője, értékesítője, az ilyen tevékenységeket nem támogatja semmilyen formában. A Kibocsátó nem vállal semmiféle kifejezett vagy beleértett nyilatkozattételi, szavatossági, jótállási vagy egyéb jellegű kötelezettséget a Kötvénytulajdonosokkal vagy a nyilvánossággal szemben a Mögöttes Eszközt (Indexet) alkalmazó pénzügyi eszközök vagy bármely más értékpapírba történő befektetés ajánlhatóságára tekintettel, sem pedig a tekintetben, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) alapulvételével kibocsátott értékpapírba fektetés alkalmas egy általános pénz-, kötvény- vagy részvénypiaci teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a JP Morgan-el áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) a JP Morgan határozott meg, hozott létre és számít ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mögöttes Eszközt

(Indexet) felhasználják. A JP Morgan nem köteles a Mögöttes Eszköz (Index) felépítése, létrehozása, számítása során a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok igényeit figyelembe venni, a Mögöttes Eszköz (Index) kiszámításának módszertanáról, vagy annak megváltoztatásáról, felfüggesztéséről bárkit tájékoztatni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a Mögöttes Eszköz (Index) számításával, kiszámítási módszertanával, rendelkezésre állásával, elérhetőségével, ezeknek változásával, felfüggesztésével vagy megszűnésével kapcsolatban. A Kibocsátó nem felelős Mögöttes Eszköz (Index) adminisztrációjával, marketingjével és kereskedésével kapcsolatban sem. A Kibocsátó nem garantálja, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) megbízhatónak ítélt forrásokból származó adatok alapján kerül kiszámításra, és azt sem, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) teljeskörűen pontos, megfelelő vagy az azzal kapcsolatba hozható egyéb információk helytállóak. A Kibocsátó nem vállal – semmilyen kifejezett vagy beleértett – felelősséget, szavatosságot, jótállást vagy egyéb kötelezettséget a Mögöttes Eszközzel (Indexszel), annak a Kötvény vonatkozásában való használatával, vagy bármely itt szereplő adattal kapcsolatban annak feltételei, megfeleléssége, teljesítménye, vagy meghatározott célra vagy kötelezettség teljesítésére való alkalmassága vonatkozásában, így minden ilyen felelősség, szavatosság, jótállás és egyéb kötelezettségvállalás kizárásra kerül a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben. A Kibocsátó – a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben – nem vállal semmiféle felelősséget vagy kötelezettséget vagy szavatosságot vagy jótállást a Mögöttes Eszköz (Index) és annak a Kötvénnyel kapcsolatban történt használata során - bármely természetes vagy jogi személyt ért közvetlen vagy közvetett kárral (beleértve a befektetésekből származó veszteségeket is), felmerült költségekkel, kiadásokkal, jogi hátrányokkal vagy egyéb szankciókkal (ideértve a büntető jellegű és a következményes hátrányokat is) kapcsolatban, még akkor sem, ha ilyenek felmerülésének lehetőségéről a Kibocsátót értesítették.

A MÖGÖTTES ESZKÖZ (INDEX) MEGBÍZHATÓNAK ÍTÉLT FORRÁSOKBÓL SZÁRMAZÓ ADATOK ALAPJÁN KERÜL KISZÁMÍTÁSRA, DE A JP MORGAN NEM GARANTÁLJA A MÖGÖTTES ESZKÖZ (INDEX) TELJESKÖRŰ PONTOSSÁGÁT, MEGFELELŐSÉGÉT VAGY AZ AZZAL KAPCSOLATBA HOZHATÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK HELYTÁLLÓSÁGÁT. A JP MORGAN NEM VÁLLAL – SEMMILYEN KIFEJEZETT VAGY BELEÉRTETT – FELELŐSÉGET, SZAVATOSSÁGOT, JÓTÁLLÁST VAGY EGYÉB KÖTELEZETTSÉGET A MÖGÖTTES ESZKÖZZEL

(INDEXSZEL), ANNAK A KÖTVÉNY VONATKOZÁSÁBAN VALÓ HASZNÁLATÁVAL, VAGY BÁRMELY ITT SZEREPLŐ ADATTAL KAPCSOLATBAN ANNAK FELTÉTELEI, MEGFELELŐSSÉGE, TELJESÍTMÉNYE, VAGY MEGHATÁROZOTT CÉLRA VAGY KÖTELEZETTSÉG TELJESÍTÉSÉRE VALÓ ALKALMASSÁGA VONATKOZÁSÁBAN, ÍGY MINDEN ILYEN FELELŐSSÉG, SZAVATOSSÁG, JÓTÁLLÁS ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS KIZÁRÁSRA KERÜL A KÓGENS JOGSZABÁLYOK ÁLTAL LEHETŐVÉ TETT LEGSZÉLESEBB KÖRBEN.

A JP Morgan – a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben – nem vállal semmiféle felelősséget vagy kötelezettséget vagy szavatosságot vagy jótállást a mögöttes eszköz (index) és annak a Kötvénnyel kapcsolatban történt használata során - bármely természetes vagy jogi személyt ért közvetlen vagy közvetett kárral (beleértve a befektetésekből származó veszteségeket is), felmerült költségekkel, kiadásokkal, jogi hátrányokkal vagy egyéb szankciókkal (ideértve a büntető jellegű és a következményes hátrányokat is) kapcsolatban, még akkor sem, ha ilyenek felmerülésének lehetőségéről a JP Morgan-t értesítették, illetve akkor sem, ha ezek az ilyen személyek gondatlan eljárásból vagy egyéb módon keletkeztek.

A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszközzel (Index) kapcsolatos további szabályokat a Kötvénytulajdonosok számára a kötvény jegyzését megelőzően átadásra kerülő „*Index J.P. Morgan Alternative Index Series Index Rules*” című dokumentum tartalmazza.

(xiii) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg - a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a JP Morgan által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit,

akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő 0-ával.

Ha a JP Morgan a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. január 6-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg - a Hozamkifizetés képlet által adott eredménytől függetlenül - egyenlő a JP Morgan által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

Egyebekben lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot.

- (xiv) A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: Lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot.
- (xv) A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: Lásd 19(i) pont
- (xvi) A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: *Nem alkalmazandó*
- (xvii) A mögöttes értékpapír ISIN kódja: *Nem alkalmazandó*
- (xviii) A származtatott értékpapírok lejárat ideje: *Nem alkalmazandó*
- (xix) Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: *Nem alkalmazandó*
- (xx) A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: *Nem alkalmazandó*
- (xxi) A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja: *Nem alkalmazandó*
- (xxii) A mögöttes értékpapírkosár *Nem alkalmazandó*

alkotóelemeinek
súlyozása:

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

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: 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 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 választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: Névérték
24. 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

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 OTP Bank Nyrt Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókjában kézhez kapható Jegyzési Ívet megfelelően kitöltve el kell faxolni az OTP Bank Nyrt. (36 1) 298-4179 faxszámára.
A megadott időintervallumokon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
33. A jegyzés legkisebb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000.000 Ft., azaz 100 db 10.000 Ft 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) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2011. március 29-én.
- (i) A jegyzés ideje: 2011. március 30. – 2010. április 1. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési

napon, 2011. április 1-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

(ii) Túljegyzés

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.

(iii) Allokáció

El nem fogadott túljegyzés esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:

1. A Groupama Garancia Biztosító Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Október 6. u. 20); cégjegyzékszám: 01-10-041071; a jelen pont alkalmazásában: Groupama Garancia Biztosító elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Groupama Garancia Biztosító jegyzései kerülnek kielégítésre.

2. A Groupama Garancia Biztosító jegyzéseinek kielégítése után a fennmaradó kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.

Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész kötvény a Befektetőknek, úgy köztük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

(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 2011. április 1-én.

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 2011. április 1-én.

36. További értékesítési korlátozások: A felkínált kötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

5. HITELMINÓSÍTÁS

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: **Moody's** Pénzügyi erő: **D+**

Hosszúlejáratú forint betét: **Baa2**

Rövidlejáratú forint betét: **P-2**

	Kilátás:		Negatív
Standard and Poor's	Hosszú/rövid forint adósság:	lejáratú	BBB-/A-3
	Hosszú/rövid deviza adósság:	lejáratú	BBB-/A-3
	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: 2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/616 számú határozata
43. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
44. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 Ft-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
45. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 Ft-ot.

46. ISIN: HU0000347497

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

47. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
48. Kétoldalú árjegyzés: A Kibocsátó kétoldalú árfolyamot jegyez a Kötvényekre 1,5% spread-del 2011. április 1-től kezdődően. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben.

8. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel 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 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”, a 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámolója” valamint a 2011. március 24-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Hitelminősítői besorolás javítása” 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 29.

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 29.

OTP Bank Nyrt.