



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**1.000.000 EUR ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

**OTP\_DC\_EUR\_2011A**

**KETTŐS PÉNZNEMŰ VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEGŰ, FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2011. JÚNIUS 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.  
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP\_DC\_EUR\_2011A**  
(ii) Rész kibocsátási szám: **001**
3. Meghatározott Pénznem(ek): EUR
4. Össznévérték:
  - (i) Sorozat: 1.000.000 EUR
  - (ii) Rész kibocsátás: 1.000.000 EUR
5. Forgalmába hozatali Ár: A névérték 100 % százaléka
6. Meghatározott Névérték: 100 EUR
7.
  - i.) Forgalmába hozatal Napja: 2011. június 27.
  - ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: 2011. június 27.
  - iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. június 27.
8. Lejárat Napja: 2011. október 3. (futamidő: 2011. június 27. - 2011. október 3.)
9. Kamatszámítási Alap: 4% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Kettős Pénznemű Visszaváltás
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Alkalmazandó*

i.) Visszaváltási/Kifizetési Alap

**I. A Kötvény jellege**

A Kötvény Végső Visszaváltási Összege a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték pénznemétől eltérő pénznemben is fizethető a Kibocsátó meghatározása alapján az itt írt feltételek szerint.

**II. A Végső Visszaváltási Összeg pénznemének, illetve devizanemének meghatározása**

a) Amennyiben a Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz Árfolyama (EUR/HUF devizapár a Reuters ECB37, Megfigyelési Napon publikált fixing értéke) a Strike Árfolyamnál alacsonyabb vagy a Strike Árfolyammal megegyezik (egyenlőség nem megengedett), akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték és a darabszám szorzata kerül kifizetésre.

b) Amennyiben a Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz Árfolyama (EUR/HUF devizapár a Reuters ECB37, Megfigyelési Napon publikált fixing értéke) a Strike Árfolyamnál magasabb (egyenlőség a Strike Árfolyam értékével megengedett), akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték Strike Árfolyamon forintra konvertált értéke és a darabszám szorzata kerül kifizetésre.

**III. Megfigyelési Nap:** 2011. szeptember 29.

**IV. Mögöttes Eszköz:** EUR/HUF devizapárnak a Reuters ECB37 (az Európai Központi Bank oldala a Reuters terminálon) oldalán

**V. A Mögöttes Eszköz Árfolyama:**

Meghatározott időpontban érvényes azon árfolyam, amely a Kibocsátó által kerül meghatározásra, azon deviza tranzakciókra amelyek Mögöttes Eszközhöz (EUR/HUF devizapár a REUTERS ECB37 oldalon a Kibocsátó által meghatározott időpontban) és annak keresztárfolyamához kapcsolódnak.

**VI. Strike Árfolyam:** 296 HUF/EUR

12. Visszaváltási/Vételi Opciók: *Nem alkalmazandó*
13. A Kötvények jellege: Nem alárendelt
14. Tőzsdei Bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

## 1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések** Alkalmazandó
- i.) Kamatláb(ak): évi 4%, a Lejárat Napján fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2011. október 3.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 4% 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): 4%
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** *Nem alkalmazandó*

## **Rendelkezők**

### **2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK**

21. Visszaváltás a Kibocsátó *Nem alkalmazandó*  
választása alapján:
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos *Nem alkalmazandó*  
választása alapján:
23. Minden egyes Kötvény Végső *A 11/i. pont szerint kerül meghatározásra a Kibocsátó*  
Visszaváltási Összege: *által.*
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 *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. Részletvisszaváltási 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. ÉRTEKESÍTÉS

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 honlapján) történő átadásával lehet tenni.

Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek tehetnek

33. A jegyzés legalacsonyabb összege és mennyisége:

A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 EUR, azaz 10 db 100 EUR 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 2011. június 22-én.

(i) A jegyzés helye:

Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.

(ii) A jegyzés ideje:

2011. június 23. – 2011. június 27. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. június 27-én 12.00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 1.000.000 EUR 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 2011. június 27-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](http://www.bet.hu)) és a Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) honlapján teszi közzé 2011. június 27-én.

36. További értékesítési korlátozások: (i) Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában a Kibocsátóval érvényes és hatályos Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek tehetnek.

(ii) A Kötvényeket a Befektetők nem jogosultak a Kötvény futamideje alatt elidegeníteni, átruházni. Az átruházási korlátozásba ütköző elidegenítés, átruházás a kötvényről szóló a 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint semmis.

## 5. HITELMINŐSÍTÉS

37.	A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	<b>Moody's</b>	Pénzügyi erő*:	D+
			Hosszúlejáratú betét**:	forint Baa3
			Rövidlejáratú betét**:	forint P-3
			* Kilátás:	Stabil
			**Kilátás	Negatív
		<b>Standard and Poor's</b>	Hosszú/rövid forint adósság:	lejárátú BBB-/A-3

Hosszú/rövid lejáratú BBB-/A-3  
deviza adósság:  
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: 11782007-29116599
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 2010/505 számú határozata
43. A Kötvények jóváírása Ingyenes
44. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
45. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000 EUR-ot.
46. ISIN: HU0000348024
47. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
48. Nem a Magyar Köztársaság területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

## 7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

49. Árjegyzés: *Nem alkalmazandó*



## **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 2010. 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, a 2011. április 29-én közzétett „Az OTP Bank Nyrt. 2011. évi rendes közgyűlésének határozatai”, és „Az OTP Bank Nyrt. 2010. évi Éves Jelentése”, az „OTP Bank Nyrt. 2010. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló” az „OTP Bank Nyrt. Felelős Társasági Jelentése” valamint a 2011. május 19-én kelt „Időközi vezetőségi beszámoló – 2011. első negyedéves eredmény” és „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített beszámoló a 2011. március 31-ével zárult negyedévről” 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. június 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. június 22.

**OTP Bank Nyrt.**