



VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**100.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2007/2008. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

250 000 000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTPX2011A

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2008. FEBRUÁR 15.

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

Az itt használt fogalmak a 2007. július 11-i keltezésű Tájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Tájékoztató kiegészítése, és azzal együtt olvasandó.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
2. (i) Sorozat megjelölése: OTPX 2011A
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 250.000.000 HUF
(ii) Részkibocsátás: 250.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: Az névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 100.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2008. február 29.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2008. február 29.
8. Lejárat Napja: 2011. március 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 Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Alkalmazandó*

(i) Index/Képlet: A kamatláb az első kamatfizetési időszakban (kamatfizetés 2009. március 1.):

9%

A kamatláb a második és harmadik kamatfizetési időszakban (kamatfizetés 2010. március 1. és 2011. március 1.):

$9\% * (n/N)$

N: a kamatfizetési időszak banki munkanapjainak száma

n: a kamatfizetési időszak azon banki munkanapjainak napjainak száma, amikor a feltételek teljesülnek.

Feltételek:

A.) $235 < \text{EURHUF} < 280$

B.) $5\% < 6 \text{ HÓS BUBOR} < 8,5\%$

EURHUF: EUR/HUF átváltási árfolyam a REUTERS ECB37 oldalon 14:15 órakor Frankfurti idő szerint publikálva a tárgynapot megelőzően két banki munkanappal.

6 HÓS BUBOR: a 6 hós BUBOR kamatláb a REUTERS BUBOR és BUBOR2 oldalon publikálva 14:15 órakor Frankfurti idő szerint, tárgynapot két banki munkanappal megelőzően.

Banki munkanap: Azon nap, amely Budapesten is és Londonban is banki munkanapnak minősül.

- | | | |
|--------|--|--|
| (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: | 2009. március 1.
2010. március 1.
2011. március 1. |
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | A 2. és 3. kamatfizetési időszakban: 0%. |
| (vii) | Maximális Kamatláb: | A 2. és 3. kamatfizetési időszakban: 9% |
| (viii) | Kamatbázis: | Tényleges / Tényleges |
| (ix) | A mögöttes eszközök megnevezése: | 6 Hós BUBOR,
EUR/HUF átváltási árfolyam |
| (x) | A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xi) | A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: | www.mnb.hu |
| (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: | <i>Nem alkalmazandó</i> |

- | | | |
|---------|--|-------------------------|
| (xv) | A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xvi) | A mögöttes értékpapír ISIN kódja: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (xvii) | A származtatott értékpapírok lejáratási ideje: | <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> |
20. Kettős Pénznemű Kamatozó *Nem alkalmazandó*
Kötvényekre vonatkozó
Rendelkezések

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|--|-------------------------|
| 21. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 23. | Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege: | Névérték |

24. Minden egyes Kötvény Lejárat 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: 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 Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok tehetnek.
33. A jegyzés összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000.000 Ft., azaz 10 db 100.000 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 2008 február 15-én.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2008. február 18. – 2008. február 29. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2008. február 29-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 250.000.000 Ft 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 a jegyzés lezárását követően.

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 a jegyzés lezárását követően.

37. További értékesítési korlátozások: A felkínált kötvényeket a jegyzés időpontjában érvényes Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek, devizabelső és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

5. HITELMINŐSÍTÉS

38. A Kibocsátó hitelkockázati **Moody's** Pénzügyi erő: C+

Hosszúlejáratú forint betét: Aa3

Rövidlejáratú forint betét: P-1

Kilátás: Stabil

6. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

39. A Központi Értéktártól eltérő *Nem alkalmazandó*
elszámolási rendszer(ek), és a
vonatkozó azonosítási szám(ok):
40. Az elkülönített letéti számla száma: OTP Bank Nyrt. számlaszám: 11782007-89176898
41. Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt.
Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó
valamint a honlapján.
42. A Felügyelet Kötvényprogramra 2007. augusztus 1, PSZÁF E-III/10.350/2007
adott engedélyének dátuma és száma:
43. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és
jóváhagyásáról: Árazási Bizottságának 73/2008 (2008. február 14.)
számú határozata
44. A Kötvények jóváírása Ingyenes
45. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 Ft-ot a
Kötvény teljes futamideje alatt.
46. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 Ft-ot.
47. ISIN: HU0000341938

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL MÁSODLAGOS FORGALMAZÁS

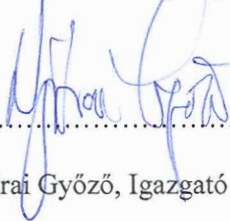
48. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
49. Kétoldalú árjegyzés: A Kibocsátó a Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókokban, kétoldalú árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2008. május 15-ével kezdődően.

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

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2007. március 21-i dátumú 2006. évi Auditált Éves Jelentése, valamint a 2008. február 14-i dátumú 2007. évi előzetes Tőzsdei Gyorsjelentése óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás 2008. február 14-i dátumú 2007. évi előzetes Tőzsdei Gyorsjelentése óta.



Nyitrai Gyöző, Igazgató

OTP Bank Nyrt.



Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.

10. FELELŐSÉGI 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 legutóbbi Rész kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan - a Tájékoztatóval együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.



Nyitrai Győző, Igazgató

OTP Bank Nyrt.



Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.