



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2009/2010. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

250 000 000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP 2011/XII

FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2010. JÚNIUS 4.

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

Az itt használt fogalmak a 2009. augusztus 6-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató kiegészítése, és azzal együtt olvasandó.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP 2011/XII**
(ii) Rész kibocsátási szám: **001**
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 250.000.000 HUF
(ii) Rész kibocsátás: 250.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 99,76% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 10.000 HUF
7.
 - i.) Forgalomba hozatal Napja: 2010. június 11.
 - ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: 2010. június 11.
 - iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2010. június 11.
8. Lejárat Napja: 2011. június 11. (Futamidő: 2010. június 11. - 2011. június 11.)
9. Kamatszámítási Alap: 5 % p.a. Fix Kamatozás
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. 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 Vonatkozó Rendelkezések** Alkalmazandó

i.) Kamatláb(ak): évi 5 %, évente utólag fizetendő

ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2011. június 11.

iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály

iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 5 % 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 vonatkozó egyéb feltételek: Nincs

ix.) Bruttó hozam értéke (EHM): 5,25%

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 Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: **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 Tájékoztatásként 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: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 23. | Minden egyes Kötvény Végső 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 | <i>Nem alkalmazandó</i> |

3. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|---|--|
| 25. | További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 27. | Részletvisszaváltási Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| 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 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 a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt 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 Ajánlattétel, valamint a Kötvényekkel kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2010. június 4-én.

(i) A jegyzés helye:

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

(ii) A jegyzés ideje:

2010. június 7. – 2010. június 11. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2010. június 11-én 12.00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 250.000.000 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 devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.

5. HITELMINŐSÍTÉS

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:
- | | | |
|----------------------------|------------------------------|---------|
| Moody's | Pénzügyi erő: | D+ |
| | Hosszúlejáratú forint betét: | Baa1 |
| | 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: 2009. augusztus 7. PSZÁF EN-III/KK-12/2009.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2009/658 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 1.000.000.000 HUF-ot.
46. ISIN: HU0000345780
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: A Kibocsátó a Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. fiókokban vételi árfolyamot jegyez a Kötvényekre 2010. június 25-től 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 a 2010. április 30-án nyilvánosságra hozott „OTP Bank Nyrt. 2009. évi Éves Jelentése”, az „IFRS konszolidált jelentés a 2009. december 31-ével zárult évről”, az „IFRS nem konszolidált jelentés a 2009. december 31-ével zárult évről”, az „OTP Bank 2010. évi rendes közgyűlésének határozatai”, a „Nyilvánosságra hozandó információk a 234/2007. (IX.4.) Korm.rendelet alapján” és a 2010.05.19-én megjelent „Időközi vezetőségi beszámoló - 2010. első negyedéves eredmény” 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 piacokon tapasztalható válság, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

Budapest, 2010. június 4.


.....
Gádor Péter, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.


.....
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

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 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. június 4.



.....
Gádor Péter, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.



.....
Sziládi-Losteiner Dóra, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.