



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

OTPRA2013B

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2010. NOVEMBER 19.

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: **OTPRA2013B**
(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: 2010. november 26.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2010. november 26.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2010. november 26.
8. Lejárat Napja: 2013. december 3.
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** :

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

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: A Kamatfizetési Időszak minden Banki Munkanapja, beleértve a Kamatfizetési Időszak kezdő és záró napját is.

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:

2010. november 26. – 2011. november 25.

2011. november 28. – 2012. november 28.

2012. november 29. – 2013. november 28.

A Kamatfizetés Napjai:

2011. december 1.

2012. december 3.

2013. december 3.

- | | | |
|--------|--|---|
| (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: | 2011. december 1.
2012. december 3.
2013. december 3. |
| (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 eszközről 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 lejáratí 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> |
| (xxii) | Bruttó Hozam értéke (EHM) | 0%-9% között évente, a Kamat Meghatározási Napokon mért EUR/HUF árfolyamoktól függően |
| 19. | Kettős Pénz nemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők | <i>Nem alkalmazandó</i> |

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-----|--|---|
| 20. | 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 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.

21. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
22. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névérték
23. 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

24. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában: *Nem alkalmazandó*
25. 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*

26. Részletvisszaváltási Kötvényekre *Nem alkalmazandó*
vonatkozó rendelkezések:
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 OTP Bank Nyrt
Forgalmazó neve:
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 A legkisebb jegyezhető mennyiség 300.000 Ft., azaz 30
mennyisége: db 10.000 Ft névértékű kötvény.
33. Az ajánlattétel nyilvánosságra Nyilvános Ajánlattétel, valamint a Kötvényekkel
hozatalának helye, időpontja: kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a
Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu)
honlapján teszi közzé 2010.
november 19-én.
- (i) A jegyzés ideje: 2010. november 22. – 2010. november 26. A jegyzési
helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az
utolsó jegyzési napon, 2010. november 26-án 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) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2010. november 26-án.
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) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2010. november 26-án.
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 hozatal 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 **Moody's** Pénzügyi erő: D+ besorolása:

	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

37. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
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 2010/506 számú határozata
42. A Kötvények jóváírása: Ingyenes
43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 Ft-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000.000 Ft-ot.

45. ISIN: HU0000346721

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 2010. november 26-tól.

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”, és a 2010. november 17-én kelt „Rendkívüli Tájékoztatás – Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban” valamint az OTP Bank Nyrt. 2010. Harmadik Negyedéves Időközi vezetőségi 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, 2010. november 19.



Hrabovszki Róbert, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.




Tóth Miklós, Senior manager

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, 2010. november 19.


.....
Hrabovszki Róbert, Főosztályvezető

OTP Bank Nyrt.


.....
Tóth Miklós, Senior manager

OTP Bank Nyrt.