



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

1.000.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DNT_USD_2011B

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. MÁRCIUS 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.
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_DNT_USD_2011B**
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): USD
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 1.000.000 USD
(ii) Részkibocsátás: 1.000.000 USD
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 100 USD
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. március 25.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. március 25.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2011. március 25.
8. Lejárat Napja: 2011. szeptember 21.
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:

I. Kamatláb a Kamat Megfigyelési Időszakban:

a) **1,70%** (éves 3,45 %) amennyiben a Kamat Megfigyelési Időszak alatt a Mőgöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „DEALING 3000 EURHUF / EURUSD EBS” képlettel számít ki az általa meghatározott időpontban) a Meghatározott Sáv alsó értékénél nagyobb és a Meghatározott Sáv felső értékénél alacsonyabb értéket vesz fel (egyenlőség nem megengedett); és

b) **0%** amennyiben a Kamat Megfigyelési Időszak alatt a Mőgöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „DEALING 3000 EURHUF / EURUSD EBS” képlettel számít ki az általa meghatározott időpontban)

a) a Meghatározott Sáv alsó értékét vagy az alatti értékét veszi fel, vagy

b) a Meghatározott Sáv felső értékét vagy afeletti értékét veszi fel.

A kamat abban az esetben is 0%-al egyenlő, ha a Mőgöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „DEALING 3000 EURHUF / EURUSD EBS” képlettel számít ki az általa meghatározott időpontban) a Kamat Megfigyelési Időszak alatt akár egy alkalommal is a Meghatározott Sáv alsó vagy felső értékével egyenlő vagy a Meghatározott Sávon kívül értéket vesz fel.

II. A Mőgöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] egy a Kibocsátó által számított árfolyam, a kereskedési rendszereken aktívan nem kereskedett devizapár. A

Mögöttes Eszköz számításánál használt alapul szolgáló eszközök árjegyzése folyamatos, hétfőn reggel 5:00 sydneyi idő és péntek délután 5:00 óra new yorki idő szerint. A Mögöttes Eszköz számításánál használt alapul szolgáló eszközök napszaktól függően eltérő likviditással rendelkeznek.

III. A Mögöttes Eszköz: a jelen Végleges Feltételek 18. ix) pontjában meghatározott devizapár, amelynek értékét a Kibocsátó a „DEALING 3000 EURHUF / EURUSD EBS” képlettel számítja ki az általa meghatározott időpontban.

IV. A Meghatározott Sáv:

$176,5 < \text{USD/HUF Árfolyam} < 230$

V. A Kamat Megfigyelési Időszak:

2011. március 25. – 2011. szeptember 19.

VI. A Kamatfizetés Napja:

2011. szeptember 21.

- | | | |
|--------|--|--|
| (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. szeptember 21. |
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | 0 % |
| (vii) | Maximális Kamatláb: | évi 3,45 % |
| (viii) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges |
| (ix) | A mögöttes eszközök | USD/HUF devizapár, amelyet a Kibocsátó a 18.i) |

	megnevezése:	pontban meghatározott módon számít a 18.xi) pontban meghatározott oldalon közzétett alapul szolgáló eszközökből
(x)	A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára:	<i>Nem alkalmazandó</i>
(xi)	A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak:	A „ DEALING 3000 EURHUF ” oldalon és „ EBS EURUSD ” oldalon a Kibocsátó által meghatározott időpontban.
(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%-3,45% között évente, a 18.(i) pontban meghatározott

feltételektől függően.

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

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 Végző 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 vonatkozó rendelkezések: *Nem alkalmazandó*
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 tehetnek
32. A jegyzés legalacsonyabb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 USD, azaz 10 db 100 USD névértékű kötvény.
33. 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

22-én.

- (i) A jegyzés ideje: 2011. március 23. – 2011. március 25. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. március 25-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 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 2011. március 25-én.
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 2011. március 25-én.
35. 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 forgalomba hozatalt követően – kizárólag olyan személyek szerezhetik meg, akik a Kibocsátóval a megszerzés időpontjában érvényes és hatályos Privát Banki vagy Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyeknek minősülnek.

5. HITELMINŐSÍTÉS

36.	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 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: 11782007-19116598
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 2010/505 számú határozata
42. A Kötvények jóváírása Ingyenes

43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az 30.000.000 HUF-ot a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000 USD-t.
45. ISIN: HU0000347430

7. INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

46. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
47. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 2%-os visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2011. április 4-től.

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”, 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”, valamint a 2011. március 4-én kelt „Az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített nem konszolidált szűkített 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, 2011. március 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. március 22.

OTP Bank Nyrt.