



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_2011C

INDEXÁLT 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.
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_DNT_USD_2011C**
(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. június 27.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. június 27.
(iii) Pénzügyi elszámolás Napja: 2011. június 27.
8. Lejárat Napja: 2011. december 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 3,43%) amennyiben a Kamat Megfigyelési Időszak alatt a Mögöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „REUTERS EURHUF=D2 (EURHUF) Mid price / REUTERS EUR=D2 (EURUSD) Mid price” 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 Mögöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „REUTERS EURHUF=D2 (EURHUF) Mid price / REUTERS EUR=D2 (EURUSD) Mid price” 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 Mögöttes Eszköz [USD/HUF devizapár] számított értéke (amelyet a Kibocsátó a „REUTERS EURHUF=D2 (EURHUF) Mid price / REUTERS EUR=D2 (EURUSD) Mid price” képlettel számít ki az általa meghatározott időpontban) a Kamatfizetési Időszak alatt akár egy alkalommal is a Meghatározott Sáv alsó vagy felső értékével egyenlő vagy a Meghatározott Sávon kívül értéket vesz fel.

II. A Mögöttes 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 „REUTERS EURHUF=D2 (EURHUF) Mid price / REUTERS EUR=D2 (EURUSD) Mid price” képlettel számítja ki az általa meghatározott időpontban.

IV. A Meghatározott Sáv:

$165 < \text{USD/HUF Árfolyam} < 224,5$

V. A Kamat Megfigyelési Időszak:

2011. június 28. – 2011. december 19.

VI. A Kamatfizetés Napja:

2011. december 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. december 21. |
| (v) | Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) | További Kereskedelmi Központ(ok): | <i>Nem alkalmazandó</i> |
| (vii) | Minimális Kamatláb: | 0 % |
| (vii) | Maximális Kamatláb: | évi 3,43 % |
| (viii) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges |

- | | | |
|---------|--|--|
| (ix) | A mögöttes eszközök megnevezése: | USD/HUF devizapár, amelyet a Kibocsátó a 18.i) 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 eszköztől további információk megtalálhatóak: | A „ REUTERS EURHUF=D2 ” oldalon és „ REUTERS EUR=D2 ” 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%-3,43% 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 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 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 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 2011. június 22-én.
- (i) 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.
- (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. június 27-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. június 27-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 betét**:	forint Baa3
			Rövidlejáratú betét**:	forint P-3
			* Kilátás:	Stabil
			**Kilátás	Negatív
		Standard and Poor's	Hosszú/rövid forint adósság:	lejárátú BBB-/A-3
			Hosszú/rövid deviza adósság:	lejárátú BBB-/A-3
			Kilátás:	Negatív

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 OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és

jóváhagyásáról: Árazási Bizottságának 2010/505 számú határozata

42. A Kötvények jóváírása Ingyenes
43. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
44. A nettó bevétel becslült összege: Várhatóan nem haladja meg az 1.000.000 USD-t.
45. ISIN: HU0000348016

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. június 28-tól.

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 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, 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.