



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_DC_USD_2011A

KETTŐS PÉNZNEMŰ VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEGŰ, FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. JÚLIUS 15.

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.
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_DC_USD_2011A**
(ii) Rész kibocsátási szám: **001**
3. Meghatározott Pénznem(ek): USD
4. Össznévérték:
(i) Sorozat: 1.000.000 USD
(ii) Rész kibocsátás: 1.000.000 USD
5. Forgalmomba hozatali Ár: A névérték 100% százaléka
6. Meghatározott Névérték: 100 USD
7.
 - i.) Forgalmomba hozatal Napja: 2011. július 20.
 - ii.) Az értékpapír jóváírásának Napja: 2011. július 20.
 - iii.) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. július 20.
8. Lejárat Napja: 2011. október 20. (futamidő: 2011. július 20. - 2011. október 20.)
9. Kamatszámítási Alap: 4% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Kettős Pénznemű Visszaváltás
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Alkalmazandó*

i.) Visszaváltási/Kifizetési Alap

I. A Kötvény jellege

A Kötvény Végső Visszaváltási Összege a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték pénznemétől eltérő pénznemben is fizethető a Kibocsátó meghatározása alapján az itt írt feltételek szerint.

II. A Végső Visszaváltási Összeg és pénznemének, illetve devizanemének meghatározása

a) Amennyiben a Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz Árfolyama a Strike Árfolyamnál alacsonyabb, akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték kerül kifizetésre.

b) Amennyiben a Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz Árfolyama a Strike Árfolyamnál magasabb vagy a Strike Árfolyammal megegyezik, akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték Strike Árfolyamon forintra átváltott értéke kerül kifizetésre.

III. Megfigyelési Nap: 2011. október 18.

IV. Mögöttes Eszköz: USD/HUF devizapár, amelynek értéke a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/HUF devizapár és a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/USD devizapár hányadosa képlettel kerül kiszámításra az OTP Bank Nyrt. által.

V. A Mögöttes Eszköz Árfolyama:

A Mögöttes Eszköz Megfigyelési Napon érvényes azon árfolyama, amelyet a Kibocsátó a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/HUF devizapár és a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/USD devizapár hányadosa képlettel számít ki a Megfigyelési Napra érvényes fixingek alapján.

VI. Strike Árfolyam: 220,00 USD/HUF

12. Visszaváltási/Vételi Opciók:

Nem alkalmazandó

13. A Kötvények jellege: Nem alárendelt
14. Tőzsdei Bevezetés: A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését.
15. A forgalomba hozatal módja: Nyilvános

1. KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

16. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők** Alkalmazandó
- i.) Kamatláb(ak): évi 4%, a Lejárat Napján fizetendő
- ii.) Kamatfizetési Nap(ok): 2011. október 20.
- iii.) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- iv.) Fix Kamatösszeg(ek): 4% 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 Nincs vonatkozó egyéb feltételek:
- ix.) Bruttó hozam értéke (EHM): 4% (a jegyzés devizanemére vetítve a 11. i.) II. a) pont szerinti esemény bekövetkezésének esetére. A 11. i.) II. b) pont szerinti esemény bekövetkezése esetén az EHM értéke előre nem meghatározható, mert annak értéke a bekerülési és a lejárat kori prompt USD/HUF árfolyamtól függ, amely a Végleges Feltételek közzétételének időpontjában nem ismert, de ez esetben az EHM értéke az itt feltüntetettnél alacsonyabb is lehet).
17. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** *Nem alkalmazandó*
18. **Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
19. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezők** *Nem alkalmazandó*
20. **Kettős Pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó** *Nem alkalmazandó*

Rendelkezések

2. VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

21. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: *Nem alkalmazandó*
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján: *Nem alkalmazandó*
23. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: A 11/i. pont szerint kerül meghatározásra a Kibocsátó által.
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 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 honlapján) történő átadásával lehet tenni.
- Jegyzési ajánlatot kizárólag jegyzés időpontjában az OTP Bank Nyrt.-vel érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyek tehetnek
33. A jegyzés legalacsonyabb összege és mennyisége: A legkisebb jegyezhető mennyiség 50.000 USD, azaz 500 db 100 USD névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Nyilvános Ajánlattételt, valamint a Kötvényekkel kapcsolatos egyéb információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a Bank (www.otpbank.hu) honlapján teszi közzé 2011. július 15-én.
- (i) A jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) A jegyzés ideje: 2011. július 18. – 2011. július 20. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. július 20-án 12.00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 1.000.000 USD 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 2011. július 20-án.
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 2011. július 20-án.
36. 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 Befektetők nem jogosultak a Kötvény futamideje alatt elidegeníteni, átruházni. Az átruházási korlátozásba ütköző elidegenítés, átruházás a kötvényről szóló a 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint semmis.

5. HITELMINŐSÍTÉS

37.	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 lejáratú forint adósság:	BBB-/A-3
			Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság:	BBB-/A-3
			Kilátás:	Negatív

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: 11782007-19116598
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: 2010. augusztus 5. EN-III/TTE-316/2010.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2010/505 számú határozata
43. A Kötvények jóváírása Ingyenes
44. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
46. ISIN: HU0000348180
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: *Nem alkalmazandó*

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 2010. 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. július 15.

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. július 15.

OTP Bank Nyrt.