



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**500.000.000.000 FORINT KERETÖSSZEGŰ 2011/2012. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAMJÁNAK
KERETÉBEN KIBOCSÁTÁSRA KERÜLŐ**

MINIMUM 1.000.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DNT_USD_2012A

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. OKTÓBER 11.

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

Az itt használt fogalmak a 2011. július 18-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasandó.

1. Kibocsátó: OTP Bank Nyrt.
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTP_DNT_USD_2012A**

(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): USD
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: 0 USD
(ii) A jelen Rész kibocsátás össznévértéke: Minimum 1.000.000 USD
5. Forgalmomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 USD
7. (i) Forgalmomba hozatal Napja: 2011. október 14.

(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. október 14.

(iii) Futamidő: 2011. október 14. - 2012. április 13.
8. Lejárat Napja: 2012. április 13.
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. Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó nem kezdeményezi a kötvények tőzsdei bevezetését.
15. A forgalmomba hozatal módja: Nyilvános

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|--|------------------|
| 16. | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 17. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 18. | Diszkontkötvényekre vonatkozó rendelkezések: | Nem alkalmazandó |
| 19. | Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések: | Alkalmazandó |
| (i) | Index/Képlet: | |

I. Kamatláb a Kamat Megfigyelési Időszakban:

a) 2% 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%-kal 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 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 Mőgőtttes Eszkőz USD/HUF devizapár egy a Kibocsátó által számított árfolyam, a kereskedési rendszereken aktívan nem kereskedett devizapár. A Mőgőtttes Eszkőz számításánál használt alapul szolgáló eszközök árjegyzése folyamatos, hétfőn reggel 5:00 sydneyi idő és péntek délután 5:00 óra new yorki idő szerint. A Mőgőtttes Eszkőz számításánál használt alapul szolgáló eszközök napszaktól függően eltérő likviditással rendelkeznek.

III. A Mőgőtttes Eszkőz Számított Értéke: a jelen Végleges Feltételek 19. i) 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:

175 < USD/HUF Árfolyam < 244

V. A Kamat Megfigyelési Időszak:

2011. október 14. 17:00 CET – 2012. április 11. (déli) 12:00 CET

VI. A Kamatfizetés Napja:

2012. április 13.

- | | |
|--|----------------------------|
| (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: | Nem alkalmazandó |
| (iv) Meghatározott Kamatfizetési Nap: | 2012. április 13. |
| (v) Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (vi) További Kereskedelmi Központ(ok): | Nem alkalmazandó |
| (vii) Minimális Kamatláb: | 0% |
| (viii) Maximális Kamatláb: | 2% |
| (ix) Kamatbázis: | Nem alkalmazandó |

- (x) A mögöttes eszközök megnevezése: USD/HUF devizapár, amelyet a Kibocsátó a 19. i) pontban meghatározott módon számít a 19. i) pontban meghatározott oldalon közzétett alapul szolgáló eszközökből
- (xi) A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: Nem alkalmazandó
- (xii) A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: A „REUTERS EURHUF=D2” oldalon és „REUTERS EUR=D2” oldalon a Kibocsátó által meghatározott időpontban.
- (xiii) A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: Nem alkalmazandó
- (xiv) A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: Nem alkalmazandó
- (xv) A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: A 19. (i) pont tartalmazza
- (xvi) A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése: Nem alkalmazandó
- (xvii) A mögöttes értékpapír ISIN kódja: Nem alkalmazandó
- (xviii) A származtatott értékpapírok lejáratí ideje: Nem alkalmazandó
- (xix) Az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia időpont: Nem alkalmazandó
- (xx) A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának bemutatása: Nem alkalmazandó
- (xxi) A származtatott értékpapírok hozamának leírása, kifizetés időpontja és a kiszámítás módja: Nem alkalmazandó
- (xxii) A mögöttes értékpapírkosár alkotóelemeinek súlyozása: Nem alkalmazandó
- (xxiii) Bruttó Hozam értéke (EHM) 0% - 4,01% között évente, a 19.(i) pontban meghatározott feltételektől függően.

20. Kettős pénznemű Kamatozó Nem alkalmazandó
Kötvényekre vonatkozó
rendelkezések:

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21. Visszaváltás a Kibocsátó Az Alaptájékoztató XXI. 6. (b) (ii) pontja szerint
választása alapján:
22. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos Nem alkalmazandó
választása alapján:
23. Minden egyes Kötvény Végző Névérték
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárati Nem alkalmazandó
Előtti Visszaváltási Összege, ha a
visszaváltás felmondási esemény
miatt történik és/vagy ezek
kiszámításának módja:

A Kötvényekre Vonatkozó Általános Rendelkezések

25. További Kereskedelmi Központ Nem alkalmazandó
vagy más rendelkezés a Fizetési
Nap vonatkozásában:
26. Részben Fizetett Kötvényekre Nem alkalmazandó
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
késelelemi kamatot számítsa fel:
27. Részlet visszaváltási Kötvényekre Nem alkalmazandó
vonatkozó rendelkezések:
28. Kijelölt Iroda: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok,
melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
29. Egyéb különös feltételek: Nem alkalmazandó

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett OTP Bank Nyrt
Forgalmazó neve:
31. Jegyzési Garanciavállaló: Nem alkalmazandó

32. 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.
33. A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 1.000 USD, azaz 10 db 100 USD névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel feltételei:
- (i) Jegyzés helye: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján.
- (ii) Jegyzés ideje: 2011. október 12. - 2011. október 14. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. október 14-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
- A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Részkiadás összegének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett összegének 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), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.

35. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Bank (www.otpbank.hu) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2011. október 14-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
36. További értékesítési korlátozások: A Kötvényeket – a forgalomba hozatalt követően – kizárólag olyan személyek szerezhetik meg, akik a megszerzés időpontjában érvényes és hatályos (i) Privát Banki vagy (ii) Kiemelt Privát Banki szerződéssel rendelkező magánszemélyeknek minősülnek.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: **Moody's***
- | | |
|------------------------------|------|
| Pénzügyi erő: | D+ |
| Hosszúlejáratú forint betét: | Baa3 |
| Rövidlejáratú forint betét: | P-3 |
- *leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt
- Standard and Poor's**
- | | |
|---------------------------------------|----------|
| Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: | BBB-/A-3 |
| Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: | BBB-/A-3 |
| Kilátás: | Negatív |

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: 2011. augusztus 3. KE-III-404/2011.
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.
45. ISIN: HU0000348875
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
47. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: Nem alkalmazandó

INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

48. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 1,75%-os visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2011. október 17-től.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

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”).

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.

OTP Bank Nyrt.

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 legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. október 11.

OTP Bank Nyrt.