



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_DC_USD_120113_8%_248

KETTŐS PÉNZNEMŰ VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEGŰ, FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2011. OKTÓBER 18.

A jelen dokumentum a benne ismertetett 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_DC_USD_120113_8%_248
(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. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100,00%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 100 USD
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. október 21.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. október 21.
(iii) Futamidő: 2011. október 21. - 2012. január 13.
8. Lejárat Napja: 2012. január 13.
9. Kamatszámítási Alap: 8% p.a. Fix Kamatozás
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Kettős Pénznemű Visszaváltás
11. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: *Alkalmazandó*

Visszaváltási/Kifizetési Alap

I. A Kötvény jellege

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

II. A Végző Visszaváltási Összeg 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 Árfolyammal megegyezik, vagy a Strike Árfolyamnál magasabb, akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték Strike Árfolyamon forintra konvertált értéke kerül kifizetésre.

III. Megfigyelési Nap: 2012. január 11.

IV. Mögöttes Eszköz: USD/HUF devizapár egy a Kibocsátó által számított árfolyam, a kereskedési rendszereken aktívan nem kereskedett devizapár.

V. A Mögöttes Eszköz Árfolyama: A Mögöttes Eszköz Meghatározott Napon érvényes azon árfolyama, amelyet a Kibocsátó a REUTERS ECB37 oldalon frankfurti idő szerint 14:15-kor publikált EUR/HUF devizapár fixing érték és a REUTERS ECB37 oldalon frankfurti idő szerint 14:15-kor publikált EUR/USD devizapár fixing érték hányadosa képlettel számít ki.

VI. Strike Árfolyam: 248 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 |

Kamatfizetésre Vonatkozó Rendelkezések

- | | |
|--|------------------------------------|
| 16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Alkalmazandó |
| (i) Kamatláb(ak): | évi 8% utólag fizetendő |
| (ii) Kamatfizetési Nap: | 2012. január 13. |
| (iii) Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) Fix Kamatösszeg(ek): | A Meghatározott Névérték 8%-a p.a. |
| (v) Törödékösszeg(ek). | Nem alkalmazandó |
| (vi) Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): | Nem alkalmazandó |

- | | | | |
|--------|--|-------------------------|---|
| (viii) | Fix
Kötvények
kamatszámításának
vonatkozó egyéb feltételek: | Kamatozású
módjára | Nincs |
| (ix) | Bruttó hozam értéke
(EHM): | | 8% (a jegyzés devizanemére vetítve a 11. II. a) pont szerinti esemény bekövetkezésének esetére. A 11. II. b) pont szerinti esemény bekövetkezése esetén az EHM értéke előre nem meghatározható, mert annak értéke a bekerülési és a lejáratkori, 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 rendelkezések | | Nem alkalmazandó |
| 19. | Indexált
Kötvényekre
rendelkezések | Kamatozású
vonatkozó | Nem alkalmazandó |
| 20. | Kettős pénznemű
Kötvényekre
rendelkezések | Kamatozó
vonatkozó | Nem alkalmazandó |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | | |
|-----|---|-----------|--|
| 21. | Visszaváltás a
választása alapján | Kibocsátó | Nem alkalmazandó |
| 22. | Visszaváltás a Kötvénytulajdonos
választása alapján | | Nem alkalmazandó |
| 23. | Minden egyes Kötvény Végző
Visszaváltási Összege: | | A 11. 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: | | Nem alkalmazandó |

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. Részlet visszaváltási 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

Értékesítés

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt
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 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 19. - 2011. október 21. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. október 21-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Rész kibocsátás meghirdetett össznévértékét 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 és a jegyzéssel 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: 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 21-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 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.

Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: **Moody's***
- | | |
|------------------------------|------|
| Pénzügyi erő: | D+ |
| Hosszúlejáratú forint betét: | Baa3 |
| Rövidlejáratú forint betét: | P-3 |
- *Ieminősítést 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: HU0000348958
46. Forgalomba hozatal állama: Magyarország
47. Nem a Magyarország területén történő forgalomba hozatallal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: Nem alkalmazandó

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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

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 Rész kibocsátásra 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 18.

OTP Bank Nyrt.