



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

MINIMUM 1.000.000.000 HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DNT_HUF_2012B

INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2012. ÁPRILIS 24.

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_HUF_2012B
(ii) Rész kibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: 0 HUF
(ii) A jelen Rész kibocsátás össznévértéke: Minimum 1.000.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100,00%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. április 27.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. április 27.
(iii) Futamidő: 2012. április 27. - 2012. október 31.
8. Lejárat Napja: 2012. október 31.
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 forgalomba 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) 5% amennyiben a Kamat Megfigyelési Időszak alatt a Mögöttes Eszköz Árfolyamára vonatkozó tranzakciók kizárólag a Meghatározott Sávon belül történnek (egyenlőség a Meghatározott Sáv felső és alsó értékével nem megengedett).

b) 0% amennyiben a Kamat Megfigyelési Időszak alatt a Mögöttes Eszköz Árfolyamára a Meghatározott Sávon vagy azon kívül tranzakció történik. A kamat abban az esetben is 0%-kal egyenlő, ha a Mögöttes Eszköz Árfolyamára (EUR/HUF devizapár a REUTERS EURHUF=D2 oldalon) a Kamat Megfigyelési Időszak alatt olyan tranzakció történik akár egy alkalommal is, amelynek értéke a Meghatározott Sáv alsó vagy felső értékével egyenlő vagy a Meghatározott Sávon kívül értéket vesz fel.

II. A Mögöttes Eszköz kereskedése: folyamatos, hétfőn reggel 5:00 sydneyi idő és péntek délután 5:00 óra new yorki idő szerint. A Mögöttes Eszköz napszaktól függően eltérő likviditással rendelkezik.

III. A Mögöttes Eszköz: a REUTERS EURHUF=D2 oldalon található EUR/HUF devizapár

IV. A Meghatározott Sáv:

$$259 < \text{EUR/HUF Árfolyam} < 330$$

V. A Kamat Megfigyelési Időszak:

2012. április 27. 17:00 CET– 2012. október 29. (déli) 12:00 CET

VI. A Kamatfizetés Napja:

2012. október 31.

VII. A Mőgőttés Eszkőz Árfolyama: A Kibocsátó által meghatározott időpontban érvényes azon árfolyam, amely a Kibocsátó által kerül meghatározásra, azon deviza tranzakciókra, amelyek a Mőgőttés Eszkőzhöz (EUR/HUF devizapár a REUTERS EURHUF=D2 oldalon a Kibocsátó által meghatározott időpontban) kapcsolódnak.

- (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. október 31.
- (v) Munkanap Szabály: Következő Munkanap Szabály
- (vi) További Kereskedelmi Központ(ok): Nem alkalmazandó
- (vii) Minimális Kamatláb: 0%
- (viii) Maximális Kamatláb: 5%
- (ix) Kamatbázis: Nem alkalmazandó
- (x) A mőgőttés eszközök megnevezése: EUR/HUF Árfolyam a 19. xii) pont szerint
- (xi) A mőgőttés eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: Nem alkalmazandó
- (xii) A mőgőttés eszközről további információk megtalálhatóak: REUTERS EURHUF=D2 oldalon a Kibocsátó által meghatározott időpontban
- (xiii) A mőgőttés eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások: Nem alkalmazandó
- (xiv) A mőgőttés eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok: Nem alkalmazandó
- (xv) A mőgőttés eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kőtvény 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 lejárat 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% - 9,76% között, a 19. (i) pontban meghatározott feltételektől függően
20.	Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:	Nem alkalmazandó

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

21.	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:	Az Alaptájékoztató XXI. 6.(b) (ii) pontja szerint
22.	Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján:	Nem alkalmazandó
23.	Minden egyes Kötvény Végző Visszaváltási Összege:	Névérték
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 és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 300.000 Ft., azaz 30 db 10.000 Ft 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: 2012. április 25. - 2012. április 27. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. április 27-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a jelen Rész kibocsátás össznévértékének megfelelő mennyiségű kötvény lejegyzésre kerül.

- (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, 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 2012. április 27-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: Hosszúlejáratú forint betét: Rövidlejáratú forint betét: Hosszúlejáratú deviza betét: Rövidlejáratú deviza betét: A fenti minősítések kilátása	D+ Ba1 Not-Prime Ba2 Not-Prime negatív
		Standard and Poor's	Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: A fenti minősítések kilátása	BB+/B BB+/B 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: 11782007-89176898
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:	HU0000350228
46.	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország

47. Nem a Magyarország területén Nem alkalmazandó
történő forgalomba hozatallal
kapcsolatos egyéb, speciális
szabályok:

INFORMÁCIÓK A MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSRÓL

48. Árjegyzés: A kibocsátó visszavásárlási árfolyamot jegyez 3%-os
visszavásárlási jutalékkal csökkentett árfolyamon 2012.
április 27-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 Részkibocsátásra 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, 2012. április 24.

OTP Bank Nyrt.