



VÉGLEGES FELTÉTELEK

AZ OTP BANK NYRT.

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

MINIMUM 1.000.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

OTP_DC_USD_121105_6%_253

KETTŐS PÉNZNEMŰ VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEGŰ, FIX KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE

2012. JÚLIUS 31.

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_121105_6%_253
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): USD
4. Össznévérték:
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: 0 USD
(ii) A jelen Részkibocsátás 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: 2012. augusztus 3.
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. augusztus 3.
(iii) Futamidő: 2012. augusztus 3. - 2012. november 5.
8. Lejárat Napja: 2012. november 5.
9. Kamatszámítási Alap: 6% 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 Mőgöttes Eszköz Árfolyama a Strike Árfolyamnál alacsonyabb, akkor a Lejárat Napján a Meghatározott Névérték kerül kifizetésre.

b) Amennyiben a Megfigyelési Napon a Mőgöttes 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. október 31.

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

V. A Mőgöttes Eszköz Árfolyama: A Mőgöttes Eszköz meghatározott napon érvényes azon árfolyama, amelyet a Kibocsátó a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/HUF devizapár fixing érték és a REUTERS ECB37 oldalon publikált EUR/USD devizapár fixing érték hányadosa képlettel számít ki.

VI. Strike Árfolyam: 253 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 Rendelkezők

- | | |
|--|------------------------------------|
| 16. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők | Alkalmazandó |
| (i) Kamatláb(ak): | Évi 6% utólag fizetendő |
| (ii) Kamatfizetési Nap: | 2012. november 5. |
| (iii) Munkanapszabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (iv) Fix Kamatösszeg(ek): | A Meghatározott Névérték 6%-a p.a. |
| (v) Tőredékösszeg(ek). | Nem alkalmazandó |
| (vi) Kamatbázis: | Tényleges/365 |
| (vii) Kamatmegállapítási Nap(ok): | Nem alkalmazandó |

- | | | |
|--------|--|---|
| (viii) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nincs |
| (ix) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 6% (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 Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 20. | Kettős pénznemű Kamatozó Kötvényekre vonatkozó rendelkezések | Nem alkalmazandó |

Visszaváltásra Vonatkozó Rendelkezések

- | | | |
|-----|---|--|
| 21. | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján | 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: 2012. augusztus 1. - 2012. augusztus 3. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. augusztus 3-án 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 2012. augusztus 3-án, 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: | Ba1 |
| Standard and Poor's | Rövidlejáratú forint betét: | Not-Prime |
| | Hosszúlejáratú deviza betét: | Ba2 |
| | Rövidlejáratú deviza betét: | Not-Prime |
| | A fenti minősítések kilátása negatív | |
| | Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: | BB+/B |
| | Hosszú/rövid lejáratú deviza adósság: | BB+/B |
| | A fenti minősítések kilátása 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: HU0000350772
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 piaci körülmények, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

OTP Bank Nyrt.

FELELŐSÉGI 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, 2012. július 31.

OTP Bank Nyrt.