



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**320.000.000 FT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

## **OTPX2021C**

**INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2011. SZEPTEMBER 14.**

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  
(1051 Budapest, Nádor u. 16.)
2. (i) Sorozat megjelölése: **OTPX2021C**  
(ii)Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Sorozat: 320.000.000 HUF  
(ii)Részkibocsátás: 320.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. szeptember 19.  
(ii)Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. szeptember 20.  
  
(iii) Futamidő: 2011. szeptember 19. - 2021. szeptember 24.
8. Lejárat Napja: 2021. szeptember 24.
9. Kamatszámítási Alap: Indexált Kamatozás  
(további részleteket lásd alább)
10. Visszaváltási/Kifizetési Alap: Indexált Alap
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 BÉT-re történő 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:

### A Kötvény strukturált kamata

A Kötvény **strukturált kamata** két részből tevődik össze:

- A) a Kamatfizetési Napokon kifizetendő kamatösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**), és
- B) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszezből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

A) **A Kamatösszeg az alábbi Kamatképlettel számítandó:**

**Kamatképlet:**  $N * 1.7\% * NAV(n)$

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

**NAV(n):** A mögöttes swap tranzakció Mark to Market Közéértéke százalékos formában kifejezve melyet „A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy” számít ki az n-edik Kamatösszeg Megfigyelési Napokon. Ha a Kamatösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

Az **n-edik Kamatösszeg Megfigyelési Nap:** a Kamatfizetési Napot megelőző 2. munkanap.

**Kamatfizetési Napok:** 2012. szeptember 19., 2013. szeptember 19., 2014. szeptember 19., 2015. szeptember 21., 2016. szeptember 19., 2017. szeptember 19., 2018. szeptember 19., 2019. szeptember 19., 2020. szeptember 21.; 2021. szeptember 20.

Ha a Deutsche Bank AG, Filiale London (székhely: Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom) a Kibocsátó

felé az adott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Deutsche Bank AG a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Deutsche Bank AG által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

## B) A Hozamösszeg

A Kötvények Meghatározott Névértéke után fizetendő Hozamösszeg a Lejárat Napján esedékes.

### A Hozamösszeg Számítási Képlet:

$$\text{Max}(\text{MinCoupon}; \text{PF} \times \text{Outperformance})$$

Ahol:

**Max:** A zárójelben szereplő értékek közül a magasabbik alkalmazandó.

**MinCoupon:** Lejárat Napján a Hozamösszeg kifizetéséhez alkalmazott minimális kamatláb; melynek értéke: 51,22%.

**PF:** participációs ráta, értéke 125%

**Outperformance** = EM Performance - Developed Performance

A „**Developed Performance**” számításának képlete az alábbi:

$$\text{Max}\{0; \text{Max}[\text{Asian}_i \text{ Performance}(i)]\} \quad i=1,2,3$$

Az „**EM Performance**” számításának képlete az alábbi:

$$\text{Max}\{0; \text{Min}[\text{Asian}_i \text{ Performance}(i)]\} \quad i=4,5,6$$

**Min:** A zárójelben szereplő értékek közül az alacsonyabbik alkalmazandó.

„i”	Index	Bloomberg kód
1	DJ Euro Stoxx 50 Index	SX5E Index
2	S&P 500	SPX Index
3	Nikkei 225	NKY Index
4	Hang Seng China Enterprises	HSCE Index
5	Russian Depositary Index (USD)	RDXUSD Index
6	Ishares MSCI Brazil	EWZ UP Equity

**Az Asian\_Performance(i) számításának képlete az alábbi:**

Számtani átlag  $[S(i,t)/S(i,0)]$

**t:** 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10 Asian\_Performance(i) Megfigyelési Napok

**S(i,t):** Mögöttes Eszköz(i) záró ára az adott Asian Performance(i) Megfigyelési Napon.

**S(i,0):** Mögöttes Eszköz(i) záró ára a Kezdeti Asian Performance(i) Megfigyelési Napon.

**Mögöttes Eszköz(i):** A Végleges Feltételek jelen 19./i./B) pontjában meghatározott Indexek.

**Asian\_Performance(i) Megfigyelési Napok:** 2012. szeptember 20.; 2013. szeptember 24.; 2014. szeptember 22.; 2015. szeptember 24.; 2016. szeptember 20.; 2017. szeptember 20.; 2018. szeptember 20.; 2019. szeptember 20.; 2020. szeptember 24.; 2021. szeptember 21.

**Kezdeti Asian\_Performance(i) Megfigyelési Nap:** 2011. szeptember 20.

Deutsche Bank AG, Filiale London (székhely: Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Deutsche Bank AG a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási

Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Deutsche Bank AG által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

- 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 Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): lásd 19. i. pontban meghatározottak
- v. Munkanap Szabály: Következő Munkanapszabály
- vi. További Kereskedelmi Központ(ok): *Nem alkalmazandó*
- vii. Minimális Kamatláb: 51,22%
- viii. Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- ix. Kamatbázis: *Nem alkalmazandó*

- x. A mögöttes eszközök megnevezése:

Megnevezés	Bloomberg kód
DJ Euro Stoxx 50 Index	SX5E Index
S&P 500	SPX Index
Nikkei 225	NKY Index
Hang Seng China Enterprises	HSCE Index
Russian Depositary Index (USD)	RDXUSD Index
Ishares MSCI Brazil	EWZ UP Equity

- xi. A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: *Nem alkalmazandó*
- xii. A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: Bloomberg kód: „SX5E Index”; „SPX Index”; „NKY Index”; „HSCE Index”; „RDXUSD Index”; „EWZ UP Equity”

A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszköznek (Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításért felelős személye, forgalmazója, közzetevője, értékesítője, az ilyen tevékenységeket nem támogatja semmilyen formában. A Kibocsátó nem vállal semmiféle kifejezett vagy beleértett nyilatkozattételi, szavatossági, jótállási vagy egyéb jellegű

kötelezettséget a Kötvénytulajdonosokkal vagy a nyilvánossággal szemben a Mögöttes Eszközt (Indexet) alkalmazó pénzügyi eszközök vagy bármely más értékpapírba történő befektetés ajánlhatóságára tekintettel, sem pedig a tekintetben, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) alapulvételével kibocsátott értékpapírba fektetés alkalmas egy általános pénz-, kötvény- vagy részvénypiaci teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a Deutsche Bank AG-vel áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) a Deutsche Bank AG határozott meg, hozott létre és számít ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják. A Deutsche Bank AG nem köteles a Mögöttes Eszköz (Index) felépítése, létrehozása, számítása során a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok igényeit figyelembe venni, a Mögöttes Eszköz (Index) kiszámításának módszertanáról, vagy annak megváltoztatásáról, felfüggesztéséről bárkit tájékoztatni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a Mögöttes Eszköz (Index) számításával, kiszámítási módszertanával, rendelkezésre állásával, elérhetőségével, ezeknek változásával, felfüggesztésével vagy megszűnésével kapcsolatban. A Kibocsátó nem felelős a Mögöttes Eszköz (Index) adminisztrációjával, marketingjével és kereskedésével kapcsolatban sem. A Kibocsátó nem garantálja, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) megbízhatónak ítélt forrásokból származó adatok alapján kerül kiszámításra, és azt sem, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) teljeskörűen pontos, megfelelő vagy az azzal kapcsolatba hozható egyéb információk helytállóak. A Kibocsátó nem vállal – semmilyen kifejezett vagy beleértett – felelősséget, szavatosságot, jótállást vagy egyéb kötelezettséget a Mögöttes Eszközzel (Indexszel), annak a Kötvény vonatkozásában való használatával, vagy bármely itt szereplő adattal kapcsolatban annak feltételei, megfelelősége, teljesítménye, vagy meghatározott célra vagy kötelezettség teljesítésére való alkalmassága vonatkozásában, így minden ilyen felelősség, szavatosság, jótállás és egyéb kötelezettségvállalás kizárásra kerül a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben. A Kibocsátó – a kógens jogszabályok által lehetővé tett legszélesebb körben – nem vállal semmiféle felelősséget vagy kötelezettséget vagy szavatosságot vagy jótállást a Mögöttes Eszköz (Index) és annak a Kötvénnyel kapcsolatban történt használata során - bármely természetes vagy jogi

személyt ért közvetlen vagy közvetett kárral (beleértve a befektetésekből származó veszteségeket is), felmerült költségekkel, kiadásokkal, jogi hátrányokkal vagy egyéb szankciókkal (ideértve a büntető jellegű és a következményes hátrányokat is) kapcsolatban, még akkor sem, ha ilyenek felmerülésének lehetőségéről a Kibocsátót értesítették.

- xiii. A mögöttes eszközt érintő esetleges elszámolási vagy piaci fennakadások:

Ha a Deutsche Bank AG, Filiale London (székhely: Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Deutsche Bank AG a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Deutsche Bank AG által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

Ha a Deutsche Bank AG, Filiale London (székhely: Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Deutsche Bank AG a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 1-jei dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Deutsche Bank AG által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

- xiv. A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok. Lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot.



- xv. A mögöttes eszköz értékeinek változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: Lásd 19(i) pont
- 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*
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 számítsa 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*

### **Értékesítés**

30. Ha nem szindikált, az érintett Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.
31. Jegyzési Garanciavállaló: *Nem alkalmazandó*
32. A jegyzés helye és módja: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókjában kézhez kapható Jegyzési Ívet megfelelően kitöltve el kell faxolni az OTP Bank Nyrt. (36 1) 298-4179 faxszámára.  
A megadott időintervallumokon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
33. A jegyzés legalacsonyabb és legmagasabb összege: A legkisebb jegyezhető mennyiség 10.000.000 Ft, azaz 1.000 db 10.000 Ft névértékű kötvény.
34. Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja:  
(i) a jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókja.  
(ii) a jegyzés ideje: 2011. szeptember 15. - 2011. szeptember 19. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. szeptember 19-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.

- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (iv) Allokáció: El nem fogadott túljegyzés esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:
1. A Groupama Garancia Biztosító Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Október 6. u. 20); cégjegyzékszám: 01-10-041071; a jelen pont alkalmazásában: Groupama Garancia Biztosító elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először a Groupama Garancia Biztosító jegyzései kerülnek kielégítésre.
  2. A Groupama Garancia Biztosító jegyzéseinek kielégítése után a fennmaradó kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.  
Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész kötvény a Befektetőknek, úgy köztük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.
- (v) Kihirdetés helye, módja: Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://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](http://www.bet.hu)), a Bank ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a PSZÁF által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) honlapján közzé teszi 2011. szeptember 19-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező médium szerkesztőségének.
36. További értékesítési korlátozások: A felkínált kötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok jegyezhetik.

## Hitelminősítés

37. A Kibocsátó hitelkockázati besorolása:	<b>Moody's</b>	Pénzügyi erő*: D+ Hosszúlejáratú forint betét**: Baa3 Rövidlejáratú forint betét**: P-3 * Kilátás: Stabil **Kilátás: Negatív
	<b>Standard and Poor's</b>	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: 11782007-89176898
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-III404/2011.
42. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: OTP Bank Nyrt. Termékfejlesztési, Értékesítési és Árazási Bizottságának 2011/356. 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: HU0000348610
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 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 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 információt, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. szeptember 14.

**OTP Bank Nyrt.**