



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**MINIMUM 650.000.000 Ft ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

## **OTPX2017D**

**INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2011. OKTÓBER 17.**

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: **OTPX2017D**  
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznévértéke: 0 HUF  
(ii) A jelen Részkibocsátás össznévértéke: Minimum 650.000.000 HUF
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2011. október 20.  
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2011. október 20.  
(iii) Futamidő: 2011. október 20. - 2017. október 19.
8. Lejárat Napja: 2017. október 19.
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 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:

### A Kötvény strukturált kamata

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

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

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

$$N * (100\% + \frac{MTM}{\ddot{O}N}) * 1,7\%$$

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

**ÖN:** A kötvények össznévértéke

**MTM:** A mögöttes swap tranzakció Mark to Market értéke forintban kifejezve melyet „A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy” számít ki a Kamatösszeg Megfigyelési Napokon. Ha a Kamatösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

### Kamatösszeg Megfigyelési Napok:

1. 2012. október 17.
2. 2013. október 17.
3. 2014. október 17.
4. 2015. október 19.
5. 2016. október 17.
6. 2017. október 16.

### Kamatfizetési Napok:

1. 2012. október 22.

2. 2013. október 22.
3. 2014. október 22.
4. 2015. október 22.
5. 2016. október 20.
6. 2017. október 19.

Ha a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Credit Suisse a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Credit Suisse 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:

$$\{\text{MinCoupon} + \text{PR} \times \text{MAX}[0, \text{AvIndexFiml} - (100\% + \text{MinCoupon})]\} + 1,5 \times \text{PR} \times \text{MAX}[0, \text{AvIndexFiml} - (100\% + \text{MinCoupon} + 30\%)]$$

Ahol:

**MinCoupon:** Lejárat Napján a Hozamösszeg kifizetéshez alkalmazott minimális kamatláb; melynek értéke: 12,62%.

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

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

**AvIndexFinal** képlete az alábbi:

$$\frac{1}{6} \sum_{t=1}^6 \frac{\text{Index}(t)}{\text{Index}(S)} \quad t=1,2,3,4,5,6,$$

ahol az

**Index (S)** = A Mögöttes Eszköz közzétett ára a Kezdeti Megfigyelési Napon.

**Kezdeti Megfigyelési Nap:** 2011. október 17.

**Index (t)** = a Mögöttes Eszköz közzétett ára a t-edik Megfigyelési Napon.

**t Megfigyelési Napok:**

1. 2017. május 17.
2. 2017. június 19.
3. 2017. július 17.
4. 2017. augusztus 17.
5. 2017. szeptember 18.
6. 2017. október 16.

**Mögöttes Eszköz:** A Végleges Feltételek jelen 19./x) pontjában meghatározott Index.

Ha a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Credit Suisse a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Credit Suisse 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: *Nem alkalmazandó*
- viii. Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- ix. Kamatbázis: *Nem alkalmazandó*
- x. A mögöttes eszközök megnevezése: RAI HOLT RV (HUF) Index Bloomberg kód: „RAIHRVU <Index>”
- xi. A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: *Nem alkalmazandó*
- xii. A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: Bloomberg kód: „RAIHRVU <Index>”

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 Credit Suisse-vel áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) a Credit Suisse 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 Credit Suisse 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 semmilyen 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 Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Credit Suisse által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

Ha a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a

Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2011. augusztus 17-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a Credit Suisse által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

A Mögöttes Eszköz biztosítására a Credit Suisse (székhely: One Cabot Square, E14 4QJ London, United Kingdom) által a Kibocsátó részére megküldött „Risk Appetite Investable Index Powered by HOLT® Relative Value Index Rules” dokumentumban (a továbbiakban: CS Term Sheet) meghatározott indikatív feltételek alapján, az abban megjelölt ISDA keretszerződésben megjelölt feltételekkel létrejövő fedezeti (swap) ügylet (a továbbiakban: Fedezeti Ügylet) megkötésével kerül sor, amelyet a Kibocsátó kizárólag azért köt meg, hogy a Kötvénysorozat kibocsátása és a rábocsátások létrejöhessenek.

A Mögöttes Eszköz (Index) vonatkozásában a Credit Suisse által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos felelősségkizárás, stb.) a CS Term Sheet tartalmazza, amely rendelkezések a jelen dokumentum elválaszthatatlan részét képezik. Ez alapján a CS-nek lehetősége van arra is, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) számítását és publikálását felfüggeszse vagy megszüntesse.

- |   |   |
|---|---|
| xiv. A mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályok.                | Lásd a 19.(i) pontban hivatkozott dokumentumot. |
| xv. A mögöttes eszköz értékének változásának hatása az Indexált Kamatozású Kötvény kamataira: | Lásd 19 (i) pont                                |
| xvi. A mögöttes értékpapír kibocsátójának megnevezése:  | <i>Nem alkalmazandó</i>                         |
| xvii. A mögöttes értékpapír   | <i>Nem alkalmazandó</i>                         |



ISIN kódja:

- 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 *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 Végső Névérték  
Visszaváltási Összege:
24. Minden egyes Kötvény Lejárat *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 késedelemi kamatot számítson fel:

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 feltételei:
- (i) a jegyzés helye: Az OTP Bank Nyrt. 1131 Babér utca 9. sz. alatti fiókja.
- (ii) a jegyzés ideje: 2011. október 18. - 2011. október 20. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2011. október 20-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: 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), 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 17-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 besorolása:	hitelkockázati	<b>Moody's*</b>	Pénzügyi erő: Hosszúlejáratú forint betét: Rövidlejáratú forint betét:	D+ Baa3 P-3
				*leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt
		<b>Standard and</b>	Hosszú/rövid	BBB-/A-3

<b>Poor's</b>	lejáratú forint adósság:	
	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. Eszköz-Forrás Bizottságának 2010/29/2. 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: HU0000348917
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 2011. október 20-tól. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben. A minimum visszavásárlási mennyiség 10.000.000 HUF.

### 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 információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. október 17.

**OTP Bank Nyrt.**