



# VÉGLEGES FELTÉTELEK

**AZ OTP BANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

**MINIMUM 4.680.000.000 FORINT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ**

## **OTPX2018B**

**INDEXÁLT KAMATOZÁSÚ KÖTVÉNYE**

**2012. MÁRCIUS 19.**

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: **OTPX2018B**  
(ii) Részkibocsátási szám: 001
3. Meghatározott Pénznem(ek): HUF
4. Össznévérték:  
(i) Eddig kibocsátott Sorozat össznevértéke: 0 HUF  
(ii) A jelen Részkibocsátás Minimum 4.680.000.000 HUF  
össznévértéke:
5. Forgalomba hozatali Ár: A névérték 100%-a
6. Meghatározott Névérték(ek): 10.000 HUF
7. (i) Forgalomba hozatal Napja: 2012. március 22.  
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: 2012. március 19.  
  
(iii) Futamidő: 2012. március 19. - 2018. március 22.
8. Lejárat Napja: 2018. március 22.
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 kamatösszegből (a jelen pont alkalmazásában: **Kamatösszeg**), és
- B) a Lejárat Napján kifizetendő lejárat hozamösszegből (a jelen pont alkalmazásában: **Hozamösszeg**).

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

$N * 1.7\% \text{ p.a.} * (100\% + \text{a mögöttes swap tranzakció piaci középértéke, melyet „A tőke és/vagy esedékes Kamat számításáért felelős személy” számítja ki a Kamatösszeg Megfigyelési Napokon.})$  Ha a Kamatösszeg Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

N: Kötvények Meghatározott Névértéke

### Kamatösszeg Megfigyelési Napok:

2013. március 19.  
2014. március 19.  
2015. március 19.  
2016. március 21.  
2017. március 20.  
2018. március 19.

### Kamatfizetési Napok:

2013. március 22.  
2014. március 24.  
2015. március 24.  
2016. március 24.  
2017. március 23.  
2018. március 22.

Ha a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a The Royal Bank of Scotland a Kibocsátó felé az adott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a The Royal Bank of Scotland 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:

$$\text{Max} \left[ \text{FixedCoupon}, \text{PF} \times \left( \frac{\text{Index}(\text{max}) - \text{Index}(\text{min})}{\text{Index}(\text{min})} \right) \right]$$

Ahol:

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

**PF:** participációs ráta, értéke 135,25%

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

**Index (max):** a Mögöttes Eszköz – a lenti Hozamösszeg Maximum Megfigyelési Napokon – hivatalosan közzétett záróirai közül a legmagasabb. Ha a Hozamösszeg Maximum Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

### Hozamösszeg Maximum Megfigyelési Napok:

1. 2013. március 19.
2. 2014. március 19.
3. 2015. március 19.
4. 2016. március 21.
5. 2017. március 20.

6. 2018. március 19.

**Index (min):** A Mögöttes Eszköz – a lenti Hozamösszeg Minimum Megfigyelési Napokon – hivatalosan közzétett záróárai közül a legalacsonyabb. Ha a Hozamösszeg Minimum Megfigyelési Nap munkaszüneti napra esik, akkor a következő munkanapon (Következő Munkanap Szabály).

**Hozamösszeg Minimum Megfigyelési Napok:**

1. 2012. március 19.
2. 2012. április 19.
3. 2012. május 21.
4. 2012. június 19.
5. 2012. július 19.
6. 2012. augusztus 20.

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

Ha a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a The Royal Bank of Scotland a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a The Royal Bank of Scotland 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 Munkanap Szabály
- vi. További Kereskedelmi Központ (ok): *Nem alkalmazandó*
- vii. Minimális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- viii. Maximális Kamatláb: *Nem alkalmazandó*
- ix. Kamatbázis: Tényleges/360
- x. A mögöttes eszközök megnevezése: RBS VC Aurum Index (HUF) ER 10% (Bloomberg kód: „RBSDARW2” Index)
- xi. A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára: *Nem alkalmazandó*
- xii. A mögöttes eszközről további információk megtalálhatóak: Bloomberg kód: „RBSDARW2” Index  
A jelen dokumentumban meghatározott Mögöttes Eszköznek (Indexnek) a Kibocsátó nem létrehozója, kiszámításért felelős személye, forgalmazója, közzétevője, 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 részvénytulajdonosi teljesítmény elérésére. A Kibocsátó kizárólag a The Royal Bank of Scotland-val áll jogviszonyban, amely alapján a Kibocsátó jogosult a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználni, amely Mögöttes Eszközt (Indexet) a The Royal Bank of Scotland határozott meg, hozott létre és számítja ki függetlenül azoktól a jogosultaktól, akik a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják, illetve azoktól a termékektől, amelyeknél a Mögöttes Eszközt (Indexet) felhasználják. A The Royal Bank of Scotland 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, megfelelése, 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 The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Meghatározott Kamatfizetési Napokon egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé Meghatározott Kamatfizetési Napokon részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Kamatösszeg – a Kamatképlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a The Royal Bank of Scotland által a Kibocsátónak a swap-

szerződés alapján megfizetett összeggel.

Ha a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján egészben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő 0-ával.

Ha a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) a Kibocsátó felé a Lejárat Napján részben nem teljesíti a Kötvényekkel kapcsolatban 2012. március 19-i dátumú swap-szerződésből származó fizetési kötelezettségeit, akkor a Hozamösszeg – a Hozamösszeg Számítási Képlet által adott eredménytől függetlenül – egyenlő a The Royal Bank of Scotland által a Kibocsátónak a swap-szerződés alapján megfizetett összeggel.

A Mögöttes Eszköz biztosítására a The Royal Bank of Scotland (székhely: Edinburgh, EH 12 1HQ, United Kingdom) által a Kibocsátó részére megküldött „Swap linked to European Call on the RBS VC Aurum Index (HUF) ER 10%” (a továbbiakban: RBS 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 az RBS által meghatározott egyes feltételeket (pl. a Mögöttes Eszközzel kapcsolatos felelősség-kizárás, stb.) az RBS Term Sheet tartalmazza, amely rendelkezések a jelen dokumentum elválaszthatatlan részét képezik. Ez alapján az RBS-nek lehetősége van arra is, hogy a Mögöttes Eszköz (Index) számítását és publikálását felfüggeszesse 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: *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 Lejárt 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. 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 forint, azaz 1.000 db 10.000 forint 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: 2012. március 20. - 2012. március 22. A jegyzési hely nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. Az utolsó jegyzési napon, 2012. március 22-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a jelen Részkiadás meghirdetett össznévértékét meghaladóan túljegyzést fogadjon el.

(iv) Allokáció: 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 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. március 22-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: **Moody's** Pénzügyi erő: D+  
Hosszúlejáratú forint betét: Ba1  
Rövidlejáratú forint betét: Not-Prime  
A fenti minősítések kilátása negatív

**Standard and Poor's** Hosszú/rövid lejáratú forint adósság: BB+/B  
Hosszú/rövid BB+/B

lejáratú deviza  
adósság:  
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: 11782007-89176898
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 2012/11. 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: HU0000349980
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 1%-os spread-del 2012. március 22-től. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben.

### **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 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. március 19.

**OTP Bank Nyrt.**