



**OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság**

**1.000.000.000.000 forint keretösszegű VIII.
Jelzáloglevél Program**

Alaptájékoztatók

2. Kiegészítés

2010. július 8.

Az Alaptájékoztatók jelen 2. Kiegészítésének közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2010. július 19-én kelt EN-III/TTE-291/2010. számú határozatával engedélyezte.

A jelen 2. sz. Kiegészítés összeállítására a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: **Tpt.**) 33. §-a alapján került sor az OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 21, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, a Cg. 01-10-044659 cégjegyzékszám alatt) (a **Kibocsátó**) 1.000.000.000.000 keretösszegű VIII. Jelzáloglevél Programjára vonatkozó 2009. szeptember 24. napján kelt – és a 2010. május 17. napján kelt 1. sz. Kiegészítéssel kiegészített – Alaptájékoztatói (a továbbiakban: **Alaptájékoztatók**) tekintetében, amelyek közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2009. október 16-án kelt EN-III/KK-20/2009. számú határozatával engedélyezte.

ELŐZMÉNYEK

2009 augusztusában a Kibocsátó hitelminősítését végző Moody's Investors Service Limited („**Moody's**”) hitelminősítő ügynökségnél új – a Kibocsátó hitelminősítését is érintő – módszertan bevezetésére került sor az olyan szakosított pénzügyi intézményekre vonatkozóan, amelyek tevékenységét elsősorban jelzáloglevél, vagy más hasonló értékpapír anyabank vagy bankcsoport nevében történő kibocsátása képezi (angolul: „*covered bond*”).

Az új módszertan szerint annak érdekében, hogy a Moody's egyoldalú mérlegelése alapján az általa a fenti kategóriába sorolt szakosított pénzügyi intézmények (angolul: „*Special Covered Bond Issuer*”) az anyabankjukkal azonos minősítésüket fenntartsák, vagy éppen megszerezzék, az anyabank, illetőleg a bankcsoport részéről ezen szakosított pénzügyi intézmények részére nyújtandó támogatás formáitól és mértékétől tették függővé (angolul: „*Parental Support*”).

Az új módszertan keretében ismertetett kritériumokra tekintettel a Kibocsátó kizárólagos tulajdonosa, az OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság a Cg. 01-10-041585 cégjegyzékszám alatt) (**OTP Bank** vagy a **Kezes**) 2010. július 8-án közzétett Visszavonhatatlan Fizetési Kötelezettségvállalási Nyilatkozatban (a **Nyilatkozat**) készfizető kezességet vállalt a Kibocsátót az általa kibocsátott, a Nyilatkozatban meghatározott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, illetőleg az ugyancsak ott hivatkozott, a bankközi piacon felvett hitelek (a továbbiakban együtt: **Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz**) (*ideértve a Program keretében kibocsátásra kerülő jelzálogleveleket is*) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan. A Nyilatkozat teljes szövege a jelen Kiegészítés 2. sz. mellékletét képezi.

AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓK KIEGÉSZÍTÉSE

A Kezes készfizető kezességvállalásával összefüggésben az Alaptájékoztatók tartalma az 1. sz. mellékletben foglaltak szerint módosul, illetőleg azokba a Kezesre vonatkozó információk – hivatkozással – beépítésre kerülnek az alábbiak szerint.

A Kezes, mint a Kibocsátó anyabankja, Magyarország első számú lakossági takarékbankjaként - az OTP Bankcsoportot alkotó leányvállalatainak bevonásával nyújtja univerzális pénzügyi szolgáltatásait mintegy 11,8 millió ügyfél részére.

A Kezesre vonatkozó további információkat a Kezes 2009/2010. évi 500.000.000.000 Forint Keretösszegű Kötvényprogramjára vonatkozó, 2009. augusztus 6. napján kelt Összevont Alaptájékoztatója - mindenkor hatályos állapotának megfelelően - illetőleg az annak keretében történt valamennyi értékpapír-kibocsátás során, a forgalomba hozatal tekintetében közzétett végleges feltételek (a **Végleges Feltételek**), továbbá az azokhoz kapcsolódó valamennyi hirdetés, illetve minden a Kezes, mint kibocsátó által nyilvánosságra hozott tájékoztatás (a továbbiakban együtt: **Kezesi Alaptájékoztató**) tartalmazza.

A Kezesi Alaptájékoztató a jelen 2. sz. Kiegészítés alapján az Alaptájékoztatókba - hivatkozással – beépítésre kerül.

Az Alaptájékoztatók egyebekben nem változtak.

Amennyiben (a) a jelen 2. sz. Kiegészítésben foglalt állítás vagy a jelen Kiegészítéssel az Alaptájékoztatókba hivatkozással beépített állítás és (b) az Alaptájékoztatókban található bármilyen állítás, vagy az Alaptájékoztatókba hivatkozással beépített bármilyen állítás között ellentmondás, vagy

félreértésre alapot adó pontatlanság merülne fel, úgy a fenti (a) pontban hivatkozott állításokat kell irányadónak tekinteni.

Abban az esetben, amennyiben a jelen Kiegészítésbe hivatkozással beépített vagy a Kiegészítéshez csatolt dokumentumok – kifejezetten vagy implicit módon – további, hivatkozással beépített információt, vagy dokumentumot tartalmaznak, úgy az utóbbi információk vagy dokumentumok kizárólag abban az esetben válnak az Alaptájékoztatók részévé, ha azok a jelen 2. sz. Kiegészítésben kifejezetten beépítésre vagy csatolásra kerültek.

Az 1. számú és a jelen 2. sz. Kiegészítés szerinti tájékoztatásban foglaltakon kívül az Alaptájékoztatók közzététele óta nem merült fel az Alaptájékoztatókban található információkkal összefüggő lényeges tény vagy új körülmény, illetve nem derült fény az azokkal kapcsolatos lényeges hibára, vagy pontatlanságra.

A Tpt 33. § (1) bekezdésében foglaltak értelmében az a befektető, aki a jelen 2. sz. Kiegészítés közzétételét megelőzően a Program alapján kibocsátott jelzáloglevél lejegyzésére vagy megvásárlására vonatkozó megállapodást kötött – a jelen 2. sz. Kiegészítés közzétételét követő 15 (tizenöt) napon belül – jogosult elfogadó nyilatkozatát visszavonni, illetőleg a megállapodástól elállni.

A jelen 2. sz. Kiegészítés másolati példányai – díjazás felszámítása nélkül – beszerezhetők a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.) és a Forgalmazó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 16).

A mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató (illetőleg a Kezesi Alaptájékoztató alapján a program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok Végleges Feltételei) elektronikus formában a Forgalmazó és egyben Kezes honlapján (www.otpbank.hu) találhatóak meg, valamint ingyenesen rendelkezésre állnak a Forgalmazó (és Kezes) székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 16). A Kibocsátó éves pénzügyi jelentései és féléves jelentései elektronikus formában a Kibocsátó honlapján (www.otpjbz.hu) és a Forgalmazó honlapján is megtalálhatóak.

A GARANCIA BEMUTATÁSA

A garancia jellege

A Kezest a Nyilatkozatban foglaltak alapján készfizető kezesség terheli a Kibocsátót az általa kibocsátott, a Nyilatkozatban meghatározott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, illetőleg az ugyancsak ott hivatkozott bankközi piacon felvett hitelek (a továbbiakban együtt: **Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz**) (*ideértve a Program keretében kibocsátásra kerülő jelzálogleveleket is*) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan.

A Kezes arra vállalt kötelezettséget, hogy amennyiben a Kibocsátó elmulasztja bármely, a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló fizetési kötelezettségének teljesítését, úgy azért a Kezes fog a Kibocsátó helyett a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosával szemben, annak írásbeli erre vonatkozó igénye alapján – a Nyilatkozatban foglaltaknak megfelelően – helyt állni.

Készfizető kezesség esetén a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosa a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló esedékessé vált követelést – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – választása szerint akár a Kibocsátóval, akár a Kezessel, vagy pedig egyszerre mindkettőjükkel szemben érvényesítheti.

A garancia terjedelme

A Kezes kötelezettsége – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – igazodik a Kibocsátót az érintett Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján terhelő kötelezettségekhez.

A Kezesre vonatkozó információk

A Kezesre vonatkozó információkat – az Alaptájékoztatókba a jelen 2. sz. Kiegészítés keretében hivatkozással beépített – mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató (illetőleg a Kezesi Alaptájékoztató alapján a program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok Végleges Feltételei, valamint az azokhoz kapcsolódóan közzétett hirdetések, és rendes és rendkívüli tájékoztatások) tartalmazzák (ld. a fenti „Az Alaptájékoztatók kiegészítése” című fejezetet).

Megtekinthető dokumentumok

Az Alaptájékoztatók érvényességének ideje alatt a Kezesre vonatkozó alábbi dokumentumok megtekinthetők a Kezes székhelyén, amely egyben a program tekintetében a Forgalmazó is (1051 Budapest, Nádor u. 16):

- a Nyilatkozat;
- A Kezes cégkivonata, Alapszabálya; és
- A mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató, illetőleg a Kezesi Alaptájékoztató alapján a program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok Végleges Feltételei.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Felhatalmazás

A Nyilatkozat szerinti készfizető kezesség vállalása a Kezes Eszköz-Forrás Bizottságának 2010. február 15. napján kelt 2010/20/2 számú határozatán alapul.

Jelentős vagy kedvezőtlen változás

2010. március 31. óta a jelen 2. sz. Kiegészítés közzétételének napjáig eltelt időszakban nem következett be semmilyen jelentős változás a Kezes és annak leányvállalatai (az **OTP Csoport**) együttes – csoport szintű - pénzügyi helyzetében, illetve kereskedési pozícióiban, továbbá 2010. március 31. óta nem történt semmilyen kedvezőtlen változás a Kezes, illetőleg az OTP Csoport pénzügyi helyzetét, illetve kilátásait illetően.

Megtekinthető dokumentumok

Az Alaptájékoztatóknak „III. AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓK KIBOCSÁTÓVAL ÖSSZEFÜGGŐ RÉSZEI” című fejezetének III. 12. pontjában („*Megtekinthető dokumentumok*”; 34. oldal) felsorolt dokumentumok listája a következőkkel egészül ki:

- a Nyilatkozat;
- A Kezes cégkivonata, Alapszabálya; és
- A mindenkor hatályos Kezesi Alaptájékoztató, illetőleg a Kezesi Alaptájékoztató alapján a program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok Végleges Feltételei.

A fenti dokumentumok elérhetőek a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.). A Kibocsátó éves pénzügyi jelentései és féléves jelentései elektronikus formában a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) is megtalálhatóak.

1. SZ. MELLÉKLET

I. Az Alaptájékoztatóknak az I. „ÖSSZEFOGLALÓ” című fejezetének (3-5. oldal) módosítása

Az Alaptájékoztatóknak az I. „ÖSSZEFOGLALÓ” című fejezete (3-5. oldal) kiegészítésre kerül az alábbiak szerint:

I.3/A A Kezesség

Az OTP Bank Nyrt. (a **Kezes**) Visszavonhatatlan Fizetési Kötelezettségvállalási nyilatkozatban (a **Nyilatkozat**) készfizető kezességet vállalt a Kibocsátót az általa kibocsátott, a Nyilatkozatban meghatározott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, illetőleg az ugyancsak ott hivatkozott bankközi piacon felvett hitelek (a továbbiakban együtt: **Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz**) (ideértve a Program keretében kibocsátásra kerülő jelzálogleveleket is) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan.

Általános információk a Kezesről

A Kezes cégneve: OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság.

A Kezes székhelye: 1051 Budapest, V . Nádor u. 16., Telefon: +36 1 473 5000

A Kezes a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság által 1991. november 28-án, 1990. december 31-re visszamenő hatállyal került a Cg 01-10-041585 cégjegyzékszám alatt bejegyzésre.

A Kezes jelenlegi alaptőkéje: 28.000.001.000 Ft azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint.

A Kezes működési időtartama: Kezes határozatlan időre alakult.

A Kezes üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

A Kezes és az OTP Bankcsoport magyar tagjai a Magyar Köztársaság jogszabályai, különösen a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerint működnek.

Az OTP Bankcsoport napjainkban mintegy 11,8 millió ügyfél részére nyújt pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatásokat.

A Kezesre vonatkozó főbb kockázatok összefoglalása

Egyes kockázati tényezők hatással lehetnek a Kezest - a készfizető kezesség alapján – terhelő kötelezettségek teljesítésére. Ilyen típusú kockázati tényezők lehetnek a Kezes gazdálkodási környezetével, a magyar bankszektoral, az OTP Bankcsoport működésével kapcsolatos kockázatok, illetve a hitel-, kamat-, likviditási- és devizaárfolyam kockázatok.

II. Az Alaptájékoztatók III.5 „A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezetének „Adóminősítés, hitelminősítés” című alfejezetének (24. oldal) módosítása

Az Alaptájékoztatók III.5 „A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezete „Adóminősítés, hitelminősítés” című alfejezetének (24. oldal) második – az alábbiak szerinti – bekezdése törlésre kerül:

„Az OTP Bank Nyrt. – garanciavállalási díj ellenében – kötelezettséget vállal a minősítetté vált követelések átvételére. Az OTP Jelzálogbank Zrt. portfóliójában lévő felmondott, minősítetté vált követeléseket az OTP Bank Nyrt. az ügyféllel szemben fennálló teljes követelés összegében, 100%-os értéken vásárolja meg. Mindezek alapján a Kibocsátó hitelportfóliójában huzamosabb ideig sem jelenleg, sem a jövőben nem szerepelt és nem szerepel minősített hitel.

2. SZ. MELLÉKLET

IRREVOCABLE PAYMENT UNDERTAKING

dated 7 July, 2010

Készfizető kezességvállalás

2010. július 7.

WHEREAS

Előzmények

- (A) OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG (short name in English: OTP Mortgage Bank Ltd.), a legal entity existing under the laws of Hungary, registered with the Court of Registry, under registration number 01-10-044659, having its seat at Hungary, H-1051 Budapest, Nádor utca 21., (hereinafter “**OTP Mortgage Bank**”) has issued and will issue various domestic and international mortgage bonds (defined as “*jelzáloglevél*” in Hungarian in Part III. of the Act no. XXX. of 1997 on Mortgage Banks and Mortgage Bonds). OTP Mortgage Bank is also entitled to use unsubordinated debt instruments to finance its lending activity (unsubordinated debt instruments, including domestic and international mortgage bonds, senior unsecured notes of OTP Mortgage Bank, as well as interbank deposits will be referred jointly hereinafter “**Unsubordinated Debt Instruments**”).
- (A) *Az OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG (rövidített neve: OTP Jelzálogbank Zrt.; cégjegyzékszáma: 01-10-044659, székhelye: H-1051 Budapest, Nádor utca 21.; a továbbiakban “**OTP Jelzálogbank**”) a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény III. részében foglaltaknak megfelelő jelzálogleveleket bocsátott ki, illetve fog kibocsátani Magyarországon és külföldön. Az OTP Jelzálogbank jogosult továbbá más, nem alárendelt kötelezettségvállalások formájában is forrást gyűjteni hitelnyújtási tevékenységének finanszírozásához (az OTP Jelzálogbank által kibocsátott különböző, nem alárendelt kötelezettségek - ideértve különösen, de nem kizárólagosan az OTP Jelzálogbank által a Magyarországon és külföldön kibocsátott jelzálogleveleket és fedezetlen kötvényeket, valamint a bankközi piacon felvett hiteleket - együttesen a továbbiakban: „**Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközök**”).*
- (B) In order to warrant the full and timely payment of all payment obligations – whether in respect of principal or interest - deriving from the Unsubordinated Debt Instruments, OTP Mortgage Bank has agreed with **OTP Bank Plc.**, a legal entity existing under the laws of the Republic of Hungary, registered with the Court of Registry, under registration number 01-10-041585, having its seat at Hungary, H-1051 Budapest, Nádor utca 16., (hereinafter “**OTP Bank Plc.**”), that OTP Bank Plc. issues a Payment Undertaking (hereinafter referred to as the “**Payment Undertaking**”) in relation to the Unsubordinated Debt Instruments.
- (B) *A Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközökből eredő fizetési kötelezettségek (legyen az tőke, vagy kamat jellegű tartozás) maradéktalan és esedékesség szerinti teljesítése érdekében az OTP Jelzálogbank megegyezett az OTP Bank Nyrt.-vel (cégjegyzékszáma: 01-10-041585; székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; a továbbiakban: „**OTP Bank Nyrt.**”), hogy az OTP Bank Nyrt. készfizető kezességet vállal a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközök (a továbbiakban: „**Készfizető Kezességvállalás**”) megfizetéséért.*

NOW THEREFORE


Fentiekre tekintettel

1. We, OTP Bank Plc. hereby unconditionally and irrevocably undertakes the obligation to pay on the written demand of any holder of any of the Unsubordinated Debt Instrument (“**Holder**”) any amount (whether principal, interest, or any other amounts payable pursuant to the documentation of the Unsubordinated Debt Instrument) which is due but remains unpaid by OTP Mortgage Bank on the due date as set out in the respective terms and conditions of the relevant Unsubordinated Debt Instrument. OTP Bank Plc.’s obligations under this Payment Undertaking shall continue to be effective or will be re-instated, as the case may be, if, at any time, any payment amount, or any part thereof, of any of the Unsubordinated Debt Instruments is rescinded or must otherwise be returned by the Holder as a result of OTP Mortgage Bank’s bankruptcy, insolvency, dissolution or reorganization. OTP Bank Plc. hereby waives any and all defences based upon this Payment Undertaking..
1. *Alulírott OTP Bank Nyrt. ezúton feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalunk arra, hogy bármely Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz bármely jogosultja („Jogosult”) részére – írásban benyújtott kérése esetén – fizetést teljesítünk a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz egésze, vagy egy része (legyen az tőke, kamat, vagy bármely más, a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz dokumentációján alapuló fizetési kötelezettség) erejéig, amennyiben azt a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz dokumentációjában rögzített napon, a dokumentációban rögzített feltételek szerint az OTP Jelzálogbank nem fizette meg a Jogosult számára. Az OTP Bank Nyrt. jelen Készfizető Kezességvállalás alapján fennálló kötelezettsége abban az esetben is hatályban marad, vagy ismét hatályba lép, ha az OTP Jelzálogbank felszámolása, végelszámolása, vagy reorganizációja során már sor került valamely Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközön alapuló kifizetésre, de az így kifizetett összeg, vagy annak egy része kifizetését visszamenőlegesen jogellenesnek nyilvánítják, vagy egyébként visszakövetelik a Jogosulttól. Az OTP Bank Nyrt. ezúton lemond az őt jelen Készfizető Kezességvállalás alapján megillető kifogások érvényesítéséről.*
2. A demand under this Payment Undertaking may be made by submitting a duly signed notice, together with all documents duly evidencing ownership of the relevant Unsubordinated Debt Instrument pursuant to its respective documentation in English, in the form as set out in *Annex I* hereto, to the Loan Execution and Special Transactions Department of OTP Bank Plc. following the expiry of the relevant due date under the Unsubordinated Debt Instrument (“**Payment Notice**”).
2. *A jelen Készfizető Kezességvállaláshoz kapcsolódó igényt angol nyelven, írásban, az 1. számú mellékletben található, megfelelően kitöltött, és cégszerű aláírással ellátott értesítő minta („Fizetési Értesítő”) OTP Bank Nyrt. Forrásfelvétel és Speciális Tranzakciók Osztályához történő benyújtása útján kell bejelenteni. A Fizetési Értesítőhöz mellékelni kell az összes, a szóban forgó Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközzel kapcsolatos jogosultság bizonyításához szükséges dokumentumot. A Fizetési Értesítőt a szóban forgó Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz dokumentációjában a fizetésre előírt határidő eredménytelen elteltét követően lehet benyújtani.*
3. The payment by OTP Bank Plc. shall be effected within 2 (two) business days from the receipt of the Payment Notice. Holders of the Unsubordinated Debt Instruments shall not be required to exhaust any right or remedy or take any action against OTP Mortgage Bank prior to submitting the Payment Notice.
3. *Jelen Készfizető Kezességvállalás alapján az OTP Bank Nyrt. a Fizetési Értesítő kézhezvételét követő 2 (két) munkanapon belül köteles teljesíteni fizetési kötelezettségét. A Jogosultak a Fizetési Értesítő megküldését megelőzően nem kötelesek az OTP Jelzálogbankkal szemben előzetesen kimeríteni az igényük érvényesítésére rendelkezésre álló jogi vagy egyéb eszközöket.*

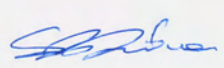
4. OTP Bank Plc. may withdraw its obligation under this Payment Undertaking by publishing an adequate notification in accordance with the relevant provisions of the documentations of the different Unsubordinated Debt Instruments. OTP Bank Plc. will not have any obligation under this Payment Undertaking in respect of the Unsubordinated Debt Instruments issued two (2) weeks after the publication of this withdrawal notice. However, notwithstanding the expiry of the Payment Undertaking pursuant to this Paragraph 4, this Payment Undertaking shall be in full force and effect with respect to all Unsubordinated Debt Instruments outstanding at the time of such expiry, and may not be terminated until all amounts which may be or become payable by OTP Bank Plc. under or in connection with such Unsubordinated Debt Instruments have been irrevocably paid in full.
4. *Az OTP Bank Nyrt. a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközre vonatkozó dokumentációnak megfelelő értesítés közzétételével a jövőre nézve megszüntetheti a jelen Készfizető Kezességvállalásból eredő kötelezettségeit. A megszüntetésre vonatkozó jelen 4. pont szerinti közzététel napját követő két (2) hét elteltét követően keletkezett Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközök tekintetében az OTP Bank Nyrt.-nek semmilyen kötelezettsége nem áll fenn a Készfizető Kezességvállalás alapján. A jelen 4. pont szerinti megszűnés nem érinti a megszűnés időpontjában már fennálló Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközök tekintetében vállalt kötelezettségeket. Az előbbiek tekintetében a Készfizető Kezességvállalás továbbra is érvényes és hatályos marad mindaddig, amíg az OTP Bank Nyrt. által a jelen Készfizető Kezességvállalás alapján megfizetendő összegeket, illetve esetlegesen megfizetendő összegeket teljes mértékben meg nem fizették a Jogosultaknak.*
5. The present Payment Undertaking and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the present Payment Undertaking shall be governed by the prevailing and effective laws of the Republic of Hungary.
5. *A jelen Készfizető Kezességvállalás, valamint az abból, illetve azzal kapcsolatban felmerülő szerződésen kívüli kötelezettségek tekintetében a Magyar Köztársaság mindenkor hatályos jogszabályai az irányadóak.*
6. This Payment Undertaking shall be construed as a “**Joint and Several Guarantee**” (“*készfizető kezesség*” in Hungarian) and shall not be construed as a “**Bank Guarantee**” (“*bankgarancia*” in Hungarian), as OTP Bank Plc. will be entitled to prove whether the claim is due and valid in any case.
6. *Jelen Készfizető Kezességvállalás a magyar jog szerinti készfizető kezességvállalásnak minősül, és nem bankgaranciának, tekintettel arra, hogy az OTP Bank Nyrt. jogosult vizsgálni a benyújtott igények érvényességét, és esedékességét.*
7. This Payment Undertaking has been issued in English and in Hungarian languages. In case of contradiction between the English and the Hungarian version, the English version shall prevail.
7. *Jelen Készfizető Kezességvállalás szövege angol és magyar nyelven készült. Az angol és a magyar szöveg közötti tartalmi eltérés esetén az angol nyelvű változat az irányadó.*

Annex 1 **Payment Notice**
1. számú melléklet Fizetési értesítő

OTP Bank Plc.
OTP Bank Nyrt.

Name / Név: 
Title: Attila Bogárú
Managing Director

Beosztás:

Name / Név: 
Title:
Beosztás:

Dóra Sziládi-Losteiner
Director

PAYMENT NOTICE
FIZETÉSI ÉRTESETŐ

To: **OTP Bank Plc.**
Loan Execution and Special Transactions Department
Dóra Sziládi-Losteiner Director
7 Babér street H-1131 Budapest, Hungary
Tel: +36 (1) 298 43 51; Fax: +36 (1) 298 41 79

Címzett **OTP Bank Nyrt.**
Forrásfelvétel és Speciális Tranzakciók Osztálya
Sziládi-Losteiner Dóra főosztályvezető
H-1131 Budapest, Babér utca 7.
Tel: +06 (1) 298 43 51; Fax: +06 (1) 298 41 79

From: </>

Feladó:

Date: _____

Dátum: -----

Pursuant to the Payment Undertaking issued by OTP Bank Plc. ("**OTP Bank Plc.**") on 7 July, 2010 (the "**Payment Undertaking**"), </> (<please insert data regarding address/seat; registry number if applicable; representatives if applicable; ID number, if applicable > hereby requests OTP Bank Plc. to pay the amount of <insert amount and currency> pursuant to the terms of the above mentioned Payment Undertaking.

Az *OTP Bank Nyrt.* ("**OTP Bank Nyrt.**") által 2010. július 7. napján vállalt *Készfizető Kezességvállalás* ("**Készfizető Kezességvállalás**") alapján, alulírott <kérem írja be a nevét> (<kérem, töltsse ki a szükséges adatokat: állandó lakóhely / székhely, cégjegyzékszám – amennyiben alkalmazandó, képviselők - amennyiben alkalmazandó, személyi igazolványszám - amennyiben alkalmazandó) ezúton kérem az *OTP Bank Nyrt.-t*, hogy a *Készfizető Kezességvállalás* rendelkezéseinek megfelelően a következő összeget <kérem, írja be az összeget és a devizanemet> fizesse meg számomra.

It is hereby stated and confirmed that OTP Mortgage Bank has failed to fulfil the following payment obligation following the due date:

1. *<please specify the relevant Unsubordinated Debt Instrument >*
2. *<please specify the due amount with number and type (whether principal, interest, or any other amounts) >*
3. *<please specify the due date >*

Ezúton kijelentem és megerősítem, hogy az OTP Jelzálogbank elmulasztotta teljesíteni a következő fizetési kötelezettségét az esedékesség időpontjában:

1. *<kérem, jelölje meg a szóban forgó Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközt>*
2. *<kérem, az összeg és a típus (tőke, kamat, vagy egyéb tartozás) megjelölésével részletezze az esedékes fizetési kötelezettséget>*
3. *<kérem, jelölje meg az esedékesség napját>*

I hereby attach the original certificate of ownership issued for the name of mine in respect of the above Unsubordinated Debt Instrument from the relevant custody service provider.

Ezúton csatolom a megfelelő letétkezelő által a fenti Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tekintetében a nevemre kiállított eredeti tulajdonosi igazolást.

Terms used or defined in the Payment Undertaking shall have the same meaning when used in this Payment Notice.

A Készfizető Kezességvállalásban definált fogalmak jelen Fizetési Értesítőben is azonos jelentéssel bírnak.

< Signature/For >

< Aláírás >

< Name>:

< Title >:

< Név>:

< Beosztás >:

< Name>:

< Title >:

< Név>:

< Beosztás >:

<In witness whereof>:

<Előttünk, mint tanúk előtt>:

< Name>:

< Address>:

< ID number>:

< Név>:

< Állandó lakóhely >:

< Személyi igazolvány száma>:

< Name>:

< Address >:

< ID number>:

< Név >:

< Állandó lakóhely >:

< Személyi igazolvány száma >:

3. SZ. MELLÉKLET

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint az Alaptájékoztatókhoz csatolt jelen 2. Kiegészítésben szereplő információkért egyetemlegesen felelős személyek kijelentjük, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásunk szerint a jelen Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaznak, illetve nem hallgatnak el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

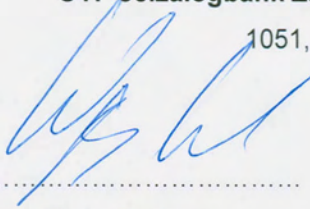
A Kibocsátó és a Kezes határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó és a Kezes felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyzete stabil, ugyanakkor a nemzetközi és a hazai pénzügyi piacokon tapasztalható válság, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó valamint a Kezes pénzügyi és üzleti helyzetére.

Budapest, 2010. július 8.

A Kibocsátó:

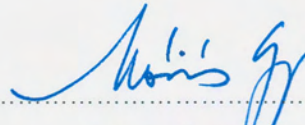
OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1051, Budapest, Nádor u. 21.



Nagy Csaba

Vezérigazgató-helyettes



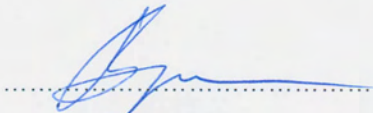
Máriás György

Főosztályvezető

A Forgalmazó és Kezes:

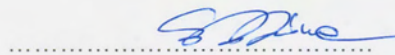
OTP Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1051, Budapest, Nádor u. 16.



Bogárú Attila

Igazgató



Sziládi-Losteiner Dóra

Főosztályvezető