



**OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

(Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21.)

Végleges Feltételek

**OJB2009/XX sorozat
001 részlet**

**minimum 10.000.000.000 Ft össznévértékű,
névre szóló jelzáloglevél forgalomba hozatala
a 300.000.000.000 Ft keretösszegű VII. Jelzáloglevél Program keretében**

Szervező, Fizető Bank, Forgalmazó



2008. október 21.

I. RÉSZ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

*minimum 10.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló Jelzáloglevelek forgalomba hozatala
a 300.000.000.000 Ft keretösszegű VII. Jelzáloglevél Program keretében*

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek, amely a Tpt. 27.§ (4) szerinti Alaptájékoztatókkal együtt olvasandó. Az itt alkalmazott kifejezések a 2003/71/EC irányelvet implementáló 2005. évi LXII. törvény által módosított Tpt. szabályai alapján elkészített, 2008. augusztus 5-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A Kibocsátóra és a Jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételekés az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztatók a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu), a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) megtekinthetők, az Alaptájékoztatók példányai ingyenesen beszerezhetők a Kibocsátó székhelyén (1051 Budapest, Nádor u. 21.).

- | | | |
|------|--|---|
| (1) | Kibocsátó: | OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
1051 Budapest, Nádor u. 21. |
| (2) | (i) A Sorozat megjelölése: | OJB2009/XX |
| | (ii) A Részlet száma: | 001 |
| (3) | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 10.000.000.000 Ft |
| | (ii) Részlet: | 10.000.000.000 Ft |
| (4) | Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára: | 102,2656% |
| (5) | Minimális forgalomba hozatali ár: | Nem alkalmazandó |
| (6) | Jelzáloglevelek száma / névértéke: | 1.000 db / 10.000.000 Ft
10.000.000.000 Ft |
| (7) | (i) Forgalomba hozatal napja: | 2008. október 28 – 2008. október 30. |
| | (ii) Kamatszámítási kezdőnap: | 2008. október 30. |
| | (iii) Pénzügyi elszámolási nap: | 2008. október 30. |
| | (iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat
értéknapja: | 2008. október 30. |
| (8) | Lejárat nap: | 2009. május 12. (Futamidő: 2008. október 30. –
2009. május 12.) |
| (9) | Kamatláb: | 15,051546% évente, évente utólag fizetendő |
| (10) | A Jelzáloglevelek visszaváltásának / lejáratkori
visszaváltásának alapja: | Névérték |
| (11) | A forgalomba hozatal jellege: | Nyilvános |
| (12) | A forgalomba hozatal módja: | Jegyzési eljárás |
| (13) | Szervező: | OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u.16.) |
| (14) | Forgalmazó, Fizető Bank: | OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u.16.) |

A FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|-------|---|--|
| (15) | Fix kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések | Alkalmazandó |
| (i) | Kamatláb: | Évi 15,051546%, utólag fizetendő (azaz 10.000.000 Ft névértékű jelzáloglevél után kifizetésre kerülő kamat 800.000 Ft) |
| (ii) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges |
| (iii) | Fix kamatfizetési napok: | 2009. május 12. |
| (iv) | Munkanap szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| (v) | Fix kamatrész összeg(ek) | Nem alkalmazandó |
| (vi) | Töredékösszeg(ek) | Nem alkalmazandó |
| (vii) | Fix kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja: | Nem alkalmazandó |
| (16) | Változó kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések | Nem alkalmazandó |

A JELZÁLOGLEVELEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|------|--|------------------|
| (17) | A lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján: | Nem megengedett |
| (18) | A lejárat előtti visszaváltás a Jelzáloglevél tulajdonos döntése alapján: | Nem megengedett |
| (19) | A Jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke: | Névérték |
| (20) | Lejárat előtti visszaváltási összeg és dátum: | Nem alkalmazandó |

A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

- | | | |
|------|--|---|
| (21) | A Jelzáloglevelek típusa: | Névre szóló Jelzáloglevelek |
| (22) | A Jelzáloglevelek formája: | Dematerializált, névre szóló Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat |
| (23) | Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek: | Nem alkalmazandó |

ÉRTÉKESÍTÉS

- | | | |
|------|---------------------------|---|
| (24) | Jegyzési garanciavállaló: | Nem alkalmazandó |
| (25) | 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. |

- (i) A jegyzés ideje: 2008. október 28. – 2008. október 30. délelőtt 8-9 óra között.
- A megadott időintervallumokon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
- (ii) Maximális forgalomba hozatali hozam: Nem alkalmazandó
- (iii) A forgalomba hozatal bruttó árfolyama: 102,2656%
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (v) Allokáció: El nem fogadott túljegyzés esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során alkalmazandó elvek a következők:
1. Az OTP Bank Nyrt. elsőbbséget élvez a többi Befektetővel szemben, először az OTP Bank Nyrt. jegyzései kerülnek kielégítésre.
 2. Az OTP Bank Nyrt. jegyzéseinek kielégítése után az OTP Bankcsoport tagjai elsőbbséget élveznek a többi befektetővel szemben.
 3. Amennyiben az OTP Bankcsoport tagjai körében is túljegyzésre kerül sor, úgy jegyzéseik arányában kerülnek kielégítésre.
 4. Az OTP Bankcsoport tagjai jegyzéseinek kielégítése után fennmaradó Jelzáloglevél állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a befektetők között.
- Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész Jelzáloglevél a Befektetőknek, úgy köztük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a Jelzáloglevelek, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.
- (vi) Kihirdetés helye, módja: A Kibocsátó az Alaptájékoztatókat, a Végleges Feltételeket, a Nyilvános Ajánlattételt, valamint a nyilvánosság részére történő rendszeres és rendkívüli tájékoztatást a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján teszi közzé.
- (26) Forgalomba hozatali korlátozások: A Jelzáloglevél jegyzésében kizárólag devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek vehetnek részt, valamint a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.
- A minimum befektetendő összeg 10.000.000.000 forint.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- (27) A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: 11782007-55551551
- (28) Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a Forgalmazó honlapján.
- (29) (i) A Felügyelet nyilvánosságra hozatalra kiadott engedélyének dátuma és száma: PSZÁF E-III/10.366/2008., 2008. szeptember 4.
- (ii) A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: 20/2008. (2008.08.01.) számú Igazgatósági Határozat
- (30) ISIN Kód: HU0000652268
- (31) A Jelzáloglevél Sorozat/Részlet száma: OJB2009/XX sorozat 001 részlet
- (32) A Jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
- (33) Központi értékpapírszámla vezetője: KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11)

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

- (34) A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog-hitelezés forrásaként használja.
- (35) Kétoldalú árjegyzés: -
- (36) Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó az Alaptájékoztatókat, a Végleges Feltételeket, a Nyilvános Ajánlattételt, valamint a nyilvánosság részére történő rendszeres és rendkívüli tájékoztatást a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján teszi közzé.
- (37) Irányadó jog és illetékesség: A Jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376. §-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jogosult.

II. RÉSZ EGYÉB FELTÉTELEK

TŐZSDEI BEVEZETÉSSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

- | | | |
|------|---|---|
| (38) | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó kérelmezi a Jelzáloglevelek bevezetését a BÉT-re. |
| (39) | Bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: | OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u 16.) |
| (40) | A Kibocsátó tőzsdei bevezetést kezdeményező döntésről szóló határozata: | 6/42/2008. (10.21.) számú Vezetői Értekezlet Határozat |

HITELMINŐSÍTÉS

- | | | |
|------|--|--------------|
| (41) | A Jelzáloglevél Program hitelminősítése: | Moody's: Aa1 |
|------|--|--------------|

A KIBOCSÁTÁS, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

- | | | |
|------|------------------------|---|
| (42) | Becsült nettó bevétel: | Várhatóan nem haladja meg a 30.000.000.000 Ft-ot. |
| (43) | Becsült összköltség: | Várhatóan nem haladja meg a 10.000.000 Ft-ot a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt. |

ENGEDÉLYEZÉS

A jelen Sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozatalával kapcsolatos Alaptájékoztatók közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete PSZÁF E-III/10.366/2008. szám alatt 2008. szeptember 4-i dátummal engedélyezte.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Forgalmazó részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

HOZAM

- | | | |
|------|----------------------------|--------|
| (44) | Bruttó hozam értéke (EHM): | 10,55% |
|------|----------------------------|--------|
- A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését. A feltüntetett hozamot a mindenkor hatályos jogszabályokban megállapított mértékű adófizetési kötelezettség terheli.

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó pénzügyi helyzetében a 2008.04.25-i dátumú 2007.12.31-i fordulónappal készített auditált mérlege és a 2008.08.14-i dátumú 2008.06.30-i fordulónappal készített Féléves Gyorsjelentése óta, a Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. Habár a Kibocsátó közvetlenül nem érintett a nemzetközi hitelezési válság által, a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a nemzetközi és a hazai pénzügyi piacokon tapasztalható válság jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére a tevékenységének finanszírozási lehetőségei feltételeinek kedvezőtlenebbé válása miatt.

Kibocsátó:



OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

A KIBOCSÁTÓ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

Alulírottak, mint a jelen Végleges Feltételek (OJB2009/XX jelzáloglevél-sorozat 001 részlet) tartalmáért egyetemlegesen felelős személyek kijelentjük, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásunk szerint a jelen Végleges Feltételekben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Végleges Feltételek a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat 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.

Kibocsátó:



OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Forgalmazó:



OTP BANK NYRT

Vagyonellenőri nyilatkozat

Az OTP Jelzálogbank Zrt. igazgatóságának

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) vagyonellenőreként a 2008. október 16-ai fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	656 939 584 078	208 843 724 745
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	510 924 399 160	63 334 700 869
Jelzáloglevelek összesen	1 167 863 983 238	272 178 425 614
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	662 023 429 326	619 347 965 534
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	603 984 662 229	479 153 595 951
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 266 008 091 555	1 098 501 561 485
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	32 370 000 000	1 910 725 000

A jelzáloglevelek forgalomba hozatali adatait tartalmazó Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóért és a Végleges Feltételekért, az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért, valamint a jelzálog-hitelintézettről és jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvényben és a jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályairól rendelkező 40/2005. (XII.9.) PM rendeletben foglaltaknak való megfelelésért a Jelzálogbank vezetősége felelős. A Jelzáloglevél Program Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek fontos információkat tartalmaznak a fedezetek (tőke és kamat) számításának módjáról, a kibocsátás kockázati tényezőiről, valamint a devizában denominált jelzáloglevelek után fizetendő tőke és kamat állományok forintra történő átszámításának szabályairól. A mi felelőségünk véleményezni a jelzáloglevelek fedezetének meglétét vizsgálatunk alapján.

Vizsgálatunkat a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján végeztük el. A fenti jogszabályok és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által határozatban jóváhagyott szerződésünk értelmében az elvégzett vizsgálat magában foglalta az alátámasztó bizonylatok ellenőrzését, valamint a rendes és pótfedezetbe vonásra felajánlott jelzáloghitelek és egyéb pénzügyi eszközök mintavételen alapuló vizsgálatát. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a vagyonellenőri nyilatkozat kiadásához.



A KPMG Hungária Kft. (székhely: 1139 Budapest, Váci út 99., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063783), mint az OTP Jelzálogbank Zrt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

az OTP Jelzálogbank Zrt. vezetése által rendelkezésünkre bocsátott és általunk megvizsgált adatok alapján az OTP Jelzálogbank Zrt. által a korábban kibocsátott és forgalomba hozott, valamint forgalomba hozatal előtt álló (OJB2008/A, OJB2008/B, OJB2008/C, OJB2008/I, OJB2008/XV, OJB2008/XVI, OJB2009/I, OJB2009/II, OJB2009/III, OJB2009/IV, OJB2009/IX, OJB2009/V, OJB2009/VI, OJB2009/VII, OJB2009/VIII, OJB2009/X, OJB2009/XI, OJB2009/XII, OJB2009/XIII, OJB2009/XIV, OJB2009/XV, OJB2009/XVI, OJB2009/XVII, OJB2009_XVIII, OJB2010/I, OJB2010/II, OJB2010/III, OJB2011/I, OJB2011/II, OJB2011/III, OJB2011/IV, OJB2011/V, OJB2012/A, OJB2012/I, OJB2012/II, OJB2012/III, OJB2012/IV, OJB2013/II, OJB2014/I, OJB2014/J, OJB2015/I, OJB2015/J, OJB2016/I, OJB2016/II, OJB2016/J, OJB2019/I, OJB2020/I, OMB2010/I, OMB2011/I, OMB2014/I jelű) jelzáloglevél állomány,

az OJB2009/XIX kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 41.000.000.000 Ft, azaz negyvenegymilliárd forint,

az OJB2009/XX kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 28.000.000.000 Ft, azaz huszonnyolcmilliárd forint,

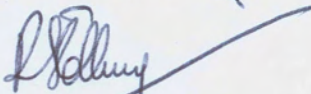
az OJB2010/IV kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 38.800.000.000 Ft, azaz harmincnyolcmilliárd-nyolcszázmillió forint,

valamint az OJB2013/A kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 180.000.000.000 Ft, azaz száznyolcvanmilliárd forint,

együttes figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2008. október 16-ai fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2008. október 21.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202



Robert Stöckinger
Partner, ügyvezető igazgató