

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2012. május 11.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 10.000.000.000 össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű X. 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 2012. január 5-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A Kibocsátóra és a jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztatók a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) megtekinthető, 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:	OJB2015/II
	(ii) A részlet száma:	001
3	Jelzáloglevelek száma / névértéke:	1.000.000 db / 10.000.000.000 Ft (1 db jelzáloglevél névértéke 10.000 Ft)
4	Össznévérték:	
	(i) Sorozat:	10.000.000.000 Ft
	(ii) Részlet:	10.000.000.000 Ft
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	101,79%
6	(i) Forgalomba hozatal napja:	2012. május 17.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2012. május 17.
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2012. május 17.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2012. május 18.
	(v) Lejárat nap:	2015. május 17.
	(vi) Futamidő:	2012. május 17 - 2015. május 17., 3 év
7	Kamatozás:	9,00% fix kamatozás évente, évente utólag fizetendő
8	A jelzáloglevelek visszaváltásának alapja:	névérték
9	A forgalomba hozatal jellege:	nyilvános
10	A forgalomba hozatal módja:	jegyzési eljárás
11	Szervező:	OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
12	Forgalmazó, Fizető Bank:	OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
13	Kezes:	OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)

Az OTP Bank Nyrt., mint Kezes készfizető kezességet vállalt a Kibocsátót az általa kibocsátott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (jelzáloglevelek is) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan.

FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

14	Fix kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	Alkalmazandó
	(i) Kamatláb(ak):	évi 9,00%, évente utólag fizetendő
	(ii) Kamatbázis:	tényleges / tényleges
	(iii) Kamatfizetési nap(ok):	2013. május 17., 2014. május 17., 2015. május 17.
	(iv) Munkanap szabály:	következő munkanap szabály
	(v) Fix kamatrész összeg(ek):	nem alkalmazandó
	(vi) Töredékösszeg(ek):	nem alkalmazandó
	(vii) Fix kamatozású jelzáloglevelek kamatozására vonatkozó egyéb feltételek:	nem alkalmazandó
15	Változó kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	nem alkalmazandó
16	Indexált kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	nem alkalmazandó
17	Kettős pénznemű kamatozó jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

18	Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	nem megengedett
19	Lejárat előtti visszaváltás a jelzálogleveltulajdonos döntése alapján:	nem megengedett
20	A jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke:	névérték
21	Lejárat előtti visszaváltási összeg és dátum:	nem alkalmazandó
22	Részben fizetett jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések:	nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

23	A jelzáloglevelek típusa:	névre szóló jelzáloglevelek
24	A jelzáloglevelek formája:	dematerializált, névre szóló jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló okirat
25	Kijelölt iroda:	1051 Budapest, Nádor u. 21.
26	Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	nem alkalmazandó

ÉRTÉKESÍTÉS

27	Jegyzési garanciavállaló:	nem alkalmazandó
28	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. számára: +36-1-298-4179

- 29 A jegyzés ideje: 2012. május 15 - 2012. május 17., minden nap délelőtt 8-9 óra között. A megadott időintervallumon kívül faxolt jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
- 30 Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- 31 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.
- 32 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.
- 33 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 forint.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- 34 A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: 11782007-55551551
- 35 Kifizetési helyek: Befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a Forgalmazó honlapján.
- 36 A Felügyeleti engedély dátuma és száma: KE-III-19/2012., 2012. január 12.
KE-III-91/2012., 2012. február 29.
H-KE-III-168/2012., 2012. május 10.
- 37 A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról: 15/2012. számú Igazgatósági Határozat (2012.04.17.)
- 38 ISIN kód: HU0000652680

- 39 A jelzáloglevelek jóváírása: értékpapírszámlán
- 40 Központi értékpapírszámla vezetője: KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.)

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

- 41 A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja.
- 42 Kétoldalú árjegyzés: -
- 43 Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: Az Alaptájékoztatók, a végleges feltételek, valamint a Kibocsátó nyilvánosság részére történő rendszeres és rendkívüli tájékoztatásai a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) kerülnek közzétételre.
- 44 Irányadó jog és illetékesség: A jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó.
- 45 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.

TŐZSDEI BEVEZETÉSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

- 46 Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kérelmezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
- 47 Bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)
- 48 A Kibocsátó tőzsdei bevezetést kezdeményező döntésről szóló határozata: A jelzáloglevelek tőzsdei bevezetéséről a Kibocsátó Vezetői Értekezlete 2011. május 11-én döntött.

HITEMINŐSÍTÉS

- 49 Minősítés: -

A KIBOCSÁTÁS, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

- 50 Becsült nettó bevétel: Várhatóan nem haladja meg a 110.000.000.000 Ft-ot.
- 51 Becsült összköltség: Várhatóan nem haladja meg a 100.000.000 Ft-ot a jelzáloglevelek teljes futamideje alatt.

HOZAM

- 52 Hozam értéke (EHM) (fix kamatozású jelzáloglevelekre, ill. változó vagy indexált kamatozású jelzáloglevelek esetén minimális vagy maximális kamatláb melletti minimum / maximum): 8,30% - A hozam a forgalomba hozatal napján a jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

A KIBOCSÁTÓ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

Alulírottak, mint a jelen végleges feltételek 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:

Artúr Bogár
Managing Director

Hrabovszki Róbert
főosztályvezető

OTP BANK NYRT.

Vagyonellenőri nyilatkozat

Az OTP Jelzálogbank Zrt. igazgatóságának

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) vagyonellenőreként a 2012. április 30-i fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	593 448 627 580	372 584 924 620
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	488 971 000 000	54 905 690 700
Jelzáloglevelek összesen	1 082 419 627 580	427 490 615 320
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	648 583 228 302	786 053 983 936
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	467 571 302 438	362 930 995 249
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 116 154 530 740	1 148 984 979 186
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	1 770 000 000	119 475 000

A jelzáloglevelek forgalomba hozatali adatait tartalmazó Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóért és a Végleges Feltételekért, az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért, valamint a jelzálog-hitelintézetéről 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 felelősségünk véleményezni a jelzáloglevelek fedezetének meglétét vizsgálatunk alapján.

Vizsgálatunkat a jelzálog-hitelintézetéről 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 határozatlanban 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 (OJB/2012/II, OJB2012/III, OJB2012/VI, OJB2012/VII., OJB2013/B, OJB2013/II, OJB2013/III, OJB2013/IV, OJB2014/I, OJB2014/J, OJB2015/I, OJB2015/J, OJB2016/I, OJB2016/II, OJB2016/III, OJB2016/J, OJB2019/I, OJB2019/II, OJB2020/I, OJB2020/II, OJB2025/I, OMB2013/I, OMB2014/I, OMB2014/II jelű) jelzáloglevél állomány,

az OJB2015/II kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 110.000.000.000 HUF, azaz száztízmilliárd forint,

együttes figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2012. április 30-i fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2012. május 10.

KPMG Hungária Kft.

Kamatok bejegyzés: 000202



Henye István

Partner, ügyvezető igazgató