



**OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

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

Végleges Feltételek

**OJB2009/XVII sorozat
002 részlet**

**minimum 10.000.000 Ft össznévértékű,
névre szóló jelzáloglevél forgalomba hozatala
a 300.000.000.000 Ft keretösszegű VII. Jelzáloglevél Program keretében**

Szervező, Fizető Bank, Forgalmazó



2008. szeptember 5.

I. RÉSZ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

*minimum 10.000.000 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 Feltételek és 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/XVII |
| | (ii) A Részlet száma: | 002 |
| (3) | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 20.000.000 Ft |
| | (ii) Részlet: | 10.000.000 Ft |
| (4) | Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára: | 101,80% |
| (5) | Minimális forgalomba hozatali ár: | Nem alkalmazandó |
| (6) | Jelzáloglevelek száma / névértéke: | 1.000 db / 10.000 Ft
10.000.000 Ft |
| (7) | (i) Forgalomba hozatal napja: | 2008. szeptember 8 – 2008. szeptember 19. |
| | (ii) Kamatszámítási kezdőnap: | 2008. szeptember 5. |
| | (iii) Pénzügyi elszámolási nap: | 2008. szeptember 19. |
| | (iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat
értéknapja: | 2008. szeptember 26. |
| (8) | Lejárat nap: | 2009. szeptember 19. (Futamidő: 2008.
szeptember 19 – 2009. szeptember 19.) |
| (9) | Kamatláb: | 10,00% 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 10,00%, utólag fizetendő (azaz 10 000 Ft névértékű jelzáloglevél után kifizetésre kerülő kamat 1 038 Ft) |
| (ii) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges |
| (iii) | Fix kamatfizetési napok: | 2009. szeptember 19. |
| (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: | Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a jegyzési helyeken (befektetési szolgáltatást végző OTP Bank Nyrt. Fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó valamint a Forgalmazó honlapján) történő átadásával lehet tenni. A Befektetőknek a jegyzési vételárat a jegyzéssel egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapír-számlához kapcsolt bankszámlán kell biztosítani. |

- (i) A jegyzés ideje: 2008. szeptember 8. – 2008. szeptember 19. A jegyzési helyek nyitvatartási idejében, a pénztári órák alatt. **Az utolsó jegyzési napon, 2008. szeptember 19-én 12:00 óráig adhatók le jegyzések.** A Kibocsátó három jegyzési nap elteltével dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 10.000.000 Ft névértékű jelzáloglevél lejegyzésre kerül.
- (ii) Maximális forgalomba hozatali hozam: Nem alkalmazandó
- (iii) A forgalomba hozatal bruttó árfolyama: 101,80%
- (iv) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- (v) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 db jelzáloglevél kerül leosztásra. A kártyaleosztás egészen addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű jelzáloglevél el nem fogy.
- (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 természetes személyek vehetnek részt, valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.
A minimum befektetendő összeg 100.000 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: HU0000652193
- (31) A Jelzáloglevél Sorozat/Részlet száma: OJB2009/XVII sorozat 002 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: A Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő OJB2009/XVII jelzáloglevelekre az OTP Bank Nyrt. vételi árat jegyez.
- (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: | 12/2007 (2007.07.30.) számú Igazgatósági 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 az 5.000.000.000 Ft-ot. |
| (43) | Becsült összköltség: | Várhatóan nem haladja meg az 5.000.000 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): | 8,43% |
|------|----------------------------|-------|
- 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 és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében a 2008.04.25-i dátumú 2007.12.31-i fordulónappal készített auditált mérleg óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás a 2008.04.25-i dátumú 2007.12.31-i fordulónappal készített auditált mérleg óta.

Kibocsátó:



OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

A KIBOCSÁTÓ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

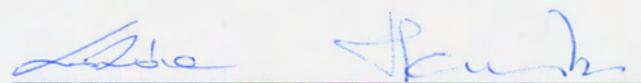
Alulírottak, mint a jelen Végleges Feltételek (OJB2009/XVII jelzáloglevél-sorozat 002 részlet) tartalmáért egyetemlegesen felelős személyek kijelentjük, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásunk szerint a jelen Végleges Feltételekben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, 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 NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00
+36 (1) 270 71 00
Telefax: +36 (1) 887 71 01
+36 (1) 270 71 01
e-mail: info@kpmg.hu
Internet: www.kpmg.hu

Vagyonellenőri nyilatkozat

Az OTP Jelzálogbank Zrt. igazgatóságának

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) vagyonellenőreként a 2008. augusztus 31-ei fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	664 349 075 010	214 159 591 315
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	504 110 006 820	58 130 919 319
Jelzáloglevelek összesen	1 168 459 081 830	272 290 510 634
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	664 014 169 886	621 973 967 773
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	478 987 301 105	379 668 795 124
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 143 001 470 991	1 001 642 762 897
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	72 620 000 000	12 540 100 000

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 határozatlanul 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/IV, OJB2008/XIV, 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, 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, OMB2008/II, OMB2010/I, OMB2011/I, OMB2014/I jelű) jelzáloglevél állomány,

az OJB2009/XVII 002. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat további kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett első jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 5.000.000.000, azaz ötmilliárd forint,

együttes figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2008. augusztus 31-ei fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2008. szeptember 3.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, ügyvezető igazgató