

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2017. február 9.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 10.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű XIV. Jelzáloglevél Program keretében

A jelen dokumentum a benne leírt jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó végleges feltételek, amely a Tpt. 27.§ (4) szerinti Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az itt alkalmazott kifejezések a 2016. szeptember 29-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A Kibocsátóra és a jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztató együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) megtekinthető, az Alaptájékoztató 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:	OJB2021/I
	(ii) A részlet száma:	001
3	Jelzáloglevelek névértéke / devizaneme:	10.000 Ft / db
4	Össznévérték:	
	(i) A sorozat eddig kibocsátott össznévértéke:	0 Ft
	(ii) A jelen részlet össznévértéke:	Minimum 10.000.000.000 Ft
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	98,46%
6	(i) Forgalomba hozatal napja:	2017. február 15.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2017. február 15.
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2017. február 15.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2017. február 15.
	(v) Lejárati nap:	2021. október 27.
	(vi) Futamidő:	2017. február 15. – 2021. október 27.
7	Kamatozás:	2,00% p.a. fix kamatozás
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 kezességét vállalt a Kibocsátót az általa kibocsátott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó nem alárendelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (ideértve a Program keretében kibocsátásra kerülő jelzálogleveleket is) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan.

FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- 14 Fix kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések Alkalmazandó
- (i) Kamatláb(ak): Évi 2,00%, évente utólag fizetendő
- (ii) Kamatbázis: Tényleges/Tényleges
- (iii) Kamatfizetési nap(ok): 2017. október 27., 2018. október 27., 2019. október 27., 2020. október 27., 2021. október 27.
A futamidő alatt a Kamatfizetési napokon az alábbi Fix Kamatösszegek fizetendők 10.000 Ft névértékre vonatkozóan:
2017. október 27.: 139 Ft
2018. október 27.: 200 Ft
2019. október 27.: 200 Ft
2020. október 27.: 200 Ft
2021. október 27.: 200 Ft
- (iv) Munkanap szabály: Amennyiben a Kamatfizetési nap nem munkanapra esik a Kamat kifizetése a következő munkanapon – amely egyben az Alaptájékoztató szerinti Fizetési nap is – esedékes.
- (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 jelzáloglevél-tulajdonos döntése alapján: Nem megengedett
- 20 A jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke: Névérték

- | | | |
|----|---|------------------|
| 21 | Lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó egyéb feltételek: | 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: | <p>OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó
Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztálya (cím: 1131 Budapest, Babér utca 7.; e-mail cím: ETTLO1@otpbank.hu)
A Jegyzési Ív formanyomtatványa az Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztályán kézhez kapható.</p> <p>(i) Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt Jegyzési Ív (formanyomtatvány OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztályán kézhez kapható) útján személyesen, vagy elektronikus formában minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.</p> <p>(ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára, jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.</p> <p>(iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2017. február 15-én délelőtt 10:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, a lenti 34. pontban meghatározott 11794022-21441608 számú elkülönített letéti számlán.</p> |

- 29 A jegyzés ideje: 2017. február 10. – 2017. február 15. minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az első jegyzési napon, 2017. február 10-én délután 15:00 óráig és az utolsó jegyzési napon, 2017. február 15-én a jegyzési helyen délelőtt 10:00 óráig tehetők jegyzési nyilatkozatok. A megadott időintervallumon kívül tett jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
- 30 Túljegyzés/aukciós túlkereslet: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- 31 Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor: első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb jelzáloglevél, a fennmaradó jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.
- 32 A jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a saját honlapján (www.otpjzb.hu), a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Forgalmazó (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2017. február 15-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
- 33 Forgalomba hozatali korlátozások: A Jelzáloglevél jegyzésében kizárólag a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők vehetnek részt.
A minimum befektetendő összeg 100.000.000 Ft.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- 34 A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: 11794022-21441608
- 35 Kifizetési helyek: OTP Bank Nyrt., mint Fizető Bank
Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztálya (Cím: 1131 Budapest, Babér utca 7.)
- 36 MNB engedély dátuma és száma: H-KE-III-687/2016., 2016. szeptember 30. (az Alaptájékoztató közzétételének a jóváhagyása)
H-KE-III-2/2017., 2017. január 4. (az Alaptájékoztató 1. sz. kiegészítése közzétételének a jóváhagyása)

- | | | |
|----|---|---|
| 37 | A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 3/2017. számú határozata (2017. január 18.). |
| 38 | ISIN kód: | HU0000652961 |
| 39 | A jelzáloglevelek jóváírása: | Értékpapírszámlán |
| 40 | A forgalomba hozatal költségei: | Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt. |
| 41 | Központi értékpapírszámla vezetője: | KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) |

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

- | | | |
|----|--|---|
| 42 | A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: | A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja. |
| 43 | Kétoldalú árjegyzés: | Nem alkalmazandó |
| 44 | Nyilvánosság felé történő tájékoztatás | <p>A Kibocsátó az Alaptájékoztatót és az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó végleges feltételeket az alábbi helyeken teszi közzé: a Kibocsátó honlapja (www.otpjzb.hu); a Forgalmazó honlapja (www.otpbank.hu); a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), az MNB által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer honlapja (www.kozzetetelek.hu).</p> <p>A Kibocsátó a Tpt. 56.§ (3) szerint definiált szabályozott információkat az MNB által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu, hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer), illetve a 24/2008. PM rendelet 4.§ szerint legalább egy nyomtatott vagy honlappal rendelkező média szerkesztősége részére megküldi.</p> |
| 45 | Írányadó jog és illetékesség: | A jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó. |
| 46 | 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 BEVEZETÉSSSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

- | | | |
|----|---|---|
| 47 | Tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó kérelmezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére |
| 48 | Bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: | Nem alkalmazandó |
| 49 | A Kibocsátó tőzsdei bevezetést kezdeményező döntésről szóló határozata: | A Kibocsátó Igazgatóságának 3/2017. számú határozata (2017. január 18.). |

HITEMINŐSÍTÉS

50 Minősítés: A Kibocsátó kezdeményezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek hitelkockázati besorolását a Moody's által. 2017. február 9-én a Kibocsátó korábban kibocsátott, forintban denominált, minősített jelzálogleveleinek besorolása Baa1.

A KIBOCSÁTÁS BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

51 Becsült nettó bevétel: 9.846.000.000 Ft

52 Becsült összköltség: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.

HOZAM

53 Hozam értéke (EHM) (diszkont és fix kamatozású jelzáloglevelekre, ill. változó vagy indexált kamatozású jelzáloglevelek esetén minimális vagy maximális kamatláb melletti minimum / maximum): 2,35% hozam, a forgalomba hozatal napján a jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

EGYÉB RENDELKEZÉSEK

54 Egyéb rendelkezések Nem alkalmazandó

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 befolyásolhatnak az információkból levonható fontos következtetéseket

Kibocsátó:

.....
.....
OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Forgalmazó:

.....
.....
OTP Bank Nyrt.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETEI

1. A kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával
2. A vagyonellenőr nyilatkozata