

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2018. március 23.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 40.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű XV. 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 2017. december 14-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:	OJB2023/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 40.000.000.000 Ft
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	A Kibocsátó nem határoz meg aukciós limitárat.
6	(i) Forgalomba hozatal napja:	2018. április 5.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2018. április 5.
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2018. április 5.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2018. április 5.
	(v) Lejárati nap:	2023. november 24.
	(vi) Futamidő:	2018. április 5. – 2023. november 24.
7	Kamatozás:	1,75% p.a. fix kamatozás
8	A jelzáloglevelek visszaváltásának alapja:	Névérték
9	A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
10	A forgalomba hozatal módja:	Aukciós 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 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 1,75%, utólag fizetendő
	(ii) Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges
	(iii) Kamatfizetési nap(ok):	2018. november 24., 2019. november 24., 2020. november 24., 2021. november 24., 2022. november 24., 2023. november 24. A futamidő alatt a Kamatfizetési napokon az alábbi Fix Kamatösszegek fizetendők 10.000 Ft névértékre vonatkozóan: 2018. november 24.: 112 Ft 2019. november 24.: 175 Ft 2020. november 24.: 175 Ft 2021. november 24.: 175 Ft 2022. november 24.: 175 Ft 2023. november 24.: 175 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:	Kamatmegállapítási napok: 2017.11.24. 2018.11.24. 2019.11.24. 2020.11.24. 2021.11.24. 2022.11.24. 2023.11.24. (az egy évre eső kamatmegállapítási napok száma: 1)
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	Az aukció helye és módja:	<p>Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (BÉT)</p> <p>Az aukciós eljárás szabályait a Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 426/2015. számú határozatával közzétett, „A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 kereskedési rendszerben, az aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről” című szabályzata tartalmazza.</p> <p>A Kibocsátó az aukciós ajánlattevői feladatok ellátásával az OTP Bank Nyrt-t bízta meg.</p> <p>Az aukciós ajánlattevő az aukciós ajánlatban az ellenajánlatok (vagyis a befektetők aukciós vételi ajánlatainak) megtételére jogosult Tőzsdetagnaként az OTP Bank Nyrt-t határozta meg.</p> <p>A befektetők a vételi ajánlataikat a Jelzáloglevél aukciós vételi ajánlati ív (a továbbiakban: Aukciós Ív) kitöltésével, cégszerű aláírásával és az ellenajánlatok megtételére jogosult Tőzsdetag részére történő eljuttatásával jelezhetik. Az Aukciós Ív formanyomtatványa az OTP Bank Nyrt. Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztályán (1131 Budapest, Babér utca 7.) kézhez kapható.</p> <p>Az Aukciós Ív kitöltött és cégszerűen aláírt példányát a befektető az aukció időtartama alatt, de legkésőbb 2018. április 3. 10:55:00 óráig juttathatja el személyesen vagy e-mailben az OTP Bank Nyrt. Értékpapír Kereskedési Osztályának (1131 Budapest, Babér utca 9., e-mail:</p>

tre_kibocsatas@otpbank.hu). Határidőn túl benyújtott Aukciós Ív alapján az OTP Bank Nyrt. nem vállalja a tőzsdei aukciós vételi ajánlat megtételét.

Tekintettel a dematerializált előállítási formára, Aukciós Ív csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és az Aukciós Íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.

(i) Aukciós vételi ajánlatok mennyiségére vonatkozó feltételek: aukción tehető vételi ajánlatok minimuma: 1.000 darab jelzáloglevél.

(ii) Ügyletkötési algoritmus: többáras.

(iii) Nem kompetitíváras aukciós vételi ajánlatok maximum darabszáma összesen: nem alkalmazandó.

(iv) Nem kompetitíváras aukciós vételi ajánlatok aránya az összes vételi ajánlathoz képest / összpiaci szinten: nem alkalmazandó.

- 29 Az aukció ideje: 2018. április 3. 10:00:00-10:59:59 óráig
kompetitív szakasz: 10:00:00-10:59:59 óráig
nem kompetitív szakasz: nem alkalmazandó
- 30 Túljegyzés/aukciós túlkereslet: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja az aukciós túlkeresletet.
- 31 Allokáció: Túlkereslet esetén a Kibocsátó dönthet az aukciós ajánlatok teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben az ajánlatokat, akkor allokációra kerül sor, amely arányos kielégítés alapján történik a Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatójának 426/2015. számú határozatával közzétett, „A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 kereskedési rendszerben, az aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről” című szabályzata szerint 2018. április 3-án, 14:00 óráig a BÉT-en.
- 32 Az aukció eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: Az aukció 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 információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2018. április 3-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
- 33 Forgalomba hozatali korlátozások: A Jelzáloglevélre aukciós vételi ajánlatot kizárólag a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID II irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők tehetnek.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- 34 Az elkülönített letéti számla száma: 11794022-22222435
(IBAN: HU88-11794022-22222435-00000000)

SWIFT: OTPVHUB)

Az Aukciós Ívet benyújtó befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Jelzáloglevelek ellenértékét legkésőbb az elszámolás napján, azaz 2018. április 5-én déli 12:00 óráig kell a letéti számlára megfizetni. Az ellenérték letéti számlára határidőben történő megfizetése feltételét képezi a Jelzáloglevelek befektető számára történő transzferálásának.

- 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-970/2017., 2017. december 19. (az Alaptájékoztató közzétételének a jóváhagyása)
H-KE-III-118/2018., 2018. március 20. (az Alaptájékoztató 1. sz. kiegészítése közzétételének a jóváhagyása)
- 37 A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról: A Kibocsátó Igazgatóságának 12/2018. számú határozata (2018.03.10.).
- 38 ISIN kód: HU0000653118
- 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 Kétoldali árjegyzés: A Kibocsátó jelzáloglevelek teljes futamidejére árjegyzési szerződést kötött az OTP Bank Nyrt.-vel kötelező érvényű tőzsdei árjegyzés fenntartásáról, melynek keretében az árjegyző vállalja, hogy a jelzáloglevelek tőzsdei bevezetésétől kezdődően (i) minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart, (ii) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is eléri a legalább 10.000.000,- Ft névértéket, továbbá (iii) a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
- 44 Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: 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 információtárrolási rendszer honlapja (www.kozzetetelek.hu).
A Kibocsátó a 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, egyidejűleg a honlapján (www.otpjzb.hu) közzéteszi.

- 45 Irányadó 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 12/2018. számú határozata (2018.03.10.).

HITEMINŐSÍTÉS

- 50 Minősítés: A Kibocsátó nem kezdeményezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek hitelkockázati besorolását.

A KIBOCSÁTÁS BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

- 51 Becsült nettó bevétel: 40.000.000.000 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): Nem alkalmazandó (Az aukciós eljárás során kialakult bruttó ár alapján számított egységesített értékpapír hozam mutatót (EHM) a Kibocsátó a 32. pont szerinti tájékoztatásban teszi közzé. A fentiek szerint megadott EHM 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 mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Kibocsátó:

OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETEI

1. A kibocsátás összefoglalója
2. A vagyonellenőr nyilatkozata