

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2022. július 14.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 5.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló zöld jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű XVIII. Jelzáloglevél Program keretében

A jelen dokumentum a benne leírt jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó végleges feltételek, amely a XVIII. Jelzáloglevél Program Alaptájékoztójával és annak kiegészítéseivel együtt olvasandó. Az itt alkalmazott kifejezések az Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A Kibocsátóra és a jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen végleges feltételek, az Alaptájékoztató és annak valamennyi kiegészítése együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak kiegészítései a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) megtekinthetők.

A jelen Végleges Feltételek elkészítésére az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet (Prospektus Rendelet) alkalmazásának céljából került sor.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Kibocsátó a Prospektus Rendelet 21. cikkében foglaltakkal összhangban teszi közzé. A jelen kibocsátás Összefoglalója a végleges feltételek melléklete.

1	Kibocsátó:	OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1051 Budapest, Nádor u. 21.)
2	(i) A sorozat megjelölése:	OJB2029/A
	(ii) A részlet száma:	001
3	Jelzáloglevelek névértéke / devizaneme:	1.000.000 Ft / db
4	Össznévérték:	
	(i) A sorozat eddig kibocsátott össznévértéke:	0 Ft
	(ii) A jelen részlet meghirdetett össznévértéke:	minimum 5.000.000.000 Ft
		A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a beérkezett ajánlatok függvényében eltérjen a meghirdetett mennyiségtől, vagy a kibocsátást eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen kibocsátás esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	100,00%
6	(i) Forgalomba hozatal (jegyzés) napja:	2022. július 19-21.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2022. július 25. (aktuális kamatperiódus kamatszámítási kezdőnap)
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2022. július 25.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2022. július 25.
	(v) Lejárati nap:	2029. május 24.
	(vi) Futamidő:	2022. július 25 – 2029. május 24.

7	Kamatozás:	1M BUBOR + 0,25% p.a. változó 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 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	Diszkont jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
15	Fix kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
16	Változó kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések (i) Kamatfizetési időszak(ok) / kamatfizetési nap(ok):	Alkalmazandó Kamatfizetési nap minden, a Kamatszámítási kezdőnap és a Lejárat nap közé eső időszakba tartozó hónap 24-ik napja a Munkanap szabály szerint módosítva, valamint a Lejárat nap a Munkanap szabály szerint módosítva. A Kamatfizetési időszak a (Munkanap szabály szerint módosított) Kamatfizetési naptól (vagy – az első Kamatfizetési időszak esetében – a Kamatszámítási kezdőnaptól) (azt a napot is beleértve) a következő (vagy – az első Kamatfizetési időszak esetében – az első) (Munkanap szabály szerint módosított) Kamatfizetési napig (de azt a napot nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. (ii) Munkanap szabály:
		következő munkanap szabály

(iii) A kamatláb(ak) és a kamatösszeg(ek) meghatározásának módja és napja: A Kamatláb egy adott Kamatfizetési időszakra az adott Kamatfizetési időszakra vonatkozó, az adott Kamatfizetési időszakot két Munkanappal megelőző Munkanapon közzétett 1 hónapos BUBOR és a Kamatfelár összege. Amennyiben a Magyar Nemzeti Bank a BUBOR helyett azonos célú kamatlábat közöl, akkor a kamatmegállapításnál ez kerül figyelembe vételre, amennyiben ilyen kamatláb nem érhető el, akkor a Kibocsátó a kamatmegállapításkor az előző kamatperiódusra kifizetett kamatlábat alkalmazza.

Az első Kamatfizetési időszak esetében a kamatláb meghatározásához a Magyar Nemzeti Bank által 2022. július 21-én közzétett 1 hónapos BUBOR kerül felhasználásra.

A Kamatösszeg egy adott Kamatfizetési időszakra a Névérték és az adott Kamatfizetési időszakra vonatkozó Kamatláb, valamint az adott Kamatfizetési időszakra vonatkozó Kamatbázis szorzatának egész Forintra kerekített értéke (0,5 Forintot felfelé kerekítve). A Kamatösszeg kifizetése a Kamatfizetési időszak végét meghatározó (Munkanap szabály szerint módosított) Kamatfizetési Napon esedékes.

(iv) A kamatláb(ak) és a kamatösszeg(ek) meghatározásáért felelős fél: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.)

(v) Képernyőoldal szerinti meghatározás: Nem alkalmazandó

(vi) ISDA meghatározás: Nem alkalmazandó

(vii) További kereskedelmi központ(ok): Nem alkalmazandó

(viii) Kamatfelár(ak): évi 0,25%

(ix) Minimális kamatláb: évi 0,00%

(x) Maximális kamatláb: Nem alkalmazandó

(xi) Kamatbázis: "Tényleges/360" szabály szerint, azaz a Kamatbázis értéke egy adott Kamatfizetési időszakra az adott Kamatfizetési időszak napjainak tényleges száma osztva 360-nal.

(xii) Változó kamatozású jelzáloglevelek kamatozására vonatkozó egyéb feltételek: Nem alkalmazandó

(xiii) Referenciamutatóra vonatkozó nyilatkozat: A kamat kiszámításához használt Referenciakamatlábát a Magyar Nemzeti Bank állítja elő.

17 Indexált kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések Nem alkalmazandó

18 Kettős pénznemű kamatozó jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések Nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

19 Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján: Nem megengedett

20	Lejárat előtti visszaváltás a jelzáloglevél-tulajdonos döntése alapján:	Nem megengedett
21	A jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke:	Névérték
22	Lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó egyéb feltételek:	Nem alkalmazandó
23	Részben fizetett jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések:	Nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

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

ÉRTÉKESÍTÉS

28	Jegyzési garanciavállaló:	Nem alkalmazandó
29	A jegyzés helye és módja:	<p>OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztálya (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.) A Jegyzési Ív formanyomtatványa a Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható.</p> <p>(i) Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt Jegyzési Ív (formanyomtatvány OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható) útján személyesen 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 2022. július 25-én délelőtt 10:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, a lenti 35. pontban meghatározott 11794022-22223027 számú elkülönített letéti számlán.</p>
30	A jegyzés ideje:	2022. július 19 – 2022. július 21. minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2022. július 21-én a jegyzési helyen délelőtt 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok. A megadott időintervallumon kívül tett jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
31	Túljegyzés/aukciós túlkereslet:	A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a

meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja a túljegyzést.

- 32 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.
- 33 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 információtárolási rendszer (kozvetetelek.mnb.hu) honlapján közzé teszi 2022. július 21-én, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
- 34 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 II irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők vehetnek részt.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- 35 Az elkülönített letéti számla száma: 11794022-22223027
(IBAN: HU43-11794022-22223027-00000000
SWIFT: OTPVHUB)
A Jegyzési Ívet benyújtó befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Jelzáloglevelek ellenértékét legkésőbb az elszámolás napján, azaz 2022. július 25-én 10:00 óráig kell a letéti számlára megfizetni. Az ellenérték letéti számlára határidőben történő megfizetése feltételét képezi a Jelzáloglevelek befektető számára történő transzferálásának.
- 36 Kifizetési helyek: OTP Bank Nyrt., mint Fizető Bank Tőkepiaci Kibocsátási és Csoportszintű Letétkezelési Főosztálya (Cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.)
- 37 MNB engedély dátuma és száma: H-KE-III-425/2021, 2021. július 26. (az Alaptájékoztató jóváhagyása)
- 38 A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról: A Kibocsátó Igazgatóságának 50/2022. (2022. július 14.) számú határozata.
- 39 ISIN kód: HU0000653555
- 40 A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán

- 41 A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
- 42 Központi értékpapírszámla vezetője: KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

- 43 A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A kibocsátás nettó bevételét a Kibocsátó hitelezési tevékenységének finanszírozására fordítja.
- 44 Zöld jelzáloglevelekhez kapcsolódó információk: Nem alkalmazandó
- 45 Kétoldalú árjegyzés: Nem alkalmazandó
- 46 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 információtárolási rendszer honlapja (kozzetetelek.mnb.hu).
A Kibocsátó a szabályozott információkat az MNB által üzemeltetett honlap (kozzetetelek.mnb.hu, hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer) részére megküldi, egyidejűleg a honlapján (www.otpjzb.hu) közzéteszi, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
- 47 Irányadó jog és illetékesség: A jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó.
- 48 A kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltiségei: A Forgalmazó részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltiséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

TŐZSDEI BEVEZETÉSSSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

- 49 Tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó kérelmezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
- 50 Bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: Nem alkalmazandó
- 51 A Kibocsátó tőzsdei bevezetést kezdeményező döntésről szóló határozata: A Kibocsátó Igazgatóságának 50/2022. (2022. július 14.) számú határozata.

HITELMINŐSÍTÉS

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

A KIBOCSÁTÁS BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

- 53 Becsült nettó bevétel: minimum 5.000.000.000 Ft
- 54 Becsült összköltség: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.

HOZAM

- | | | |
|----|---|--|
| 55 | Hozam értéke (EHM) (diszkont és fix kamatozású jelzáloglevelekre, ill. változó vagy indexált kamatozású jelzáloglevelek esetén minimális vagy maximális kamatláb melletti minimum / maximum): | Minimum 0,00% hozam, a forgalomba hozatal napján a jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára, valamint a meghatározott minimális kamatláb alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését. |
|----|---|--|

EGYÉB RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|----|---------------------|------------------|
| 56 | Egyéb rendelkezések | Nem alkalmazandó |
|----|---------------------|------------------|

A KIBOCSÁTÓ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

A jelen Végleges feltételeket a Kibocsátó és a Forgalmazó a Tpt. 29.§ (2) bekezdésének megfelelően aláírják és az abban szereplő információért felelősséget vállalnak. A jelen végleges feltételek – az Alaptájékoztatóval és a mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, valamint a Kibocsátó és a Kezes helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó:

OTP Jelzálogbank Zrt.

A Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETEI

1. A kibocsátás összefoglalója
2. A vagyonellenőr nyilatkozata

MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÁS ÖSSZEFOGLALÓJA

1. RÉSZ: BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét a következőkre. Jelen Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezető részeként kell értelmezni. A jelzáloglevelek tekintetében befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egésze – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – ismeretében lehet meghozni. A befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét. Ha az Alaptájékoztatóban – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie az Alaptájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően. A Kibocsátót az Összefoglaló – és annak esetleges fordítása – vonatkozásában nem terheli polgári jogi felelősség, kivéve, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató többi részével, vagy ha nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

1.1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN): OJB2029/A jelzáloglevelek, HU0000653555

1.2. A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, jogiszemély-azonosítója (LEI): OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 21., telefon: +36 1 354-7400, honlap: www.otpjzb.hu, LEI: 529900925TK5QIGTBH86

1.3. A Forgalmazó megnevezése és elérhetőségei, jogiszemély-azonosítója (LEI): OTP Bank Nyrt., székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16., telefon: +36 1 473-5000, honlap: www.otpbank.hu, LEI: 529900W3MOO00A18X956

1.4. Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei: Magyar Nemzeti Bank, székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., telefon: +36 1 428-2600, honlap: www.mnb.hu

1.5. Az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: 2021. július 26.

2. RÉSZ: A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?

Neve	OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye	1051 Budapest, Nádor utca 21.
Jogi formája	zártkörűen működő részvénytársaság
Jogiszemély-azonosítója (LEI)	529900925TK5QIGTBH86
Működését szabályozó jogszabályok	A Kibocsátó a jelzáloghitel-intézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény szerint szakosított hitelintézetként működő jelzálog-hitelintézet.
Bejegyzés országa	Magyarország
Fő tevékenysége	lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása, kereskedelmi bankok jelzálogbanki refinanszírozása
Fő részvényesei	Az OTP Bank Nyrt. a Kibocsátó részvényei 100 százalékának tulajdonosa.
A legfontosabb vezetőségi tagok	Kovács Antal, Becsei András, Fischl Ákos, Nagy Csaba, Florova Anna Mitkova, Kovács Attila, Roskó Zoltán (a Kibocsátó igazgatóságának tagjai)
A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (2020. évben) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (2021. év)

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Eredménykimutatás (minden adat millió forint)	2021	2020	2021 1H ¹	2020 1H ¹
Nettó kamatbevétel	36.111	35.038	18.908	16.429
Nettó díj- és jutalékbevételek	-3.564	-4.457	-1.558	-1.117
Pénzügyi eszközök értékvesztés miatti nettó vesztesége ²	-278	-19.310	4.336	-5.764
Nettó kereskedési jövedelem	0	0	0	0
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény	4.819	-1.389	-712	-7.144
Nettó eredmény (összevont pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat tőketulajdonosainak tulajdonítható nettó eredmény)	22.838	-6.585	15.556	-2.171

Mérleg (minden adat millió forint vagy %)	2021.12.31.	2020.12.31.	2021.06.30. ¹	2020.06.30. ¹
Összes eszköz	1.910.582	1.584.919	1.720.475	1.500.166
Előresorolt adósság ³	772.011	807.513	819.042	710.848
Alárendelt kölcsön	0	0	0	0
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)	1.540.577	1.318.867	1.425.276	1.245.674
Ügyfélbetétek	0	0	0	0
Saját tőke összesen	103.740	75.878	93.774	79.534
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató ⁴	4,93%	5,9%	5,65%	6,0%

¹ Nem auditált

² Kockázati költségek (összesen)

³ Kibocsátott értékpapírok

⁴ Jogszabályi kötelezettség alapján, egyedi adatokból számított mutató

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok.

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2021. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

A Kibocsátó korábbi könyvvizsgálója, a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A COVID-19 járványhelyzetből eredő kockázatok: befolyásolhatják a Kibocsátó pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kibocsátónak a jelzáloglevelekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a jelzáloglevelek értékét.

Hitelkockázat: a hitelfelvevők és bankközi piaci partnerek Kibocsátóval szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata.

Piaci kockázatok: A Kibocsátó eszközeinek és forrásainak eltérő szerkezetéből adódóan – eltérő futamidő, kamatozás módja, devizanem – likviditási-, kamat- és árfolyamkockázatnak van kitéve.

A világgazdaság konjunktúrahelyzetéből adódó kockázatok: a gazdaság növekedésének lassulása, stagnálása a bankszektor és ezen belül a Kibocsátó jövedelmezőségét is negatívan érintheti. Egy globális hitelpiaci válság, a

nemzetközi trendek hatása a pénz- és tőkepiacokra jelentős hatással lehet a Kibocsátó működésére, elsősorban a forrásoldali finanszírozás elérhetőségére, ennek feltételeire.

Az orosz-ukrán fegyveres konfliktussal kapcsolatos kockázati tényezők: befolyásolhatják a Kibocsátó pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kibocsátónak a jelzáloglevelekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a jelzáloglevelek értékét.

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	OJB2029/A jelzáloglevelek
Az értékpapírok típusa és osztálya	névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000653555
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	1.000.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	Meghirdetett mennyiség: minimum 5.000 darab. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a beérkezett ajánlatok függvényében eltérjen a meghirdetett mennyiségtől, vagy a kibocsátást eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen kibocsátás esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.
Az értékpapírok futamideje	2022. július 25 – 2029. május 24.
Az értékpapírhoz fűződő jogok	A jelzáloglevél-tulajdonosok jogosultak a jelzáloglevelek kamataira a kamatfizetési napokon, valamint a jelzáloglevelek névértékére lejáratkor.
Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetési képesség esetén	<p>A jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht. szerinti fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> <p>Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás során a hitelintézetek felszámolására vonatkozó szabályokat a Jht.-ban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. A jelzáloglevelekből eredő követelések a felszámolás kezdő időpontjában nem válnak esedékessé, a követeléseket a kirendelt fedezeti gondnok a jelzálog-hitelintézet jogszabályban meghatározott vagyontárgyai terhére, a felszámolási eljáráson kívül, a jelzáloglevélben foglalt kamatfizetési és beváltási időpontokban elégíti ki. A jogszabályban meghatározott ezen fedezeti és likvid eszközök nem képezik a felszámolási vagyontárgy részét.</p> <p>Jelzálog-hitelintézet elleni végrehajtási eljárás során a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvényt a Jht.-ban foglalt eltéréssel kell alkalmazni. A jelzálog-hitelintézet jogszabályban meghatározott vagyontárgyaira (a Jht.-ban meghatározott bizonyos fedezeti és likvid eszközeire) – követeléseik erejéig – kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosok, valamint a fedezetbe vont származtatott ügyletekből fennálló követelések tekintetében ezen ügyletek partnerei vezethetnek végrehajtást. A fennálló kötelezettségek kielégítésére a végrehajtási költségek kiegyenlítését követően kerül sor.</p> <p>A szanálási feladatkörében eljáró MNB a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) 68/B. § (6) bekezdése alapján a Kibocsátó esetében eltekintett a Szanálási törvény szerinti szavatoló tőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó egyedi minimumkövetelmények (MREL-követelmény) alkalmazásától tekintettel arra, hogy a Szanálási törvényben a mentesítés feltételeként előírt konjunktív feltételek teljesülését a Kibocsátó igazolta az MNB felé. Az egyedi MREL-követelmény alkalmazásától való eltekintés addig illeti meg a Kibocsátót, amíg a Szanálási</p>

	törvény 68/B. § (6) bekezdésébe foglalt feltételek mindegyike folyamatosan teljesül. Az MNB az egyedi MREL-követelmény alkalmazásától való eltekintés lehetőségét legalább az MREL-követelmény felülvizsgálatakor újraértékeli. A Szanalási törvény rendelkezései alapján a jelzálog-hitelintézzettel szemben a hitelezői feltőkésítés szanalási eszköz alkalmazható, azzal a megkötéssel, hogy a hitelezői feltőkésítés a jelzáloglevelekre a fedezettség mértékéig nem terjed ki, ezért a fedezetek értékének csökkenése esetén korlátozottan a hitelezői feltőkésítés szanalási eszköz is érintheti a jelzáloglevél-tulajdonosokat. Az esetlegesen alkalmazandó egyéb szanalási eszközök, valamint kivételes intézkedésként a kifizetési korlátozás vagy a kifizetési tilalom is hátrányosak lehetnek a jelzáloglevél-tulajdonosokra nézve tekintettel arra, hogy ezek alkalmazása a jelzáloglevélen alapuló kifizetések késedelmét okozhatják.
Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	A jelzáloglevelek átruházhatóságát a Kibocsátó nem korlátozza.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó kezdeményezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

A garancia jellege: 2010. július 7-én az OTP Bank Nyrt. készfizető kezességvállalási nyilatkozatot tett közzé, amelyben készfizető kezességet vállalt a Kibocsátó által kibocsátott és a jövőben kibocsátandó, nem alárendelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból (ideértve a jelzálogleveleket is) eredő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan

A garancia hatálya: az OTP Bank Nyrt. a nyilatkozatban meghatározott feltételek mellett a jövőre nézve megszüntetheti a nyilatkozatban vállalt kötelezettségeit, ebben az esetben a készfizető kezességvállalás érvényben marad minden, a kötelezettségvállalás visszavonását megelőzően kibocsátott, forgalomban lévő jelzáloglevél tekintetében

A garanciavállaló rövid jellemzése, jogiszemély-azonosítója (LEI): Az OTP Bank Nyrt. Magyarországon működő, lakossági és vállalati ügyfeleket kiszolgáló hitelintézet, hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16., telefon: +36 1 473-5000, honlap: www.otpbank.hu, LEI: 529900W3MOO00A18X956

Azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit:

Eredménykimutatás (minden adat millió forint)	2021	2020	2022 1Q ¹	2021 1Q ¹
Nettó kamatbevétel (korrigált)	884.012	788.079	239.779	203.227
Nettó díj- és jutalékbevételek (korrigált)	325.548	293.112	85.725	71.899
Pénzügyi eszközök értékvesztés miatti nettó vesztesége ² (korrigált)	-72.538	-187.995	-72.890	-8.542
Nettó kereskedési jövedelem ³ (korrigált)	103.563	88.729	35.696	26.005
Működési eredmény (korrigált)	660.391	537.437	190.969	146.942
Nettó eredmény ⁴	456.428	259.636	-33.405	93.334

Mérleg (minden adat millió forint vagy %)	2021	2020	2022 1Q ¹	2021 1Q ¹
Összes eszköz	27.553.384	23.335.841	28.790.272	24.307.608
Előresorolt adósság ⁵	436.325	464.214	417.042	481.406
Alárendelt kölcsön ⁶	278.334	274.704	282.199	275.906

Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó, korrigált)	15.693.011	13.730.752	16.053.843	13.901.304
Ügyfélbetétek (korrigált)	21.046.641	18.152.563	21.840.257	18.616.000
Saját tőke összesen	3.036.766	2.537.112	2.923.250	2.637.055
Nemteljesítő hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján/Hitelek és követelések) ⁷	5,3%	5,7%	5,2%	5,7%
Elsődleges alapvető tőke (CET1) tőkemegfelelési mutató	17,5%	15,4%	16,2%	15,6%
Teljestőke-megfelelési mutató	19,1%	17,7%	17,8%	17,9%
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató	9,4%	9,2%	9,4%	9,0%

¹ Nem auditált

² Kockázati költségek (összesen)

³ Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül

⁴ Konszolidált adózás utáni eredmény

⁵ Kibocsátott értékpapírok

⁶ Alárendelt és járulékos kölcsöntőke

⁷ Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint

IFRS szerint elkészített, konszolidált adatok.

A Kezes jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kezes 2021. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

A Kezes korábbi könyvvizsgálója, a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kezes 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

A garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása:

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásából eredő kockázatok: Különösen az orosz-ukrán fegyveres konfliktus, és a COVID-19 járványhelyzet, és az azt követő volatilisabb gazdasági környezet miatti hatások befolyásolhatják az OTP Csoport pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kezesnek a kezességvállalással kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét.

Politikai, gazdasági és szabályozási kockázat: A Kezes külföldi leánybankjai miatt az OTP Csoport üzleti tevékenysége regionális kockázatoknak van kitéve, ide értve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, a szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a gyakran változó szabályozási környezetet, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, illetve a munkaerő piaci bizonytalanságokat is.

Hitelezési kockázat: az üzletfelek Kezessel szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata.

Nem megfelelő céltartalék képzésből eredő kockázatok: nem garantálható, hogy a Kezes által képzett céltartalékok elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére, amely veszteségek negatív hatással lehet a Kezes működési eredményére és a Kezest terhelő kötelezettségek teljesítésére.

Tőke- és pénzpiaci kockázatok: egy esetleges sokkhatás azt eredményezheti, hogy a Kezes nem tudja megújítani fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ilyen jellegű ügyleteket kötni, amely negatív hatást gyakorolhat a Kezes eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

Működési kockázat: a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázata.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Kamatkockázat: annak kockázata, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

Árfolyamkockázat: az árfolyam átváltásával kapcsolatosan kockázat azon befektetők számára, akik a jelzáloglevelek devizanemétől különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket.

Likviditási kockázat: annak kockázata, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy egyáltalán nem lesznek képesek értékesíteni jelzálogleveleiket, illetve nem azon az áron, amely elvárható lenne a hasonló befektetési eszközök másodlagos piaca alapján.

4. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

4.1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A forgalomba hozatal jellege	nyilvános
A forgalomba hozatal módja	jegyzési eljárás
A forgalomba hozatal (jegyzés) időpontja	2022. július 19 – 2022. július 21. minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2022. július 21-én a jegyzési helyen délelőtt 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok. A megadott időintervallumon kívül tett jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
A forgalomba hozatal helye	OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztálya (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.) A Jegyzési Ív formanyomtatványa a Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható. Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt Jegyzési Ív (formanyomtatvány OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható) útján személyesen tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.
Túljegyzés és allokáció	A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja a túljegyzést. 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.
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 II irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők vehetnek részt.
Szabályozott piacra történő bevezetés	A Kibocsátó kezdeményezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
A forgalomba hozatal becsült összköltsége	Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át.
A Kibocsátó által a befektetőnek felszámított költségek	A Kibocsátó a kibocsátással kapcsolatban a befektetőkre nem terhel költségeket, de a befektetőnek számolniuk kell azzal, hogy a jelzáloglevelek dematerializált formában értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektetők részére.

4.2. Miért készült ez a tájékoztató?

Az ajánlattétel oka	A kibocsátás nettó bevételét a Kibocsátó hitelezési tevékenységének finanszírozására fordítja.
A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása	A kibocsátás várható nettó bevétele minimum 5.000.000.000 forint, amit a Kibocsátó jelzáloghitelek finanszírozására fordít.
Jegyzési garanciavállalási megállapodás	nincsen
Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetetlenségi okok	nincsen



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Vagyonellenőri nyilatkozat

Az OTP Jelzálogbank Zrt. igazgatóságának

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) vagyonellenőreként a 2022. május 31-i fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	771 120 000 000	145 105 880 000
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	0	0
Jelzáloglevelek összesen	771 120 000 000	145 105 880 000
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	1 273 575 030 099	677 659 373 412
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	0	0
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 273 575 030 099	677 659 373 412
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	0	0

A jelzáloglevelek forgalomba hozatali adatait tartalmazó Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóért és a Végleges Feltételekért, az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért, valamint a mindenkor hatályos jelzálog-hitelintézetről 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 a 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 mindenkor hatályos jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján végeztük el. A fenti jogszabályok és a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet által határozatban jóváhagyott szerződésünk értelmében az elvégzett vizsgálat magában foglalta az alátámasztó számítások ellenőrzését, valamint a fedezetbe bevont jelzáloghitelek és egyéb pénzügyi eszközök mintavételen alapuló vizsgálatát. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a vagyonellenőri nyilatkozat kiadásához.

A KPMG Hungária Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183), mint az OTP Jelzálogbank Zrt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

- az OJB2029/A kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített tervezett névértéke 250.000.000.000 Ft, azaz kétszázötvenmilliárd forint

figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2022. május 31-i fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2022. július 14.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Henye Digitally signed
by Henye István
István Date: 2022.07.14
09:29:56 +02'00'

Henye István
Partner, ügyvezető igazgató