VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. május 30.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 10.000.000 össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű IX. 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 2010. december 15-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:	OJB2012/VIII
	(ii) A részlet száma:	001
3	Jelzáloglevelek száma / névértéke:	1.000 db / 10.000.000 Ft (tehát darabonként 10.000 Ft)
4	Össznévérték:	
	(i) Sorozat:	10.000.000
	(ii) Részlet:	10.000.000
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	103,5637%
6	(i) Forgalomba hozatal napja:	2011. május 31.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2011. május 31.
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2011. május 31.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2011. május 31.
	(v) Lejárati nap:	2012. január 31.
	(vi) Futamidő:	2011. május 31 – 2012. január 31.
7	Kamatozás:	13,41% fix kamatozás évente, évente utólag fizetendő. A 2012. január 31-én kifizetendő kamat 1 db jelzáloglevél után 900 Ft.
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	
	(i) Kamatláb(ak):	13,41% fix kamatozás évente, évente utólag fizetendő. A 2012. január 31-én kifizetendő kamat 1 db jelzáloglevél után 900 Ft.
	(ii) Kamatbázis:	tényleges / tényleges
	(iii) Kamatfizetési nap(ok):	2012. január 31.
	(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 jelzáloglevél-tulajdonos 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	Az 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	Az jegyzés ideje:	2011. május 27 – 2011. május 31. 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:	PSZÁF KE-III-569/2010., 2010. december 22. PSZÁF KE-III-245/2011., 2011. május 16.
37	A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról:	21/2011. számú Igazgatósági Határozat (2011.05.25.)
38	ISIN kód:	HU0000652557
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 BEVEZETÉSSEL 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 13-án döntött.

HITEMINŐSÍTÉS

49	Minősítés:	-

A KIBOCSÁTÁS, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

50	Becsült nettó bevétel:	Várhatóan nem haladja meg a 100.000.000.000 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):	7,82% A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár 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:

OTP BANK NYRT.

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

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Vagyonellenőri nyilatkozat

Az OTP Jelzálogbank Zrt. igazgatóságának

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) vagyonellenőreként a 2011. április 30-ai fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	634 809 413 352	440 746 075 787
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	607 522 000 000	31 581 238 750
Jelzáloglevelek összesen	1 242 331 413 352	472 327 314 537
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	637 471 192 178	720 761 226 990
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	645 108 145 860	506 856 788 183
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 282 579 338 038	1 227 618 015 173
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	1 770 000 000	238 950 000

A jelzáloglevelek forgalomba hozatali adatait tartalmazó Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatóért és a Végleges Feltételekért, az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért, valamint a jelzálog-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 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-hitelintézetről 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 határozatban 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.

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and
a member firm of the KPMG network of independent member
firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Bíróság, no: 01-09-063183

A KPMG Hungária Kft. (székhely: 1139 Budapest, Váci út 99., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszáma: 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 (OJB2011/II, OJB2011/III, OJB2011/IV, OJB2012/I, OJB2012/II, OJB2012/III, OJB2012/IV, OJB2013/A, OJB2013/II, OJB2013/III, OJB2014/I, OJB2014/J, OJB2015/I, OJB2015/J, OJB2016/I, OJB2016/II, OJB2016/III, OJB2016/J, OJB2019/I, OJB2020/I, OJB2025/I, OMB2011/I, OMB2011/II, OMB2014/I jelű) jelzáloglevél állomány,

az OJB2011/VI. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 5.000.000.000 HUF , azaz ötmilliárd forint,

az OJB2012/VI. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 58.780.000.000 HUF , azaz ötvennyolcmilliárd-hétszáznyolcvanmillió forint,

az OJB2012/VII. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 5.646.590.000 HUF , azaz ötmilliárd-hatszáznegyvenhatmillió-ötszázkilencvenezer forint,

az OJB2012/VIII. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 5.507.930.000 HUF , azaz ötmilliárd-ötszázhétmillió-kilencszázharmincezer forint,

az OJB2013/IV. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 3.567.000.000 HUF , azaz hárommilliárd-ötszázhatvanhétmillió forint,

az OJB2013/B. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 8.515.870.000 HUF , azaz nyolcmilliárd-ötszáztizenötmillió-nyolcszázhetvenezer forint,

az OJB2019/II. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 7.733.190.000 HUF , azaz hétmilliárd-hétszázhárminchárommillió-százkilencvenezer forint,

az OJB2020/II. kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek tervezett névértéke 4.496.930.000 HUF , azaz négymilliárd-négyszázkilencvenhatmillió-kilencszázharmincezer forint,

együttes figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2011. április 30-ai fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2011. május 26.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henye István
Partner, ügyvezető igazgató