

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2024. április 3.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

70.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű XX. Jelzáloglevél és kötvény program keretében

A jelen dokumentum a benne leírt jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó végleges feltételek, amely a XX. Jelzáloglevél és kötvény program Alaptájékoztatójával 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 közzéteendő 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
(1138 Budapest, Váci út 135-139. D épület) |
| 2 | (i) A sorozat megjelölése: | OJB2029/B |
| | (ii) A részlet száma: | 1 |
| 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: | 70.000.000.000 Ft |
| | | A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a beérkezett ajánlatok függvényében eltérjen a meghirdetett mennyiségtől +/-50% mértékben, vagy a kibocsátást eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen kibocsátás esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül. |
| 5 | Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára: | a névérték 100,00%-a |
| 6 | (i) Forgalomba hozatal (jegyzés): | 2024. április 4-8. |
| | (ii) Kamatszámítási kezdőnap: | 2024. április 10. |
| | (iii) Pénzügyi elszámolási nap (értéknap): | 2024. április 10. |
| | (iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja: | 2024. április 10. |
| | (v) Lejárat nap: | 2029. június 20. |
| | (vi) Futamidő: | 2024. április 10 – 2029. június 20. |
| 7 | Kamatozás: | 1M BUBOR + évi 0,25% változó kamatozás |

8	A jelzáloglevelek visszaváltásának alapja:	visszaváltás lejáratkor, névértéken
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	alkalmazandó
	(i) Kamatfizetési időszak(ok) / kamatfizetési nap(ok):	Kamatfizetési nap minden, a Kamatszámítási kezdőnap és a Lejárat nap közé eső időszakba tartozó hónap 20-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 figyelembevételre, 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 2024. április 8-án közzétett 1 hónapos BUBOR kerül alkalmazásra.

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: Fizető bank

(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: | 1138 Budapest, Váci út 135-139. D épület |

ÉRTÉKESÍTÉS

- | | | |
|----|---------------------------------|---|
| 27 | Jegyzési garanciavállaló: | nem alkalmazandó |
| 28 | A jegyzés helye és módja: | <p>OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztálya (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.)</p> <p>(i) Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt jegyzési ív (formanyomtatvány, amely az OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható) útján, papír alapon, személyesen tehető a jegyzési időszak alatt a jegyzés helyén.</p> <p>(ii) Tekintettel arra, hogy a jelzáloglevelek dematerializált értékpapírok, jegyzési ajánlat csak olyan jegyzőtől fogadható el, aki a jegyzést megelőzően értékpapírszámla vezetésére szerződést kötött és a jegyzési íven az értékpapírszámla-vezető 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 2024. április 10-én délelőtt 10:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, a lenti 34. pontban meghatározott 11794022-22223388 számú elkülönített letéti számlán.</p> |
| 29 | A jegyzés ideje: | <p>2024. április 4 – 2024. április 8., minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2024. április 8-án a jegyzési helyen déli 12:00 óráig tehető jegyzési nyilatkozatok. A megadott időintervallumon kívül tett jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.</p> |
| 30 | Túljegyzés/aukciós túlkereslet: | <p>A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja a túljegyzést.</p> |

- 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 (kozvetetelek.mnb.hu) honlapján közzé teszi 2024. április 8-án.
- 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 II irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők vehetnek részt.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- 34 Az elkülönített letéti számla száma: 11794022-22223388
(IBAN: HU19 1179 4022 2222 3388 0000 0000
SWIFT: OTPVHUB)
A Jegyzési Ívet benyújtó befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Jelzáloglevelek ellenértékét legkésőbb az elszámolás napján, azaz 2024. április 10-én 10:00 óráig kell a letéti számlára megfizetni. Az ellenérték letéti számlára határidőben történő megfizetése előfeltételét képezi a Jelzáloglevelek befektető számára történő transzferálásának.
- 35 Kifizetési helyek: OTP Bank Nyrt., mint Fizető Bank Tőkepiaci Kibocsátási Osztálya (Cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.)
- 36 MNB engedély dátuma és száma: H-KE-III-584/2023., 2023. szeptember 28. (az Alaptájékoztató jóváhagyása)
- 37 A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról: A Kibocsátó Igazgatóságának 61/2023. (2023. július 12.) számú határozata.
- 38 ISIN kód: HU0000653696
- 39 A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
- 40 A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a jelzáloglevelek 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	Zöld jelzáloglevelekhez kapcsolódó információk:	nem alkalmazandó
44	Kétoldalú árjegyzés:	nem alkalmazandó
45	Nyilvánosság felé történő tájékoztatás:	Az Alaptájékoztató és a végleges feltételek a Kibocsátó honlapján (www.otpjzb.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu) kerülnek közzétételre.
46	Irányadó jog és illetékesség:	A jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó.
47	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

48	Tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kérelmezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
49	Bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye:	nem alkalmazandó
50	A Kibocsátó tőzsdei bevezetést kezdeményező döntésről szóló határozata:	A Kibocsátó Igazgatóságának 61/2023. (2023. július 12.) számú határozata.

HITELMINŐSÍTÉS

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

A KIBOCSÁTÁS BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

52	Becsült nettó bevétel:	70.000.000.000 Ft
53	Becsült összköltség:	Várhatóan nem haladja meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a jelzáloglevelek teljes futamideje alatt.

HOZAM

54	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.
----	---	--

EURÓPAI FEDEZETT KÖTVÉNY LOGÓ / EURÓPAI (PRÉMIUM) FEDEZETT KÖTVÉNY LOGÓ

55	Jht. 19/A.§ szerinti információ:	európai (prémium) fedezett kötvény logó
----	----------------------------------	---

A KIBOCSÁTÓ ÉS A FORGALMAZÓ FELELŐSÉGVÁLLALÁSA

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.

AVÉGLEGES 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/B jelzáloglevelek, HU0000653696

1.2. A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, jogiszemély-azonosítója (LEI): OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhely: 1138 Budapest, Váci út 135-139. D épület, 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: 2023. szeptember 28.

2. RÉSZ: A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?

Neve	OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye	1138 Budapest, Váci út 135-139. D épület
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 György, Becsei András, Fischl Ákos, Nagy Csaba, Florova Anna Mitkova, Kovács Attila, Roskó Zoltán (a Kibocsátó igazgatóságának tagjai)
A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló	Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Eredménykimutatás (minden adat millió forint)	2022	2021	2023 9M ¹	2022 9M ¹
Nettó kamatbevétel	12.779	36.111	20.713	11.668
Nettó díj- és jutalékbevételek	-2.523	-3.564	-2.257	-1.667
Pénzügyi eszközök értékvesztés miatti nettó vesztesége ²	-36	-278	2.679	-570
Nettó kereskedési jövedelem	0	0	0	0
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény	13.963	4.819	-4.548	5.565
Nettó eredmény (összevont pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat tőketulajdonosainak tulajdonítható nettó eredmény)	-10.340	22.838	-1.075	-5.675

Mérleg (minden adat millió forint vagy %)	2022.12.31.	2021.12.31.	2023.09.30. ¹	2022.09.30. ¹
Összes eszköz	2.181.428	1.910.582	2.190.118	2.074.379
Előresorolt adósság ³	971.466	772.011	975.458	973.297
Alárendelt kölcsön	0	0	0	0
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)	1.618.959	1.540.577	1.638.264	1.614.045
Ügyfélbetétek	0	0	0	0
Saját tőke összesen	124.673	103.740	120.661	104.193
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató ⁴	5,83%	4,93%	5,70%	4,87%

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 jelenlegi könyvvizsgálója, az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2022. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóját.

2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

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. A COVID-19 járványhelyzet, illetve 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.

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

Likviditási kockázat: a likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben történő teljesítésére.

Kamatkockázat: a kamatkockázat a piaci kamatok változásának az intézmény pénzügyi helyzetére, kamateredményére gyakorolt lehetséges kedvezőtlen hatása.

3. RÉSZ: AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Értékpapír-sorozat	OJB2029/B jelzáloglevelek
Az értékpapírok típusa és osztálya	névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra
Nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	HU0000653696
Az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke	1.000.000 forint / darab
A kibocsátott értékpapírok száma	Meghirdetett mennyiség: 70.000 darab. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a beérkezett ajánlatok függvényében eltérjen a meghirdetett mennyiségtől +/-50% mértékben, vagy a kibocsátást eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen kibocsátás esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.
Az értékpapírok futamideje	2024. április 10 – 2029. június 20.
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 fizetésképtelenség 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 és szanálási során a hitelintézetek felszámolására és szanálására vonatkozó szabályokat a Jht.-ban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. A jelzáloglevelekből eredő követelések a felszámolás, vagy az intézménnyel szembeni szanálás kezdő időpontjában nem válnak lejárttá (esedékessé), a követeléseket a kirendelt fedezeti gondnok a jelzálog-hitelintézet jogszabályban meghatározott vagyontárgyai terhére, a fizetésképtelenségi eljáráson kívül, a jelzáloglevélben foglalt kamatfizetési és beváltási időpontokban elégíti ki. A jogszabályban meghatározott ezen fedezeti és likvid eszközök nem képezik a felszámolási vagyon 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 Hatóság 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 egyik meghatározó 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)	2023 ¹	2022	2023 4Q ¹	2022 4Q ¹
Nettó kamatbevétel (korrigált)	1.459.694	1.093.579	425.043	296.499
Nettó díj- és jutalékbevételek (korrigált)	478.146	397.118	132.066	109.527
Pénzügyi eszközök értékvesztés miatti nettó vesztesége ² (korrigált)	-38.521	-178.465	-35.551	-41.777
Nettó kereskedési jövedelem ³ (korrigált)	286.745	165.874	65.086	45.121
Működési eredmény (korrigált)	1.260.850	868.487	340.341	223.157
Nettó eredmény ⁴	990.459	347.081	132.581	115.184

Mérleg (minden adat millió forint vagy %)	2023.12.31. ¹	2022.12.31.	2023.12.31. ¹	2022.12.31.
Összes eszköz	39.609.144	32.804.210	39.609.144	32.804.210
Előresorolt adósság ⁵	2.095.548	870.682	2.095.548	870.682
Alárendelt kölcsön ⁶	562.396	301.984	562.396	301.984

Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó, korrigált)	21.496.534	17.946.407	21.496.534	17.946.407
Ügyfélbetétek (korrigált)	29.428.284	24.320.092	29.428.284	24.320.092
Saját tőke összesen	4.094.793	3.322.312	4.094.793	3.322.312
Nemteljesítő hitelek (nettó könyv szerinti érték alapján/Hitelek és követelések) ⁷	4,3%	4,9%	4,3%	4,9%
Elsődleges alapvető tőke (CET1) tőkemegfelelési mutató	16,6%	16,4%	16,6%	16,4%
Teljestőke-megfelelési mutató	18,9%	17,8%	18,9%	17,8%
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató	9,3%	9,6%	9,3%	9,6%

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 2022. 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, ideértve 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 pénzügyi 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	2024. április 4 – 2024. április 8., minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2024. április 8-án a jegyzési helyen déli 12:00 óráig tehetők 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.) Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt jegyzési ív (formanyomtatvány, amely az OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Tőkepiaci Kibocsátási Osztályán kézhez kapható) útján, papír alapon, 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 befektetőknak 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 70.000.000.000 forint, amit a Kibocsátó jelzáloghitelek finanszírozására fordít.
Jegyzési garanciavállalási megállapodás	nincsen
Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok	nincsen



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 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 2024. január 31-i fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	926 120 000 000	138 816 650 000
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	192 545 000 000	36 165 727 350
Jelzáloglevelek összesen	1 118 665 000 000	174 982 377 350
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	1 618 581 779 653	1 069 193 599 941
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	0	0
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	1 618 581 779 653	1 069 193 599 941
Pótfedezetként bevont eszközök (állampapírok)	0	0
Likvid eszközök	5 000 000 000	1 687 500 000
Fedezeti eszközök összesen	1 623 581 779 653	1 070 881 099 941

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-hitelintézetéről 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 felelőségünk 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/B kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített tervezett névértéke 70.000.000.000 Ft, azaz hetvenmilliárd forint

figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2024. január 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, 2024. március 22.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202

Henye Digitally signed
by Henye István
István Date: 2024.03.22
11:28:13 +01'00'

Henye István
Partner, ügyvezető igazgató