

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2020. február 14.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNTÁRSASÁG

Minimum 10.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló jelzáloglevelek forgalomba hozatala az 1.000.000.000.000 Ft keretösszegű XVI. 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 2019. február 25-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:	OJB2024/C
	(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 össznévértéke:	Minimum 10.000.000 Ft
5	Jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára:	100,00%
6	(i) Forgalomba hozatal napja:	2020. február 24.
	(ii) Kamatszámítási kezdőnap:	2020. február 24.
	(iii) Pénzügyi elszámolási nap:	2020. február 24.
	(iv) Dematerializált értékpapírról szóló okirat értéknapja:	2020. február 24.
	(v) Lejárati nap:	2024. október 24.
	(vi) Futamidő:	2020. február 24 – 2024. október 24.
7	Kamatozás:	1 M BUBOR + 0,30% 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 | Fix kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| 15 | Változó kamatozású jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések
(i) Kamatfizetési időszak(ok) / kamatfizetési nap(ok): | Alkalmazandó

Kamatfizetési nap minden, a Kamatszámítási kezdőnap és a Lejárati nap közé eső időszakba tartozó hónap 24-ik napja a Munkanap szabály szerint módosítva, valamint a Lejárati 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, amely szerint a nem Munkanapra eső dátumot módosítani kell az adott dátumot követő legközelebbi Munkanapra, ahol a Munkanap olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten, valamint amelyen a KELER pénzáttalásokat és értékpapír tranzfereket hajt végre.

(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 2020. február 20-án 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 0,30%

(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: 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 jelzálogleveltulajdonos döntése alapján: Nem megengedett

20 A jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke: Névérték

21 Lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó egyéb feltételek: Nem alkalmazandó

22 Részben fizetett jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések: Nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

23 A jelzáloglevelek típusa: Névre szóló jelzáloglevelek

24 A jelzáloglevelek formája: Dematerializált, névre szóló jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló okirat

25 Kijelölt iroda: 1051 Budapest, Nádor u. 21.

26 Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek: Nem alkalmazandó

ÉRTÉKESÍTÉS

- 27 Jegyzési garanciavállaló: Nem alkalmazandó
- 28 A jegyzés helye és módja: OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztálya (cím: 1131 Budapest, Babér utca 9.)
A Jegyzési Ív formanyomtatványa az Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztályán kézhez kapható.
- (i) Jegyzési ajánlat az Alaptájékoztatóban foglaltak szerint kitöltött és aláírt Jegyzési Ív (formanyomtatvány OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Értékpapírkibocsátások, Tőkepiaci Tranzakciók és Letétkezelési Osztályán kézhez kapható) útján személyesen tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.
 - (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.
 - (iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2020. február 24-én délelőtt 10:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, a lenti 34. pontban meghatározott 11794022-22222624 számú elkülönített letéti számlán.
- 29 A jegyzés ideje: 2020. február 18 – 2020. február 20. minden banki munkanap délelőtt 9 és 17 óra között, azzal, hogy az utolsó jegyzési napon, 2020. február 20-án a jegyzési helyen délelőtt 12:00 óráig tehetőek jegyzési nyilatkozatok. A megadott időintervallumon kívül tett jegyzéseket az OTP Bank Nyrt. érvénytelennek tekinti.
- 30 Túljegyzés/aukciós túlkereslet: A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
- 31 Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor: első körben az OTP Bank Nyrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően a kártyaleosztás elve alapján kerülnek elfogadásra a jegyzések oly módon, hogy minden egyéb érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb jelzáloglevél, a fennmaradó jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.
- 32 A jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, időpontja: A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a saját honlapján (www.otpjzb.hu), a

Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu), a Forgalmazó (www.otpbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján közzé teszi 2020. február 20-án, illetve a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

33 Forgalomba hozatali korlátozások:

A Jelzáloglevél jegyzésében kizárólag a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID II irányelv rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülő piaci szereplők vehetnek részt.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

34 Elkülönített letéti számla száma:

11794022-22222624

A Jegyzési Ívet benyújtó befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Jelzáloglevelek ellenértékét legkésőbb az elszámolás napján, azaz 2020. február 24-én délelőtt 10:00 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 9.)

36 MNB engedély dátuma és száma:

Az Alaptájékoztató közzétételének jóváhagyása: H-KE-III-131/2019., 2019. március 11.
Az Alaptájékoztató 1. kiegészítése: H-KE-III-160/2019., 2019. március 21.
Az Alaptájékoztató 2. kiegészítése: H-KE-III-295/2019., 2019. május 7.
Az Alaptájékoztató 3. kiegészítése: H-KE-III-380/2019., 2019. június 11.
Az Alaptájékoztató 4. kiegészítése: H-KE-III-449/2019., 2019. július 15.
Az Alaptájékoztató 5. kiegészítése: H-KE-III-481/2019., 2019. július 26.
Az Alaptájékoztató 6. kiegészítése: H-KE-III-527/2019., 2019. augusztus 27.
Az Alaptájékoztató 7. kiegészítése: H-KE-III-681/2019., 2019. november 11.
Az Alaptájékoztató 8. kiegészítése: H-KE-III-699/2019., 2019. november 22.
Az Alaptájékoztató 9. kiegészítése: H-KE-III-98/2020., 2020. február 7.

37 A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatalról:

A Kibocsátó Igazgatóságának 75/2019. (2019. augusztus 5.) számú határozata.

38 ISIN kód:

HU0000653332

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 kibocsátás nettó bevételét a Kibocsátó hitelezési tevékenységének finanszírozására fordítja.

43 Kétoldalú árjegyzés: Nem alkalmazandó

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 információtárolási 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.

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 75/2019. (2019. augusztus 5.) számú határozata.

HITELMINŐSÍTÉS

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

A KIBOCSÁTÁS BECSÜLT NETTÓ BEVÉTELE ÉS ÖSSZKÖLTSÉGE

51 Becsült nettó bevétel: minimum 10.000.000 Ft

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

HOZAM

53 Hozam értéke (EHM) (diszkont és fix kamatozású jelzáloglevelekre, ill. változó vagy: Minimum 0,00% hozam, a forgalomba hozatal napján a jelzáloglevelek kibocsátási bruttó ára, valamint a

indexált kamatozású jelzáloglevelek esetén minimális vagy maximális kamatláb melletti minimum / maximum):

meghatározott minimális kamatláb alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

EGYÉB RENDELKEZÉSEK

54 Egyéb rendelkezések

Nem alkalmazandó

A KIBOCSÁTÓ, A FORGALMAZÓ ÉS A KEZES FELELŐSSÉGVÁLLALÁSA

Alulírottak, mint a jelen Végleges Feltételek félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával a Jelzáloglevelek tulajdonosának okozott kár megtérítéséért egyetemlegesen felelős személyek kijelentjük, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudomásunk 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 és a Kezes helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következményeket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Kibocsátó:

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Forgalmazó és kezes:

OTP BANK NYRT.

A VÉGLEGES FELTÉTELEK MELLÉKLETEI

1. A kibocsátás összefoglalója
2. A vagyonellenőr nyilatkozata

MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÁS ÖSSZEFOGLALÓJA

Az Összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti elemszámot, míg a második oszlop a közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A – Bevezetés és figyelmeztetések

A1 A XVI. Jelzáloglevél Program (a továbbiakban: **Program**) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: **Tpt.**) és a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (a továbbiakban: **Jht.**) rendelkezéseinek, a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályainak, valamint az Európai Parlament és a Tanács 2003/71/EK irányelvnek, illetve a Bizottság 809/2004/EK rendeletének megfelelően az OTP Jelzálogbank Zrt. (a továbbiakban: **Kibocsátó**) által létrehozott kibocsátási program. A Program közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: **MNB**) a 2019. március 11-én kelt H-KE-III-131/2019. számú határozatával engedélyezte. A Kibocsátó elhatározta a jelen Alaptájékoztatóban meghatározott Program felállítását és azt, hogy a Program feltételeinek megfelelően, az Alaptájékoztató hatálya alatt jelzálogleveleket bocsát ki nyilvánosan, amely kibocsátandó, de le nem járt jelzáloglevelek össznévértéke nem haladhatja meg az 1.000.000.000.000 forintot.

A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének vonatkozó rendelkezései értelmében hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a Kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetőmentyt tesz közzé. Az alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetőmentyben közölt adatnak, adatsoportositásnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállóknak kell lennie. Az alaptájékoztató és a hirdetőmenty félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tényt, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

Jelzálogleveleket a Program keretein belül az Alaptájékoztató MNB általi engedélyezését követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését az MNB is elrendelheti. Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt jelzáloglevél lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A Tpt. 33.§ szerint akkor, ha tájékoztatót az értékpapír nyilvános forgalomba hozatalára irányuló eljárás időtartama alatt kiegészítették, a befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételeét követő két munkanapon belül gyakorolhatja. Az elállás jogának gyakorlására nyitva álló határidőt a kibocsátó vagy az ajánlattevő meghosszabbíthatja, az elállási jog gyakorlására nyitva álló határidőt azonban a kiegészítésnek tartalmaznia kell.

A Program forgalmazója az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban ebben a vonatkozásban: **Forgalmazó**). A Forgalmazó egyben a Program hatálya alá tartozó részkibocsátások során történő jelzáloglevél forgalomba hozatalok forgalmazója és a fizető banki szolgáltatások ellátásával megbízott közreműködő is. A Program célja, hogy a Kibocsátó jelzáloghitelezési tevékenységének finanszírozásához rugalmasan kezelhető és rövid eljárási időt igénybe vevő jelzáloglevél forgalomba hozatalokon keresztül biztosítson forrásokat. A Kibocsátó minden jogot fenntart, hogy az ezen Alaptájékoztató keretében történő jelzáloglevél forgalomba hozatalok mellett, akár azokkal egy időben, jelzálogleveleket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat hozzon forgalomba akár nyilvánosan, akár zártkörűen.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét az alábbiakra:

- ez az összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő;
- az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének figyelembevételére kell alapoznia;
- ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie;
- polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy XVI. Jelzáloglevél Program keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó saját tőkéjének hússzorosát, így a jelen kibocsátási program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok kiemelten kockázatosak. A XVI. Jelzáloglevél Program keretösszege, valamint az OTP Jelzálogbank Zrt. utolsó auditált, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó saját tőkéje 2859 százalékának felel meg. Az OTP Jelzálogbank Zrt. utolsó auditált pénzügyi beszámolójának vonatkozási dátuma: 2018. december 31.

Az összefoglalóban leírt adatok és információk az Alaptájékoztató további részében részletesen kifejtésre kerülnek. A Program keretében kibocsátásra kerülő jelzáloglevelekre történő megalapozott befektetési döntést csak az Alaptájékoztató egészének – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, az Alaptájékoztató kiegészítéseit, valamint az egyes

kibocsátásokra vonatkozó végleges feltételeket is – ismeretében lehet meghozni. Az Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Program keretében kibocsátott jelzálogleveleket a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a jelzáloglevelekbe érdemes befektetni. A jelzáloglevelekbe fektetők viselik befektetésük kockázatait. Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak. A jelen összefoglalóban található információk összeállításáért, az információk esetleges hiányáért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felelnek. E felelősségvállalás alapján azonban igény csak abban az esetben érvényesíthető, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató többi részével. A jelzáloglevelek tulajdonosainak az Alaptájékoztató egészének félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felel a Tpt. 29.§ (1) bekezdése alapján. A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kezes (OTP Bank Nyrt.) felelősségvállaló nyilatkozatát a jelen Alaptájékoztató harmadik fejezete tartalmazza.

A2 A Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztató felhasználásához a Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítése vagy végleges értékesítése céljából. A pénzügyi közvetítők a Program keretében kibocsátott jelzálogleveleket – a megadott hozzájárulás alapján az Alaptájékoztató felhasználásával – azok lejáratáig újraértékesíthetik vagy véglegesen értékesíthetik. Az Alaptájékoztató felhasználása szempontjából nincsenek a hozzájáruláshoz kapcsolódó feltételek. **A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg.**

B – A kibocsátó és a kezes

B1 A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: OTP Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

B2 A Kibocsátó székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-044659; jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság; működésére irányadó jog: magyar; bejegyzés országa: Magyarország.

B3, B4a *nem értelmezhető*

B4b A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek. A B4b pont elkészítéséhez felhasznált anyagok: MNB Lakáspiaci jelentés 2018. november.

2018 során folytatódott a hazai lakáspiac élénkülése, ami a lakások dinamikusan emelkedése mellett az adásvételek számának növekedésében is megmutatkozott. A lakások között területi alapon jelentős eltérések láthatók, az egyes településtípusok közötti különbségek 2018-ban tovább nőttek. A háztartások vagyoni helyzetének javulása, a megtakarítások volumenének növekedése, illetve a hosszú távú jövedelmi kilátások a kereslet további élénkülését vetítik előre a hazai lakáspiacon. 2018-ban a lakáspiac kínálati oldala nem tudott lépést tartani az erős kereslettel, annak ellenére, hogy az átadott lakások száma jelentősen meghaladta az előző év értékét. A várakozások alapján 2019-ben tovább nőhet az átadott új lakások száma.

A folyósított lakáscélú hitelek összege 2018 folyamán jelentősen bővült a korábbi évek adataihoz képest. Csökkent az új lakás vásárlásra vagy építésre fordított volumen aránya, míg a használt lakás vásárlása céljából felvett hitelek aránya emelkedett. Az ingatlanpiaci folyamatokkal párhuzamosan a hitelkereslet továbbra is folyamatosan élénkül. Az újonnan folyósított hitelek volumene egyelőre nem éri el a gazdasági válság előtti szintet, van tér a lakáshitelezés további bővülésére. Ezt támasztja alá az is, hogy a lakáshitelek állománya a GDP arányában nemzetközi összehasonlításban alacsonynak tekinthető. A kamatfelárak jelentősen csökkentek 2018-ban, amelynek hatására a fix kamatozású hitelek átlagos felára a változó kamatozású hitelekének szintjére csökkent.

B5 A Kibocsátó az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: **OTP Bank**) 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat. Az OTP Bank és a vele szoros (ellenőrző befolyásnak vagy részesedési viszonyoknak minősülő) kapcsolatban álló vállalkozások (a továbbiakban: **OTP Csoport**) a régió 9 országában nyújtanak banki és pénzügyi szolgáltatásokat. Az OTP Bank hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Az OTP Bank azzal a szándékkal alapította az OTP Jelzálogbank Zrt-t, hogy az OTP Csoport hatékonyan bekapcsolódhasson Magyarországon a jelzáloghitelezésbe, és aktív szereplője legyen az ennek kapcsán kialakuló jelzáloglevél-piacnak. A Kibocsátó szakosított hitelintézet, tevékenységi körét a Jht. korlátozza, fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása, kereskedelmi bankok jelzálogbanki refinanszírozása, ezen kívül a Kibocsátó külön tevékenységként ingatlanok forgalmi és hitelbiztosítéki értékének meghatározását is végzi.

B6-B8 *nem értelmezhető*

B9 A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B10 A Kibocsátó könyvvizsgálója korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó 2017. és 2018. évre vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint, illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített pénzügyi beszámolót.

B11 *nem értelmezhető*

B12 Az OTP Jelzálogbank Zrt. 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (a továbbiakban: **IFRS**) szerint készíti.

B12/1 Auditált pénzügyi információk

A Kibocsátó IFRS szerint elkészített, konszolidált, auditált 2018. évi beszámolójának főbb adatait és alternatív teljesítménymérőszámait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)	2017.12.31.	2018.12.31.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.086	3.369	-717
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	75.340	127.635	+52.295
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós érteken értékelt értékpapírok	11.291	10.647	-644

Hitelek	985.532	1.063.229	+77.697
Befektetések leányvállalatokban	45	45	-
Tárgyi eszközök	87	86	-1
Immateriális javak	158	174	+16
Fedezeti célú derivatív eszközök	0	1.837	+1.837
Egyéb eszközök	2.975	1.773	-1.202
Eszközök összesen	1.079.514	1.208.795	+129.281
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	583.453	508.910	-74.543
Kibocsátott értékpapírok	406.845	611.923	+205.078
Halasztott adó kötelezettségek	557	274	-283
Fedezeti célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	0	74	+74
Egyéb kötelezettségek	13.972	12.964	-1.008
Jegyzett tőke	27.000	27.000	-
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	47.687	47.650	-37
Saját tőke	74.687	74.650	-37
Források összesen	1.079.514	1.208.795	+129.281
Eredménykimutatás (millió forint)	2017	2018	változás
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után	30.275	36.082	+5.807
Díjak, jutalékok nettó eredménye	-538	-1280	-742
Nettó működési eredmény	-2.604	-777	1.827
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-4.234	-5.542	-1.308
Adózás előtti eredmény	22.899	28.483	+5.584
Adófizetési kötelezettség	227	1.178	+951
Adózott eredmény	22.672	27.305	+4.633
Alternatív teljesítmény-mérőszámok (számítás: millió forint)	2017	2018	változás
Tőkeáttételi mutató*: eladósodást mérő mutató, az alapvető tőke és a teljes kitettség hányadosa. Az Európai Parlament és Tanács hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete (a továbbiakban: CRR) 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra.	5,2% (= 57.242 / 1.092.908)	4,5% (= 55.664 / 1.244.719)	-0,7%p
Likviditásfedezeti mutató*: a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességet mérő mutató, magas minőségű likvid eszközök és előre meghatározott 30 naptári napos stressz szcenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás hányadosa. A CRR 412. cikkének megfelelően kerül kiszámításra.	1.356% (= 11.296 / 833)	897% (= 9.584 / 1.068)	-459%p
Saját-tőke-arányos megtérülés: a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mérő mutató, az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa.	32% (= 22.672 / 70.186)	35% (= 27.305 / 74.669)	+5%p

*Jogszabályi kötelezettség alapján, egyedi adatokból számított mutató.

B12/2 Közbeszö pénzügyi információk

A Kibocsátó IFRS szerint elkészített, konszolidált, nem auditált 2019. félévi beszámolójának főbb adatait és alternatív teljesítmény-mérőszámait az alábbi táblázatok tartalmazzák.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forint)	2018.06.30.	2019.06.30.	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.236	5.184	+1.948
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	121.899	133.053	+11.154
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	10.582	18.153	+7.571
Hitelek	1.011.303	1.100.675	+89.372
Befektetések leányvállalatokban	45	0	-45
Immateriális javak	138	158	+20
Tárgyi eszközök	84	482	+398
Fedezeti célú derivatív eszközök	2.821	829	-1.992
Egyéb eszközök	2.584	2.598	+14
Eszközök összesen	1.152.692	1.261.132	+108.440
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	619.290	611.972	+7.318
Lízingkötelezettség	0	388	+388
Kibocsátott értékpapírok	460.839	581.242	+120.403
Halasztott adó források	278	58	-220

Számviteli fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból eredő kötelezettségek	0	344	+344
Egyéb kötelezettségek	13.907	10.474	+3.433
Jegyzett tőke	27.000	27.000	-
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	31.378	29.654	-1.724
Saját tőke	58.378	56.654	-1.724
Források összesen	1.152.692	1.261.132	+108.440
Eredménykimutatás (millió forint)	2018 1H	2019 1H	változás
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után	14.737	14.349	-388
Díjak, jutalékok nettó eredménye	-530	-717	-187
Nettó működési eredmény	-734	-459	+275
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-3.679	-2.909	+770
Adózás előtti eredmény	9.794	10.264	+470
Adófizetési kötelezettség	912	29	-883
Adózott eredmény	8.882	10.235	+1.353
Alternatív teljesítmény-mérőszámok (számítás: millió forint)	2018 1H	2019 1H	változás
Tőkeáttételi mutató*	4,9% (= 57.852 / 1.180.084)	4,3% (= 54.201 / 1.270.022)	-0,6%p
Likviditásfedezeti mutató*	647% (= 9.528 / 1.472)	1.490% (= 17.957 / 1.205)	+843%p
Saját tőke-arányos megtérülés	28% (= 8.882 * 365/181 / 63.092)	33% (= 10.235 * 365/181 / 63.146)	-5%p

*Jogsabályi kötelezettség alapján, egyedi adatokból számított mutató.

A legutóbbi auditált illetve közbenső pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások. A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta nem következtek be lényeges változások.

- B13 A közelmúltban nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.
- B14 A Kibocsátó az OTP Bank 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat. A Kibocsátó által kínált hitelek folyósítása az OTP Bankkal való szoros együttműködésben zajlik. A két hitelintézet közötti megállapodás alapján a hitelezési tevékenységgel összefüggő feladatokat megosztják egymás között. A szoros együttműködés a hiteltermék-értékesítés és az ezzel összefüggő ügyfélkiszolgálás területén túl a bankcsoporton belüli szinergiák kihasználása érdekében egyéb területekre is kiterjed, ezek között említhető a számviteli, az IT és a kockázatkezelési terület. A Kibocsátó üzleti tevékenysége során szoros üzleti kapcsolatban áll az OTP Csoporton belül az alábbi csoporttagokkal: OTP Bank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt.
- B15 A Kibocsátó szakosított hitelintézet, tevékenységi körét a Jht. korlátozza. Fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának finanszírozása, szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása, kereskedelmi bankok jelzálogbanki refinanszírozása, ezen kívül külön tevékenységként ingatlanok forgalmi és hitelbiztosítéki értékének meghatározását is végzi. Alapítási engedélyét 2001. szeptember 21-én, működési engedélyét 2002. január 10-én kapta meg. Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: egyéb hitelnyújtás (TEÁOR '08 6492 – fő tevékenység), egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR '08 6419), egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység (TEÁOR '08 6619), ingatlanügynöki tevékenység (TEÁOR '08 6831).
- B16 Az OTP Bank az OTP Jelzálogbank Zrt. részvények 100 százalékanak tulajdonosa. A Kibocsátó előtt nem ismert olyan megállapodás, amely a jövőben a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.
- B17 A Kibocsátó jelenleg hatályos, nemzetközi hitelminősítőktől kapott hitelkockázati besorolásait az alábbi táblázat tartalmazza. A minősítések a Kibocsátó kérésére készültek.

Minősítő	Kategória	Besorolás	
		hosszú lejáratú	rövid lejáratú
Moody's	kibocsátói minősítés	Baa2*	
	jelzáloglevelek (nem minden sorozat minősített)	Baa1	
	forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	Prime-2
S&P Global	forint és deviza adós minősítés	BBB*	A-2
	forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB	A-2

* stabil minősítői kilátással

A Moody's és az S&P Global minősítései befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's és az S&P Global hivatalos weboldalán.

- B18 A Kibocsátó nem alárendelt hitelviszonyt megtestesítő eszközeire vonatkozó garancia bemutatása: 2010. július 7-én az OTP Bank (a továbbiakban ebben a vonatkozásban: **Kezes**) készfizető kezességvállalási nyilatkozatot (a továbbiakban: **Nyilatkozat**) tett közzé, amelyben készfizető kezességet vállalt a Kibocsátót az általa kibocsátott, a nyilatkozatban

meghatározott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó nem alárendelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (ideértve a Program keretében kibocsátásra kerülő jelzálogleveleket is), illetőleg az ugyancsak ott hivatkozott, a bankközi piacon felvett hitelek (a továbbiakban együttesen: **Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz**) alapján terhelő valamennyi fizetési kötelezettségre vonatkozóan. A Kezes a Nyilatkozatban foglaltak alapján készfizető kezesség terhelő a Kibocsátót terhelő valamennyi Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközből eredő fizetési kötelezettségre vonatkozóan. A Kezes arra vállalt kötelezettséget, hogy amennyiben a Kibocsátó elmulasztja bármely, a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló fizetési kötelezettségének teljesítését, úgy azért a Kezes fog a Kibocsátó helyett a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosával szemben, annak erre vonatkozó írásbeli igénye alapján – a Nyilatkozatban foglaltaknak megfelelően – helyt állni. Készfizető kezesség esetén a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosa a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló esedékessé vált követelést – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – választása szerint akár a Kibocsátóval, akár a Kezessel, vagy pedig egyszerre mindkettőjükkel szemben érvényesítheti. A Kezes kötelezettsége – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – igazodik a Kibocsátót az érintett Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján terhelő kötelezettségekhez. A Nyilatkozat értelmében a Nyilatkozatban meghatározott feltételek mellett a Kezes a jövőre nézve megszüntetheti a Nyilatkozatban vállalt kötelezettségeit. A készfizető kezességvállalás ebben az esetben is érvényben marad azonban minden, a készfizető kezességvállalásra vonatkozó kötelezettségvállalás visszavonását megelőzően kibocsátott, a Nyilatkozatban meghatározott, forgalomban lévő jelzáloglevél tekintetében – ideértve a Program keretében kibocsátott jelzálogleveleket is. A készfizető kezességvállalás ezekre a kötelezettségekre mindaddig kiterjed, amíg ezeket a Kibocsátó vagy a Kezes ki nem egyenlítette.

B19 A B szakasz szerinti információk a Kezestről

B19/1 A Kezes jogi és kereskedelmi neve: OTP Bank Nyrt.

B19/2 A Kezes székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041585; jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság; működésére irányadó jog: magyar; bejegyzés országa: Magyarország.

B19/3, B19/4a *nem értelmezhető*

B19/4b Az OTP Csoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek: Magyarország: 5,3%-os 2019 1Q GDP-növekedést követően 2Q-ban 4,9%-kal bővült a magyar gazdaság. A növekedés elsődleges hajtóereje a stabil belső kereslet és a beruházások erőteljes dinamikája. A Jegybank szeptemberi inflációs jelentése 2020-ra 3,3%-os gazdasági növekedést és 3,4%-os éves inflációt prognosztizál. Várakozása szerint 2019-ben a költségvetés hiánya 1,7-1,8% között alakulhat, 2020-ban pedig 1%-ra csökken. Ezzel párhuzamosan folytatódik a GDP-arányos államadósság erőteljes mérséklődése. A lassuló európai konjunktúra miatt erősödtek a lefelé mutató inflációs kockázatok, emiatt az MNB az elmúlt három hónapban nem változtatott a monetáris kondíciókon, azok várhatóan hosszabb időszakra fennmaradnak. Az év elején bejelentett, július 1-jétől életbe lépett, részben demográfiai célú kormányzati intézkedések (babaváró hitel, falusi CSOK, CSOK-kiterjesztés) élénk keresletet generáltak.

Az OTP csoport országai: a lassuló globális gazdasági környezetben a közép-kelet-európai régió továbbra is jól teljesít: a stabil, 2,0-4,5% közötti növekedés javuló egyensúlyi mutatókkal, csökkenő munkanélküliségi rátákkal és viszonylag alacsony hitelpenetrációs szintekkel párosul. 3Q-ban az OTP Csoport több országának hitelminősítése javult: augusztusban a Fitch az orosz adóbesorolást javította 'BBB'-ről 'BBB'-re, szeptemberben az ukrán minősítést javította a Fitch és S&P (egyaránt 'B'-ről 'B'-re) és javult a szerb besorolás is (Fitch: 'BB'-ről 'BB+'-ra, illetve Moody's: a 'Ba3' besorolás kilitáása stabilról pozitívrá változott). A kedvező képet egyedül Románia árnyalja: a 4%-ot meghaladó költségvetési hiány miatt ismét túlzott-deficit eljárás indulhat Brüsszel részéről.

B19/5 Az OTP Bank hagyományosan Magyarország kiemelkedő lakossági bankja és különös tekintettel kiterjedt fiókhálózatára, folyamatosan domináns szereplője ennek a piacnak. Az OTP Csoport univerzális pénzügyi és befektetési szolgáltatásait üzleti és jogi megfontolásokból számos leányvállalat bevonásával nyújtja. Míg Magyarországon a hagyományos banki szolgáltatások az OTP Bank portfólióját alkotják, egyes pénzügyi igényeket – például autó-finanszírozás – kiszolgáló termékeket az OTP Bank leányvállalatai fejlesztik és értékesítik.

Az OTP Bank több sikeres akvizíciót hajtott végre az elmúlt években, melyek eredményeképp a közép-kelet európai (CEE) régió meghatározó banksoportjává fejlődött. Jelenleg Magyarország mellett leánybankjai a régió további 8 országában tevékenykednek.

B19/6-B.19/8 *nem értelmezhető*

B19/9 A Kezes nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B19/10 A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kezes nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint (IFRS) készült konszolidált, 2017. és 2018. évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait.

B19/11 *nem értelmezhető*

B19/12 A Kezes IFRS szerint elkészített, konszolidált, auditált 2018. évi beszámolójának főbb adatait az alábbi táblázat tartalmazza.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forintban)	2017.12.31.	2018.12.31.	változás
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	6.987.834	8.066.593	+1.078.759
Eszközök összesen	13.190.228	14.590.288	+1.400.060
Ügyfelek betétei	10.233.471	11.285.085	+1.051.614
Kötelezettségek összesen	11.550.173	12.763.631	+1.213.458
Saját tőke	1.640.055	1.826.657	+186.602
Kötelezettségek és saját tőke összesen	13.190.228	14.590.288	+1.400.060
Eredménykimutatás (millió forintban)	2017	2018	változás
Nettó kamatbevétel	553.756	624.726	+70.970
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-40.848	-39.287	+1.561
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett	512.908	585.436	+72.528

értékvesztés elszámolása után			
Díjak, jutalékok nettó eredménye	261.193	277.676	+16.483
Nettó működési eredmény	48.191	62.328	+14.137
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-499.450	-573.281	-73.831
Adózás előtti eredmény	322.842	352.159	+29.317
Társasági adó	-41.503	-33.837	+7.666
Nettó eredmény	281.339	318.322	+36.983

A Kezes IFRS szerint elkészített, konszolidált, nem auditált 2019. harmadik negyedévi beszámolójának főbb adatait és alternatív teljesítmény-mérőszámait az alábbi táblázat tartalmazza.

Pénzügyi helyzet kimutatás (millió forintban)	2018.09.30.	2019.09.30.	változás
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	7.908.033	11.066.584	+3.158.551
Eszközök összesen	14.362.575	18.971.033	+4.608.458
Ügyfelek betétei	11.032.659	14.653.646	+3.620.987
Kötelezettségek összesen	12.591.919	16.767.135	+4.175.216
Saját tőke	1.770.656	2.203.898	+433.242
Források összesen	14.362.575	18.971.033	+4.608.458
Eredménykimutatás (millió forintban)	2018 Q3	2019 Q3	változás
Nettó kamatbevétel	446.521	510.866	+64.345
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-22.760	-29.940	-7.180
Nettó kamatbevétel a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés elszámolása után	423.761	780.927	+357.166
Díjak, jutalékok nettó eredménye	205.817	242.172	+36.355
Nettó működési eredmény	57.416	89.916	+32.500
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-415.005	-467.492	-52.487
Adózás előtti eredmény	271.990	345.523	+73.533
Társasági adó	-31.846	-35.920	-4.074
Nettó eredmény	240.504	309.603	+69.099
Alternatív teljesítmény-mérőszámok (számítás: millió forint)	2017 9M	2018 9M	változás
Tőkeáttételi mutató	8,6% (=1.316.432 / 15.354.340)	9,6% (=1.934.956 / 20.166.479)	+1,0%p
Likviditásfedezeti mutató	198% (=4.042.302 / 2.044.773)	175% (=4.805.323 / 2.738.540)	-23%p
Nettó hitel/betét arány: a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató, a konszolidált nettó ügyfélhitel állomány (a bruttó hitelek állománya csökkentve a céltartalékok összegével) és a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összegének hányadosa.	71,8% (=7.908.033 / 11.020.891)	75,6% (=11.066.584 / 14.638.949)	+3,8%p
Sajáttőke-arányos megtérülés	19,3% (=322.275 / 1.668.481)	21,1% (=414.868 / 1.962.688)	+1,8%p

A Kezes pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé, nem következett be lényeges változás.

B19/13 A közelmúltban történt, kifejezetten a Kezessel összefüggő, a Kezes fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló események.

Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az OTP Bank 2003 óta van jelen Bulgáriában és folyamatosan nyereségesen működött. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

Az OTP Bank Nyrt. 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS”) 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGS mérlegfőösszege alapján 8,4%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor, a szükséges felügyeleti engedélyek – többek között a Szerb Nemzeti Bank és a versenyhatósági engedélyek – megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB”) 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,3%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. A vásárolt bank feletti kontroll várhatóan a 2019. év során száll át az OTP Bankra.

Az OTP Bank montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. 2019. február 27-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGM 11,5%-os piaci részesedésével Montenegro 4. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

2019. március 29-én megtörtént az albán tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania S.H.A. („SGAL”) az OTP Bank 100%-os tulajdonába került. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az albán bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 10 országában van jelen.

Az OTP Bank Nyrt. 2019. május 2-án adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport szlovén leánybankja, az SKB Banka 99,73%-os részesedésének, valamint egyéb leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SKB Banka mérlegfőösszege alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD, mint eladók adásvételi szerződést írtak alá a Groupama Csoport egyik bolgár leányvállalatával, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD-vel, mint vevővel az Express Life Bulgaria társaságban fennálló 100%-os részesedésük értékesítéséről. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

Az OTP Bank Nyrt. 500 millió EUR össznévűtérű, XS2022388586 ISIN kódú kötvényt bocsátott ki 2019. július 15-i értéknappal, a névérték 99,738%-os árfolyamán. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik. A kötvényeket a Moody's Investors Service Cyprus Limited hitelminősítő 'Ba1' minősítéssel látta el. A kötvények bevezetésre kerültek a Luxembourgi Tőzsdére.

Az OTP Bank Nyrt. montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. és a Societe Generale banka Montenegro a.d. február 28-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedése a Crnogorska komercijalna banka a.d. tulajdonába került. 2019. március végi adatok alapján az SGM 11,9%-os piaci részesedésével Montenegro 3. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („MBSG”) az OTP Bank Nyrt. 96,69%-os tulajdonába került. Az MBSG 13,8%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A moldáv bank megvásárlásával az OTP Csoport már a közép-kelet-európai régió 11 országában van jelen.

Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje várakozásainak megfelelően - a szanalási feladatkörében eljáró MNB tájékoztatta a Bankot az OTP Csoport konszolidált szintű MREL-követelményéről, azaz a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményéről. Az OTP Csoport konszolidált szintű MREL követelményét négy év átmeneti időszakot követően, 2023. június 30-tól kell teljesíteni. Az MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatolótőkéjének (ún. TLOF) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázati kitétségtérképének (ún. TREA vagy RWA) százalékában 21,89%-nak felel meg. Az MREL követelmény mértéke a jövőben várhatóan legalább évente egyszer felülvizsgálatra kerül. Az OTP Banknak, mint a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanalási törvény) hatálya alá tartozó intézménynek a Szanalási törvény 62. § (1) bekezdésben foglaltak alapján kell eleget tennie az MREL-követelménynek. Az MNB a követelményt a leányvállalatok szanalási hatóságaival együttesen működtetett szanalási kollégium által hozott Közös Döntésnek megfelelően állapította meg.

2019. szeptember 24-én megtörtént az OTP Bank Nyrt. szerbiai tranzakciójának pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd („SGS”), valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A 2019. június végi adatok alapján az SGS 8,3%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az akvizíció eredményeként az OTP Csoport még meghatározóbb piaci szereplővé válik az országban.

2019. október 31-én megtörtént a bolgár Express Life Bulgaria tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeképpen a biztosító társaság az OTP Bank bolgár leánybankjai, a DSK Bank EAD és az Expressbank AD tulajdonából a Groupama Csoport bolgár leányvállalata, a Groupama Zhivotozastrahovane EAD 100%-os tulajdonába került.

B19/14 A Kezes irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az OTP Csoport más tagjától. Azon OTP Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kezes működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén az OTP Jelzálogbank Zrt., az OTP Lakástakarék Zrt., az OTP Faktoring Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., a külföldi leányvállalatok közül pedig a következők: DSK Bank EAD (Bulgária), OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország), OTP Bank Romania S.A. (Románia), OTP banka Srbija a.d. (Szerbia), OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia), JSC OTP Bank (Ukrajna), Crnogorska Komercijalna banka a.d. (Montenegro) és JSC OTP Bank (Oroszország).

B19/15 A Kezes engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/F. számú határozatával vizsgálta felül, illetve hagyott helyben. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű III/41.003-18/2001. számú, 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú, 2002. december 20-án kelt III/41.003-22/2002 számú, és 2008. május 13-án kelt E-III/456/2008. számú határozataival engedélyezte.

A Kezes Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: a Kezes főtevékenysége: (TEÁOR 64.19) egyéb monetáris közvetítés; a Kezes egyéb tevékenységei: (TEÁOR 64.91) pénzügyi lízing, (TEÁOR 64.99) máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés, (TEÁOR 66.12) értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység, (TEÁOR 66.19) egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, (TEÁOR 66.22) biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, (TEÁOR 66.30) alapkezelés, (TEÁOR 69.20) számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység, (TEÁOR 68.20) saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése, (TEÁOR 85.59) M.n.s. egyéb oktatás, (TEÁOR 56.29) egyéb vendéglátás.

B19/16 A Kezes jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészcseletről áll. A Kezes legjobb tudomása szerint a Kezes tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2019. szeptember 30-án:

Tulajdonosi kör	Részvények száma	Tulajdonosi hányad	Szavazati jog hányad
Belföldi intézményi / társaság	55.200.187	19,71%	19,74%
Külföldi intézményi / társaság	211.835.850	75,66%	75,75%
Belföldi magánszemély	9.666.808	3,45%	3,46%
Külföldi magánszemély	249.907	0,09%	0,09%
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.348.887	0,84%	0,84%
Saját részvények (nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény-állományt)	336.795	0,12%	0,00%
Allamháztartás részét képező tulajdonos	219.372	0,08%	0,08%
Nemzetközi fejlesztési intézmények	140.342	0,05%	0,05%
Egyéb / nem azonosított	1.862	0,00%	0,00%
Összesen	280.000.010	100,00%	100,00%

B19/17 A Kezes jelenleg hatályos, nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A minősítések a Kezes kérésére készültek.

Minősítő	Kategória	Besorolás	
		hosszú lejáratú	rövid lejáratú
Moody's	deviza betét minősítés	Baa3*	Prime-3
	forint betét minősítés	Baa1*	Prime-2
	forint és deviza partnerkockázati minősítés	Baa1	Prime-2
	lejáratallal rendelkező alárendelt deviza adósság (subordinated debt)	Ba1	-
	lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (junior subordinated debt)	Ba3 (hyb)	-
S&P Global	forint és deviza adós minősítés	BBB*	A-2
	forint és deviza szanalási partnerkockázati minősítés	BBB	A-2
Dagong Global	Forint és deviza adós minősítés	BBB+*	A-2

* stabil minősítői kilátással

A Moody's esetén a lejáratallal rendelkező alárendelt deviza adósság (subordinated debt) és a lejárat nélküli alárendelt deviza adósság (junior subordinated debt) minősítése a spekulatív kategóriába sorolható, míg a hosszú és a rövid lejáratú forint- és devizabetét besorolások, valamint partnerkockázati minősítések a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. Az S&P Global és a Dagong Global minősítései egyaránt a befektetésre ajánlott kategóriába tartoznak. A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's, az S&P Global és a Dagong Global hivatalos weboldalán.

B20-B50 *nem értelmezhető*

C – Értékpapírok

C1 A Kibocsátó a Program keretében több sorozatban, a sorozatokon belül több részletben hozhat forgalomba forintban, euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denominált, maximum 30 éves futamidejű, fix, változó vagy indexált kamatozású, illetve diszkont, kizárólag névre szóló, dematerializált jelzálogleveleket jegyzési eljárás, illetve aukciós eljárás útján. A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek névértéke nem fogja meghaladni az 1.000.000.000.000 forintot (amennyiben a kibocsátás euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denominált, a devizanemnek megfelelő, a Magyar Nemzeti Bank által a forgalomba hozatal napján közzétett hivatalos devizaárfolyam az alkalmazandó az adott deviza árfolyamára). A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Program keretében a keretösszeg erejéig jelzálogleveleket bocsásson ki. A jelzáloglevelek a Jht., a kötvénnyről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (a továbbiakban: **Kötvényrendelet**), valamint a Tpt. 12/B.§ értelmében névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A jelzálogleveleken alapuló követelések a Kötvényrendelet 6.§-ának megfelelően a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A jelzáloglevél kizárólag jelzálog-hitelintézet által a Jht. alapján kibocsátott értékpapír. A Jht. szabályozza a jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevelek forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind a hitelezési, mind a forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. A Jht. szerint jelzáloglevelek csak megfelelő fedezet mellett bocsáthatók ki, amelynek meglétét a jelzálogbank vagy ellenőre folyamatosan ellenőrzi. A jelzáloglevél tulajdonosokat további szabályok védik a jelzálogleveleket kibocsátó jelzálog-hitelintézetek felszámolása és a velük szemben kezdeményezett végrehajtási eljárás esetén. A Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalok esetében a kibocsátásra kerülő értékpapírok ISIN-kódját, és amennyiben van, más értékpapír-azonosítóra vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

Az OJB2024/C jelzáloglevelek forintban denominált, 4,7 éves futamidejű, változó kamatozású jelzáloglevelek. A sorozat első részlete jegyzési eljárás keretében kerül forgalomba hozatalra. ISIN-kód: HU00000653332.

C2 A Kibocsátó a Program keretében forintban, euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denominált jelzálogleveleket hozhat forgalomba.

Az OJB2024/C jelzáloglevelek forintban denomináltak.

C3, C4 *nem értelmezhető*

- C5 A Program során kibocsátott értékpapírok Magyarország területén kerülnek forgalomba hozatalra. A jelen Alaptájékoztató és az adott végleges feltételek terjesztése, illetve a jelzáloglevelek forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a jelzáloglevelek jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően ilyen országban a jelzáloglevelek nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetés vagy egyéb forgalomba hozatali anyag nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra, kivéve, ha az olyan körülmények között történik, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Forgalmazó nyilatkozik arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd. A Kibocsátó és a Forgalmazó felkéri azokat, akik a jelen Alaptájékoztató, illetve a végleges feltételek birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak és vizsgálódjanak a jelen Alaptájékoztató, illetve a végleges feltételek terjesztésére, illetve a jelzáloglevelek forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen a jelzáloglevelek sem az eddigiekben nem kerültek, sem a jövőben nem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye alapján, ennek megfelelően, a jelzálogleveleket nem lehet amerikai állampolgárok részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az USA területén a jelzálogleveleket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelekre vonatkozóan nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott sorozat tekintetében a kibocsátás végleges feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.
- C6, C7 *nem értelmezhető*
- C8 A jelzáloglevelek kizárólag a jelzálog-hitelintézet által a Jht. alapján kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok, melyek a Tpt. értelmében kötvénynek minősülnek. A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A Tpt. 12/B.§ értelmében a jelzáloglevelekben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a jelzáloglevél mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Magyarország területén előállított jelzáloglevélre a Tpt., valamint a Kötvényrendelet rendelkezéseit a Jht-ben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni. Ennek megfelelően a jelzáloglevélnek tartalmaznia kell különösen a jelzáloglevél elnevezést, a kibocsátó megnevezését és cégszerű aláírását, a kibocsátott sorozat össznévértékét, a jelzáloglevél tulajdonosának megnevezését, a jelzáloglevél sorozatának betűjelét, a jelzáloglevél kódját, sorszámát, a jelzáloglevél névértékét, a kamat mértékét, a kamatszámítás módját, a jelzáloglevél lejáratát, a kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) időpontjait és mértékét, változó kamatozás esetén az induló kamatláb mértékét, a kamatláb változtatásának elveit, a kamat számításának módját, az átruházásra vonatkozó esetleges korlátozást, a jelzáloglevél kibocsátásának helyét és idejét, valamint a vagyonellenőr igazolását az előírás szerinti fedezet meglétéről és annak fedezet-nyilvántartásba történt bejegyzéséről is. A jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht 14.§ értelmében fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A jelzáloglevelek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a vonatkozó jogszabályok alapján a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során elsőbbséget élveznek. A Kezest a kezességvállásban foglaltak alapján készfizető kezesség terheli a Kibocsátót terhelő valamennyi Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszközből eredő fizetési kötelezettségre vonatkozóan. A Kezes arra vállalt kötelezettséget, hogy amennyiben a Kibocsátó elmulasztja bármely, a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló fizetési kötelezettségének teljesítését, úgy azért a Kezes fog a Kibocsátó helyett a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosával szemben, annak írásbeli erre vonatkozó igénye alapján – a Nyilatkozatban foglaltaknak megfelelően – helyt állni. Készfizető kezesség esetén a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz tulajdonosa a Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján fennálló esedékessé vált követelést – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – választása szerint akár a Kibocsátóval, akár a Kezessel, vagy pedig egyszerre mindkettőjükkel szemben érvényesítheti. A Kezes kötelezettsége – a Nyilatkozatban foglaltak figyelembevételével – igazodik a Kibocsátót az érintett Nem Alárendelt Hitelviszonyt Megtestesítő Eszköz alapján terhelő kötelezettségekhez.
- C9 A Program keretében megvalósuló egyes kibocsátások esetében a tőketörlesztésre (a tőketörlesztés módjára, a tőketörlesztés összegére vagy meghatározásának módjára és időpontjára, a tőketörlesztés esedékessé válásának időpontjára és a tőketörlesztés időpontjára, indexált visszaváltási összegű jelzáloglevelek esetében a visszaváltási összeg meghatározásának alapjául szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a visszaváltási összeg összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére) vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. A Program keretében megvalósuló egyes kibocsátások esetében a kamatozásra (a kamatozás módjára, a névleges kamatlábra vagy meghatározásának módjára és időpontjára, a fizetendő kamatra vagy meghatározásának módjára és időpontjára, a kamat esedékessé válásának időpontjára és a kamatfizetés időpontjára, indexált kamatozású jelzáloglevelek esetében a kamat-meghatározás alapjául szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére) vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. A Program keretében megvalósuló egyes kibocsátások esetében a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. A jelzáloglevelek jegyzése, illetve azokra

aukciós ajánlat tétele a természetes személy befektető, valamint a jelzáloglevelek megszerzését követően a tulajdonos eljárása személyesen vagy képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály nem zárja ki. A nem természetes személy befektető/tulajdonos a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a jelzáloglevelek tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt befektetőre száll.

Az OJB2024/C jelzáloglevelek havi, változó kamatozású értékpapírok, tőketörlesztés a futamidő végén, egy összegben történik.

C10 Az indexált visszaváltási összegű és / vagy kamatozású jelzáloglevelek olyan származtatott értékpapírok, amelyek visszaváltási összege és/vagy kamata nem előre meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású jelzáloglevelek piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak. Az indexált visszaváltási összegű és / vagy kamatozású jelzáloglevelek esetében a visszaváltási összeg és/vagy kamatfizetés és az alkalmazott index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozás közötti összefüggést a vonatkozó végleges feltételek írja le.

C11 A Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetésre kerülő, és szabályozott piacra be nem vezetett jelzálogleveleket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az egyes kibocsátások esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben jelöli meg, hogy az adott értékpapírok tőzsdei bevezetését kezdeményezi, vagy az adott értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetését nem kezdeményezi.

A Kibocsátó kezdeményezi az OJB2024/C jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

C12-C22 *nem értelmezhető*

D – Kockázatok

D1 *nem értelmezhető*

D2 Az alábbiakban a Kibocsátóra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk kerülnek összefoglalásra. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy XVI. Jelzáloglevél Program keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó saját tőkéjének hússzorosát, így a jelen kibocsátási program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok kiemelten kockázatosak. A XVI. Jelzáloglevél Program keretösszege, valamint az OTP Jelzálogbank Zrt. utolsó auditált, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített pénzügyi beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó saját tőkéje 2859 százalékának felel meg. Az OTP Jelzálogbank Zrt. utolsó auditált pénzügyi beszámolójának vonatkozási dátuma: 2018. december 31. A Kibocsátó tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Kibocsátó jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét. A Kibocsátó működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitelkockázat, piaci kockázatok, működési kockázat, jogi kockázatok.

Hitelkockázat: a hitelkockázat a hitelfelvevők és bankközi piaci partnerek Kibocsátóval szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó célja a jelzáloghitel portfóliója megfelelő hitelminőségének fenntartása, ennek érdekében a hitelek és a kapcsolódó fedezetek folyamatos figyelése kiemelt feladat.

Piaci kockázatok: a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak eltérő szerkezetéből adódóan – eltérő futamidő, kamatozás, devizanem – likviditási-, kamat- és árfolyamkockázatnak van kitéve. Ezeket a piaci kockázatok a forgalomba kerülő jelzáloglevelek feltételeivel, illetve derivatív ügyletek kötésével kezeli. A Kibocsátó az eszköz-forrás szerkezet kialakításakor kockázatmentes pozícióra törekszik, célja eszközei és forrásai fenti mutatóinak összesített módon, dinamikusan történő közelítésével fedezett pozíció kialakítása, illetve fenntartása. Kockázatot jelent a Kibocsátó számára a jelzáloghitelek előtörlesztése, ami az eszközoldal futamidejére és az eredményességre ható kockázati elemként jelentkezik. További kockázatot jelentenek a Kibocsátó tulajdonosi szerkezetéből adódó kockázatok, a Kezessel és a kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezők, az Európai Monetáris Unióhoz való integrációs folyamatból származó kockázatok, a világgazdaság konjunktúrahelyzetéből adódó kockázatok, a jelzáloghitel-kereslet kockázata, valamint a piaci verseny kockázatai.

Működési kockázat alatt a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének valószínűségét értjük. A Kibocsátó működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így a Kibocsátót is érintik a kezelésükkel kapcsolatos feladatok. A Kibocsátó szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, valamint az OTP Bankkal közösen, csoportszinten egységes módszertan alapján igyekszik megvalósítani a működési kockázatkezelést.

Jogi kockázatok: Magyarországon a banki, illetve a pénzügyi szolgáltatások, így a jelzáloghitelvezés és a jelzáloglevelek piaca erősen befolyásolt a gazdaságpolitika által. A lakossági jelzáloghitelvezési tevékenység szempontjából meghatározó a lakástámogatási rendszer, amely nagyban meghatározza a támogatásra jogosult lakáshitelek jövedelmezőségét. A Kibocsátó működésének feltételeit jelentősen befolyásolja a magyar gazdasági helyzet változása, illetve külföldi megítélésének változása a nemzetközi hitelpiaci válsággal összefüggésben. Ilyen helyzetekben a mindenkori kormány megszorító intézkedésekre kényszerülhet, amely csökkenő lakossági megtakarításokhoz, romló vállalati mérlegekhez vezetethet, illetve komoly pénzügyi kockázatokot jelenthet az egész bankszektor számára. Nem lehet kizárni a mindenkori kormány részéről, hogy olyan gazdaságpolitikai, költségvetési vagy monetáris intézkedést hozzon, amely kedvezőtlenül befolyásolja a magyar bankszektor tevékenységét, jövedelmezőségét, vagy más előre nem látott pénzügyi kockázatot hordozhat. Nem lehet továbbá kizárni, hogy a kormány olyan gazdaságpolitikai, költségvetési vagy monetáris intézkedést hoz, amely közvetve, vagy

közvetlenül negatívan befolyásolhatja a hazai pénzügyi piacot, az ingatlanpiacot, az ingatlanfinanszírozást, és ezáltal közvetlenül vagy közvetetten a Kibocsátó jövedelmezőségét. Mint hatósági engedéllyel rendelkező Magyarországon működő szakosított hitelintézet, a Kibocsátóra is vonatkoznak olyan állami szabályozások, amelyek magukba foglalják a hitelintézetek által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a hitelintézetek számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét. Különösen a bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi és egyéb szabályozások megváltozása rejt magában jelentős kockázatot, a hazai és az egységes Európai Unió szabályok nehezen kiszámítható változása közvetett és közvetlen hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, elért eredményére, illetve a jelzáloglevelekbe történő befektetésekre. Nincs biztosíték arra, hogy a meglévő szabályok módosítása vagy új szabályok előírása nem fogja kedvezőtlenül érinteni a Kibocsátót. További kockázati tényezőként jelentkezhet az adórendszer változása, amely utólagosan negatívan érintheti a befektetések hozamát azáltal, hogy az értékpapírokból származó jövedelmek adózása a már megvásárolt értékpapírokra is vonatkozik.

Bár a Kibocsátó jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes felügyelet visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.

D3 Az alábbiakban a Program keretében kibocsátásra kerülő értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk kerülnek összefoglalásra.

A jelzáloglevelek nem minden befektető számára alkalmasak befektetési céljai elérésére, ezért minden befektetőnek saját magának kell mérlegelnie a jelzáloglevelekbe történő befektetés kockázatait. A jelzáloglevelek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek vásárlása esetén a befektetők viselik azt a hitelkockázatot, hogy a Kibocsátó nem tud eleget tenni a jelzáloglevelekből eredő kötelezettségeinek. A befektetőket külön szabályok védik a jelzálogleveleket kibocsátó jelzálog-hitelintézetek felszámolása és a velük szemben kezdeményezett végrehajtási eljárás esetén, ugyanakkor lehetséges, hogy ennek ellenére a befektetők követeléseit ilyen eljárás során nem időben, vagy nem teljes mértékben kerülnek kielégítésre. A jelzáloglevelek – jellemzőiktől, így futamidejüktől, kamatozásuktól, devizanemüktől függetlenül – piaci értéke több olyan tényezőtől – többek közt a piaci hozamok és devizaárfolyamok alakulásától, Magyarország és a Kibocsátó kockázati megítélésétől, hitelkockázati besorolásától – is függ, amelyek alakulását nem lehet pontosan előre jelezni. A jelzáloglevelek a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a jelzáloglevelek árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, az aukciós eljárás kockázata, jegyzési eljárás kockázata, a hitelminősítés kockázata és likviditási kockázat. A magyarországi jelzáloglevelek másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért a jelzáloglevelek likviditási kockázata az állampapírokhöz viszonyítva jóval magasabb. Előfordulhat, hogy a befektető a futamidő lejárta előtt csak jelentős árfolyam-, illetve tőkevesztéssel tudja eladni a jelzálogleveleket.

D4-D6 *nem értelmezhető*

E – Ajánlattétel

E1, E2a *nem értelmezhető*

E2b A Program célja, hogy a Kibocsátó jelzáloghitelezési tevékenységének finanszírozásához rugalmasan kezelhető és rövid eljárási időt igénybe vevő jelzáloglevél forgalomba hozatalokon keresztül biztosítson forrásokat. A forgalomba hozatalokból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog-hitelezés forrásaként használja.

E3 Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó végleges feltételek tartalmazzák többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járuléka, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új értékpapír-sorozat értékpapírkódja) az MNB-t tájékoztatja és a végleges feltételeket közzéteszi. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56.§-ában foglaltak és a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Kibocsátó az Alaptájékoztatót és az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó végleges feltételeket az alábbi helyeken teszi közzé: a Kibocsátó honlapja (www.otpjzb.hu); a Forgalmazó honlapja (www.otpbank.hu); a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), az MNB által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer honlapja (www.kozzetetelek.hu). Az Alaptájékoztató nyilvánosságra hozataláról szóló hirdetmény a Világgazdaság c. napilapban is közzétételre kerül. A Kibocsátó a Tpt.-ben definiált szabályozott információkat a Tpt. 56.§ (3) bekezdése szerint 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.

E4 A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség.

E5, E6 *nem értelmezhető*

E7 A Kibocsátó a kibocsátással kapcsolatban a befektetőkre nem terhel költségeket, de a befektetőknél számolniuk kell azzal, hogy a jelzáloglevelek dematerializált formában értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektető részére.



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 2019. december 31-i fordulónapra vonatkozó összesített fedezet-nyilvántartási kimutatás vizsgálatát, melynek főbb adatai az alábbiak:

Megnevezés	Nominális érték	Kamat érték
Forint alapú jelzáloglevelek	558 100 000 000	128 301 320 000
Deviza alapú jelzáloglevelek fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	0	0
Jelzáloglevelek összesen	558 100 000 000	128 301 320 000
Forint alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések	836 317 176 327	355 327 435 755
Deviza alapú rendes fedezetként figyelembe vehető követelések fordulónapi MNB árfolyamon átszámított forint értéke	0	0
Rendes fedezetként figyelembe vehető követelések összesen	836 317 176 327	355 327 435 755
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 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 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 OJB2025/II kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján 2020.01.30-án kibocsátott jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített névértéke 40.000.000.000 Ft, azaz negyvenmilliárd forint
- az OJB2024/C kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített tervezett névértéke 100.000.000.000 Ft, azaz százmilliárd forint

figyelembevételével az OTP Jelzálogbank Zrt. 2019. december 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, 2020. február 6.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Henyé István
Partner, ügyvezető igazgató

