



Összevont Alaptájékoztató

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
(Székhelye: 1082 Budapest, Üllői út. 48.)

**200.000.000.000,- forint
keretösszegű
2014-2015. évi
Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási
Programjához**

Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: Alaptájékoztató), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni a Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programja keretében. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapír jegyzéket és a Hirdetmény és Végleges Feltételek formátumát.

Program Forgalmazók:

CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe., Erste Befektetési Zrt., FHB Bank Zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., MKB Bank Zrt., UniCredit Hungary Bank Zrt.

Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, továbbá hogy a Kibocsátó hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, ezért az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Összevont Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény alapján a szokásostól eltérő kockázatúak.

Fizető Ügynök:

FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2014. február 11.

Az Alaptájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2014. február 24. napján kelt MNB H-KE-III-179/2014. számú határozatával engedélyezte.

Tartalom

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ.....	5
A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK.....	5
B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES	6
C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK.....	15
D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK.....	18
E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL	20
KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS.....	22
1 A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÉS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK.....	22
2 AZ ÉRTÉKPAPÍRPIACOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK.....	22
3 KAMATKOCKÁZATOK, HITELMINŐSÍTÉSI KOCKÁZATOK.....	23
4 ÁRFOLYAMKOCKÁZATOK.....	23
5 A BEFEKTETÉSEK JOGI KORLÁTAI.....	23
6 A MAGYAR GAZDASÁG KONJUNKTURÁLIS HELYZETÉBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK.....	23
7 ÁGAZATI SZINTŰ KOCKÁZATOK.....	24
8 AZ FHB NYRT.-RE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	26
9 KOCKÁZAT KEZELÉS	27
10 A JELZÁLOGLEVÉL FEDEZETI RENDSZERE ÉS BIZTONSÁGA	29
II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	34
II.1 Felelős személyek – Felelősségvállalási nyilatkozat	34
II.2 Bejegyzett könyvvizsgálók, Vagyonellenőrök.....	34
II.3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	36
II.3.1 A Kibocsátó 2012. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói : 36	
II.3.2 A Kibocsátó 2013. első háromnegyed évi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói:	38
II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	40
II.4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE	40
II.4.2. Befektetések	44
II.5. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE (FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖRÖK, LEGFONTOSABB PIACOK)	45
II.5.1. Az FHB Csoport üzleti alaptevékenysége	45
II.5.2. Az FHB Csoport leányvállalatainak üzleti tevékenysége	48
II.6 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS.....	52
II. 6.1 A Kibocsátó szervezete	52
II.6.2 A Bankcsoport és a Kibocsátó csoporton belüli pozíciója	52
II. 7. TRENDEK.....	53
II. 7.1. A Kibocsátó nyilatkozata a kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások nem létezől	53
II. 7.2. Az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezett-ségvállalások vagy váratlan események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a 2013. évben	53
II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS.....	55

II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK.....	55
II.9.1. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az ügyvezetés működése, tagjai	55
II.9.2. Nyilatkozat az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlenségéről	61
II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	61
II.10.1. Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság feladatszabályozásának összefoglalóját.....	61
II. 10.2. Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a bejegyzés országában érvényes valamely vállalatirányítási rendszer követelményeit.....	61
II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK	62
II.11.1. Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a kibocsátó felett.....	62
II.11.2. A kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.....	62
II. 12. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	63
II.12.1. Pénzügyi információk	64
II.12.2. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	71
II.12.3. A legutóbbi pénzügyi információk dátuma.....	71
II.12.4. Közbenső és egyéb pénzügyi információk.....	71
II.12.5. Bírósági és választottbírói eljárások	74
II.12.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások.....	74
II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	76
II.13.1. Részvénytőke.....	76
II.13.2. A Kibocsátó alapszabálya.....	76
II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	76
II.15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT	76
II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	76
III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM.....	78
III.1 A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA.....	78
III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL.....	78
III.2.1. AZ MNB ÁLTAL ENGEDÉLYEZETT ALAPTÁJÉKOZTATÓ KÖZÖSSÉGI HATÁLYA.....	78
III.2.2. A NOTIFIKÁCIÓS ELJÁRÁS.....	79
III.2.3. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK	79
III.2.5 AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓ ÉS A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS EGYÉB DOKUMENTUMOK NYELVE	80
IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....	81
IV.1 FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	81
IV.2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	81

IV.3 KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK.....	82
IV.3.1. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE.....	82
IV.3.2. AZ AJÁNLTATÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA.....	83
IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	83
IV.4. A) Jelzáloglevél feltételek.....	83
IV.4 B) Kötvény feltételek	102
IV.5 Az AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI.....	120
IV.5.1 JEGYZÉSHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK	120
IV.5.2 AZ AUKCIÓHOZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK.....	130
IV.5.3 A JELZÁLOGLEVELEK, KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALA	141
IV.5.4 ÁRKÉPZÉS.....	141
IV.5.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS.....	142
IV. 6 TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	142
IV.7.KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	143
IV.8 ADÓZÁS.....	144
V. AZ AJÁNLTATÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA	146
V.1. A Jelzáloglevélre vonatkozó információk.....	146
V.2 A Kötvényre vonatkozó információk.....	157
Mellékletek.....	167
1. SZÁMÚ MELLÉKLET.....	168
DEFINÍCIÓK	168
A Könyvvizsgáló külön nyilatkozata az Összevont Alaptájékoztatóban szereplő auditált adatokról	

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

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 a nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1	<p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket, a Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> • ez az Összefoglaló az Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) bevezetőjének tekintendő; • az értékpapírokba való befektetésekről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének a figyelembe vételére 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 a felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá • polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordítással 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 Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A Kibocsátó, az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 79/2013 (2013.12.12.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez az Alaptájékoztató hatálya alatt, időről időre a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket nyilvánosan forgalomba hozni.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó Hirdetmény közzétételének engedélyezésére a Magyar Nemzeti Bankot (az „MNB”-t) kérte fel, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) szerinti engedélyt a H-KE-III-179/2014. számú határozatával 2014.február 24. napján adta meg.</p> <p>Jelen Alaptájékoztató egységes szerkezetben két alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és a szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő egyes értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó információt a Hirdetmény és Végleges Feltételek című dokumentum tartalmazza.</p> <p>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 („Rendelet”) 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 hirdetményt tesz közzé. Az Alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak alakulásának, valamint az értékpapírokhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az Alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az Alaptájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, 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.</p> <p>Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést csak az Alaptájékoztató – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítéseit - ismeretében lehet</p>
-----	---

	<p>hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.</p> <p>A Jelzáloglevelet és Kötvényeket a Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program keretein belül az Alaptájékoztató közzétételét 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 lezárásnak határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését az MNB is elrendelheti.</p> <p>Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Jelzáloglevél vagy Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállás jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatban tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó vagy bármely Forgalmazó(k) felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató, illetve az adott Végleges Feltételek nem minősülnek a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó(k) nyilatkozatának arról, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Jelzálogleveleket, Kötvényeket vásárolni, vagy Jelzáloglevelekbe, Kötvényekbe érdemes fektetni. A Jelzáloglevelek, Kötvények befektetői viselik jelzáloglevél, illetve kötvény befektetésük kockázatait, ezért a befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Alaptájékoztató alapos áttanulmányozása, különös tekintettel a „Kockázati tényezők” fejezetben foglalt információkra.</p> <p>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, bekövetkeznek.</p>
A.2	<p>A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbízottak azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe. (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és az UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.</p>

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

B.1	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</p>
B.2	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638 • jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság • működésre irányadó jog: magyar • bejegyzés országa: Magyarország • Statisztikai számjel: 12321942-6492-114-01 • Adószám: 12321942-4-44 • Alapítás időpontja/A társasági szerződés kelte: 1997.10.21.

B.3	<p>A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termékkategóriák és/vagy a nyújtott fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával:</p> <p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés és a jelzálog-alapú finanszírozás. Fő termékkategóriái a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának a finanszírozásához és az államilag támogatott lakáshitelek folyósításához kapcsolható hiteltípusok, valamint a kis- és középvállalatok részben jelzálog-alapon való finanszírozása.</p>
B.4.a	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb legújabb trendek bemutatása:</p> <p><i>Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása¹</i></p> <p>2013 harmadik negyedévében a háztartások hiteleinek tőketörlesztése, a hitelekhez kapcsolódó leírások, valamint az eladások összege továbbra is jelentősen meghaladta a folyósítások volumenét. A 90 napon túli késedelemmel rendelkező állomány aránya a teljes portfólión belül alig változott, míg az átstrukturált állományokon belül kismértékben növekedett. A vizsgált negyedévben részben a forint gyengülése a hitel-fedezet arány mérsékelt emelkedését eredményezte.</p> <p>A lakossági hitelkereslet 2013. szeptember végéig eltelt időszakában változatlanul alacsony volt, jóllehet a támogatott hitelek iránt élénkebb érdeklődés volt tapasztalható. A hitelpiaccaal együtt a lakáspiac és a lakásépítés továbbra is mélyponton maradt. A KSH statisztikai alapján 2013 első kilenc hónapjában 4.077 új lakás épült, 37 százalékkal kevesebb, mint 2012 azonos időszakában, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 5.327 volt, 32 százalékos visszaesést mutatva a 2012-es adatokhoz képest.</p> <p>2013. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 5.622 milliárd forint, ami 2012. szeptember 30-hoz képest 3,8 százalék csökkenést mutat, az árfolyammal korrigált állományváltozás -4,6 százalékot tett ki az elmúlt egy évben. A forint hitelek állománya 2.111 milliárd forint volt, ezzel 2,7százalékkal csökkent az egy évvel korábbi adatokhoz képest. A devizahitelek állománya (3.511 milliárd forint) pedig 4,4 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan: -5,7 százalék év/év).</p> <p>A lakossági lakáscélú hitelek állománya 2013 harmadik negyedévben 0,3 százalékkal csökkent, árfolyam-korrekciók után a változás +0,3 százalék volt, így 2013. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 3.406 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -3,8 százalék, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -4,4 százalékvolt. Ebből a forint hitelállomány 1.589 milliárd forint és az elmúlt negyedévben 0,3 százalékkal csökkent, emellett a devizahitelek állománya az utolsó negyedévben 0,4 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan a változás +0,9 százalék).</p> <p>A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 2.216 milliárd forint volt 2013 szeptember végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2013 harmadik negyedévében 0,1 százalékkal nőtt, az elmúlt 12 havi korrigált állományváltozás pedig -4,9 százalék volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya 522 milliárd forint, az előző negyedévhez képest 2 milliárd forinttal, éves szinten pedig 8,9%-kal nőtt. A szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása az elmúlt három hónapban +0,1 százalék, az elmúlt 12 hónapban pedig 6,4 százalékos csökkenés.</p> <p>2013. szeptember végén a háztartási hitelek 18,5 százaléka volt 90 napon túli késedelemben, ami 0,6 százalékpontos növekedésnek felel meg az előző negyedévhez képest.</p> <p>A harmadik negyedévben részben a forint gyengülése a hitel-fedezet arány mérsékelt emelkedését eredményezte. A devizaalapú lakáshitelek esetében a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 1,7 százalékponttal, 56,5 százalékra nőtt. A szabad felhasználású devizaalapú jelzáloghitelek esetében hasonló változás figyelhető meg: a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 1,9 százalékponttal, 38,2 százalékra emelkedett.</p>
B.4.b	<p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><i>Belföldi gazdasági környezet</i></p> <p>2013 második és harmadik negyedévében folytatódott a bruttó hazai termék (GDP) növekedése, igaz ennek üteme a kilenc hónap alatt 2012 azonos időszakához viszonyítva alig érte el az 1%-t. Hosszú idő után az export mellett a belföldi kereslet is emelkedni tudott a fenti időszakban.</p>

¹ Forrás: KSH, FHB Index, MNB statisztikai idősorok: A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetételéről 2013 harmadik negyedévében

<p>A beruházások gyenge teljesítménye részben a kormányzat szigorú fiskális politikájával függ össze, részben pedig a gazdaságpolitika nehezen kiszámítható intézkedéseivel és a bizonytalan nemzetközi kilátásokkal magyarázható.</p> <p>Az ipar és az export az új autóiipari kapacitások termelésbe állása következtében növekedésnek indult, a mezőgazdaság teljesítménye pedig a kedvező időjárás miatt nagymértékben javult.</p> <p>Az államháztartás egyensúlyi helyzete javult, az államháztartás hiánya az év során csökkent, év közepére a GDP 3 százaléka alatt maradt, a csökkenő GDP arányos költségvetési deficit következtében az ország 2013 őszén kikerült a túlzott deficit eljárás alól. A külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg is jelentős többletet mutatott. A költségvetési finanszírozását a kormány az IMF segítségével is megoldotta.</p> <p>2013-ban a fogyasztói árak átlagos növekedése 3 százalék alatt maradt, amely nagyrészt a bejelentett rezscsökkenés következménye. Emellett a feldolgozott élelmiszerek esetében a globálisan kedvező terméseredmények mellett csökkenő nyersanyagárak már rövidtávon is az inflációs nyomás csökkenését okozták.²</p> <p>Az infláció jelentős mértékű visszaesése nyomán 2013 első felében a reáljövedelmek is nőttek. A munkanélküliség csökkent, emögött elsősorban a közmunkaprogram áll, a magánszektorban érdemi munkaerőpiaci fordulat nem volt tapasztalható.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2013 második félévében is folytatta a kamatcsökkentő döntéseit. A sorban egymás után december végére immár tizenhetedik vágás újabb történelmi mélypontra, 3,0 százalékra vitte le a kamatszintet anélkül, hogy veszélyeztette volna a forint árfolyamát. A forint így az év során szilárd maradt, az euróhoz viszonyított árfolyama 290-308 sávban mozgott, volatilitási indexe a tavalyi 13,5 százalékról 2013-ben 6,5 százalékra esett.</p> <p><i>A magyar bankszektor eredménye 2013 harmadik negyedében³</i></p> <p>A második negyedév vesztesége után ismét nyereséges lett a harmadik negyedévben a bankszektor. A részvénytársasági formában működő bankok adózott eredménye közel 13 milliárd forint volt a harmadik negyedévben, az év első kilenc hónapjában pedig összesen 36 milliárd forint. A bankok eredményének javulása mögött a kamateredmény stagnálása, ugyanakkor a nem kamateredmény jelentős javulása áll. Az egy évvel korábbihoz képest nőtt a céltartalék-képzés a bankoknál, miközben a működési költségek enyhén csökkentek.</p> <p>Az elmúlt egy évben összességében még mindig veszteséges a szektor (-117,3 milliárd forint). A veszteség önmagában rontja a bankok tőkehelyzetét, így a hitelezési képességét is.</p> <p>A hitelintézetek 17579 milliárd forint bruttó hitelállományának 24,8 százaléka (4365 milliárd forint) késedelmes volt 2013 harmadik negyedév végén, 90 napon belül 10,2 százalék (1794 milliárd forint), 90 napon túl pedig 14,6 százalék (2570 milliárd forint). A 90 napon belül és 90 napon túl késedelmet mutató hitelek aránya egyaránt - néhány tizedponton - emelkedett a második negyedév végéhez képest.</p> <p>Az harmadik negyedévben stagnált a bankok mérlegfőösszege, egy év alatt 1,3 százalékos csökkenés mutatkozik. A bankok nettó hitelállománya egy év alatt 4,8 százalékkal csökkent, betétállománya 0,4 százalékkal nőtt. A hitelállomány csökkenésének mértéke visszaesett, többek között a Növekedési Hitel Programnak (NHP) köszönhetően. A lakossági betétállomány 10,6 százalékkal esett, ezt azonban a vállalatok kompenzálták.</p> <p>Folytatódott a külföldi forráskivonás: egy év alatt 785 milliárd forint hagyta el a szektort, ebből 149 milliárd forint a harmadik negyedévben. A folyamathoz hozzájárult az NHP is, mivel ez esetenként jegybanki forrással helyettesíti a meglévő külföldi (döntően anyabanki) forrást is.</p> <p>A hárompilléres NHP-t az MNB áprilisban jelentette be. Első pillérét a KKV szektornak nyújtott alacsony kamatozású forrnhitelek adták. Az MNB összesen 250 milliárd forint értékben nyújtott a kereskedelmi bankoknak 0 százalékon forint alapú forrást, amelyet maximum 2 százalékon adhatnak tovább a vállalatoknak beruházási célokra. A második pillér 250 milliárd forint összegben teremtett lehetőséget a KKV szektor devizahiteleinek forintosítására, (maximum 2 százalékos kamatú forrnhitel, a konverzió piaci árfolyamon történik). A harmadik pillér 3 milliárd eurónyi forrás a kereskedelmi bankoknak az MNB devizatartalékból (swap ügyletek keretében) a bankrendszer rövid lejáratú külső adósságának visszafizetésére. A Magyar Nemzeti Bank meghosszabbította az NHP-t, így 2013 októbere és 2014 decembere között további több százmilliárd forint értékben biztosít forrást a kereskedelmi bankoknak a KKV</p>

² MNB Jelentés az inflációról 2013. szeptember

³ Forrás: MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről 1 a 2013. III. negyedév végi felügyeleti célú adatszolgáltatás alapján; Az MNB által felügyelt szektorok adatainak idősorai - Részvénytársasági hitelintézetek

	<p>hitelezés támogatására. A kondíciók megegyeznek az első programmal: 0%-os MNB forrás, amit a bankok 2,5 százalékos kamaton adhatnak tovább.</p> <p>A vállalati szegmensben 2013 harmadik negyedében mintegy 130 milliárd forinttal emelkedett a hitelállomány, ezzel az éves állományleépülési ütem 6,4 százalékról 3,5 százalékra mérséklődött. Az állomány emelkedése részben a NHP keretein belül folyósított új hiteleknek köszönhető, melyek egyúttal a futamidő hosszabbítását és a forint irányába történő denominációs átrendeződést is segítették. A piaci hitelkamatok – amelyek a bankok által hitelképesnek ítélt, de az NHP-ban részt venni nem tudó vállalatokat érintik – a harmadik negyedévben is lekövték a jegybanki alapkamat mérséklődését, így hozzájárultak a vállalati hitel-piac javulásához.</p>
B.5	<p>A Bankcsoport és a Kibocsátónak a csoporton belüli pozíciójának ismertetése:</p> <p>A Kibocsátó a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. A Kibocsátó a vele jogszabály által meghatározott kapcsolatban lévő társaságokkal („FHB Bank Csoport”) együtt a fő tevékenységet jelentő jelzáloghitelezés mellett kereskedelmi banki, valamint ingatlan értékelési, közvetítési és egyéb pénzügyi szolgáltatásokat nyújt.</p> <p>Az FHB összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoport tagjai: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Bank Zrt., az FHB Életjáradék Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt. valamint a Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. s ennek 51 százalékos tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház és az 50 százalékos tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. További csoporttagok az FHB Kártyaközpont Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft., a Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt. és a Díjnet Zrt.</p> <p>Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.</p>
B.6- B.8	<i>Nem értelmezhető</i>
B.9	A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.
B.10	Az Ernst and Young Kft. auditálta a Kibocsátónak a jelen Alaptájékoztatóban közzétett 2011-es, a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság pedig a 2012-es pénzügyi évre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit.
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>
B.12	<p>A Kibocsátó 2012. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és főbb pénzügyi mutatói⁴:</p> <p>A Bank eredménye 2012-ben összesen 4,5 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott veszteséget mutatott, ami az egy évvel korábbi veszteségnél 20,5 százalékkal kevesebb. A banki különadó nélkül is veszteség realizálódott, így a konszolidált IFRS szerinti adózott vesztség 2,4 milliárd forint lett volna, ami lényegesen kisebb a 2011. évinél.</p> <p>A Bank 2012. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 752,6 milliárd forint volt, amely közel azonos az előző negyedév végi számmal és 63,5 milliárd forinttal, 7,8 százalékkal marad el az előző év végi számoktól. A 2011. év végi bázishoz képest eszközoldalon a csökkenés több tényező együttes hatásának eredménye. A bankközi kihelyezések 47,8 százalékkal, a refinanszírozott állomány 27,3 százalékkal csökkent, amit részben az értékesíthető értékpapírok 90,0%-os növekménye ellensúlyozott.</p> <p>Forrásoldalon a kötelezettségek összességében 11,5 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. Jelentős csökkenés az állami kölcsön visszafizetése, emellett a derivatív ügyletek valós értékében (-61,7 százalék), valamint a kibocsátott jelzáloglevelek állományában (-31,4 százalék) mutatkozott jelentős mérséklődés. A bankközi források ugyanakkor egy év alatt négyszeresükre emelkedtek.</p> <p>A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 72,7 százalékot tett ki (banki különadó nélkül 66,8 százalék), ami 2011-ben 59,9 százalék (banki</p>

⁴ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2012. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

különadóval nem módosított) volt. A kiadás/bevétel arány romlása egyértelműen a bevétel oldal gyengébb alakulásával magyarázható: a költségek közel 2 milliárd forinttal csökkentek éves szinten, azonban a bevételek csökkenése ennél nagyobb arányú volt.

Eredménykimutatás

Adatok millió forintban	2011	2012	Változás 2012/2011
Kamatbevétel	78 433	76 670	-2,2%
Kamatráfordítás	-56 935	-58 124	2,1%
Nettó kamatjövedelem	21 498	18 546	-13,7%
Díj- és jutalékbevétel	3 661	3 795	3,7%
Díj- és jutalékráfordítás	-948	-1 203	26,9%
Díjak és jutalékok eredménye	2 713	2 592	-4,5%
Deviza műveletek eredménye	2 465	-1 392	-56,5%
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	2 987	1 339	-55,2%
Értékpapírokból származó eredmény	3 648	4 801	31,6%
Nettó üzleti (trading) eredmény	9 100	4 748	-47,8%
Nettó egyéb működési bevétel	1 030	664	-35,5%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-2 881	-3 315	15,1%
Nettó működési nyereség	31 460	23 235	-26,1%
Hitelezési veszteségek	-19 944	-9 756	-51,1%
Működési költségek	-18 830	-16 893	-10,3%
Adózás előtti veszteség	-7 314	-3 414	-53,3%
Jövedelemadó	1 696	-1 050	-161,9%
Tárgyévi veszteség	-5 618	-4 464	-20,5%

Pénzügyi Helyzet Kimutatás

Adatok millió forintban	2011.dec.31	2012.dec.31	Változás 2012/2011
Készpénz	2 554	2 164	-15,3%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8 707	5 117	-41,2%
Bankközi kihelyezések	56 338	28 864	-48,8%
Kereskedési célú értékpapírok	1 832	7 815	426,6%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	85 891	158 848	84,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 695	4 344	61,2%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226 890	164 990	-27,3%
Hitelek	381 227	334 583	-12,2%
Befektetési célú ingatlanok	11 311	11 463	1,3%
Tárgyi eszközök	6 300	5 961	-5,4%
Goodwill és más immateriális jószág	14 174	12 753	-10,0%
Halasztott adókövetelés	6 345	6 396	0,8%
Egyéb eszközök	11 850	9 327	-21,3%
Eszközök összesen	816 114	752 625	-7,8%
Kötelezettségek összesen	762 733	675 085	-11,5%
Bankközi felvételek	20 992	92 781	441,98%
Ügyfelek betétei	161 105	152 206	-5,5%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	60 511	23 184	-61,7%
Állami hitel felvét	62 694	0	-100,0%
Kibocsátott értékpapírok	341 181	283 807	-16,8%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	97 342	104 888	7,8%
Pénzügyi lízing kötelezettség	10 060	11 029	9,6%
Megképzett tartalék járadékfizetésre	2 265	2 410	6,4%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	6	42	700,0%
Halasztott adófőkötelezettség	710	643	-9,4%
Céltartalékok	267	173	-36,2%
Egyéb kötelezettségek	5 600	3 922	-30,0%
Részvényesi vagyon	53 381	77 540	45,3%
Jegyzett tőke	6 600	6 600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-29	0,0%
Felhalmozott nyereség	44 986	40 341	-10,3%
Egyéb tartalékok	1 824	30 628	1 679,2%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	816 114	752 625	-7,8%

Főbb pénzügyi mutatók

Adatok milliárd forintban	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.	Változás 2012/2011
Részvényesi vagyon	53,4	77,54	45,3%
Tőke megfelelési mutató (IFRS, %)	10,5%	22,6%	12,1%-pt
Adózás utáni eredmény	-5,6	-4,5	-20,5%
Adózás utáni eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	7,3	-2,4	-133,5%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,54%	2,36%	-0,18%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	59,9%	72,7%	12,9%-pt
EPS (Ft)	-85,2	-70,4	-17,3%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,67%	-0,57%	0,10%-pt
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	0,86%	-0,31%	-1,17%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-10,0%	-6,8%	3,2%-pt
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	13,0%	-3,7%	-16,7%-pt

A veszteséges működés ellenére a Bank tőkehelyzete jelentősen javult az év során, annak köszönhetően, hogy a Jelzálogbank 2012-ben két alkalommal bocsátott ki szavatoló tőkébe beszámítható kölcsönkötvényeket zártkörű jegyzési eljárás alapján. A 2012 júniusában kibocsátott 15 milliárd forint és 50 millió euró névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvények járulékos tőkeként vehetők figyelembe, míg a decemberben kibocsátott 102 millió euró névértékű kötvény alapvető tőkeelemnek minősül. A tőke megfelelési mutató az év végén 22,56 százalék volt. A Bank – az MNB jogelődje, PSZÁF engedélyével – 2013. február folyamán visszavásárolta az alárendelt kölcsöntőke kötvényeket, melyek 2013. február 21-i értéknappal törlesztésre kerültek.

A Kibocsátó 2013. első háromnegyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és főbb pénzügyi mutatói⁵:

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2013. szeptember 30-án 782,6 milliárd forint volt, ami 4,1 százalékkal, mintegy 31,1 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábrinál. 2013 első háromnegyedéve során a mérlegfőösszeg növekedését forrás oldalon a növekvő betétállomány, az eszközök között pedig az értékpapírok növekedése okozta. A bruttó hitelállomány – 2011 (a végtörlesztés kezdete) óta első ízben – éves összehasonlításban is növekedést (+1,3 százalék) mutat, az új folyósítások növekvő volumenének köszönhetően. A hitelállomány az előző negyedév végéhez képest közel 3 százalékkal, 10,6 milliárd forinttal emelkedett.

A hitelállomány növekedéséhez elsősorban az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogramban való sikeres részvétel járult hozzá. A program keretében a Bank a mintegy 30 milliárd forint hitelt helyezett ki, amely túlnyomó részben folyósításra is került. Ennek eredményeképp a vállalati hitelállomány szeptember végén több mint 22 milliárd forinttal, 34,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábrbit és aránya a Bank konszolidált hitelállományából 23 százalék fölé emelkedett.

A lakossági hitelezésben is élénkülés volt tapasztalható a harmadik negyedévben, a jelzáloghitel folyósítás volumene több mint 40 százalékkal meghaladta a második negyedévit.

A Bankcsoport 2013. év első kilenc hónapját – az időarányos banki különadó figyelembevételével – 282 millió forint veszteséggel zárta. A konszolidált IFRS adózott eredmény a banki különadó, valamint a tranzakciós illeték

⁵ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2013. III. negyedévről (2013. november 14.)

A Bankcsoport a 2006. évi LIX törvény rendelkezései által 2012 és 2013. évre vonatkozó kötelezettségként előírt, pénzügyi szervezetek különadójaként meghatározott összeget – az IFRS előírásainak megfelelően – teljes összegében elszámolta az első negyedévben, mivel ezen törvény által meghatározott összeg nem vitatott, azt a Bankcsoport a 2012 és 2013. év során megfizetni teljes összegében köteles. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a Bankcsoport időszaki beszámolóiban a tényleges gazdasági tevékenység hatása kerüljön bemutatásra, az időközi vezetőségi beszámoló elemzése és az összehasonlító mutatószámok azon korrigált beszámolón alapulnak, amelyben a különadó összegének csak a tárgyidőszakkal arányos része kerül kimutatásra. A teljes körű tájékoztatás érdekében a bemutatásra kerülő táblázatok „A” oszlopai az időarányos banki különadó, míg a „B” oszlopok a teljes éves banki különadó figyelembevételével készített beszámoló adatait tartalmazzák.

elmaradását pótló egyszeri befizetés időarányos összege nélkül +571,5 millió forint.

A működési költségek volumene a 2012. harmadik negyedévhez viszonyítva majdnem 10 százalékos növekedést mutat. Az emelkedés szinte teljes egészében az árfolyamvédelmi programhoz kapcsolódóan megemelkedett hitelintézeti járadék, valamint a szintén a működési költségek között kimutatott pénzügyi tranzakciós illeték fizetési kötelezettségéből adódik. Ezek figyelembevétele nélkül a működési költségek szintje az egy évvel korábbival azonosan 4,2 milliárd forint.

Eredményszerkezet

Adatok millió forintban	2012.09.30. "A"	2012.09.30. "B"	2013.09.30. "A"	2013.09.30. "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Kamatbevételek	58 695	58 695	50 019	50 019	-14,8%	-14,8%
Kamatráfordítás	-44 034	-44 034	-36 500	-36 500	-17,1%	-17,1%
Nettó kamatbevétel	14 661	14 661	13 519	13 519	-7,8%	-7,8%
Díj, jutalék bevétel	2 912	2 912	3 500	3 500	20,2%	20,2%
Díj, jutalék ráfordítás	-771	-771	-497	-497	-35,6%	-35,6%
Nettó díjak, jutalékok	2 141	2 141	3 004	3 004	40,3%	40,3%
Devizaműveletek eredménye	-2 322	-2 322	1 096	1 096	-147,2%	-147,2%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	2 077	2 077	-2 200	-2 200	-	-205,9%
Értékpapírokból származó nyereség	3 288	3 288	956	956	-70,9%	-70,9%
Nettó üzleti (trading) eredmény	3 044	3 044	-149	-149	-104,9%	-104,9%
Egyéb működési bevételek	303	303	764	764	152,2%	152,2%
Egyéb működési ráfordítás	-3 056	-3 762	-3 276	-4 129	7,2%	9,8%
Egyéb eredmény	-2 753	-3 459	-2 512	-3 365	-8,8%	-2,7%
Értékvesztésképzés és hitelezési veszteségek	-6 867	-6 867	-5 834	-5 834	-15,1%	-15,1%
Működési költség	-12 424	-12 424	-13 636	-13 636	9,8%	9,8%
Adózás előtti eredmény	-2 198	-2 904	-5 608	-6 461	155,2%	122,5%
Társasági adó	-358	-224	733	895	-	-499,0%
Adózás utáni eredmény	-2 556	-3 128	-4 875	-5 566	90,7%	-

Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban	2012.09.30. "A"	2012.09.30. "B"	2013.09.30. "A"	2013.09.30. "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Pénzeszközök	2 283	2 283	2 079	2 079	-8,9%	-8,9%
Bankközi kihelyezések	33 400	33 400	34 441	34 441	3,1%	3,1%
Értékesíthető és kereskedelmi célú értékpapírok	159 256	159 256	221 504	221 504	-	-
Derivatív ügyletek valós értéke	4 085	4 085	1 385	1 385	-66,1%	-66,1%
Refinanszírozott jelzáloghiteltek	170 202	170 202	141 161	141 161	-17,1%	-17,1%
Hitelek	371 667	371 667	376 362	376 362	1,3%	1,3%
Hitelekre képzett értékvesztés	-34 987	-34 987	-39 694	-39 694	13,5%	13,5%
Tárgyi eszközök	6 098	6 098	5 640	5 640	-7,5%	-7,5%
Immateriális javak, goodwill	13 005	13 005	11 640	11 640	-10,5%	-10,5%
Egyéb eszközök	26 440	26 109	9 065	8 600	4,8%	5,1%
Eszközök összesen	751 450	751 119	782 598	782 295	4,1%	4,2%
Kötelezettségek összesen	700 223	700 465	707 024	707 412	1,0%	1,0%
Bankközi források	109 671	109 671	116 444	116 444	26,9%	26,9%
Jelzáloglevelek	232 789	232 789	176 561	176 561	-7,2%	-7,2%
Kötvények	120 350	120 350	74 015	74 015	9,1%	9,1%
Betétek	151 314	151 314	211 302	211 302	39,6%	39,6%
Állami kölcsön	14 296	14 296	0	0	-100,0%	-100,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	23 396	23 396	21 274	21 274	-9,1%	-9,1%
Lizing kötelezettség	10 775	10 775	9 700	9 700	10,0%	10,0%
Tartalék járadékfizetésre	2 316	2 316	2 442	2 442	5,4%	5,4%
Egyéb kötelezettségek	5 294	5 536	6 733	7 122	52,5%	52,9%
Alárendelt kölcsöntőke	30 023	30 023	0	0	-100,0%	-
Részvényesi vagyon	51 227	50 654	75 574	74 883	47,5%	47,8%
Források összesen	751 450	751 119	782 598	782 295	4,1%	4,2%

A Bankcsoport IFRS alapon számított tőke megfelelése a negyedév végén 14,26% volt. A részvényesi vagyon egy év alatt 24,3 milliárd forinttal nőtt a saját tőke elemként kimutatott alapvető kölcsöntőke következtében.

Főbb pénzügyi mutatók						
Adatok millió forintban	2012.09.30. "A"	2012.09.30. "B"	2013.09.30. "A"	2013.09.30. "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Részvényesi vagyon	51 227	50 654	75 574	74 883	47,5%	47,8%
Tőkeemfelelési mutató (IFRS, %)	13,6%	-	14,3%	14,3%	0,6%-pt	0,6%-pt
Adózás utáni eredmény	-2 556	-3 128	-4 875	-5.566	-90,7%	77,9%
Adózás utáni eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	-437	-303	-2 315	-2.153	429,7%	610,8%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,50%	2,44%	2,35%	2,36%	-0,14%-pt	-0,14%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	72,7%	131,9%	98,4%	104,8%	25,7%-pt	29,0%-pt
EPS (Ft)	-51,8	-63,4	-98,84	-112,85	90,9%	78,1%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,44%	-0,52%	-0,85%	-0,97%	-0,41%-pt	-0,44%-pt
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	-0,07%	-0,05%	-0,40%	-0,38%	-0,33%-pt	-0,32%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-6,5%	-8,0%	-8,5%	-9,8%	-1,8%-pt	-1,7%-pt
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	-1,1%	-0,8%	-4,0%	-3,8%	-2,9%-pt	-3,0%-pt
B.13	<p>A Kibocsátó pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:</p> <p>Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó otthonvédelmi intézkedések befolyásolták.</p> <p>Az országgyűlés november elején elfogadta a devizahitelek megsegítése érdekében szükséges egyes törvények módosításáról szóló jogszabályt, amely kihirdetését követően, 2013. november 9-én hatályba lépett. A törvény lényegében azonnali kilakoltatási moratóriumot vezetett be 2014. április 30-áig, illetve rendelkezik az árfolyamgát igénybe vételére jogosultak körének kibővítéséről. A törvénymódosítás szerint</p> <ul style="list-style-type: none"> • a 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkezők is kérhetik az árfolyamgát alkalmazását, ideértve azokat is, akiknek ingatlanát egynél több ilyen hitel mögött álló jelzálogjog terheli; • nem kizáró ok, ha az adós fizetéskönnyítő program hatálya alatt áll, • eltörlésre kerül a 20 millió forintos korlát, azaz a folyósításkor ennél nagyobb összegű hitel adósa is kérheti az árfolyamgátat; • szigorodnak a törvény hatályba lépését követően kezdeményezett gyűjtőszámla-hitelek mögötti állami kezesség igénybe vételének feltételei: <ul style="list-style-type: none"> o a jövőben megkötendő gyűjtőszámla-hitelek esetében kizárólag akkor lép be az állam készfizető kezesként, ha a devizakölcsön összege nem haladja meg a fedezetül szolgáló lakóingatlan értékének 95%-át; o a kezességet akkor érvényesítheti a bank, ha az adós a gyűjtőszámla-hitel törlesztésével 180 napos késedelembe esett és a bank emiatt felmondta a szerződését. 					
B.14	<p>A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az FHB Csoport más tagjától. Azon FHB Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén a következők: az FHB Bank Zrt., az FHB Életjárdék Zrt., és az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlan Lízing Zrt., Diófa Alapkezelő Zrt., Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.</p>					
B.15	<p>A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek végzését (Működési engedély) az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF jogelődje, amely pedig a Magyar Nemzeti Bank jogelődje) 345/1998. (1998.03.05.) számú határozatával engedélyezte.</p> <p>A Társaság az alábbi tevékenységek folytatásához szükséges hatósági engedéllyel rendelkezik:</p>					

	<p>Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):</p> <p>6492'08 Egyéb hitelnyújtás.</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését; - pénzkölcsön nyújtása Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett; - jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén; - kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; <p>6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrások árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), opciós és más fedezeti (hedging) megállapodás, ügylet kötése; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p> <ul style="list-style-type: none"> - jelzálogbrókeri tevékenység - pénzváltás 																																																																																																			
<p>B.16</p>	<p>A Kibocsátó főrésztvényesei:</p> <p>A Bank jegyzett tőkéje 66 000 010 darab, egyenként 100 forint névértékű tőzsrésztvényből áll.</p> <p>A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2013. december 31. napján:</p> <p>Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke</p> <p>(A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.)</p> <table border="1" data-bbox="272 1099 1407 1473"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Tulajdonosi kör megnevezése</th> <th colspan="6">Teljes alaptőke</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Tárgyév elején (január 01-jén)</th> <th colspan="4">Időszak végén</th> </tr> <tr> <th>%²</th> <th>%szav³</th> <th>Db</th> <th>%</th> <th>%szav</th> <th>Db</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Belföldi intézményi/társaság</td> <td>55,76%</td> <td>55,79%</td> <td>36 795 859</td> <td>57,64%</td> <td>57,68%</td> <td>38 040 017</td> </tr> <tr> <td>Külföldi intézményi/társaság</td> <td>21,98%</td> <td>22,00%</td> <td>14 509 484</td> <td>21,66%</td> <td>21,68%</td> <td>14 297 742</td> </tr> <tr> <td>Belföldi magánszemély</td> <td>5,94%</td> <td>5,95%</td> <td>3 923 000</td> <td>7,49%</td> <td>7,50%</td> <td>4 943 054</td> </tr> <tr> <td>Külföldi magánszemély</td> <td>0,03%</td> <td>0,03%</td> <td>18 792</td> <td>0,07%</td> <td>0,07%</td> <td>45 045</td> </tr> <tr> <td>Munkavállalók, vezető tisztségviselők</td> <td>0,27%</td> <td>0,27%</td> <td>177 055</td> <td>0,22%</td> <td>0,22%</td> <td>148 055</td> </tr> <tr> <td>Saját tulajdon</td> <td>0,08%</td> <td>0,0%</td> <td>53 601</td> <td>0,08%</td> <td>0,0%</td> <td>53 601</td> </tr> <tr> <td>Államháztartás részét képező Tulajdonos⁴</td> <td>7,16%</td> <td>7,17%</td> <td>4 724 833</td> <td>7,16%</td> <td>7,17%</td> <td>4 724 833</td> </tr> <tr> <td>Nemzetközi Fejlesztési Intézmények⁵</td> <td>0,0%</td> <td>0,0%</td> <td>0</td> <td>0,0%</td> <td>0,0%</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Egyéb</td> <td>8,79%</td> <td>8,79%</td> <td>5 797 386</td> <td>5,68%</td> <td>5,68%</td> <td>3 747 663</td> </tr> <tr> <td>ÖSSZESEN</td> <td>100,0%</td> <td>100,0%</td> <td>66 000 010</td> <td>100,0%</td> <td>100,0%</td> <td>66 000 010</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges külön feltüntetni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.</p> <p>² Tulajdoni hányad</p> <p>³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!</p> <p>⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.</p> <p>⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.</p> <p>A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása:</p> <table border="1" data-bbox="272 1765 1407 1832"> <thead> <tr> <th></th> <th>2013. január 1.</th> <th>2013. március 31.</th> <th>2013. június 30.</th> <th>2013. szeptember 30.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FHB Nyrt.</td> <td>53 601</td> <td>53 601</td> <td>53 601</td> <td>53 601</td> </tr> </tbody> </table>	Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén				% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db	Belföldi intézményi/társaság	55,76%	55,79%	36 795 859	57,64%	57,68%	38 040 017	Külföldi intézményi/társaság	21,98%	22,00%	14 509 484	21,66%	21,68%	14 297 742	Belföldi magánszemély	5,94%	5,95%	3 923 000	7,49%	7,50%	4 943 054	Külföldi magánszemély	0,03%	0,03%	18 792	0,07%	0,07%	45 045	Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,27%	0,27%	177 055	0,22%	0,22%	148 055	Saját tulajdon	0,08%	0,0%	53 601	0,08%	0,0%	53 601	Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	7,16%	7,17%	4 724 833	7,16%	7,17%	4 724 833	Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	Egyéb	8,79%	8,79%	5 797 386	5,68%	5,68%	3 747 663	ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010		2013. január 1.	2013. március 31.	2013. június 30.	2013. szeptember 30.	FHB Nyrt.	53 601	53 601	53 601	53 601
Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke																																																																																																			
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén																																																																																																	
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db																																																																																														
Belföldi intézményi/társaság	55,76%	55,79%	36 795 859	57,64%	57,68%	38 040 017																																																																																														
Külföldi intézményi/társaság	21,98%	22,00%	14 509 484	21,66%	21,68%	14 297 742																																																																																														
Belföldi magánszemély	5,94%	5,95%	3 923 000	7,49%	7,50%	4 943 054																																																																																														
Külföldi magánszemély	0,03%	0,03%	18 792	0,07%	0,07%	45 045																																																																																														
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,27%	0,27%	177 055	0,22%	0,22%	148 055																																																																																														
Saját tulajdon	0,08%	0,0%	53 601	0,08%	0,0%	53 601																																																																																														
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	7,16%	7,17%	4 724 833	7,16%	7,17%	4 724 833																																																																																														
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0																																																																																														
Egyéb	8,79%	8,79%	5 797 386	5,68%	5,68%	3 747 663																																																																																														
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010																																																																																														
	2013. január 1.	2013. március 31.	2013. június 30.	2013. szeptember 30.																																																																																																
FHB Nyrt.	53 601	53 601	53 601	53 601																																																																																																

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2013.12.31.):					
Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) ¹	
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15 970 000	24,20%	24,20%	
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	10 746 468	16,28%	16,28%	
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	nem	6 856 662	10,39%	10,39%	
Silvermist Estate SA	nem	6 316 366	9,57%	9,57%	
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 724 833	7,16%	7,16%	
Összesen		44 616 079	67,60%	67,60%	

¹ A szavazati jog a Tpt. 61. §-a alapján számolva

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2013.09.30.):					
Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Spéder Zoltán	Elnök	2008.04.29	2018.04.29	16 000
IT	Soltész Gábor	Tag, Üzleti vezérigazgató-helyettes	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Dr. Christian Riener	Tag	2008.04.29	2018.04.29	8 000
IT	Balogh Gabriella	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Starcz Ákos	Tag	2013.04.25	2016.04.20	0
IT	Köbli Gyula	Tag, vezérigazgató	2010.04.21	2018.04.29	16 000
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2018.04.29	12 000
FB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.29	2014.04.29	0
FB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	0
FB	Kádár Tibor	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
FB	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					54.200

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

B.17	<p>A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Italia S.r.l. által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés</th> <th>Aktuális</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank Financial Strength Rating (BFSR)</td> <td>E+/b3 negatív kilátással</td> </tr> <tr> <td>Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét</td> <td>B2/Not Prime, negatív kilátással</td> </tr> <tr> <td>Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél</td> <td>Ba3</td> </tr> </tbody> </table>	FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Bank Financial Strength Rating (BFSR)	E+/b3 negatív kilátással	Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B2/Not Prime, negatív kilátással	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba3
FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális								
Bank Financial Strength Rating (BFSR)	E+/b3 negatív kilátással								
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B2/Not Prime, negatív kilátással								
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba3								
B.18	Nem értelmezhető								
B.50									

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2014-2015. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>Az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjának keretösszege 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint). A Program teljes keretösszege az érvényességi ideje alatt nem fogja meghaladni a 200.000.000.000 forintot (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának</p>
-----	---

	<p>napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeget).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.</p> <p>Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (“Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.</p> <p>A Kibocsátási Program során forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek vagy kötvények. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárással vagy aukciós eljárással az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészek folyamatos vagy adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p>
C.2	<p>A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.</p>
C.3	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
C.4	<p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél kizárólag a Jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott értékpapír. A jelzálogtörvény szabályozza a Jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevél forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind hitelezési, mind forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. További információk a jelzáloglevelek jogi státuszáról az A jelzáloglevelek fedezeti rendszere és biztonsága című fejezetben található.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (“Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p>
C.5	<p>A Kibocsátási Program során kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet.</p> <p>A Kibocsátó, illetve a Forgalmazó(k) nem állítják, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nem tett(ek) semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé</p>

	<p>tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Jelzáloglevelek, Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nyilatkoz(nak) arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd.</p> <p>A Jelzáloglevelek és Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek és Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet, Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül 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.</p>
C.6	<i>Nem értelmezhető</i>
C.7	<i>Nem értelmezhető</i>
C.8	<p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyona végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p>
C.9	<p>A Jelzáloglevél és a Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Jelzáloglevél és Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Jelzáloglevél"; "Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Jelzáloglevél"; "Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalomba Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Jelzáloglevél"; "Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Jelzáloglevél"; "Indexált Kamatozású Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul 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 és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában</p>

	<p>meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek, Kötvények megszerzését követően a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat, de erre kötelezettséget nem vállal.</p> <p>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, Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p>
C.10	<p>Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem 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.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes jelzáloglevelek, kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p>
C.11	<p>Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat a 2014-2015. évi Program keretében. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.</p>
C.12 – C.22	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell a likviditásból, az árfolyamok és a kamatok változásából és a jogi, szabályozási helyzetből adódó kockázatokra.</p> <p>Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, továbbá hogy hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, így az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a szokásostól eltérő kockázatúak.</p>

	<p>Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztenek valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek a saját magának kell eldöntenie, figyelembe véve a lehetőségeit és korlátait, s azt, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i> A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése.</p> <p><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</i> A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. 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.</p> <p><i>A Kibocsátó működési kockázatai</i> A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási és működési kockázat.</p> <p><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i> A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat.</p> <p>Bár a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport 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..</p> <p><i>Általános jogi kockázatok</i> Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira, különösképpen az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és a nemzeti jogalkotásban történő megvalósítása, illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.</p> <p>Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással lehetnek a Kibocsátóra, a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírijogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások, amelyek befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.</p> <p><i>Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok</i> A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződéses szabályozzák. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszünteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az FHB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak hátrányos hatása lehet az FHB Csoport pénzügyi helyzetére.</p>
D.3	A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív

	<p>kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek. Az aukciós ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerüljenek. A jegyzési ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.</p>
D.4 – D.5	<i>Nem értelmezhető</i>
D.6	<p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak a figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez. ▪ A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire. ▪ A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal. ▪ Az FHB Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőknek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok.

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1 – E.2.a	<i>Nem értelmezhető</i>
E.2.b	<p><i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</i></p> <p>Az FHB Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez szükséges forrásait, valamint az általa irányított Bankcsoport finanszírozását. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.</p>
E.3	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kibocsátási program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját 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 Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával az MNB-t tájékoztatja és a dokumentumot közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> <p>A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a</p>

	rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
E.4	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.
E.5 – E.6	<i>Nem értelmezhető</i>
E.7	Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.

KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS

Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell az alábbi szempontokra. Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, továbbá hogy a Kibocsátó hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, ezért az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a szokásostól eltérő kockázatúak. A hitelintézeti működés velejárója a kockázat, ezért annak kezelése a Kibocsátó tevékenységének szerves része és fontos eleme az üzleti teljesítményének. A Kibocsátó a felmerülő kockázatok kezelésére és mérséklésére irányelveket dolgozott ki, amelyeket az alábbiakban foglalunk össze.

1 A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÉS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK

A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak a figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:

- A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez.
- A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire.
- A befektetőnek megfelelő pénzügyi forrásának kell rendelkezésre állnia annak érdekében, hogy kezelni tudja az összes, a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénybefektetéseiből származó kockázatait.
- A befektetőnek ismernie és értenie kell a Jelzáloglevelek, illetve a Kötvények feltételeit, valamint a vonatkozó pénzügyi piacok lehetséges mozgásait.
- A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal.
- A befektetőnek képesnek kell lennie értékelni a lehetséges gazdasági változásokat, a kamat, valamint más olyan tényezőket, amelyek befolyásolhatják a befektetését, illetve a befektetésében rejlő kockázatokat.
- Az FHB Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőknek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok.

2 AZ ÉRTÉKPAPÍRPIACOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

Elsődleges kibocsátások

Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek. Az aukciós ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.

A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerüljenek. A jegyzési ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.

Másodlagos piac

A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.

3 KAMATKOCKÁZATOK, HITELMINŐSÍTÉSI KOCKÁZATOK

A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések magukban hordozzák azt a kockázatot, hogy futamidejük alatt a piaci hozamok lényegesen elmozdulnak, s ez negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

A változó kamatozású értékpapírok esetében a piaci kamatlábak változása esetén az ilyen típusú értékpapírok piaci értéke is ingadozhat, mert a kamatlábak változása csak a következő kamat megállapítás során érvényesülhet az értékpapír kamatában.

Diszkont értékpapírok esetében kockázatot jelenthet, hogy az értékpapír árfolyama a piaci kamatszintek változása következtében csökkenhet.

Az Indexált értékpapírok kamata többnyire valamely index, képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra, s ezek önmagukban is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. Ennek következtében ezen értékpapírok ára ingadozó lehet.

A hitelkockázati besorolások nem mindig fejezik ki az összes fennálló kockázatokat, nem minden esetben tükrözik a struktúrával, a piaccal, a fent említett, illetve egyéb tényezőkkel kapcsolatos összes kockázatok lehetséges hatását a kibocsátott Jelzáloglevelekre és Kötvényekre vonatkozóan. A hitelkockázati besorolások nem ajánlások értékpapírok vételére, eladására, illetve tartására, azok értékét a hitelminősítő intézetek, ügynökségek bármikor módosíthatják, vagy visszavonhatják. (A Kibocsátó minősítését ld. az Összefoglaló B.17. A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítései című pontban)

4 ÁRFOLYAMKOCKÁZATOK

A Kibocsátó a Jelzáloglevelek és a Kötvények után a kamatokat, illetve a tőketörlesztéseket a Végleges Feltételekben meghatározott devizában teljesíti. Ez az árfolyam átváltásával kapcsolatosan kockázatot jelenthet azon befektetők számára, akik alapvetően a Végleges Feltételekben rögzített devizától különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják befektetéseiket. Mindezek jelenthetik az árfolyamok jelentős elmozdulásával kapcsolatos kockázatokat és a hatóságok rendelkezései alapján a befektető devizája esetében az árfolyam mechanizmusok módosulását is. Mindezek eredményeképpen a befektetők esetleg más összegű kamat-, és tőketörlesztést kaphatnak, mint amire eredetileg számítottak. (lásd még: az II.4.8 alfejezetben az FHB Nyrt-re jellemző kockázatok Devizaárfolyam kockázat alpontban)

5 A BEFEKTETÉSEK JOGI KORLÁTAI

Egyes befektetők befektetői tevékenysége bizonyos hatóságok szabályozása, illetve törvények és rendelkezések hatálya alá tartoznak. Minden potenciális befektetőnek ezért érdemes konzultálnia jogi tanácsadójával, hogy a különböző értékpapírok miképpen illenek a portfóliójukba, fel tudják-e használni azokat fedezeteknek, vannak-e jogi korlátozások a befektetendő értékpapírok tartására, illetve hogyan lehet megfelelően besorolni a Jelzálogleveleket, Kötvényeket a kockázatalapú tőkesúlyozás vagy más hasonló szabályok alapján.

6 A MAGYAR GAZDASÁG KONJUNKTURÁLIS HELYZETÉBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK

□ Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaság jelentősen kitett a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatoknak. A külső kereslet élénkülése ellenére nem biztos, hogy a magyar gazdaság komolyabb növekedésnek indulhat. Emiatt azt sem lehet kizárni, hogy a kormány további olyan gazdaságpolitikai,

költségvetési intézkedést hoz, amely továbbra is kedvezőtlenül befolyásolhatja a magyar bankszektor tulajdonosi szerkezetét, tevékenységét, jövedelmezőségét, illetve előre nem látott pénzügyi kockázatokat hordozhat. Az adózási rendszer jövőbeni esetleges módosulása hátrányosan érintheti a jelzáloglevél és kötvénybefektetőket.

▮ A nemzetközi tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelennek a hazai kamatlábak, tőzsdai és pénzügyi árfolyamok, felárak változásában. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Bank forrászerzésének lehetőségeit és feltételeit. Az FHB Csoport a nehezebb gazdasági környezetben is megőrizte likviditását.

▮ Az FHB Nyrt. és az FHB Bankcsoport tevékenységére és működésének eredményességére erős befolyással van a belföldi makrogazdasági helyzet alakulása. A lakosság munkaerő-piaci és jövedelmi helyzete meghatározza a kihelyezhető lakáshitelek és más ingatlan fedezetű, valamint biztosíték nélküli hitelek nagyságát és a portfólió minőségének alakulását. A hazai költségvetési- és folyó fizetési mérleg alakulása, az infláció mértéke, a kamatszínvonal és a forint-árfolyam pedig befolyással van az értékpapír-kibocsátásra, a kibocsátott értékpapírok iránti keresletre, így Bank forrásköltségére s végső soron jövedelmezőségére.

▮ Egy esetleges kedvezőtlen ingatlanpiaci tendencia esetén megnövekedhet a jelzáloglevelekhez szükséges fedezetek pótlási igénye.

▮ Az Európai Unió fejlettebb pénzügyi rendszeréhez való csatlakozás során az FHB Nyrt.-nek további új kihívásokkal kell szembenéznie.

▮ A magyar gazdaság EU-konvergenciája (forint árfolyam, kamatok) bár középtávon viszonylag jól prognosztizálható, kockázatokat rejt magában, hiszen az alkalmazkodás alakulásának pontos lefutása, annak intenzitása és volatilitása nem kiszámítható.

▮ Az ezen Alaptájékoztató keretében kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények maximum 30 éves lejáratúak. Valószínűsíthető, hogy még ezen időtartamon belül bevezetésre kerül az euró és amennyiben a jelzáloglevelek, kötvények forintban denomináltak, akkor a futamidő végén, az utolsó kifizetéseire már másik pénznemben, a jövőben megállapított forint-euró árfolyamon átszámított értékű euróban kerül sor.

▮ A forintárfolyam alakulására jelentős mértékben hat a hazai kamatszínvonal mértéke és a külföldieknek a magyar állampapírok iránti kereslete. A külgazdasági eladósodás csökkenése, illetve a tőkepiaci bizalom ennek következtében való erősödése mérsékelheti a forint volatilitását.

7 ÁGAZATI SZINTŰ KOCKÁZATOK

Szabályozási kockázat:

▮ Mint hatósági engedéllyel rendelkező Magyarországon működő bank, a Kibocsátóra is vonatkoznak olyan állami szabályozások, melyek magukba foglalják a bankok által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a bankok számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét.

▮ A szabályozási környezet változásai a Kötvénytulajdonost közvetlenül is érinthetik, különösképpen a tőke- és kamattjévedelmeket érintő adójogszabályok módosulásain keresztül. Nincs biztosíték arra, hogy a meglévő szabályok módosítása vagy új szabályok előírása nem fogja kedvezőtlenül érinteni a Kibocsátót, vagy a Kötvénytulajdonost.

▮ A jogszabályi környezethez kapcsolódó egyik fontos kockázatot a lakáshitelezéssel és a lakás célú állami kamattámogatással kapcsolatos jogszabályváltozások jelenthetik. 2011-2013 során sok fontos új törvény, rendelet és módosítás lépett életbe, amely a hitelek iránti keresletet és így a Bank működését és jövedelmezőségét befolyásolta. A jogi környezet változásának hatását a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, a jövedelmezőségre és a pénzügyi tervekre való rövid és hosszú távú hatását modellezi.

▮ Amennyiben a szabályozás jelzáloglevél kibocsátók körét bővítené, az kedvezőtlenül érintheti a jelzálogbankok refinanszírozó szerepét.

▮ A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi és egyéb szabályozások jelentős változáson mentek keresztül az Európai Unió előírásaihoz történő harmonizáció

során, és még további változások várhatók. A harmonizációs munka során előfordulhat, hogy bizonyos körülmények között nem lehetséges a jogorvoslati lehetőségek igénybe vétele, vagy túlságosan hosszú időt vesz igénybe ezek alkalmazása.

□ A jelzáloghitelezést, s ezzel a jelzálogbankok működését alapvetően befolyásolja a mindenkori gazdaságpolitika. A lakástámogatási rendszer különösképpen befolyásolja a lakáshitelek keresletét. A jelen Alaptájékoztató hatálya alatt érvényes kormányrendelet újabb módosításai következtében megváltozhat a jelzáloghitelezés és a jelzáloglevelek forgalomba hozatalának feltételrendszere, ami kockázatot jelenthet a befektetők számára.

□ A jelzáloghitel igényt a konjunkturális helyzet (főként a munkanélküliségi ráta) alakítja, érzékenyen reagál a gazdasági növekedés, a pénzügyi helyzet és a jövedelem elosztási viszonyok változására is.

□ Számviteli szabályok módosulása kedvezőtlenül érintheti a Kibocsátó által publikált jelentések szerkezetét, azaz azt a módot, amely alapján a Kibocsátó bemutatja pénzügyi és működési eredményét, mérlegét, cash flow kimutatását.

□ A magyar adózási szabályok változása kedvezőtlen hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségi helyzetére. A kormány a 2010. évi XC, az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények módosításával bevezette a „Pénzügyi szervezetek különadóját”. A 2012. évi CXVI. törvény értelmében 2013. január 1-jétől illetékköteles a pénzforgalmi szolgáltatásnak minősülő fizetési műveletek törvényben meghatározott köre. A 2013. évi CXXIII. törvény bevezette a kamatjövedelem után fizetendő egészségügyi hozzájárulást, s rendelkezett a pénzügyi tranzakciós illeték mértékének 2013 augusztus 1-i hatállyal történő felemeléséről, illetve előírta a pénzforgalmi szolgáltatók által 2013-ban fizetendő egyszeri, a tranzakciós illeték elmaradását pótló befizetési kötelezettségét.

□ 2014-től bevezetésre kerülnek az Európai Unióban a hitelintézetekre vonatkozóan a CRD IV/CRR előírásai, amelyek a tőkére, a likviditásra, tőkeáttételre, partnerkockázatra vonatkozóan fogalmazzak meg követelményeket. Az előírások teljesítése fokozott erőfeszítéseket kíván a piaci szereplőktől, s pótlólagos tőkebevonási követelmények elé állíthatja őket.

□ Az utóbbi években több jogszabály és kormányzati intézkedés született a devizahitel-adósok megsegítésének céljából (végtörlesztés, árfolyamgát). 2013 második felében a kormány tárgyalta a devizaalapú lakossági jelzáloghiteladósok helyzetének átfogó megoldására irányuló újabb intézkedések kidolgozásának szükségességéről és felkérte a Kúriát, hogy hozzon jogegységi határozatot a devizahitel-szerződésekkel kapcsolatban. Jóllehet a Kúria döntése szerint ez a szerződéstípus önmagában az adóst terhelő árfolyamkockázat miatt nem ütközik jogszabályba, jóerkölcsbe, nem uzsorás vagy színlelt szerződés, nem irányul lehetetlen szolgáltatásra, nem lehet kizárni, hogy 2014 folyamán tovább kormányzati intézkedésekre vagy jogszabályváltozásra kerül sor, amely jelentősen hátrányosan befolyásolja a hazai bankszektor és a Kibocsátó pénzügyi helyzetét és jövedelmezőségét.

Általános jogi kockázatok:

Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira, különösképpen az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és a nemzeti jogalkotásban történő megvalósítása, illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás. Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással lehetnek a Kibocsátóra, a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások, amelyek befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.

Piaci verseny:

□ A lakossági lakáshitelezési illetve jelzáloghitelezési piac sok szereplős (kereskedelmi bankok, jelzálogbankok, lakástakarék pénztárak, takarékszövetkezetek, biztosítók, pénzügyi vállalkozások), s a jelzálogbankok között is erős verseny folyik. A legtöbb hitelintézet, így - korlátozottan - a biztosító társaságok is nyújthatnak jelzálogjog kikötése mellett kölcsönt. Jóllehet az EU csatlakozással a külföldi bankok magyarországi fióknyitása, s ezzel

szolgáltatásnyújtása könnyebbé vált, azonban az utóbbi 1-2 évben a külföldi tulajdonú bankok vezetői inkább a magyarországi hitelezés visszafogásáról döntöttek, piaci részesedésük feladását fontolgatják. Így valószínű, hogy lakáshitelezési piac szereplőinek száma inkább csökken pozitívan befolyásolva az ágazat szereplőit. Az FHB számára ugyanakkor megnyílt a lehetőség, hogy belépjen más országok lakáshitelezési piacára.

□ A bankszektorban az elmúlt időszakban két erőteljes negatív hatás érvényesült: a válság miatt megnőtt hitelezési veszteségek mellett a kormányzati intézkedések, elsősorban a bankadó, a kedvezményes végtörlesztés, és a tranzakciós illeték jelentős mértékben hátrányosan érintették a bankokat. Mindezek eredményeképpen a piaci szereplők átértékelték magyarországi stratégiájukat, s a következő években ennek megfelelően jóval alacsonyabb növekedésre lehet számítani, főleg hitelezési aktivitásban. Ennek hatását csökkentheti az MNB által elindított Növekedési Hitel Program. A betétgyűjtés és forrásszerzés kapcsán – ami összefügg az egyre nehezebbé váló ügyfélszerzéssel is – azonban inkább a verseny fokozódása várható. Erre ösztönzi a bankokat a kockázat mérséklésének általános eszközévé vált hitel/betét mutató csökkentése, továbbá a - Magyarországon is bevezetésre kerülő - Bázis III szabályozás is. A bankpiacon esetlegesen bekövetkező felvásárlások és kivonulások növelhetik a koncentrációt.

8 AZ FHB NYRT.-RE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

□ *Likviditási kockázat:* jóllehet az FHB Nyrt. eszközeinek és forrásainak a szerkezetét a Bank legfontosabb hosszú lejáratú forrásaival, azaz a kibocsátandó értékpapírok strukturálásával összhangba lehet hozni, de nincs biztosíték arra, hogy a lejáratú megfelelés minden adott időpontban fennáll. A kamatkörnyezet volatilitása és a szabályozás változása növelheti az előtörlesztések iránti igényt. A likviditásmenedzselés alapvető célja, hogy kiszűrje az ebből fakadó kockázatokat. A pénz- és tőkepiacokon még 2013-ban is jellemző volt a hitel- és likviditás szűke, forrásszerzést pedig nehezítette, hogy a külföldi bankközi szereplők részben visszavonultak a magyar piacról. Az FHB Bankcsoport ilyen típusú forrásszerzési kockázatát mérsékli, hogy a hazai piacon érvényes kibocsátási programja van, amelynek alapján – lehetőség szerint - folyamatos jelzáloglevél- és kötvénykibocsátásokkal hónapokra előre biztosítja likviditását.

□ *Forrásmegújítási kockázat:* az FHB Nyrt. 1 és 5 éves kamatperiódusú eszközeinek lejáratá jellemzően 5-20 év, a forrásoké pedig 5-10 év, egyes periódusokban nagyobb volumenű forrásmegújító kibocsátásokra van szükség. Ezen jövőbeli kibocsátások kockázatcsökkentő technikáját a Bank kidolgozta. A Bank az aktív ALM keretében folyamatosan visszavásárolja a rövidebb lejáratú értékpapírjait.

□ *Működési kockázat:* Működési kockázat a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének valószínűsége, amit a Bankcsoport, megfelelő kontrollkörnyezet kialakításával, és kockázati tudatossággal igyekszik a minimumra szorítani. Működési kockázatok, sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így kezelésükkel kapcsolatos feladatok az FHB Csoport egészét érintik. Az FHB Bank csoportszinten egységes módszertan alapján, a következő eszközökkel igyekszik a működési kockázatokat kezelni:

- Fő cél a megelőzés
- A működési kockázatok és veszteségek folyamatos mérése, elemzése
- AMA (Advanced Measurement Approach) módszertan alkalmazása a tőkekövetelmények kiszámításában

□ *Kamatkockázat:* Az FHB jelzálogbanki tevékenységéből, illetve a speciális törvényi szabályozásból eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás szerkezettel rendelkezik. Az ügyfélhitelek hosszúlejáratúak, jellemzően annuitásosak, 1 és 5 éves kamatperiódussal, ill. a támogatott hitelek többségének esetén árazódási kikötésekkel rendelkeznek, a források pedig nagyrészt közép- és hosszúlejáratú tőkepiaci források fix kamatozással.

□ *Előtörlesztési kockázat:* A jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló hatályos törvény értelmében a jelzáloghitelek előtörlesztése – vagyis a kölcsönszerződésben rögzített esedékességeket megelőző teljes vagy részleges visszafizetés – megengedett. A lejárat előtti visszafizetéskor a jelzálog-hitelintézet által érvényesíthető költségek maximáltak. Az FHB Csoport a lejáratú struktúrák tervezésénél figyelembe veszi a várható előtörlesztések volumenét. Az elő(vég)törlesztéseket ráadásul az otthonvédelemmel összefüggő egyes

törvények, továbbá a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének, a végtörlesztés rendjéről szóló törvények és rendeletek is ösztönzik.

▮ *Piaci kockázat:* A piaci árak változása kedvezőtlen hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és működési helyzetére. A törvényi előírásokon túlmenően a Kibocsátó belső szabályzatai rendelkeznek a piaci kockázatok becsléséről, a kapcsolódó limitek, kompetenciák és döntési mechanizmusok meghatározásáról.

▮ *Devizaárfolyam kockázat:* A Bank devizaalapú hitelezési tevékenységénél a hitelkockázatot a követelés és az ügyfél jövedelem jellemző devizaneme, valamint a fedezet értékesítésének devizaneme közötti eltérés növeli. A deviza hitelezés és a devizában történő forrásszerzés nem feltétlenül jelenti a bank követeléseinek és kötelezettségeinek azonos devizanemben való fennállását. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy amennyiben a befektető gyenge forint árfolyam mellett vásárol jelzáloglevelet, vagy kötvényt és a forint árfolyama erősödik a befektetés denominációját jelentő devizával szemben, továbbá a befektetőnek erős forint árfolyam mellett jár le, illetve kerül visszaváltásra a befektetése, akkor jelentős veszteséget is elszenvedhet.

▮ *Hitelezési kockázat:* Olyan kockázat, amely abból származik, hogy ha a Kibocsátó ügyfelei, üzleti partnerei nem vagy nem megfelelő időben tesznek eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy a követelések értéke csökken. A Kibocsátó kockázatvállaláskor minősíti ügyfeleit, partnereit, majd folyamatosan monitorozza hitelügyleteit és ennek megfelelően dönt a szükséges teendőkről.

▮ *Hitelfedezeti kockázat:* A hitelfedezeti kockázat abból adódhat, ha a Bank a fizetéseképtelenné váló adósa ingatlanát – szabályozási vagy egyéb okokból - nem értékesítheti, vagy csak olyan alacsony áron tud túladni az ingatlanon, amelyből befolyó összeg nem elegendő hitelek törlesztéséhez. A fedezetül befogadott ingatlanok piaci ára szélsőségesen mozoghat a kereslet-kínálat fluktuációjának következtében, de az ingatlanárakra hathatnak még építőipar konjunkturális hatásai, az adópolitikai, szabályozási és egyéb olyan hatások, amelyekre a Kibocsátónak nincs ráhatása.

▮ *Csoportszerkezetből adódó kockázatok:* A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések rendezik. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az FHB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet az FHB Csoport pénzügyi helyzetére.

▮ *A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok:* 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.

▮ *Az FHB Nyrt. köztartozásai:* A Banknak jelen Alaptájékoztató elkészítésekor jogerős határozat alapján társadalombiztosítási, valamint adótartozása nincs.

▮ *Rating kockázat:* A Kibocsátó a Moody's Italia S.r.l. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítései az alábbiak:

- Bank Financial Strength Rating (BFSR): E+/b3 2013. február 14-től negatív kilátással;
- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét: B2/Not Prime, 2013. február 14-től negatív kilátással;
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Ba3 2013. február 15-től.

9 KOCKÁZAT KEZELÉS

A hitelkockázat kezelése

Adósminősítés

Az FHB Nyrt. és az FHB Bankcsoport a kockázatvállalást megelőzően vizsgálja leendő ügyfelei, partnerei hitel-visszafizető képességét és készségét, továbbá a fedezetül felajánlott ingatlanok és egyéb biztosítékok értékét és

mobilizálhatóságát. Az ügyfelek/partnerek ill. a termékek típusa szerint különböző minősítő rendszereket alakított ki és alkalmaz a Bankcsoport., amely alapján minősítési osztályokba sorolja az ügyfeleket. A vállalt kockázat nagyságát az ügyfél adóminősítése, a nyújtott fedezet értéke ill. az igényelt hitel vagy egyéb termék típusa, konstrukciója határozza meg.

Az ügyfelek és partnerek minősítésére alkalmazott minősítési rendszerek megfelelőségét a Bankcsoport rendszeresen méri és szükség esetén módosítja a minősítési rendszereket.

Kinnlevőség minősítés

A Bankcsoport a kinnlevőségeit belső szabályzatai és a vonatkozó törvényi szabályozás szerint értékeli. Az értékvesztés, a céltartalék meghatározása a kihelyezések teljesítésével, veszteségével kapcsolatos korábbi tapasztalati adatok felhasználásával, a törlesztéseknél keletkezett tőke és kamattörlesztési késedelmek, az ügyfelek pénzügyi gazdasági helyzetében bekövetkezett változások és egyéb kockázati tényezők, a fedezetként felajánlott biztosítékok figyelembe vétele mellett történik. A kinnlevőségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy az fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított, mind a portfólió szinten várható veszteségekre.

A fedezetek minősítése

A Kibocsátó jelzáloghiteleinek biztosítékaként önállóan forgalomképes, értékét megőrző, per-, igény- és tehermentes ingatlanokra alapított, alapvetően első helyen bejegyzett jelzálogjogot fogad el. A Kibocsátó jogosult a biztosítékát képező ingatlanok önálló vagy az ügyféllel közösen való értékesítésére.

A jelzálog-hitelezés biztonságának mindenkori fenntartása érdekében az ingatlanok reális értékelését kulcsfontosságúnak tekinti a Kibocsátó. Ennek érdekében a biztosítékul felajánlott és elfogadott ingatlanok értékelését – a termőföldnek nem minősülő ingatlanok hitelbiztosítéki értékének meghatározására vonatkozó módszertan elveiről szóló 25/1997 (VIII.1.) PM, továbbá a termőföld hitelbiztosítéki értéke meghatározásának módszertani elveiről szóló 54/1997 (VIII.1.) FM rendeletek módszertani előírásai alapján – saját szervezete, valamint az FHB Nyrt. által szerződésben feljogosított külső ingatlanértékelők által végzi és ennek alátámasztására széles adatbázist hozott létre a Nemzeti Adó-és Vámhivatal ingatlan illetékügyi hivatal forgalmi adataira építve. Az ingatlanok hitelbiztosítéki értékét azonban továbbra is a Kibocsátó saját szakemberei állapítják meg.

Vagyonellenőr

A Kibocsátó vagyonellenőre PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. a jogszabályi előírásokon túlmenően az általa kiválasztott esetekben az FHB Nyrt. értékelőjének a munkáját felülvizsgálja, illetve rendszeres szűrőpróbaszerű értékelési felülvizsgálatot végez.

Szigorú belső szabályozás

A Kibocsátó a hitelbiztosítéki értékek megállapítását és a jelzáloglevelek mögött meglévő rendes- és pótfedezet nyilvántartását az MNB által jóváhagyott szigorú belső szabályzatok alapján végzi.

A kamatkockázat kezelése

A Bankcsoport kamatkockázata a következő tényezőkből ered:

- A hitelek folyósítása és az értékpapírok kibocsátása között eltelt időszak tőke- és pénzügyi változásai.
- A hitelek és a források eltérő kamatperiódusa, kamatbázisa és átárazódása.
- Újrabefektetési kockázat, azaz a hitel előtörlesztésekből felszabaduló források újrabefektetésekor elérhető hozam és az eredeti hitelkamat közötti eltérés.
- Az annuitásos hitelek és a jelzáloglevelek eltérő törlesztési üteme.
- Az eszközök és források eltérő lejáratú struktúrája.

A kamatkockázatot elsősorban a természetes fedezésre törekedve a források és eszközök lejáratú struktúrájának közelítésével, az átárazódási periódusok megfeleltetésével, kockázat alapú limitálásával kezeli az FHB Nyrt.

Alapvető fontosságú a portfólió szintű kamatkockázat-kezelés és a fedezeti céllal kötött derivatív eszközök, így swapok alkalmazása, amihez a Bankcsoport 21 jó minőségű nemzetközi pénzintézettel is ISDA megállapodásokat kötött.

A likviditási kockázat kezelése

A banki tevékenység alapvető eleme a likviditás biztosítása. A Bankcsoport likviditását követeléseinek és kötelezettségeinek lejáratú megfeleltetése révén biztosíthatja. Ugyanakkor a mindenkori fizetőképesség biztosítása mellett a banki jövedelmezőség érdekében limitekkel szabályozott mértékű lejáratú transzformációt alkalmaz.

A Bankcsoport napi rendszerességgel figyeli a likviditást jellemző kiemelt mutatókat, a likvid eszközök arányát, a lejáratú jelzáloglevelek arányát és a lejáratú jelzáloglevelek lefedettségi arányát. A havi rendszerességű elemzés kiterjed a lejáratú fedezettség limitek, a különböző lejáratú sávokban előforduló lejáratú mismatch-ek figyelésére.

A lejáratú összhang eltérés kezelése

Az előre jelzett likviditási hiány kiegyenlítését annak bekövetkezési időpontjára – az elsődleges likvid eszközökkel való kiegyenlítés mellett – az FHB Nyrt. újabb értékpapír sorozatok forgalomba hozatalából vagy egyéb tőkepiaci instrumentumokból befolyó összegekkel, valamint a bankcsoport által gyűjtött ügyfélbetétekkel kívánja biztosítani. Az e célból kibocsátásra kerülő jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához szükséges rendes fedezetek egy része folyamatosan rendelkezésre áll azon hosszúlejáratú jelzáloghitelek formájában, melyek a kifizetési időpontokban tőketörlesztő jelzáloglevelek mögül felszabadulnak. Az új jelzáloglevél sorozatok további rendes fedezetét a hitelezés révén generált rendes fedezeti állomány növekménye képezi.

Az előtörlesztési kockázat kezelése

A Bankcsoport az előtörlesztési ráta alakulását portfólió szinten elemzi, stressz elemzések alkalmazásával figyeli, becsüli annak várható nagyságát és forrásai kibocsátásakor figyelembe veszi az előtörlesztést is.

Devizaárfolyam kockázat kezelése

A bank követelése és kötelezettsége eltérő devizaneme miatt jelentkező kockázatot üzletpolitikai szándéka szerint alacsony szinten kívánja tartani. A kockázat megfelelő szinten tartása érdekében pozíciós limitet állít fel a Bankcsoport, amelynek betartását folyamatosan figyeli.

A kockázat fedezéséhez származtatott instrumentumokat (swap) is használ.

Működési kockázat kezelése

A működési kockázatokból fakadó veszteségeket a folyamatok, eljárások szabályozásával, a végrehajtás ellenőrzésével kezeli a Bank.

10 A JELZÁLOGLEVÉL FEDEZETI RENDSZERE ÉS BIZTONSÁGA

Fedezeti követelmények

A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél, a Jelzálogtörvény szerint olyan névre szóló átruházható értékpapír, amelyet kizárólag jelzálog-hitelintézet bocsáthat ki. A Jelzáloglevelek a Jht. 14. §-ban meghatározott fedezettel rendelkeznek. A Jelzáloglevél forgalomba hozatalának speciális feltétele, hogy a mögötte lévő, a Jht. által előírt mértékű rendes és pótfedezet meglétét hivatalos Vagyonellenőr igazolja. A Jelzálogtörvény 14.§-a (1) előírásai alapján „A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.” Ezt a követelményt a 14.§ (2) bek. értelmében, úgy kell teljesíteni, hogy

- a) a fedezetként figyelembe vett tőkekövetelések értékvesztéssel csökkentett együttes értékének meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100 %-át,
- b) a fedezetként figyelembe vett, értékvesztéssel csökkentett tőkére járó kamat együttes értékének meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékére jutó kamatának 100 %-át.”

A Jht. 14.§-a (4) bekezdés alapján a jelzáloglevelek mindenkor fedezetét – (2) bekezdés szerinti megfelelés mellett – a jelzálog-hitelintézet a jelenérték alapján is biztosítani köteles.

A fedezet lehet rendes és pótfedezet. Rendes fedezetként azon jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint a fennálló tőkekövetelés százalékában meghatározott, a kölcsönszerződés szerint a futamidő alatt rendszeresen felszámítható kezelési költség vehető figyelembe, amely fedezetül kikötött jelzálogjog az ingatlan nyilvántartásba bejegyzésre került. Rendes fedezetként a visszavásárlási vételár, valamint a kapcsolódó kölcsönrészről eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint kamat jellegű bevétel, továbbá a származtatott (derivatív) ügyletből származó követelések vagy kötelezettségek és az ezek fedezetül szolgáló biztosítékkal korrigált összegét kell nyilvántartásba venni. Ha a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60%-át meghaladja, rendes fedezetként legfeljebb 60% mértékéig vehető figyelembe. Amennyiben a fedezetül lekötött ingatlan lakóingatlan (bíróági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény 147.§. (4) a)), akkor a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-áig vehető rendes fedezetként figyelembe. A jelzáloglevél fedezetén belül a rendes fedezet aránya az összes fedezetben nem lehet kevesebb 80%-nál. A rendes fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből fennálló követelések és kötelezettségek jelenértéken számított egyenlege nem haladhatja meg a forgalomban lévő jelzáloglevelekből származó kötelezettségek jelenértékének 12%-át.

A pótfedezet a rendes fedezet kiegészítésére szolgál és a következő eszközökből állhat: a) a Magyar Nemzeti Banknál elkülönített, zárolt pénzforgalmi számlán tartott pénz, b) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamainak nemzeti bankja, valamint az Európai Központi Bank által kibocsátott értékpapír, c) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamai, illetve teljes jogú tagjai által kibocsátott értékpapír, d) az Európai Befektetési Bank (EIB), a Nemzetközi Újjáépítési és Fejlesztési Bank (IBRD), az Európai Tanács Fejlesztési Bankja (CEB) és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) által kibocsátott azon értékpapírok, melyek köteleztette a kibocsátót, e) a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott értékpapír, f) azon értékpapírok, amelyek tőke- és kamattörlesztéséért a c) és d) pontban felsorolt kibocsátók valamelyike kezességet vállalt, g) a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett nyújtott bizonyos hitelek, h) a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményről szóló 196/2007. (VII.30.) Kormányrendelet szerint fedezett kötvénynek minősülő azon értékpapír, amelyet valamely tagállam nemzeti bankja, vagy az Európai Központi Bank elfogadható fedezetnek minősített, ide nem értve a jelzálog-hitelintézet saját kibocsátású jelzálogleveleit, valamint a jelzálog hitelintézettel szoros kapcsolatban álló hitelintézet vagy befektetési vállalkozás által kibocsátott fedezett kötvényt. A c), d), f) és h) pontokban felsorolt egyazon kötelezettel szembeni összes követelés pótfedezetként legfeljebb a jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, forgalomban lévő jelzáloglevelek névértékének 2%-ig vehető figyelembe. A h) pontban felsorolt eszközök együttesen legfeljebb a pótfedezetek összegének 25%-áig vehetők figyelembe pótfedezetként, illetve összegük nem haladhatja meg a jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, forgalomban lévő jelzáloglevelek névértékének 5%-át.

Amennyiben a jelzáloglevelek és azok fedezeti nem azonos devizában állnak fenn, úgy a jelzálog-hitelintézet köteles az árfolyamkockázatot származtatott (derivatív) ügylet megkötésével kiküszöbölni.

A Vagyonellenőr szerepe

□ Fedezetek meglétének ellenőrzése

A Jelzálogtörvény a 16.§-ban és a 17.§-ban foglalkozik a Vagyonellenőr megbízásával és annak tevékenységével. A Vagyonellenőr a Befektetők (Jelzáloglevél tulajdonosok) védelmében jár el. Folyamatosan ellenőrzi a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezetének mindenkor meglétét, a Jelzáloglevelek rendes fedezetül szolgáló zálogtárgyak és azok hitelbiztosítéki értékének, továbbá a pótfedezeteknek a nyilvántartásba való bejegyzését, valamint a fedezeti eszközök nyilvántartásból való törölését. A megbízása érvényességéhez az MNB engedélye szükséges. Az FHB Nyrt. Vagyonellenőre a világ vezető könyvvizsgáló társaságai közé tartozó PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

□ Arányossági követelmények meglétének ellenőrzése

Az összesített fedezet-nyilvántartás a forgalomban lévő és még nem törlesztett jelzáloglevelek, a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, valamint a rendes és pótfedezeti értékek naprakész és állományi szinten

összegzett adatait tartalmazza. Az összesített lejáratnyi nyilvántartás a forgalomba lévő és még nem törlesztett jelzáloglevelekhez kapcsolódó kötelezettségek, valamint a rendes és pótfedezetként megjelölt hitelkövetelések havi bontású adatait tartalmazza.

A Vagyonellenőr a Jelzáloglevél okiratán igazolja a törvényi előírás szerinti fedezet meglétét, ennek hiányában a kibocsátott értékpapír nem Jelzáloglevél.

A fedezetek értékelése

A fedezetértékelésről a Jelzálogtörvény, a Hitelintézeti törvény, a termőföldnek nem minősülő ingatlanok hitelbiztosítéki értékének meghatározására vonatkozó módszertan elveiről szóló 25/1997 (VIII.1.) PM, továbbá a termőföld hitelbiztosítéki értéke meghatározásának módszertani elveiről szóló 54/1997 (VIII.1.) FM rendeletek módszertani előírásai, valamint az FHB Nyrt. fedezetértékelési szabályzata rendelkeznek. Ezek figyelembe vételével a fedezet értékelés fő feladatai:

- a fedezet elfogadhatóságának jogi előminősítése, (főszabályként csak terheletlen ingatlant fogad el a Bank),
- az ingatlanérték hosszú távú állandóságából fakadó kockázatok értékelése,
- az ingatlan mobilizálhatóságának időigénye,
- a hitelbiztosítéki érték meghatározása.

A fedezetek nyilvántartása

Törvényi előírás alapján a Jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító jelzálogtárgyokról, a rendes és a pótfedezet értékéről az FHB Nyrt. fedezet-nyilvántartást vezet. Az FHB Nyrt. hatályos Fedezet-nyilvántartási Szabályzatát a Vagyonellenőrrel való egyeztetés után a Jelzálogbank Igazgatósága (határozatszám:40/2011(05.13). valamint a az MNB jogelődje, PSZÁF hagyta jóvá (határozatszám: EN-I-745/2011. (06.21.). Az FHB Nyrt. fedezet-nyilvántartásának kimutatásai állományi szinten és egyedileg regisztrálják a jelzáloglevelek fedezeteinek aktualizált adatait. Az állományi szintű kimutatások célja a jelzáloglevelek jogszabályban előírt fedezettségének és az arányossági követelmények betartásának az ellenőrzése.

A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetésképtelenség esetén

A Jelzálogtörvény külön fejezetben rendelkezik a fizetésképtelenség esetére irányadó szabályokról az alábbiak szerint:

„20. § (1) Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás során a hitelintézetek felszámolására vonatkozó szabályokat a (2)-(6) bekezdésben, valamint a 20/A. §-ban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

(2) A jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések teljesítése érdekében a bíróság - a felszámolást elrendelő végzésében – a felszámolón túl fedezeti gondnokot is kirendel, a fedezeti gondnok pedig e feladat ellátására a vele létesített munkaviszony, tagsági viszony vagy megbízási jogviszony alapján a nevében eljáró természetes személyt nevez ki, aki nem lehet azonos a felszámoló által a jelzálog-hitelintézet felszámolásának lefolytatására kinevezett felszámoló biztossal.

(3) Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás esetén a jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések a felszámolás kezdő időpontjában nem válnak lejárttá (esedékessé).

(4) A jelzáloglevelekből eredő követeléseket a fedezeti gondnok – a felszámolónak történő bejelentésükre tekintet nélkül – a jelzálog-hitelintézet az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai terhére, a felszámolási eljáráson kívül, a jelzáloglevélben foglalt kamatfizetési és beváltási (törlesztési) időpontokban elégíti ki. A rendes fedezetek nyilvántartásába bejegyzett származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereit a fedezetbe vont ügyletből eredő követelések erejéig a jelzáloglevél-tulajdonosokkal azonos jogok illetik, ezen követelések kielégítésére a jelzáloglevelekből eredő követelések kielégítésére irányadó szabályokat értelemszerűen alkalmazni kell.

(5) Jelzálog-hitelintézet felszámolása esetén – fedezeti gondnok díjának, és a jelen bekezdésben meghatározott egyes követelések nyilvántartásával és érvényesítésével, valamint a vagyonellenőr tevékenységével kapcsolatos költségek kiegyenlítését követően – kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettség kielégítésére használható fel:

- a) a felszámolás kezdő időpontjában a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett rendes és pótfedezet,
- b) a rendes fedezeteknek a 14.§ (7) bekezdésében meghatározott mértékét meghaladó fedezetbe nem vonható hányada, valamint a jelzálog-hitelintézetnek a felszámolás kezdő időpontjában meglévő, de fedezetbe nem vont likvid eszközeinek az a része, amely megfelel a Jht. pótfedezetekkel szemben támasztott követelményeinek.

Az a) és b) pontban meghatározott fedezeti és likvid eszközök nem képezik a felszámolási vagyon részét.

(6) Ha a jelzáloglevelekből, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések kielégítésére a követelések megnyíltakor a jelzálog-hitelintézet (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai nem elegendőek, a jelzáloglevél tulajdonosainak, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek követelése a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratok arányos kielégítés történt, úgy az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyakból származó későbbi bevételek terhére és erejéig a fedezeti gondnok köteles a ki nem elégített követeléseket - a lejáratok sorrendjében, azonos lejáratú követelések tekintetében követelésarányosan - kifizetni. Késedelmes teljesítés esetén a jelzáloglevél-tulajdonos az érintett jelzáloglevélre vonatkozó kibocsátási feltételekben meghatározott mértékben késedelmi kamatra is jogosult. Az eredeti lejárat időtől kezdődően járó késedelmi kamatot a jelzáloglevelekből eredő tőke- és kamatkövetelések kielégítését követően kell kiegyenlíteni.

A Jelzálogtörvény alapvető célja a fedezetbe vont eszközökkel való gazdálkodás elkülönítése a felszámolási eljárás során. A Jelzálogtörvény szerint a jelzálog-hitelintézet elleni felszámolás megindulásakor a jelzáloglevelekből eredő követelések, valamint a fedezetbe vont származtatott ügyletek szerződött partnereinek követelése nem válnak lejárttá. A fedezeti gondnok gondoskodik a követelések kifizetéséről a jelzáloglevélben, illetve a szerződésben foglalt törlesztési időpontoknak megfelelően. A fedezeti gondnok kezeli a fedezetül szolgáló elkülönült vagyontömeget, amíg nem kerül átruházásra egy másik jelzálog-hitelintézetre, vagy valamennyi követelést ki nem elégítették, illetve a teljes vagyont fel nem használták. A fedezeti gondnok nem lehet azonos a jelzálog-hitelintézet felszámolóbiztosával és a jelzáloglevelek tulajdonosainak kielégítését szolgáló vagyon nem képezi a felszámolási vagyon részét. A jelzáloglevél tulajdonosok követeléseinek kielégítését követően esetlegesen fennmaradó vagyontárgyak a felszámolási vagyonba kerülnek.

A Jelzálogtörvény kimondja, hogy a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek a jelzáloglevél tulajdonosokkal azonos jogokat kell biztosítani a jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárásban.

A Jelzáloglevél speciális státusza

Az e fejezetben kifejtetteket összefoglalva az alábbiakban felsorolásra kerül azon hat alappillér, melyen a Jelzáloglevél különös erőssége és biztonsága nyugszik:

A fedezeti rendszer

A Jelzáloglevél rendes fedezetét a részletes és szigorú jogszabályi előírások alapján meghatározott hitelbiztosítéki értékkel korrigált jelzáloghitelek és visszavásárlási vételárkövetelések biztosítják. Fedezetként csak minden egyes jelzáloghitel/visszavásárlási vételár azon mértéke vehető figyelembe, mely a hitelbiztosítéki érték 60%-át nem haladja meg. Amennyiben azonban a fedezetül lekötött ingatlan lakóingatlan, akkor a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-áig vehető rendes fedezetként figyelembe. A jelzáloghitellel egyidejűleg, jogszabályon alapuló állami készfizető kezesség biztosítékával nyújtott hitelrész, mint kapcsolódó kölcsönrész, ugyancsak rendes fedezeti eszközként vehető figyelembe. Rendes fedezet hiánya esetén kötelező pótfedezet igénybe vétele, mely kizárólag a Jht. 14.§ (11) bekezdésben meghatározott pótfedezeti eszköz lehet. (részletesebben lásd feljebb a Fedezeti követelmények alfejezetben)

Szigorú fedezeti arányok

A fedezetek közül a pótfedezet a működés harmadik évétől kezdve legfeljebb 20%-ot tehet ki, a Jelzáloglevél refinanszírozási limit pedig hitelenként legfeljebb a hitelbiztosítéki érték 60 %-a, lakóingatlan esetében 70%-a.

Független Vagyonellenőr

A fedezetek nyilvántartásba vételét, mindenkori állományát és a Jelzáloglevél Kibocsátást a Befektetők védelmére kijelölt független Vagyonellenőr folyamatosan felügyeli és ellenőrzi. (részletesebben lásd feljebb a Vagyonellenőr szerepe alfejezetben)

Speciális státusz fizetéseképtelenség esetén

A Jelzáloglevél tulajdonosok az előző pontokban leírt módon speciális státuszt élveznek a Bank egyéb hitelezőivel szemben a Bank fizetéseképtelensége esetén. (részletesebben lásd feljebb A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetéseképtelenség esetén alfejezetben)

Kiemelt MNBfelügyelet

A Jelzálogtörvény alapján az MNB a jelzálog-hitelintézetnél köteles évente helyszíni ellenőrzést tartani.

Fokozott nyilvánosság

A jelzálog-hitelintézet negyedévenként köteles a nyilvánosságot tájékoztatni a forgalomban lévő jelzáloglevelek és a rendelkezésre álló fedezetek értékéről.

Az OECD tagállamaiban, Magyarországon kívül keletkezett jelzáloglevelek

A Jht. 11.§. (4) bekezdése kimondja, hogy mennyiben a jelzáloglevél előállítására az OECD más tagállamában kerül sor, akkor a Jht. (11.§ (3) d pontjának és a Tpt. 6.§ (3) bekezdésének adott előírásait nem kell alkalmazni. Ebben az esetben a jelzáloglevél névre szólónak minősül, ha a nyilvántartására szolgáló számla tulajdonosa egyértelműen beazonosítható. Az ekként előállított jelzáloglevél nem veszíti el jelzáloglevél-minőségét abban az esetben sem, ha az értékpapír letéti őrzési, vagy értékpapír letétkezelési tevékenység végzésére jogosult szervezetnél letétbe helyezett, összevont címetű jelzáloglevelet az alapcímetnek megfelelő egyedi értékpapírrá alakítják. Az előállítás módjára az előállítás helyének a joga az irányadó.

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

II.1 FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Összevont Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az FHB Jelzálogbank Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-043638) tartozik felelősséggel.

Az FHB jelzálogbank Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készített jelen Összevont Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összevont Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2014. február 11.

A Kibocsátó:



Köbli Gyula
Vezérigazgató



Szuda János
Ügyvezető Igazgató

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest, Üllői út 48.

II.2 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK, VAGYONELLENŐRÖK

A Kibocsátó könyvvizsgálóinak neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 66. § (3) bekezdése alapján a Kibocsátó 2011. évi számviteli törvény előírásainak megfelelő nem konszolidált Éves beszámolójának, valamint konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálata a Közgyűlés könyvvizsgáló szervezetként **Ernst and Young Kft.** Cím: 1132 Budapest, Váci út 20. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001165) bízta meg.

A könyvvizsgálat elvégzésére kijelölt tényleges személy: Sulyok Krisztina (Bejegyzett könyvvizsgáló, könyvvizsgálói jegyzékszám: 006660). A Budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskolán végezte tanulmányait. 1992-ben csatlakozott az Ernst & Young Kft. budapesti irodájához, ahol jelenleg az audit igazgatóság senior managereként dolgozik. Széleskörű szakmai tapasztalattal rendelkezik a magyar törvényességi könyvvizsgálatok és csoport konszolidáció céljából készülő jelentések könyvvizsgálata területén. Munkája során nagy tapasztalatot szerzett társaságok nemzetközi beszámolóinak könyvvizsgálatában is. Okleveles könyvvizsgáló és pénzügyi intézeti könyvvizsgálói bejegyzéssel is rendelkezik. Üzleti elérhetőség: 1132 Budapest, Váci út 20. telefon: 451-8100

Az Ernst and Young Kft. auditálta a Kibocsátónak a jelen Alaptájékoztatóban közzétett, a 2011. pénzügyi évről vonatkozó pénzügyi beszámolót. A könyvvizsgálóknak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

A Kibocsátó Közgyűlésének 10/2012. (04.25.) számú határozata szerint a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot** (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. cégjegyzékszám: 01-09-071057 ; kamarai tagsági száma: 000083; az MNB jogelődje a PSZAF pénzügyi

intézményi minősítési nyilvántartási száma:T-000083/94) („Könyvvizsgáló”) választotta meg a 2012. üzleti évtől könyvvizsgálónak és kijelölte Horváth Tamást (anyja neve: Grósz Veronika; születési helye, ideje: Budapest, 1969.03.08.; lakóhely: 1029 Budapest, Ördögárok u. 100.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; az MNB jogelődje, a PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449) személyében is felelős könyvvizsgálónak.

A Kibocsátó Vagyonellenőre:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1077 Budapest, Wesselényi u. 16. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001464).

Barsi Éva:

Végzettsége: Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, Bejegyzett könyvvizsgáló, Brit okleveles könyvvizsgáló, FCCA. A budapesti PwC iroda cégtársa, bejegyzett könyvvizsgáló, aki ACCA képesítéssel is rendelkezik. Speciális képesítése révén jogosult a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalatok beszámolóinak könyvvizsgálói záradékkal való ellátására is. Ügyfélportfoliójában a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek szerinti jelentést készítő ügyfeleken kívül olyan más cégek is megtalálhatók, akik a US GAAP és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készítik jelentéseiket. A PwC budapesti irodájában a magyar számviteli kérdésekkel foglalkozó technikai bizottság vezetője, bevásztották a FEE (Fédération des Experts Comptables Européens) Belső Ellenőrzési Albizottságába, ahol a Magyar Könyvvizsgálói Kamarát képviseli. A Pénzügyminiszter 2004-ben kinevezte a Magyar Számviteli Standard testület tagjának. Üzleti elérhetőség: 1077 Budapest, Wesselényi u.16. telefon: 4619100.

Mészáros Balázs

Végzettsége: Budapesti Külkereskedelmi Főiskola, Bejegyzett könyvvizsgáló. 1996-ban csatlakozott a PricewaterhouseCoopershez, ahol a magyar, IFRS és US GAAP szabályok szerinti könyvvizsgálati, tanácsadási feladatokat látott el a termelői, szolgáltatóipari és telekommunikációs, illetve más gazdasági szektorokban. Karrierje során 2 évet töltött az Egyesült Államokban, illetve 1 évet Oroszországban, mint könyvvizsgáló menedzser. 2011-ig tagja volt a Magyar Könyvvizsgálói kamara minőségellenőrzési csoportjának továbbá a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott tankönyv (2006) társszerzője. Tagja a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Pénz-és Tőkepiaci Tagozatának. Üzleti elérhetőség: 1077 Budapest, Wesselényi utca 16., telefon: 4619100.

Dr. Flaskay Károly:

A PwC igazgatója, a debreceni Ybl Miklós Építőipari Műszaki Főiskolán 1975-ben szerzett magasépítő üzemmérnöki diplomát, majd a budapesti Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán doktorált 1993-ban. 1996-tól a PricewaterhouseCoopers Tanácsadó Kft.-nél (illetve jogelődjénél) dolgozik, ügyvezető igazgatói beosztásban. 1977-től az Országos Tervezői Névjegyzékben regisztrált építész-tervező, 1991-től igazságügyi építészeti és ingatlanforgalmi szakértő (Szám:3081). Üzleti elérhetőség: 1077 Budapest, Wesselényi u.16. telefon: 4619100

II.3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

II.3.1 A KIBOCSÁTÓ 2012. ÉVI AUDITÁLT, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI ⁶:

A Bank eredménye 2012-ben összesen 4,5 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott veszteséget mutatott, ami az egy évvel korábbi veszteségnél 20,5 százalékkal kevesebb. A banki kölönadó nélkül is veszteség realizálódott, így a konszolidált IFRS szerinti adózott vesztség 2,4 milliárd forint lett volna, ami lényegesen kisebb a 2011. évinél.

A Bank 2012. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 752,6 milliárd forint volt, amely közel azonos az előző negyedév végi számmal és 63,5 milliárd forinttal, 7,8 százalékkal marad el az előző év végi számoktól. A 2011. év végi bázishoz képest eszközoldalon a csökkenés több tényező együttes hatásának eredménye. A bankközi kihelyezések 47,8 százalékkal, a refinanszírozott állomány 27,3 százalékkal csökkent, amit részben az értékesíthető értékpapírok 90,0%-os növekménye ellensúlyozott.

Forrásoldalon a kötelezettségek összességében 11,5 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. Jelentős csökkenés az állami kölcsön visszafizetése, emellett a derivatív ügyletek valós értékében (-61,7 százalék), valamint a kibocsátott jelzáloglevelek állományában (-31,4 százalék) mutatkozott jelentős mérséklődés. A bankközi források ugyanakkor egy év alatt négyszeresükre emelkedtek.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 72,7 százalékot tett ki (banki kölönadó nélkül 66,8 százalék), ami 2011-ben 59,9 százalék (banki kölönadóval nem módosított) volt. A kiadás/bevétel arány romlása egyértelműen a bevétel oldal gyengébb alakulásával magyarázható: a költségek közel 2 milliárd forinttal csökkentek éves szinten, azonban a bevételek csökkenése ennél nagyobb arányú volt.

Eredménykimutató

Adatok millió forintban	2011	2012	Változás 2012/2011
Kamatbevétel	78 433	76 670	-2,2%
Kamatráfordítás	-56 935	-58 124	2,1%
Nettó kamatjövedelem	21 498	18 546	-13,7%
Díj- és jutalékbevétel	3 661	3 795	3,7%
Díj- és jutalékráfordítás	-948	-1 203	26,9%
Díjak és jutalékok eredménye	2 713	2 592	-4,5%
Deviza műveletek eredménye	2 465	-1 392	-56,5%
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	2 987	1 339	-55,2%
Értékpapírokból származó eredmény	3 648	4 801	31,6%
Nettó üzleti (trading) eredmény	9 100	4 748	-47,8%
Nettó egyéb működési bevétel	1 030	664	-35,5%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-2 881	-3 315	15,1%
Nettó működési nyereség	31 460	23 235	-26,1%
Hitelezési veszteségek	-19 944	-9 756	-51,1%
Működési költségek	-18 830	-16 893	-10,3%
Adózás előtti veszteség	-7 314	-3 414	-53,3%
Jövedelemadó	1 696	-1 050	-161,9%
Tárgyévi veszteség	-5 618	-4 464	-20,5%

⁶ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2012. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Pénzügyi Helyzet Kimutatás

Adatok millió forintban	2011.dec.31	2012.dec.31	Változás 2012/2011
Készpénz	2 554	2 164	-15,3%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	8 707	5 117	-41,2%
Bankközi kihelyezések	56 338	28 864	-48,8%
Kereskedési célú értékpapírok	1 832	7 815	426,6%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	85 891	158 848	84,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 695	4 344	61,2%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	226 890	164 990	-27,3%
Hitelek	381 227	334 583	-12,2%
Befektetési célú ingatlanok	11 311	11 463	1,3%
Tárgyi eszközök	6 300	5 961	-5,4%
Goodwill és más immateriális jószág	14 174	12 753	-10,0%
Halasztott adókövetelés	6 345	6 396	0,8%
Egyéb eszközök	11 850	9 327	-21,3%
Eszközök összesen	816 114	752 625	-7,8%
Kötelezettségek összesen	762 733	675 085	-11,5%
Bankközi felvételek	20 992	92 781	441,98%
Ügyfelek betétei	161 105	152 206	-5,5%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	60 511	23 184	-61,7%
Állami hitel felvétel	62 694	0	-100,0%
Kibocsátott értékpapírok	341 181	283 807	-16,8%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	97 342	104 888	7,8%
Pénzügyi lízing kötelezettség	10 060	11 029	9,6%
Megképzett tartalék járadékfizetésre	2 265	2 410	6,4%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	6	42	700,0%
Halasztott adókötelezettség	710	643	-9,4%
Céltartalékok	267	173	-35,2%
Egyéb kötelezettségek	5 600	3 922	-30,0%
Részvényesi vagyon összesen	53 381	77 540	45,3%
Jegyzett tőke	6 600	6 600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-29	0,0%
Felhalmozott nyereség	44 986	40 341	-10,3%
Egyéb tartalékok	1 824	30 628	1 679,2%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	816 114	752 625	-7,8%

Főbb pénzügyi mutatók

Adatok milliárd forintban	2011. dec. 31.	2012. dec. 31.	Változás 2012/2011
Részvényesi vagyon	53,4	77,54	45,3%
Tőkeegyelelési mutató (IFRS, %)	10,5%	22,6%	12,1%-pt
Adózás utáni eredmény	-5,6	-4,46	-
Adózás utáni eredmény banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül	7,3	-2,40	-
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,54%	2,36%	-0,18%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	59,9%	72,7%	12,9%-pt
EPS (Ft)	-85,2	-70,4	-17,3%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,67%	-0,57%	0,10%-pt
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	0,86%	-0,31%	-1,17%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megérülés, %)	-10,0%	-6,8%	3,2%-pt
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	13,0%	-3,7%	-16,7%-pt

A veszteséges működés ellenére a Bank tőkehelyzete jelentősen javult az év során, annak köszönhetően, hogy a Jelzálogbank 2012-ben két alkalommal bocsátott ki szavatoló tőkébe beszámítható kölcsönkötvényeket zártkörű jegyzési eljárás alapján. A 2012 júniusában kibocsátott 15 milliárd forint és 50 millió euró névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvények járulékos tőkeként vehetők figyelembe, míg a decemberben kibocsátott 102 millió euró névértékű kötvény alapvető tőkeelemnek minősül. A tőkeegyelelési mutató az év végén 22,56 százalék volt.

A Bank – az MNB jogelődje, a PSZÁF engedélyével – 2013. február folyamán visszavásárolta az alárendel kölcsöntőke kötvényeket, melyek 2013. február 21-i értéknapnál törlesztésre kerültek.

II.3.2 A KIBOCSÁTÓ 2013. ELSŐ HÁROMNEGYED ÉVI, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI:

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2013. szeptember 30-án 782,6 milliárd forint volt, ami 4,1 százalékkal, mintegy 31,1 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábinál. 2013 első háromnegyedéve során a mérlegfőösszege növekedését forrás oldalon a növekvő betétállomány, az eszközök között pedig az értékpapírok növekedése okozta.

A bruttó hitelállomány – 2011 (a végtörlesztés kezdete) óta első ízben – éves összehasonlításban is növekedést (+1,3 százalékkal) mutat, az új folyósítások növekvő volumenének köszönhetően. A hitelállomány az előző negyedév végéhez képest közel 3 százalékkal, 10,6 milliárd forinttal emelkedett.

A hitelállomány növekedéséhez elsősorban az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogramban való sikeres részvétel járult hozzá. A program keretében a Bank a mintegy 30 milliárd forint hitelt helyezett ki, amely túlnyomó részben folyósításra is került. Ennek eredményeképpen a vállalati hitelállomány szeptember végén több mint 22 milliárd forinttal, 34,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábit és aránya a Bank konszolidált hitelállományából 23 százalékkal emelkedett.

A lakossági hitelezésben is élénkülés volt tapasztalható a harmadik negyedévben, a jelzáloghitel folyósítás volumene több mint 40 százalékkal meghaladta a második negyedévet.

A Bankcsoport 2013. év első kilenc hónapját – az időarányos banki különadó figyelembevételével – 282 millió forint veszteséggel zárta. A konszolidált IFRS adózott eredmény a banki különadó, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés időarányos összege nélkül +571,5 millió forint.

A működési költségek volumene a 2012. harmadik negyedévhez viszonyítva majdnem 10 százalékos növekedést mutat. A növekmény szinte teljes egészében az árfolyamvédelmi programhoz kapcsolódóan megemelkedett hitelintézeti járadék, valamint a szintén a működési költségek között kimutatott pénzügyi tranzakciós illeték fizetési kötelezettségből adódik. Ezek figyelembevétele nélkül a működési költségek szintje az egy évvel korábbival azonosan 4,2 milliárd forint.

A Bankcsoport a 2006. évi LIX törvény rendelkezései által 2012. és 2013. évre vonatkozó kötelezettségként előírt, pénzügyi szervezetek különadójaként meghatározott összeget – az IFRS előírásainak megfelelően – teljes összegében elszámolta az első negyedévben, mivel ezen törvény által meghatározott összeg nem vitatott, azt a Bankcsoport a 2012. és 2013. év során megfizetni teljes összegében köteles. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a Bankcsoport időszaki beszámolóiban a tényleges gazdasági tevékenység hatása kerüljön bemutatásra, az időközi vezetőségi beszámoló elemzése és az összehasonlító mutatószámok azon korrigált beszámolón alapulnak, amelyben a különadó összegének csak a tárgyidőszakkal arányos része kerül kimutatásra. A teljes körű tájékoztatás érdekében a bemutatásra kerülő táblázatok „A” oszlopai az időarányos banki különadó, míg a „B” oszlopok a teljes éves banki különadó figyelembevételével készített beszámoló adatait tartalmazzák.

⁷ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2013. III. negyedévről (2013. november 14.)

Eredményszerkezet

Adatok millió forintban	2012.09.30 "A"	2012.09.30 "B"	2013.09.30 "A"	2013.09.30 "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Kamatbevételek	58 695	58 695	50 019	50 019	-14,8%	-14,8%
Kamatráfordítás	-44 034	-44 034	-36 500	-36 500	-17,1%	-17,1%
Nettó kamatbevétel	14 661	14 661	13 519	13 519	-7,8%	-7,8%
Díj, jutalék bevétel	2 912	2 912	3 500	3 500	20,2%	20,2%
Díj, jutalék ráfordítás	-771	-771	-497	-497	-35,6%	-35,6%
Nettó díjak, jutalékok	2 141	2 141	3 004	3 004	40,3%	40,3%
Devizaműveletek eredménye	-2 322	-2 322	1 096	1 096	-147,2%	-147,2%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	2 077	2 077	-2 200	-2 200	-	-205,9%
Értékpapírokból származó nyereség	3 288	3 288	956	956	-70,9%	-70,9%
Nettó üzleti (trading) eredmény	3 044	3 044	-149	-149	-104,9%	-104,9%
Egyéb működési bevételek	303	303	764	764	152,2%	152,2%
Egyéb működési ráfordítás	-3 056	-3 762	-3 276	-4 129	7,2%	9,8%
Egyéb eredmény	-2 753	-3 459	-2 512	365	8,8%	2,7%
Értékvesztésképzés és hitelezési veszteségek	-6 867	-6 867	-5 834	-5 834	-15,1%	-15,1%
Működési költség	-12 424	-12 424	-13 636	-13 636	9,8%	9,8%
Adózás előtti eredmény	-2 198	-2 904	-5 608	-6 461	155,2%	-122,5%
Társasági adó	-358	-224	733	895	-304,4%	-499,0%
Adózás utáni eredmény	-2 556	-3 128	-4 875	-5 566	90,7%	-77,9%

Mérlegszerkezet

Adatok millió forintban	2012.09.30. "A"	2012.09.30. "B"	2013.09.30. "A"	2013.09.30. "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Pénzeszközök	2 283	2 283	2 079	2 079	-8,9%	-8,9%
Bankközi kihelyezések	33 400	33 400	34 441	34 441	3,1%	3,1%
Értékesíthető és kereskedelmi célú értékpapírok	159 256	159 256	221 505	221 505	39,1%	39,1%
Derivatív ügyletek valós értéke	4 085	4 085	1 385	1 385	-66,1%	-66,1%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	170 202	170 202	141 161	141 161	-17,1%	-17,1%
Hitelek	371 667	371 667	376 362	376 362	1,3%	1,3%
Hitelekre képzett értékvesztés	-34 987	-34 987	-39 694	-39 694	13,5%	13,5%
Tárgyi eszközök	6 098	6 098	5 640	5 640	-7,5%	-7,5%
Immateriális javak, goodwill	13 005	13 005	11 640	11 640	-10,5%	-10,5%
Egyéb eszközök	13 861	13 861	15 248	15 248	6,2%	10,0%
Eszközök összesen	751 450	751 119	782 598	782 598	4,1%	4,2%
Kötelezettségek összesen	700 223	700 465	707 024	707 412	1,0%	1,0%
Bankközi források	109 671	109 671	134 437	134 437	22,6%	22,6%
Jelzáloglevelek	232 789	232 789	205 024	205 024	-11,9%	-11,9%
Kötvények	120 350	120 350	115 347	115 347	-4,2%	-4,2%
Betétek	151 314	151 314	211 302	211 302	39,6%	39,6%
Állami kölcsön	14 296	14 296	-	-	-100,0%	-100,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	23 396	23 396	21 274	21 274	-9,1%	-9,1%
Lízing kötelezettség	10 775	10 775	9 700	9 700	-10,0%	-10,0%
Tartalék járadékfizetésre	2 316	2 316	2 442	2 442	5,4%	5,4%
Egyéb kötelezettségek	5 294	5 536	7 498	7 887	41,6%	42,5%
Alárendelt kölcsöntőke	30 023	30 023	0	0	-100,0%	-100,0%
Részvényesi vagyron	51 227	50 655	75 574	74 883	47,5%	47,8%
Források összesen	751 450	751 119	782 598	782 295	4,1%	4,2%

A Bankcsoport IFRS alapon számított tőke megfelelése a negyedév végén 14,26 százalék volt. A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 24,3 milliárd forinttal nőtt a saját tőke elemként kimutatott alapvető kölcsöntőke következtében.

Főbb pénzügyi mutatók

Adatok millió forintban	2012.09.30. "A"	2012.09.30. "B"	2013.09.30. "A"	2013.09.30. "B"	Változás Y/Y "A"	Változás Y/Y "B"
Részvényesi vagyon	51 227	50 655	75 574	74 883	47,5%	47,8%
Tőke megfelelési mutató (IFRS, %)	13,6%	13,6%	14,3%	14,3%	0,6%-pt	0,6%-pt
Adózás utáni eredmény	-2 556	-3 128	-4 875	-5 566	-90,7%	77,9%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-437	-303	-2 315	-2 153	429,7%	610,8%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,50%	2,50%	2,35%	2,36%	-0,14%-pt	-0,14%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	72,7%	75,8%	98,4%	104,8%	25,7%-pt	29,0%-pt
EPS (Ft)	-51,78 Ft	-63,37 Ft	-98,84 Ft	-112,85 Ft	90,9%	78,1%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,44%	-0,53%	-0,85%	-0,97%	-0,41%-pt	-0,44%-pt
ROAA banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	-0,07%	-0,05%	-0,40%	-0,38%	-0,33%-pt	-0,32%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-6,7%	-8,0%	-8,5%	-9,8%	-1,8%-pt	-1,7%-pt
ROAE banki különadó és végtörlesztések vesztesége nélkül (%)	-1,1%	-0,8%	-4,0%	-3,8%	-2,9%-pt	-3,0%-pt

millió forintban	2012.09.30	2013.06.30	2013.09.30	2013.09.30/ 2013.06.30	2013.09.30/ 2012.09.30
Tőkehelyzet					
Kockázattal súlyozott eszközök	304 325	316 913	332 463	4,9%	9,2%
Szavatoló tőke (MSZSZ)	43 631	60 088	59 828	-0,4%	37,1%
<i>Tőke megfelelési mutató (MSZSZ)</i>	<i>10,6%</i>	<i>14,0%</i>	<i>13,4%</i>	<i>2,8%-pt</i>	<i>2,8%-pt</i>
Szavatoló tőke (IFRS)	56 081	63 371	63 543	0,3%	13,3%
<i>Tőke megfelelési mutató (IFRS)</i>	<i>13,6%</i>	<i>14,7%</i>	<i>14,3%</i>	<i>-0,5%-pt</i>	<i>0,6%-pt</i>

II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

II.4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE

4.1.1. A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:

FHB Jelzálogbank Nyrt.

4.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, időpontja és cégjegyzékszám:

A Bankot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1998.03.18-án a 01-10-043638 számon jegyezte be a cégjegyzékbe.

4.1.3 A Kibocsátó székhelye, társasági formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma:

A Kibocsátó székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48. A Kibocsátó Központi telefonszáma: 36+1-4529100. A kibocsátó társasági formája nyilvánosan működő részvénytársaság. A Kibocsátó működésére irányadó jog:

magyar jog. A Kibocsátó bejegyzésének országa: Magyarország. A Kibocsátó működési időtartama: A Kibocsátó határozatlan időre alakult. A Kibocsátó üzleti éve a naptári évvel megegyezik.

4.1.4 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését:

Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban alapvetően a szabályozási környezet változásai, az államháztartás stabilitását elősegítő, valamint a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó otthonvédelmi intézkedések befolyásolták, továbbá a Bankcsoport struktúráját érintő akvizíciós tranzakciók, mely alapján 2013. szeptember 02. napján a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság törzsrészvényeinek 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került, továbbá a Társaság 2013. december 5. napján, leányvállalatán keresztül közvetve 50%-os részesedést (minősített befolyást) szerzett a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságban.

Főbb gazdasági és adótörvények és módosulásaik

2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról (a továbbiakban: új Hpt.), amely 2014. január 1-jétől az 575/2013/EU rendelettel együtt tartalmazza a hitelintézetekre irányadó szabályokat.

2013. évi XXVIII. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény módosításáról

A törvény a gyűjtőszámlahitel igénylésének határidejeként a hatályos 2013. március 29-ei szerződéskötési határidő helyett 2013. május 31-ét határozza meg, amit a későbbiekben eltörölt

2013. évi XCVIII. törvény egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, az azóta hatályon kívül helyezett 1996. évi CXII. törvény, illetve a 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: korábban hatályos Hpt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.), a fizetési, illetve értékpapír-elszámolási rendszerekben történő teljesítés véglegességéről szóló 2003. évi XXIII. törvény (a továbbiakban: Tvt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.), a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2011. évi CCVIII. törvény (a továbbiakban: MNB tv.) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről szóló 2010. évi CLVIII. törvény (a továbbiakban: Psztv.) módosítása, valamint a létfontosságú rendszerek és létesítmények azonosításáról, kijelöléséről és védelméről szóló 2012. évi CLXVI. törvény az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2012. július 4-ei a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló rendelete (a továbbiakban: 648/2012/EU rendelet) és a hazai jogszabályok közötti harmonizáció megteremtése végett szükséges.

A 648/2012/EU rendelet megengedi a tagállamoknak többlétszabályok alkalmazását a központi szerződő felekre vonatkozó prudenciális szabályok esetében, ezért a Tpt.-ben található jelenleg hatályos szabályok mint addicionális követelmények, továbbra is alkalmazandóak.

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról:

A szabályozás célja a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete pénzügyi közvetítő rendszert felügyelő, ellenőrzőhatósági feladatainak a Magyar Nemzeti Bank feladat- és hatáskörébe, illetve szervezetrendszerébe történő integrációjának megvalósítása.

2010. évi CLVIII. törvény a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéről (ld. fenn)

2011. évi CCVIII. törvény a Magyar Nemzeti Bankról (ld. fenn)

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

1997. évi XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről

2013. évi LXVIII. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény módosításáról

A módosítás célja, hogy a három vagy több gyermeket a devizakölcsön fedezetéül szolgáló lakóingatlanban nevelő nagycsaládosokra ne vonatkozzon a kölcsön 20 millió forintra vonatkozó folyósításkori korlátozása. A rendelkezés az árfolyamgát igénybevételenek kezdeményezésére nyitva álló határidőt is hatályon kívül helyezi.

2012. évi CXVI. törvény módosítása a pénzügyi tranzakciós illetékről: A pénzügyi tranzakciós illetékről szóló törvény rendelkezik arról, hogy 2013. január 1-jétől egyes fizetési műveletek után a pénzügyi szervezeteknek pénzügyi tranzakciós illetéket (a továbbiakban: illeték) kell fizetniük. A törvény 2013. augusztus 1-jétől hatályba lépő módosítása megváltoztatta az illeték mértékét. Továbbá a pénzforgalmi szolgáltatók (a kincstár kivételével) - annak érdekében, hogy eredeti vállalásuknak megfelelően járuljanak hozzá a tranzakciós illetékfizetési kötelezettségükhöz - tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetésre kötelezettek a 2013-as évben. A tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés összege a 2013. január-április hónapokra teljesített tranzakciós illetékbecfizetések együttes összegének 208 százaléka.

Főbb rendeletek és módosulásaik

200/2007. (VII. 30.) Korm. rendelet a működési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről

196/2007. (VII. 30.) Korm. rendelet a hitelezési kockázat kezeléséről és tőkekövetelményéről

222/2013. (VI. 24.) Korm. rendelet a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosításáról

130/2013. (V. 2.) Korm. rendelet a Nemzeti Eszközkezelő Zrt. működéséhez kapcsolódó egyes kormányrendeletek módosításáról

128/2013. (IV. 30.) Korm. rendelet az otthonteremtéssel összefüggő egyes kormányrendeletek módosításáról

Főbb jelzáloghitelezési szabályok módosulása

Az Európai Központi Bank határozata (2013. március 20.) a saját felhasználású, fedezetlen, állam által garantált banki kötvényeknek az eurorendszer monetáris politikai műveletei során fedezetként történő felhasználására vonatkozó szabályokról (EKB/2013/6)

Az Európai Központi Bank iránymutatása (2013. március 20.) az eurorendszer refinanszírozási műveleteivel és a fedezetek elfogadhatóságával kapcsolatos további átmeneti intézkedésekről és az EKB/2007/9 iránymutatás módosításáról (EKB/2013/4)

Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

2013. szeptemberében az Európai Parlament elfogadta a jelzáloghitelezésről szóló uniós irányelvet, mely irányelv a nemzeti jogba illesztését követően érdemben befolyásolhatja a banki hitelezést. A változás legfontosabb területei: hitelbírálat, THM, KHR, árukapcsolás, devizahitelezés, nemfizető ügyfelek kezelése, kiegészítő szabályozás korlátozása.

Az országgyűlés november elején elfogadta a devizahitelek megsegítése érdekében szükséges egyes törvények módosításáról szóló jogszabályt, amely kihirdetését követően, 2013. november 9-én hatályba lépett. A törvény lényegében azonnali kilakoltatási moratóriumot vezetett be 2014. április 30-áig, illetve rendelkezik az árfolyamgát igénybe vételére jogosultak körének kibővítéséről. A törvényt módosítás szerint

- a 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkezők is kérhetik az árfolyamgát alkalmazását, ideértve azokat is, akiknek ingatlanát egynél több ilyen hitel mögött álló jelzálogjog terheli;
- nem kizáró ok, ha az adós fizetékönnyítő program hatálya alatt áll,
- eltörlésre kerül a 20 millió forintos korlát, azaz a folyósításkor ennél nagyobb összegű hitel adósa is kérheti az árfolyamgátat;

□ szigorodnak a törvény hatályba lépését követően kezdeményezett gyűjtőszámla-hitelek mögötti állami kezesség igénybe vételének feltételei:

- o a jövőben megkötendő gyűjtőszámla-hitelek esetében kizárólag akkor lép be az állam készfizető kezesként, ha a devizakölcsön összege nem haladja meg a fedezetül szolgáló lakóingatlan értékének 95%-át;
- o a kezességet akkor érvényesítheti a bank, ha az adós a gyűjtőszámla-hitel törlesztésével 180 napos késedelembe esett és a bank emiatt felmondta a szerződését.

4.1.5 A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalása

Az FHB Nyrt. 1998-ban kezdte meg működését, lefektette a jelzáloghitelezési üzletág alapjait a magyar „bankpiacon”, kialakította stratégiáját, ügyfélkörét, s országszerte elérhetővé tette a jelzálog-alapú finanszírozást. A Bank eszköz és forrás oldalon egyaránt fokozatosan finomodó, formálódó termékkört alakított ki, mely egyaránt jól igazodott a tőkepiac feltételeihez és az ügyfelek igényeihez. Fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának a finanszírozása és az államilag támogatott lakáshitelek folyósítása lett. Fokozatosan megismertette a piaccal a jelzálogleveleket, elfogadottá, sőt népszerűvé tette a piacon ezt a befektetési eszközt, közvetlen kapcsolatokat alakított ki a hosszúlejáratú befektetési lehetőségeket kereső befektetői körrel és kiépítette a nyilvános kibocsátás elsődleges és másodlagos piacának alaprendszerét. Az FHB Nyrt. 2000. év végére a magyar lakásfinanszírozás és értékpapír-kibocsátás jelentős szereplőjévé vált. Az FHB 8 alkalommal: 2001-ben, 2002-ben, 2003-ban, 2004-ben 2005-ben, 2008-ban, 2010-ben és legutóbb 2011-ben nyerte el a BÉT által alapított „Az év legjobb hitelpapír kibocsátója” díját.

A 2003-as év során megtörtént az FHB részleges privatizációja a részvények a nyilvános értékesítése és forgalomba hozatala, a törzsrészvények tőzsdei bevezetése és forgalmazása. 2007. augusztus végén folytatódott a részleges privatizáció: a tranzakció eredményeként az állam tulajdonosi részesedése 54,11%-ról 4,11%-ra csökkent. A tulajdonosi kör 2013. december 31.-i állapot szerinti megoszlását jelen Alaptájékoztató Összefoglalójának B16. pontja, illetve a II.11.1 fejezet tartalmazza.

2006. februárjában új stratégiáról: bankcsoport kiépítéséről döntött a Bank vezetősége. A 2006-ban megalakult FHB Kereskedelmi Banknak a hitelezési tevékenység bővítése, és a kereskedelmi banki tevékenység Bankcsoporton belüli beindítása lett a fő feladata. Az FHB Életjáradék az időskorúak részére nyújt szolgáltatásokat, illetve értékesíti a Jelzálogbank időskorúak számára nyújtott jelzáloghitel termékeit. Az FHB Ingatlan az értékelési, illetve ingatlankezelési funkciók ellátására szakosodott. 2009-ben a Bank újabb társaságokat vont be a Bankcsoportba.

2010-ben az FHB csoport és a magyarországi Allianz csoport 20 évre szóló hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodást írt alá, amely kiterjedt mind a banki, mind a biztosítási termékek értékesítésére, valamint az egyéb, a két pénzügyi csoport által jelenleg értékesített termékekre is. A széles termékkört és a kibővített szolgáltatásokat az FHB 46 fiókjában érhetik el az Allianz csoport, valamint az FHB csoport ügyfelei. 2010. októberben az FHB Nyrt. megszerezte Allianz Bank Zrt. részvényeinek 100%-t és 2011. március végén beolvastotta azt az FHB Bankba, azaz megtörtént a teljes integráció.

2013 során további stratégia együttműködésre és akvizícióra is sor került.

2013. április 30-án az FHB Nyrt. szándéknyilatkozatot írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt. (DBH) többségi – 76%-ot meghaladó tulajdoni hányadot – képviselő részvényeseivel hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve a DBH tulajdonosváltására vonatkozóan. A szándéknyilatkozathoz – az FHB által felkínált lehetőséggel élve – csatlakozott stratégiai partnerként a Magyar Posta Zrt. A szándéknyilatkozat alapján a Magyar Posta, az FHB – akik meg kívánják vásárolni a DBH részvényeit – és a DBH közép-távú és opcionálisan meghosszabbítható – mindhárom cégcsoport társaságait magában foglaló – stratégiai partnerséget alakítanak ki. Az érintett cégcsoportok egyes tevékenységei, kiemelten a pénzügyi szolgáltatások, kézbesítés, mérőóra leolvasás és nyomtatás területén, részlegesen átfedik egymást és egy sikeres tranzakció lezárása után lehetőséget kínálnak számukra a természetesen meglévő szinergiák kiaknázására és a kölcsönös előnyökön alapuló együttműködés elmélyítésére.

A szándéknyilatkozathoz stratégiai partnerként csatlakozott Magyar Posta Zrt., (a „Magyar Posta”) s részvény adásvételi szerződést kötött a DBH szavazatainak 65,38%-át képviselő Többségi tulajdonosokkal. A Kibocsátó 2013. július 10. napján üzletrész adásvételi szerződést kötött a Díjbeszedő Holding Zrt. többségét – szavazati arányát tekintve 65,38%-át – képviselő tulajdonosaival a DBH-ból kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Korlátolt Felelősségű üzletrészei 65,38%-ára vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába kerül a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50%-a.

A tranzakció 2013. november 29. napjával lezárult. A Tranzakciót a zárást megelőzően mind a Gazdasági Versenyhivatal, mind a Magyar Nemzeti Bank, illetőleg jogelődje, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte.

2013. július 8. napján a Társaság részvény adásvételi szerződést kötött a Lantos Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársasággal, melynek értelmében a Társaság megvásárolja a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság többségi részvényeinek 100%-át. A tranzakció 2013. szeptember 2-án lezárult.

A Társaság 2013. december 5. napján, leányvállalatán keresztül közvetve 50%-os részesedést (minősített befolyást) szerzett a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (székhelye: 1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.; cégjegyzékszám: 01-10-047536).

4.1.6 Stratégia

Az FHB Jelzálogbank Igazgatósága 2012 szeptemberében fogadta el a Bankcsoport 2012-2015. évekre szóló középtávú stratégiáját.

Az új stratégia épít az eddig elért eredményekre, az Allianz stratégiai partnerség lehetőségeire, a bankcsoporti munkavállalók elkötelezettségére és olyan egyértelmű célokat határoz meg, amelyekkel könnyű azonosulni és mindenki számára olyan kihívásokat támaszt, amelyért a közös siker érdekében elhivatottan lehet cselekedni.

Az FHB ügyfél- és értékesítés központú középbank kíván lenni a már korábban elfogadott „A család bankja” koncepció mentén, ügyfélközpontú és irányultságú kiszolgálás mellett, ahol a szervezeti kultúra az értékesítés köré épül, és ahol a közös célok elérését aktívan támogatja a munkavállalók belső összefogása.

Megcélzott ügyfélszegmensek:

- középosztálybeli családok;
- fiatal, pályakezdő generáció;
- kis és közepes vállalkozások.

Az FHB a többcsatornás, csatornák szerint szegmentált értékesítés benchmarkja, online bankolásban innovátor kíván lenni, ennek megfelelően cél az online szolgáltatásokat aktívan használók számának, arányának növelése.

A vállalati üzletágban változatlanul a kis- és középvállalati ügyfélkör jelenti a megcélzott ügyfélkört. A nagyvállalatok körében a Bank továbbra sem tervez tömeges akvizíciót, de cél a meglévő ügyfélkör maximális hatékonyságú, magas színvonalú kiszolgálása.

Az FHB termékértékesítés hagyományosan többcsatornás. A fiókhálózatban a betérő, elsősorban az FHB Bankcsoport és az Allianz Csoport közötti fent hivatkozott hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködési és keresztértékesítési szerződés alapján elérhető közel 1,5-2 millió Allianz-, továbbá a prémium ügyfélkör minőségi kiszolgálása legfontosabb szempont. A hazai piacon az online banki szolgáltatásoknál az FHB piacvezető kíván lenni, elsősorban a meglévő ügyfelek költséghatékony kiszolgálását és a fiatalok megnyerését tartva szem előtt.

II.4.2. BEFEKTETÉSEK

4.2.1 A legutóbb közzétett pénzügyi beszámolók óta végrehajtott főbb befektetések bemutatása.

A legutóbb közzétett pénzügyi beszámolók óta a Kibocsátó nem hajtott végre jelentősebb befektetést.

4.2.2 A kibocsátó olyan főbb jövőbeli befektetéseire vonatkozó információ, amelyekre az igazgatóság már kötelezettséget vállalt.

A Kibocsátónak nincsenek olyan jövőbeli befektetési, melyekre az Igazgatóság már kötelezettséget vállalt.

4.2.3 Az 4.2.2. pontban említett kötelezettségvállalás teljesítéséhez szükséges finanszírozás várható forrásai.

A Kibocsátónak nincsenek olyan jövőbeli befektetési, melyekre az Igazgatóság már kötelezettséget vállalt, így kapcsolódó finanszírozásra sincs szükség.

II.5. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE (FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖRÖK, LEGFONTOSABB PIACOK)

A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek, az értékesített termékek és/vagy nyújtott szolgáltatások főbb fajtáinak bemutatása

A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF, illetve az MNB jogelődje) az 1998. március 05. napján kiadott 345/1998 számú határozatával engedélyezte.

A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége

Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):

6492'08 Egyéb hitelnyújtás.

A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:

- visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését;
- pénzkölcsön nyújtása Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett;
- jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén;
- kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;

6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:

- a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrások árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), opciós és más fedezeti (hedging) megállapodás, ügylet kötése;

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

- jelzálogbrókeri tevékenység
- pénzváltás

II.5.1. AZ FHB CSOPORT ÜZLETI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az FHB meglévő hitelállományának túlnyomó részét a lakossági lakáscélú jelzáloghitelek teszik ki. Az alábbi felsorolás együttesen részletezi a Bankcsoport pénzügyi tagjainak, az FHB Jelzálogbanknak és az FHB Kereskedelmi Banknak a termékeit és szolgáltatásait.

HITELTERMÉKEK

LAKOSSÁGI

Lakás célú kölcsönök: Családi ház építésére, meglévő lakóház emelet ráépítésére, társasházi vagy többlakásos építkezésre; használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakás, lakóház vagy tanya megvásárlására; meglévő lakás – lakásfunkcióval összefüggő – bővítésére; lakóingatlan korszerűsítésére; lakáscélú ingatlanon végzett átalakítási, helyreállítási, felújítási, állagmegóvási munkálatokra igényelhető kölcsön.

Támogatott lakáshitel: Családi ház építésére, társasházi vagy többlakásos építkezésre, új építésű, önállóan forgalomképes lakás, lakóház megvásárlására, lakóingatlan korszerűsítésére igényelhető kölcsön a 134/2009, a 256/2011 és a 341/2011-es kormányrendeletek alapján.

Lakás-takarékpénztári megtakarítás mellett nyújtott hitel: Az FHB és a Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zrt. által kidolgozott, a bankhitel és a lakás takarékpénztári megtakarítás kínálja lehetőségeket ötvöző speciális konstrukció.

Időskori jelzálogjáradék: Az időskori jelzálogjáradék egy olyan pénzügyi termék, amivel az ügyfél egy nagyobb összegű kezdeti kifizetéshez és havi rendszeres jövedelemhez juthat ingatlanának tulajdonjogát fenntartva. Az időskori jelzálogjáradék egy kölcsöntermék, amelynek biztosítékául az FHB jelzálogjogot, valamint elidegenítési és terhelési tilalmat jegyeztet be a fedezetként felajánlott ingatlanra, és a kölcsönfelvevő igényei szerint folyósítja a kölcsönt/járadékot. A kölcsönfelvevő – az ingatlan tulajdonosaként – lakását továbbra is használhatja. A jelzálogjáradékot férfiak esetében 62. életévüket, nők esetében 65. életévüket betöltött személyek igényelhetik, maximális életkor nincs megszabva. A kölcsön összege szabadon felhasználható, előre meghatározott célhoz nem kötött. A kölcsön visszafizetése az ügyfél örökösait terheli.

Ingatlan célú kölcsön: Használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakó- vagy üdülőingatlan építésére és megvásárlására igényelhető kölcsön.

Fizetékönnyítés célú jelzáloghitelek: áthidaló kölcsönök és a gyűjtőszámlahitel.

Szabadfelhasználású jelzáloghitel: A kölcsöncél megjelölése nélkül felhasználható kölcsön.

Hitelkiváltási célú kölcsön: jelzálog és nem jelzálog típusú hitelek kiváltására nyújtott kölcsön.

Fix (5 vagy 10 éves kamatperiódussal), illetve referencia kamathoz kötött (3, 6 vagy 12 havi kamatperiódussal) jelzáloghitelek: Használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakó- vagy üdülőingatlan megvásárlására valamint kölcsöncél nélkül, illetve hitelkiváltásra igényelhető kölcsön.

Fix személyi kölcsön: életbiztosítás és/vagy önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás mellett nyújtott szabad felhasználású hitel.

Személyi kölcsön: adóminősítéstől függően, fedezet nélkül nyújtott szabad felhasználású, vagy tartozásrendezésre igénybevehető hitel.

Lombard hitel

Folyószámla-hitelkeret: a bankszámlához kapcsolódó, szabadon elkölthető rulírozó hitelkeret.

Flexibilis hitelkeret: életbiztosítás és/vagy önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás mellett nyújtott hitelkeret.

Betétfedezetes hitel: a banknál elhelyezett lakossági megtakarítási termékek fedezete mellett nyújtott, bankszámlához kapcsolódó, szabadon elkölthető rulírozó hitelkeret.

Hitelkártya: a hagyományos bankkártya funkciókon túl a hitelkártya által biztosított hitelkeret erejéig a kártya érvényességi ideje alatt havonta szabadon felhasználható vásárlásra vagy készpénzfelvételre.

VÁLLALATI

Projekt-, illetve strukturált vállalati hitelek: fedezet mellett értékesítési célú lakóingatlanok, bérbeadás útján hasznosított ingatlanok (iroda, raktár, üzlethelyiség), szállodák fejlesztését, vásárlását, hitelkiváltását, infrastrukturális beruházásokat finanszírozz.

Szabadfelhasználású eseti hitel: kis- és középvállalkozások részére nyújtott szabadon felhasználható hitel, amelynek a fedezeti köre egyedileg meghatározott.

Folyószámla-hitelkeret: kis- és középvállalkozások részére nyújtott, a bankszámlához kapcsolódó, szabadon elkölthető rulírozó hitelkeret.

Forint és deviza Bankgarancia: kis- és középvállalkozások részére fedezet mellett nyújtott bankgarancia

Rulírozó hitel: fedezet mellett nyújtott keret jellegű kölcsön

Betétfedezetes hitel: kis- és középvállalkozások részére nyújtott olyan szabadfelhasználású kölcsön, melynek fedezete magán- vagy céges betétfedezet.

Refinanszírozott hitelek: a Bank a Magyar Nemzeti Bank, az MFB Zrt. és az EXIM Bank Zrt.. által refinanszírozott alábbi hitelprogramok keretében nyújt hitelt:

MNB által refinanszírozott hitelek: Növekedési Hitelprogram

MFB Hitelprogramok: Új Magyarország TÉSZ Forgóeszköz Hitelprogram, MFB Vállalkozásfinanszírozási Hitelprogram, Agrár Forgóeszköz Vis Major Hitelprogram, MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram, Új Magyarország Agrárfejlesztési Hitelprogram, Új Magyarország Agrár Forgóeszköz Hitelprogram, MFB Közösségi Közlekedési Hitelprogram.

EXIM Bank által refinanszírozott hitelek: 2 éven túli exportügylet előfinanszírozása, 2 éven túli egyedi exportügylet előfinanszírozása, 2 éven túli egyedi exportügylet utófinanszírozása.

AZ INGATLAN LÍZING ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI TERMÉKEK

Ingatlan alapú lízing termékek: Zárt és nyílt végű ingatlan alapú lízing termékek (vásárlási lízing és visszlízing) a lakosság és a vállalatok számára.

FORRÁS TERMÉKEK

LAKOSSÁGI

Számlacsomagok: a magánszemélyek részére ügyfél igényeinek megfelelően számos számlacsomag került kialakításra.

Bankkártya: azon magánszemélyek, akik a Banknál lakossági bankszámlával rendelkeznek, VISA, Maestro és MasterCard típusú bankkártyákat igényelhetnek.

Lekötött betét: azon magánszemélyek részére, akik a Banknál lakossági bankszámlával rendelkeznek, meghatározott időtartamra leköthetik a megtakarításaikat, amely után a Bank lekött összegtől, a futamidőtől és a pénznemtől függő kamatot fizet.

Megtakarítási betétszámla: azon magánszemélyek részére, akik megtakarításaikat nem lekött betétben kívánják elhelyezni látra szóló, sávós kamatozású megtakarítási betétszámla igénybevételét biztosítjuk.

Tartós Befektetési Betétszámla: magánszemélyek részére, vonatkozó jogszabály által nyújtott lehetőség – hosszú távú – kamatadómentes megtakarítások elhelyezésére.

Nyereménybetét: Nyeremény-betét szerződés alapján elhelyezett pénzüsszeg. Változó címletű, 10 000 Ft-tal osztható, fix címlettel váltható betét. A betétekből felhalmozott - ügyfelek részére nem kifizetett – kamatból a bank nyereményalapot képez, melyből havonta tárgynyeremény, negyedévente gépjármű kerül kisorsolásra.

VÁLLALATI

Számlacsomagok: kis- és középvállalkozások, valamint társasházak részére igényeiknek megfelelően számlacsomag került kialakításra, köztük a vállalatok részére kialakított megtakarítási számlával.

Lekötött betét: azon vállalkozások részére, akik a Banknál pénzforgalmi számlával rendelkeznek, meghatározott időtartamra leköthetik a megtakarításaikat, amely után a Bank lekött összegtől, a futamidőtől és a pénznemtől függő kamatot fizet.

Bankkártya: azon vállalatok, amelyek a Banknál bankszámlával rendelkeznek, VISA, Maestro és MasterCard típusú bankkártyákat igényelhetnek.

BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS

A tevékenység keretén belül a Bank befektetési jegyeket, kötvényeket, jelzálogleveleket forgalmaz. Továbbá a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényekre, befektetési jegyekre is adható bizományosi megbízás.

A lakossági- és vállalati ügyfeleknek elérhető befektetési (értékpapír) számla mellett a lakossági ügyfelek befektetéseiket Értékpapír Tartós Befektetési Számlára is elhelyezhetik. Ez utóbbi konstrukció a jogszabályi keretek között akár kamatadó- és egészségügyi hozzájárulás (eho) mentes befektetési lehetőséget biztosít.

A Bank befektetési szolgáltatásainak bővülése 2012-ben is folytatódott. A befektetési és tartós befektetési számlanyitások száma jelentős növekedést mutatott. A piaci környezet kedvezett a befektetési alapok és a saját kibocsátású kötvények értékesítésének, ami hozzájárult ahhoz, hogy a lakossági és vállalati ügyfelek számláin nyilvántartott állományok piaci értéke 2012. év végére meghaladta a 24 milliárd forintot.

A Bank által vezetett értékpapír számlák száma 2012. december 31-én meghaladta a 9 ezer darabot. Az értékpapír számlákon kezelt vagyonból a legnagyobb volument az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott értékpapírok (10,3 milliárd Ft) képviselték, a befektetési jegyek állománya 8,2 milliárd Ft, az állampapíroké 1,9 milliárd Ft, míg a részvények állománya közel 3 milliárd Ft volt az év végén.

Az értékesítési csatornák közül kiemelt szerep jutott a Bank fiókhálózatának: értékpapír termékkörben, továbbra is a kifejezetten lakossági befektetőknek kibocsátott hitelpapírok voltak fókuszban az értékesítés során, a tranzakciók jelentős részét a fiókok bonyolították. Emellett az internetes értékesítés is nagyobb hangsúlyt kapott: a kényelmi funkciót jelentő NetBróker szolgáltatást egyre többen választják napi befektetési ügyeik, jellemzően a befektetési jegy és a tőzsdei részvény megbízások lebonyolítására.

Az FHB Bank Zrt., az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott kötvényekre és jelzáloglevelekre folyamatosan kétoldali, másodpiaci árjegyzést végez mind intézményi, mind lakossági ügyfelek részére, ami jelentősen növeli a Bankcsoport által kibocsátott értékpapírok likviditását.

ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

FHB NetB@nk: a Bank Internetes honlapján (www.fhb.hu címen) keresztül elérhető elektronikus banki szolgáltatás, amely alapján lakossági és vállalati ügyfelek banki műveleteket tudnak végezni és egyéb szolgáltatásokat tudnak igénybe venni.

FHB TeleBank: Az FHB lakossági és vállalati ügyfelei részére nyújtott szolgáltatás, amellyel telefonkészülék segítségével banki műveleteket végezhetnek, egyéb szolgáltatásokat vehetnek igénybe és az FHB termékeiről kaphatnak tájékoztatás.

FHB SMS Szolgáltatás: Az FHB lakossági és vállalati ügyfelei részére nyújtott szolgáltatás, amelynek köszönhetően a szolgáltatási igénylő ügyfelek bankszámlájuk forgalmáról, bankkártyás tranzakcióikról SMS-ben tájékozódhatnak / kaphatnak értesítést.

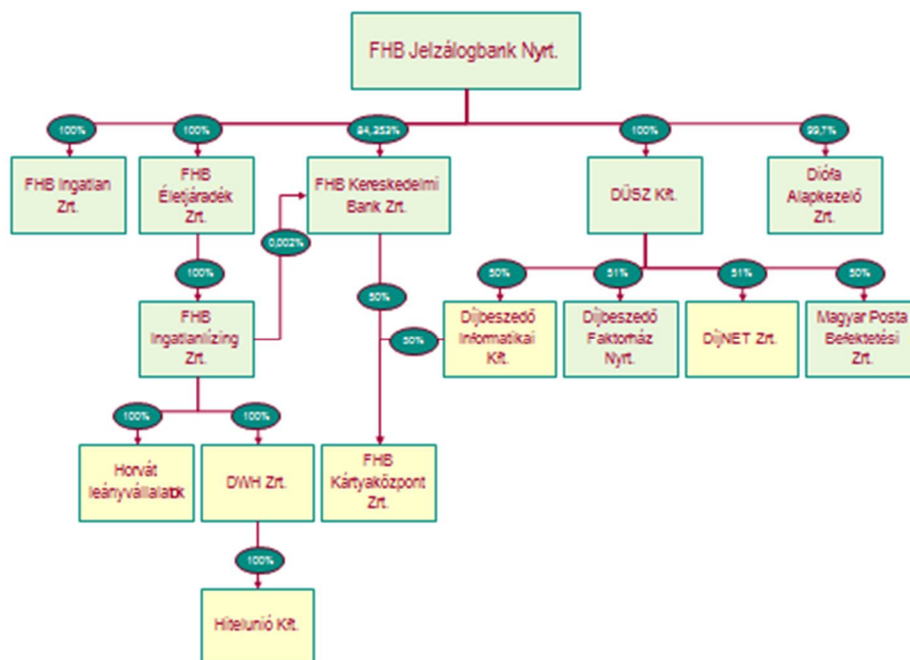
FHB NetBróker: A NetBróker szolgáltatáson keresztül értékpapír ügyletekre egyszerűen adható megbízás, illetve befektetési döntések meghozatalához szükséges információk is elérhetők.

FHB Electra Ügyfélprogram: Vállalati ügyfelek a felhasználóbarát felület és a biztonságos adatkezelés mellett könnyedén kezelhetik pénzügyeiket a teljes körű banki szolgáltatást kapnak az FHB Electra Ügyfélprogram használatával.

II.5.2. AZ FHB CSOPORT LEÁNYVÁLLALATAINAK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE

Az FHB Nyrt. kapcsolt vállalkozásai

A Jelzálogbank, mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.



FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Tevékenység 2012-ben

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számviteli Szabályok szerinti mérlegfőösszege 433,6 milliárd forintot tett ki 2012. december 31-én, amely az előző évi értéket 8,6 százalékkal múlta felül. A hitelállomány az összes eszköz 50,4 százalékát adta.

2012. december 31-én a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 218,5 milliárd forint volt, ami 4,5 százalékos csökkenést jelent 2011. év végéhez képest. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya MSZSZ szerint 55,7 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 25,5 százalékot tett ki.

2012. év végén a Kereskedelmi Bank országosan 46 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma meghaladta a 162 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig a 7,5 ezer darabot. 2012. év végén az FHB Kereskedelmi Bank 162,4 ezer darab lakossági, illetve 7,6 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 121,3 ezer lakossági és 4,5 ezer darab vállalati bankkártya tartozott – mind a folyószámlák, mind a kártyaszámok számában jelentős növekedés tapasztalható. A lakossági betétek állománya 24,6 százalékkal csökkent, míg a vállalati betétek állománya 14,5 százalékkal nőtt 2011. december 31-hez képest, összesen az állomány 3,9 százalékkal csökkent egy év alatt, összege 152,3 milliárd forint volt 2012. december 31-én. A Kereskedelmi Bank 2012. évi mérleg szerinti eredménye 3,8 milliárd forint veszteség. A Bank tökemegfelelési mutatója (magyar szabályok szerint) 10,00 százalék 2012. december 31-én.

Tevékenység 2013 első kilenc hónapjában

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számviteli Standardok szerinti mérlegfőösszege 2013. szeptember 30-án az egy évvel korábbihoz képest 24,3 százalékkal, 528,3 milliárd forintra nőtt, ami az előző negyedévhez képest 14,5 százalékos emelkedést jelent.

2013. szeptember 30-án a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 236,0 milliárd forint volt, ami 10,9 százalékkal magasabb az egy évvel ezelőtti állomálynál, negyedéves szinten 6,9 százalékos növekedést látni. A hitelállomány az összes eszköz 44,7 százalékát tette ki, ami éves és negyedéves szinten is csökkenést jelent. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya MSZSZ szerint 91,8 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 39,0 százalékot tett ki, ami nőtt az előző negyedévhez képest.

A kamatozó források összege 488,6 milliárd forint volt, aránya az összes forrás között 92,5 százalék, az állomány negyedéves és éves szinten is növekedést mutat. A kamatozó források 43,6 százalékát teszi ki a 212,8 milliárd forint ügyfélbetét állomány, míg a legmagasabb arányt a 261,3 milliárd forint állományú bankközi forrás képviseli, amely tartalmazza az FHB Jelzálogbanktól kapott refinanszírozást, valamint az MNB által a vállalati hitelezés élénkítésére bevezetett 2 éves, jelzáloglevél fedezetű forrást, valamint az MNB növekedési hitelprogram keretében már lehívott refinanszírozást is.

A betétek aránya a kamatozó forrásokon belül 43,6 százalék, ami negyed- és féléves tekintetben is növekedett, köszönhetően a megnövekedett vállalati betétlekötéseknek. A vállalati betétek állománya a negyedév végén már meghaladta a lakossági betétekét, részesedésük 56,5 százalék volt. Az összes betét közel 20 százaléka látra szóló.

2013. szeptember végén az FHB Kereskedelmi Bank 169,8 ezer darab lakossági, illetve 8,8 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 127,7 ezer lakossági és 5,6 ezer darab vállalati bankkártya tartozott – mind a folyószámlák, mind a kártyaszámok számában növekedés tapasztalható.

A Magyar Számvetési Standardok szerint számított adózott eredmény 575 millió forint veszteség volt, amely az egy évvel korábbi eredménynél jelentősen kedvezőbb. A Társaság nettó kamatbevétele – kontrolling szemléletben – 17,2 százalék növekedést mutat, ami a kamatbevételek 2,8 százalékos és a kiadások 14,0 százalékos csökkenéséből tevődik össze. A Kereskedelmi Bank nettó díj- és jutalékbevételei 7,6 százalékkal voltak magasabbak, mint 2012 1-9 hónapjában. A működési költségek 2,8 százalékkal csökkentek az egy évvel ezelőttihez képest.

A Bank saját tőkéje MSZSZ szerint 2013. szeptember 30-án 30,7 milliárd forint volt.

FHB Életjáradék Zrt.

Tevékenység 2012. január 1.-2013. szeptember 30.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság két terméket értékesít időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül, saját jogon, míg az időskori jelzálogjáradék konstrukciót az FHB Jelzálogbank termékeként – ügynöki szerződés alapján – közvetíti az ügyfelek részére, a megkötött jelzálogjáradék szerződések az FHB Jelzálogbank Nyrt. mérlegében kerülnek kimutatásra.

A Társaság 2012. év végi jegyzett tőkéje 160 millió forint volt, ezen felül további 439 millió forint tőketartalékkal rendelkezett. Az előző évek és a 2012. év mérleg szerinti vesztesége a saját tőkét 3 866 millió forinttal csökkentette.

A Társaság megalapításától kezdve 2013. szeptember 30-ig összesen 739 db életjáradéki szerződés került megkötésre, mely – 110 darab és 1,7 milliárd Ft értékű ingatlan portfólióból való kiválása utáni állományt tekintve – 629 db élő szerződést és 10,5 milliárd Ft összes ingatlanértéket jelent (ez egyben az életjáradéki szerződések összértéke is).

FHB Ingatlan Zrt. 2012. január 1.-2013. szeptember 30.

A társaság alapításának célja az volt, hogy tevékenységével elősegítse az FHB Jelzálogbank Nyrt. stratégiai koncepciójában megfogalmazott feladatok teljesítését, kiemelten az FHB Csoport fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői tevékenységi körben. Ugyanakkor a társaság a csoporton belüli szolgáltatásokon túl külső társaságoknak is végez ingatlanokhoz kapcsolódó szolgáltatásokat.

A válság következtében lényegesen lecsökkent ingatlanpiaci forgalom és hitelezési tevékenység miatt a Társaság a 2012. évet veszteséggel zárta. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2012. december 31-én 65 millió forint, saját tőkéje 24,1 millió forint volt.

Az értékbecslési üzletág 94 millió forint bevétellel zárt 2013. szeptember végén, ami a 2012-es azonos időszakhoz képest 7,9 millió forinttal marad el, míg az ingatlanközvetítési üzletág – javuló teljesítménnyel – 2013

harmadik negyedévben 30,8 millió forint bevételt ért el, ami 2013 második negyedévi 68,9 millió forint bevételéhez képest lényegesen kevesebb, ugyanakkor 2012 hasonló időszakához képest (12 millió forint) jelentős növekedés. 2013. 1-9 hónapját tekintve az ingatlanközvetítési üzletág 117 millió forintos bevételt ért el.

FHB Ingatlanlizing Zrt. 2012. január 1.-2013. szeptember 30.

A Társaság 2011-től ingatlan lízing termékeket értékesít (emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát).

Az FHB Ingatlanlizing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 8,3 milliárd forint volt 2012. december 31-én. 2012-ben ezen időpontig 1 002 millió forint volt a folyósított állomány (2012 első és második negyedévben is 411 millió Ft, a harmadik negyedévben 131 millió Ft, a negyedik negyedévben 49 millió Ft). Ezzel a 2012. december 31-i lízing állomány 3,3 milliárd forintot tett ki, ami 17,6 százalékkal marad el a 2012. szeptember 30-i 4,0 milliárd forintos állománytól és 8,9 százalékkal a 2011. december 31-i 3,6 milliárd forintos állománytól.

Az FHB Ingatlanlizing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 7,6 milliárd forint volt 2013. szeptember 30-án. 2013-ban 359 millió forint folyósítás történt, ebből 2013 első negyedévben 73 millió Ft, 2013 második negyedévben 139 millió Ft, 2013 harmadik negyedévben 147 millió Ft. Ezzel a 2013. szeptember 30-i lízing állomány 3,7 milliárd forintot tett ki, ami 7,5 százalékkal magasabb a 2013. június 30-i 3,4 milliárd forintos állománynál, ugyanakkor 7,6 százalékkal marad el a 2012. szeptember 30-i közel 4 milliárd forintos állománytól.

Diófa Alapkezelő Zrt.

A Diófa Alapkezelő Zrt.-t 2009 februárjában alapította az Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt. néven. Kezdetben az Alapkezelő kizárólag az Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár vagyonának kezelésével foglalkozott, majd a magánnyugdíjpénztári szektort érintő jogszabályi változások a korábbi üzleti modell felülvizsgálatát tették szükségessé.

2013. július 8-án az FHB közleményben ismertette, hogy a Diófa Alapkezelő Zrt. részvényeinek 100 százalékát meg kívánja vásárolni. A részvények tényleges átruházásához szükséges feltételeket a szerződő felek 2013. szeptember 2. napján teljesítették, így a Diófa Alapkezelő Zrt. többszámú részvényeinek 100 százaléka az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került.

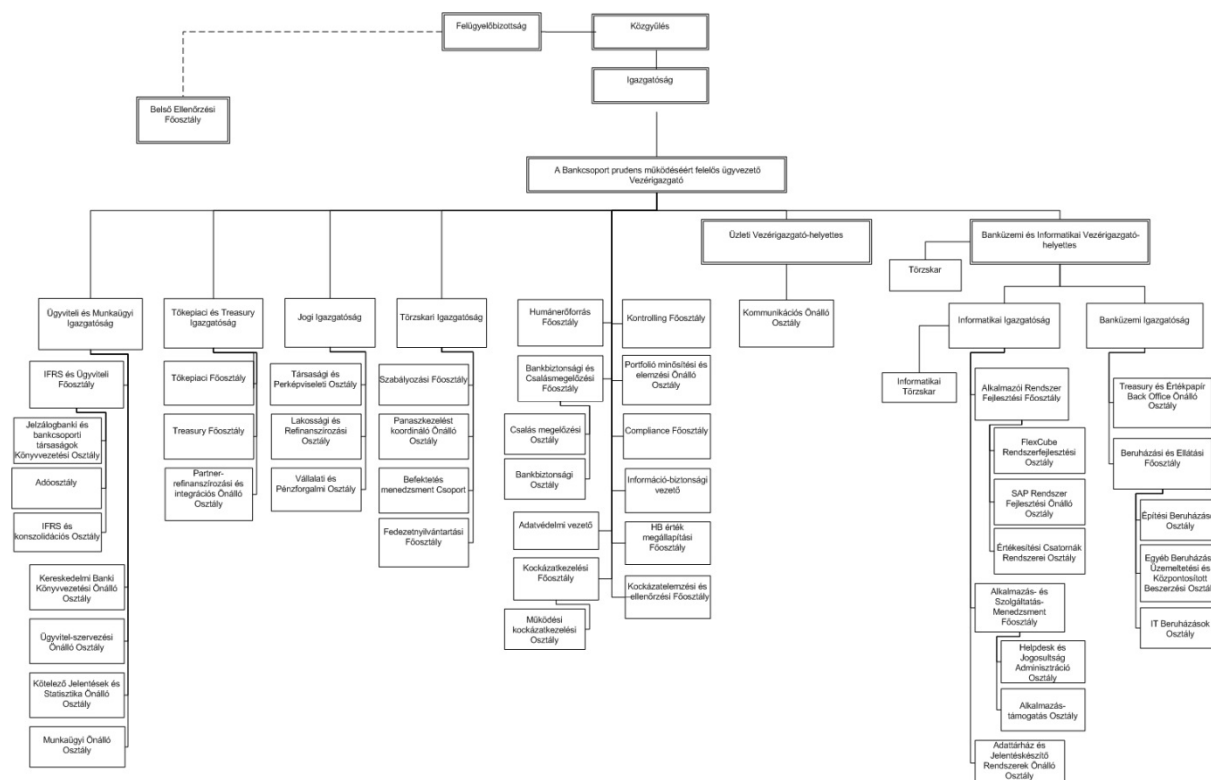
A tulajdonosváltást követően az Alapkezelő az FHB Csoport közös felügyelet alá tartozó tagja lett és 2013. szeptember végére vonatkozóan teljes körűen konszolidálásra került. Az Alapkezelő IFRS szerinti mérlegfőösszege 140,8 millió forint, időarányos (egy havi) eredménye -3,5 millió forint volt.

Az Alapkezelő az FHB Bankcsoporthoz történő csatlakozást megelőzően elsősorban ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyonkezeléssel és egyedi intézményi igényekre szabott vagyonkezelési megoldásokkal foglalkozott. Az akvizíciót követően – a korábbi üzletágak fenntartása és erősítése mellett – az Alapkezelő megkezdte az FHB Bankcsoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is. Az FHB Forte Rövid Kötvény Alap és az FHB Pénzpiaci Alap befektetési jegyeinek forgalma alig több mint 2 hónap alatt megközelítette az 1 milliárd forintot.

II.6 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

II. 6.1 A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETE

Az alábbi ábra mutatja a Kibocsátó központi szervezeti egységeit 2013.02.01-i állapot szerint:



II.6.2 A BANKCSOPORT ÉS A KIBOCSÁTÓ CSOPORTON BELÜLI POZÍCIÓJA

A Kibocsátó és a vele jogszabály által meghatározott kapcsolatban lévő társaságok („FHB Bank Csoport”) a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű, a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. Kiemelt fontosságú az ügyfél- és értékesítés központúság. A minél szélesebb körű, gyors és professzionális ügyfélszolgálatot számítástechnikai fejlesztések is segítik.

Az FHB összevont felügyelet alá tartozó FHB bankcsoporti tagjai: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Bank Zrt., az FHB Életjáradék Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt. Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft. s ennek 51 százalékos tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt. és az 50 százalékos tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. További csoporttagok az FHB Kártyaközpont Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft., a Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt. és a Díjnet Zrt .

Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.

A csoporttagok tulajdonosi struktúrája 2013. december 31-én:

Leányvállalatok	Tulajdonosok							Összesen
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Életjáradék Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Ingatlanlizing Zrt.	FHB DWH Zrt.	Díjbeszedő üzemeltetési Kft.	
FHB Bank Zrt.	84,353%	-	-	-	0,002%	-	-	84,355%
FHB Életjáradék Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt. horvát leányvállalatok	-	-	-	-	100,00%	-	-	100,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	-	100,00%	-	-	-	100,00%
Wodomus 54 Kft.	-	-	-	100,00%	-	-	-	100,00%
Portfólió Money Zrt.	-	-	-	-	100,00%	-	-	100,00%
Hítelunió Kft.	-	-	-	-	-	100,00%	-	100,00%
Díófa Alapkezelő Zrt.	99,70%	-	-	-	-	-	-	99,70%
Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltató Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Díjbeszedő Faktorház Nyrt.	-	-	-	-	-	-	51,00%	51,00%
DíjNet Zrt.	-	-	-	-	-	-	51,00%	51,00%
Díjbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	-	50,00%	50,00%
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	-	50,00%	50,00%
FHB Kártyaközpont Zrt.	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%	100,00%

II. 7. TRENDEK

II. 7.1. A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA A KIBOCSÁTÓ KILÁTÁSAI SZEMPONTJÁBÓL JELENTŐS HÁTRÁNYOS VÁLTOZÁSOK NEM LÉTÉRŐL

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló 2013. május 2-i közzététele óta a jelen tájékoztatóban ismertetett jogszabályi változásokon túl nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

II. 7.2. AZ ISMERT TRENDEK, A BIZONYTALANSÁGI TÉNYEZŐK, A KERESLET, A KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK VAGY VÁRATLAN ESEMÉNYEK BEMUTATÁSA, AMELYEK VALÓSZÍNŰLEG JELENTŐS HATÁST GYAKOROLHATNAK A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI KILÁTÁSAIRA LEGALÁBB A 2013. ÉVBEN

A Bankcsoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Belföldi gazdasági környezet

2013 második és harmadik negyedében folytatódott a hazai gazdasági bruttó hazai termék (GDP) növekedése, igaz ennek üteme a kilenc hónap alatt a 2012 azonos időszakához viszonyítva alig érte el az 1 százalékot. Hosszú idő után az export mellett a belföldi kereslet is emelkedni tudott a fenti időszakban.

A beruházások gyenge teljesítménye részben a kormányzat szigorú fiskális politikájával függ össze, részben pedig a gazdaságpolitika nehezen kiszámítható intézkedéseivel és a bizonytalan nemzetközi kilátásokkal magyarázható.

Az ipar és az export az új autóiipari kapacitások termelésbe állása következtében növekedésnek indult, a mezőgazdaság teljesítménye pedig a kedvező időjárás miatt nagymértékben javult.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete javult, az államháztartás hiánya az év során csökkent, év közepére a GDP 3 százaléka alatt maradt, a csökkenő GDP arányos költségvetési deficit következtében az ország 2013 őszén

kikerült a túlzott deficit eljárás alól. A külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg is jelentős többletet mutatott. A költségvetés finanszírozását a kormány az IMF segítségével is megoldotta.

2013-ban a fogyasztói árak átlagos növekedése 3 százalék alatt maradt, amely nagyrészt a rezsicsökkentés következménye. Emellett a feldolgozott élelmiszerek esetében a globálisan kedvező terméseredmények mellett csökkenő nyersanyagárak már rövidtávon is az inflációs nyomás csökkenését okozták.

Az infláció jelentős mértékű visszaesése nyomán 2013 első felében a reáljövedelmek is nőttek. A munkanélküliség csökkent, emögött elsősorban a közmunkaprogram áll, a magánszektorban érdemi munkaerőpiaci fordulat nem volt tapasztalható.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa egész évben folytatta a kamatcsökkentő döntéseit. A sorban egymás után december végére immár tizenhetedik vágás újabb történelmi mélypontra, 3 százalékra vitte le a kamatszintet anélkül, hogy veszélyeztette volna a forint árfolyamát. A forint így az év egészében szilárd maradt, az euróhoz viszonyított árfolyama 290-308 sávban mozgott, volatilitási indexe a tavalyi 13,5 százalékról 2013-ben 6,5 százalékra esett.

A magyar bank- és tőkepiac szempontjából a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitel Programjának meghosszabbítása, illetve a teljes IMF hitel visszafizetése volt érdemi esemény, ugyanakkor ezek nem gyakoroltak jelentős hatást a piacokra, sőt a CDS felár kissé emelkedett is, 318 pontig.

Az EKB pozitív nyilatkozata után a Parlament megszavazta az MNB és a PSZÁF összevonásának javaslatát, amelynek határidejét 2013. október 1-re tették.

Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása

2013 harmadik negyedévében a háztartások hiteleinek tőketörlesztése, a hitelekhez kapcsolódó leírások, valamint az eladások összege továbbra is jelentősen meghaladta a folyósítások volumenét. A 90 napon túli késedelemmel rendelkező állomány aránya a teljes portfólión belül alig változott, míg az átstrukturált állományokon belül kismértékben növekedett. A vizsgált negyedévben részben a forint gyengülése a hitel-fedezet arány mérsékelt emelkedését eredményezte.

A lakossági hitelkereslet 2013. szeptember végéig eltelt időszakában változatlanul alacsony volt, jóllehet a támogatott hitelek iránt az előző negyedévhez hasonlóan élénkebb érdeklődés volt tapasztalható. A hitelpiaccaal együtt a lakáspiac és a lakásépítés továbbra is mélypontra maradt. A KSH statisztikái alapján 2013 első kilenc hónapjában 4.077 új lakás épült, 37 százalékkal kevesebb, mint 2012 azonos időszakában, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 5.327 volt, 32 százalékos visszaesést mutatva a 2012-es adatokhoz képest.

2013. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 5.622 milliárd forint, ami 2012. szeptember 30-hoz képest 3,8 százalék csökkenést mutat, az árfolyammal korrigált állományváltozás -4,6 százalékot tett ki az elmúlt egy évben. A forint hitelek állománya 2.111 milliárd forint volt, ezzel 2,7százalékkal csökkent az egy évvel korábbi adatokhoz képest. A devizahitelek állománya (3.511 milliárd forint) pedig 4,4 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan: -5,7százalék év/év).

A lakossági lakáscélú hitelek állománya 2013 harmadik negyedévben 0,3 százalékkal csökkent, árfolyamkorrekciók után a változás +0,3 százalék volt, így 2013. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 3.406 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -3,8 százalék, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -4,4 százalék volt. Ebből a forint hitelállomány 1.589 milliárd forint és az elmúlt negyedévben 0,3 százalékkal csökkent, emellett a devizahitelek állománya az utolsó negyedévben 0,4 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan a változás +0,9 százalék).

A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 2.216 milliárd forint volt 2013. szeptember végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2013 harmadik negyedévében 0,1 százalékkal nőtt, az elmúlt 12 havi korrigált állományváltozás pedig -4,9 százalék volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya 522 milliárd forint, az előző negyedévhez képest 2 milliárd forinttal, éves szinten pedig 8,9%-kal nőtt. A szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása az elmúlt három hónapban +0,1 százalék, az elmúlt 12 hónapban pedig 6,4 százalékos csökkenés.

2013. szeptember végén a háztartási hitelek 18,5 százaléka volt 90 napon túli késedelemben, ami 0,6 százalékpontos növekedésnek felel meg az előző negyedévhez képest.

A harmadik negyedévben részben a forint gyengülése a hitel-fedezet arány mérsékelt emelkedését eredményezte. A devizaalapú lakáshitelek esetében a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 1,7 százalékponttal, 56,5 százalékra nőtt. A szabad felhasználású devizaalapú jelzáloghitelek esetében hasonló változás figyelhető meg: a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 1,9 százalékponttal, 38,2 százalékra emelkedett.

A magyar bankszektor eredménye 2013 harmadik negyedében

A harmadik negyedévben ismét nyereséges lett a bankszektor. A részvénytársasági formában működő bankok adózott eredménye közel 13 milliárd forint volt a harmadik negyedévben, az év első kilenc hónapjában pedig összesen 36 milliárd forint. A bankok eredményének javulása mögött a kamateredmény stagnálása, ugyanakkor a nem kamateredmény jelentős javulása áll. Az egy évvel korábbihoz képest nőtt a céltartalék-képzés a bankoknál, miközben a működési költségek enyhén csökkentek.

Az elmúlt egy évben összességében még mindig veszteséges a szektor (-117,3 milliárd forint). A veszteség önmagában rontja a bankok tőkehelyzetét, így a hitelezési képességét is.

A hitelintézetek 17.579 milliárd forint bruttó hitelállományának 24,8 százaléka (4.365 milliárd forint) késedelmes volt 2013 harmadik negyedév végén, 90 napon belül 10,2 százalék (1.794 milliárd forint), 90 napon túl pedig 14,6 százalék (2.570 milliárd forint). A 90 napon belül és 90 napon túl késedelmet mutató hitelek aránya egyaránt - néhány tizedponttal - emelkedett a második negyedév végéhez képest.

Az harmadik negyedévben stagnált a bankok mérlegfőösszege, egy év alatt 1,3 százalékos csökkenés mutatkozik. A bankok nettó hitelállománya egy év alatt 4,8 százalékkal csökkent, betétállománya 0,4 százalékkal nőtt. A hitelállomány csökkenésének mértéke visszaesett, többek között a Növekedési Hitel Programnak (NHP) köszönhetően. A lakossági betétállomány 10,6 százalékkal esett, ezt azonban a vállalatok kompenzálták.

Folytatódott a külföldi forráskivonás: egy év alatt 785 milliárd forint hagyta el a szektort, ebből 149 milliárd forint a harmadik negyedévben. A folyamathoz hozzájárult az NHP is, mivel ez esetenként jegybanki forrással helyettesíti a meglévő külföldi (döntően anyabanki) forrást is.

II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

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

II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

II.9.1. AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ ÜGYVEZETÉS MŰKÖDÉSE, TAGJAI

9.1.1 Az Igazgatóság

9.1.1.1 Az Igazgatóság működésének összefoglalása

Az Igazgatóság az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Társaság”) törvényes képviselője és ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt, vezeti és irányítja a Társaság üzleti tevékenységét, gazdálkodását és gondoskodik az eredményes működés feltételeiről.

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma 2013. évben, január 31. napjáig hat, április 2. napjáig (az évi rendes közgyűlésig) öt, ezt követően pedig hét fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló, korábban hatályos 1996. évi CXII. törvény, illetve a 2013. évi CCXXXVII. törvény (új Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2013. évben az Igazgatóság tagjai közül három tag, a

Társaság üzleti vezérigazgatója, pénzügyi és stratégiai vezérigazgatója, valamint a banküzemi és IT vezérigazgató-helyettese a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a polgári jog szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. A testület ily módon okozott kárért való felelőssége egyetemleges. Ha a kárt az Igazgatóság határozata okozta, mentesül a felelősség alól azon igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott, és ezt a tényt a határozat meghozatalától számított tizenöt napon belül írásban a Felügyelő Bizottság tudomására hozta.

Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság 2013-ban éves munkaterv alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait – az Igazgatóság Ügyrendjében meghatározott esetek kivételével – egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza meg. A tárgyalt ügyben bármilyen módon személyében érintett igazgatósági tag a határozathozatalban nem vehet részt. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. Az Igazgatóság elnöke bármely tag kérésére titkos szavazást rendel el.

Az Igazgatóság sürgős esetekben távbeszélőn, telefaxon, és más hasonló módon is hozhat érvényes határozatot, ha az igazgatósági tagok részére a döntést igénylő kérdésről – legalább elektronikus úton – az írásos előterjesztést a Társaság eljuttatja és a tagok több mint fele szavazatát teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalja, azt két napon belül megküldi a Társaság székhelyére.

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját, vagyonellenőrt és más személyt is meghívhat. 2013-ban az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint az MNB jogelődje a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

Az Igazgatóság tagjai maguk közül elnököt választanak. Az Igazgatóság munkáját az elnök irányítja. Az elnök feladatait akadályoztatása esetén a prudens működésért felelős vezérigazgató látja el.

Az Igazgatóság feladat- és hatáskörét részletesen az Alapszabály, illetve az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg. Az Igazgatóság hatásköre kiterjed a Társaság stratégiájával, üzleti és pénzügyi tevékenységével kapcsolatos jogkörökre, a Társaság működésével és szervezetével összefüggő feladat- és hatáskörökre, tőkeemeléssel, valamint saját részvényt kapcsolatos jogkörökre, az FHB Bankcsoport irányításával, társaságalapítással, befektetésekkel kapcsolatos hatáskörökre, a Társaság képviselétével kapcsolatos jogokra, valamint az Igazgatóság saját működésével összefüggő jogkörökre.

Az Igazgatóság 2013-ban összesen hét ülést tartott, melyből kettő a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenhat esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

A munkatervekben kitűzött feladatok mellett az Igazgatóság az üléseken, valamint az írásos szavazások keretében több esetben döntött a munkatervben eredetileg nem szereplő, azonban a testület hatáskörébe tartozó és döntést igénylő kérdésekben.

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

9.1.1.2 Az Igazgatóság tagjai (2013. április 24. napját követően):

Dr. Spéder Zoltán, az Igazgatóság elnöke

2008 áprilisa óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának elnöke.

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztsége(ke)t tölti be: 2009 áprilisától az FHB Életjáradék Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

Tanulmányai: 1987-ben szerzett közgazdász diplomát a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen, 1991 óta közgazdász doktori cím birtokosa.

Szakmai pályafutása: 1991-1992-ig a Pénzügyminisztériumban miniszteri tanácsadó, 1987. és 1995. között a Pénzügykutató Rt.-nél szervező, banki kutatásvezető. 1995-től 2007-ig az OTP Bank Nyrt. alelnöke, 1996-tól vezérigazgató-helyettese is, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője. 1991. és 1995. között ugyanitt az igazgatóság tagja. 2007 óta az A64 Vagyonkezelő Kft. ügyvezetője, valamint a Közép Európai Média és Kiadó Szolgáltató Zrt. igazgatóságának elnöke és a Budapest Ingatlan Nyrt. igazgatósági tagja.

Üzleti elérhetőségei: 1082 Budapest, Üllői út 48., telefon: 452-9100

Balogh Gabriella

2013. április 24-e óta az Igazgatóság külső tagja. 2009 júliusa óta az FHB Bank Zrt. Igazgatóságának külső tagja.

Tanulmányai: 1993-ban végzett a Veszprémi Egyetemen szervező vegyészmérnökként, majd 1997-ben megszerezte a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen a marketing szakközgazdász végzettséget.

Szakmai pályafutása: 1993-94 között marketing munkatárs az OTP Bank Rt. Zala megyei Igazgatóságánál, majd 1994-től 98-ig marketing munkatárs az OTP Bank Rt. Marketing Főosztályán. Az OTP Bank Rt. Marketing Főosztályán igazgatóvá nevezték ki 1998-ban, ezzel egy időben CRM-projektvezető a Tranzakciós Adattárháznál. 2005-től 2008-ig ügyvezető igazgató lett az OTP Bank Nyrt. Marketing és Értékesítési Igazgatóságnál. 2008-tól a GoodStep Consulting Kft. és a Step Consulting Kft. ügyvezetője.

Jelenleg az alábbi tisztségeket tölti be: Közép Európai Média és Kiadó Zrt. – igazgatósági tag, Magyar Labdarúgó Szövetség – elnökségi tag, Budapesti Kommunikációs Főiskola – Mesterek Tanácsának tagja, címzetes docens.

Starcz Ákos

2013. április 24-e óta az Igazgatóság külső tagja. Ezt megelőzően 2011 áprilisától a FHB Jelzálogbank Nyrt. felügyelő bizottságának tagja.

Tanulmányai: 2001-ben végezte el tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakán, majd 2001-től a Budapesti Corvinus Egyetem Társadalomtudományi karának Nemzetközi kapcsolatok szakán, külügyi szakirányban képezte tovább magát.

Szakmai pályafutása: 1997-1998 között a Magyar Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt. számviteli osztályának az asszisztense. 2000-től az Inter-Európa Bank Nyrt. Befektetési szolgáltatások osztályánál eBroker projekt menedzser, majd 2002-ben kinevezik a Befektetési szolgáltatások osztályának főosztályvezető-helyettesévé. 2005-2006 között az eBusiness osztály üzletágvezetője, majd 2007-ig a Befektetési szolgáltatások, a Privát banking és az eBusiness üzletágvezetője. 2008 januárjától júniusáig a CIB Bank Zrt. Befektetési szolgáltatások

igazgatója, majd stratégiai igazgatóként kezd el dolgozni a Közép Európai Média és Kiadó Zrt.-nél, illetőleg 2009 februárjától a Bookline.hu (jelenlegi nevén Shopline.hu) Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

Dr. Christian Riener

2008 áprilisa óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának (külső, a Társasággal munkaviszonyban nem álló) tagja.

Tanulmányai: 1995-ben végezte el gazdaságtudományi tanulmányait a Bécsi Közgazdaságtudományi Egyetemen pénzügyi számvitelre és auditra, valamint adójogra szakosodva. 1997-ben ugyanitt doktori címet szerzett. Bejegyzett könyvszakértő és hivatalosan elismert adótanácsadó.

Szakmai pályafutása: 2000 októbere óta a Vienna Capital Partners (VCP)-nél tölt be különböző pozíciókat, jelenleg üzlettárs, az igazgatóság tagja, valamint ügyvezető igazgató. 1996. és 2000. között a bécsi központú Europatreuhand Ernst & Young GesmbH-nál volt menedzser. Különböző közép-európai vállalkozásoknál töltött és tölt be tisztségeket többek között Ausztriában, Lengyelországban és Magyarországon. 2003 márciusától 2007 áprilisáig a Borsodchem Rt. felügyelő bizottságának tagja. 2007 februárja óta a budapesti VCP Finanz Holding Kft. ügyvezető igazgatója. 2009 augusztusától a bécsi VCP Investment Holding Rt. igazgatóságának tagja.

Köbli Gyula

2010 áprilisa óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának (belső, a Társasággal munkaviszonyban álló) tagja. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezetője.

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be: 2010 novembere óta FHB Bank Zrt. Igazgatóságának elnöke, 2013 februárja óta az FHB Ingatlanlízings Zrt. Igazgatóságának elnöke, az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságának elnöke, valamint az FHB Életjáradék Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja.

Tanulmányai: 1996-ban végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen számvitel és aktuárius szakirányon, 1998-ban szerezte meg az okleveles könyvvizsgálói végzettségét.

Szakmai pályafutása: 2004-ig a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-nél volt manager. 2005-ben a HVB Leasing Hungary Zrt. ügyvezető igazgató tisztséget töltötte be, majd 2005. és 2008. között szintén ügyvezető igazgató volt az OTP Bank Nyrt.-nél. 2008-ban választották meg az FHB Nyrt. vezérigazgató-helyettesévé, 2010-ben stratégiai és pénzügyi vezérigazgató lett. 2013. február 1-je óta egyedül tölti be az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgatói tisztségét.

Üzleti elérhetőségei: 1082 Budapest, Üllői út 48., telefon: 452-9100.

Foltányi Tamás

2010 áprilisa óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának (belső, a Társasággal munkaviszonyban álló) tagja. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezetője.

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be: 2010 novembere óta az FHB Bank Zrt. Igazgatóságának tagja, 2006-2011. között az FHB Szolgáltató Zrt. vezérigazgatója volt, 2012 februárja óta az FHB DWH Zrt. vezérigazgatója.

Tanulmányai: 1984-ben végzett a Budapesti Műszaki Egyetem Villamosmérnöki Kar Mérés és irányítástechnika szakán okleveles villamosmérnöként.

Szakmai pályafutása: 1985-1989 között az Országos Haematológiai és Vértranszfúziós Intézet hardware mérnöke. 1989-1992-ig az SAP-nál dolgozott, mint free lancer. 1992-1993 között az Inter-Európa Bank szoftverfejlesztési terület főosztályvezetője. 1994-1995-ig a Creditanstalt Rt. fiókhálózatért felelős ügyvezető igazgatója. 1995-1999-ig az Inter-Európa Bank IT és Háttérműveleti ügyvezető igazgatója, majd a Bankműveleti vezérigazgató-helyettese. 1999-2005-ig a PricewaterhouseCoopers cégtársaként a vezetési tanácsadás üzletág pénzügyi szektor felelőse, majd az üzletág IBM tulajdonba kerülését követően az üzletág igazgatója. 2005 óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgató-helyettese.

Soltész Gábor Gergő

2013. április 24-e óta az Igazgatóság belső tagja. 2013 februárjától az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezetője (vezérigazgató-helyettese).

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be:

2010 novembere óta az FHB Bank Zrt. Igazgatóságának tagja, illetőleg ügyvezetője, 2013 februárjától az FHB Ingatlan Zrt. Felügyelő Bizottságának és az FHB Ingatlanlízing Zrt. Igazgatóságának tagja.

Tanulmányai: 2003-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem, Pénzügy főszakirány, Költségvetési pénzügyek mellékszakirányán szerezte meg diplomáját.

Szakmai pályafutása: 2003 és 2004 között az OTP Bank Nyrt. Hitelelemzési és Hitelmonitoring Főosztályán dolgozott, majd 2004-től 2006-ig a Raiffeisen Bank Zrt. Projektfinanszírozás és Szindikálások Főosztályán senior projektmanager. 2006 márciusától az FHB Bank Zrt. Vállalati és Strukturált Finanszírozási Igazgatóságának főosztályvezető-helyettese. 2008-tól az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Vállalati Igazgatóságánál Ügyvezető igazgató, majd 2010. december 1-jétől – a fent említettek szerint – vezérigazgató-helyettes, 2013. február 1-jétől vezérigazgató.

9.1.2 A Felügyelő Bizottság

9.1.2.1 A Felügyelő Bizottság működésének összefoglalása

A Bankban a kettős irányítási struktúrát követve, a Kibocsátó ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Emiatt – a törvényi előírásokkal összhangban – a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg, megbízatásuk legfeljebb öt évre szól. Az összeférhetetlenség elkerülése érdekében – összhangban a törvényi előírásokkal – a Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait és azok közeli hozzátartozóit. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg ügyrendjét, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Kibocsátó belső ellenőrzési szervezetének az új Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél. A Társaságnál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a korábban hatályos Hpt. 66.§-ában, illetőleg 2013. január 1. és december 31. napja között a korábban hatályos Hpt. 69/F.§-ában, illetőleg 2014. január 1. napja óta az új Hpt. 157.§ (2) bekezdésében megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat az FB – független tagjai útján – a korábban hatályos Hpt. 69/F.§ (3) illetőleg az új Hpt. 157.§ (2) bekezdése alapján látja el. Az FB elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában az FB nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe. A Társaság Felügyelő Bizottsága 2013-ban előre elfogadott éves munkaterv alapján működött. A munkaterv a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2013-ban az FB összesen hat ülést tartott, melyből három az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Gt.-ben, valamint a korábban hatályos Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről. Az FB 2013-ban is kiemelt figyelmet fordított a Társaság és a Magyar Állam között az állami kölcsönnyújtás és tőkejuttatás kapcsán létrejött együttműködési megállapodásokban foglalt feltételek teljesülésének ellenőrzésére.

9.1.2.2 Az FHB Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai (2013. április 24. napját követően):

Lantos Csaba

Az FHB Nyrt. közgyűlése 2009-ben választotta meg az FHB Nyrt. Felügyelő Bizottsági tagjává, majd a Bizottság az elnöki posztjáról lemondó Somfai Róbert helyett megválasztotta a Felügyelő Bizottság elnökévé. 1986-ban szerzett diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen közgazdász-szociológusként. 2005-től a

Budapesti Értéktőzsde Felügyelő Bizottságának elnöke. 1993-tól a KELER Zrt. Igazgatóságának elnöke. 2007-től a BEVA Igazgatóságának tagja, 2008-tól a Főnix-Med Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, 2009-től az Atticus Investments Zrt. igazgatóságának tagja. Jelenleg a saját befektetéseiből kialakított cégcsoportot irányítja.

Mártonné Uhrin Enikő

1995-ben végzett a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán közgazdász, majd 1997-ben okleveles közgazdász végzettséget szerzett. 1997-1998-ig a Deloitte&Touche Hungary Kft-nél könyvvizsgáló asszisztens. 1998. májusától az OTP Bank Nyrt.-nél dolgozott, ahol 1999. márciustól a Back Office Főosztály Middle Office Osztály osztályvezetője, 1999 júliusától a Back Office főosztály főosztályvezetője volt. 2002. márciustól 1 évig a Központi Könyvvezetési Főosztály főosztályvezetője volt. 2003. februártól 2008. májusig az OTP Bank Nyrt. SAP Üzemeltetési Önálló Főosztály igazgatói tisztségét töltötte be. 2008. májusától a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési Nyrt. gazdasági vezérigazgató-helyettese. 2003. decembertől 2005. decemberig az OTP Magánnyugdíjpénztár Ellenőrző Bizottságának tagja, majd. 2006. januártól 2008. májusig az Ellenőrző Bizottság elnöke volt.

Szabó Miklós

2011. április 20-a óta a Felügyelő Bizottság tagja. A Gödöllői Agrártudományi Egyetem Vállalatgazdasági Üzem-mérnöki Intézetében 1991-ben szerzett vállalatgazdasági üzem-mérnöki diplomát, majd 1995-ben végzett közgazdászként a Budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, pénzügy-pénzügyintézet szakirányon. 1991. és 1999. között az MHB Rt., majd PK Bank Rt., azt követően pedig Hypobank Hungária Rt. alkalmazottja. 1999-2008-ig az OTP Bank Nyrt. kontrolling szakterületén dolgozott, 2002-től a Beruházási és Költség Kontrolling Osztály vezetője. 2008-ban a Közép Európai Média Ingatlankezelő Zrt vezérigazgatója. 2009. óta az FHB Szolgáltató Zrt. alkalmazottja, 2010-től a Beruházási és Ellátási Főosztály vezetője.

Kádár Tibor

2013. április 24-e óta a Felügyelő Bizottság tagja.

Tanulmányai: 1987-ben szerezte meg a Közgazdász diplomáját a Budapesti Külkereskedelmi Főiskola Külkereskedelmi Áruforgalmi Szakán, majd 2002-ben Jogi szakokleveles közgazdász lett. 1995-ben Mérlegképes Könyvelői Oklevelet szerzett, majd 2003-ban okleveles adótanácsadó lett.

Szakmai pályafutása: 1989-1991 között a Chemolimpex-nél export-import üzletkötő, 1993-tól az Arthur Andersen and Co. Kft. könyvvizsgáló részlegénél audit asszisztens, majd ezt követően 1994-ig vizsgálatvezető. 1994-től az Europapier Hungária Papírnagykereskedelmi Kft-nél főkönyvelő 1998-ig, majd ügyvezető igazgató. 2005. és 2006. között a Jungheinrich Hungária Kft.-nél dolgozik, mint gazdasági igazgató. 2007-től az Austrian Post International Hungary Kft. ügyvezető igazgatója, majd 2009-től a CEMP Csoport, valamint a Shoptline Webáruház Nyrt. gazdasági igazgatója.

9.1.3 Az Ügyvezetés

9.1.3.1 Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

A Társaság menedzsmentje, illetőleg a Társaság felső vezetése 2013. január 31. napját követően az alábbi összetételben végzi tevékenységét: vezérigazgató, üzleti vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. Mindhárman az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választásukra és igazgatósági tagságukra a Hpt., a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.), valamint a Polgári Törvénykönyvnek (Ptk.) a megbízásra vonatkozó rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató illetőleg a vezérigazgató-helyettesek között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató és helyettesei irányítják és ellenőrzik a jogszabályok és az

Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató és helyettesei rendszeresen tájékoztatják az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság és az FHB Bankcsoport működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegoszlás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival – ide nem értve a vezérigazgató-helyetteseket – kapcsolatos munkáltatói jogokat. A vezérigazgató, valamint a vezérigazgató-helyettesek szervezeten belüli feladatmegosztását és hatásköreit a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza, jelentősebb szervezeti változásokkal járó módosításának jóváhagyása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

Valamennyi ügyvezető érvényes felügyeleti engedéllyel rendelkezik. Az ügyvezetők tevékenységüket a jogszabályoknak és a prudenciális követelményeknek megfelelően látják el.

II.9.2. NYILATKOZAT AZ IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK TAGJAINAK ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGÉRŐL

A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő – Alaptájékoztató jelen fejezetében bemutatott – személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség.

II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

II.10.1. INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓ KÖNYVVIZSGÁLATTAL FOGLALKOZÓ BIZOTTSÁGÁRÓL, IDEÉRTVE A BIZOTTSÁGI TAGOK NEVÉT ÉS A BIZOTTSÁG FELADATSZABÁLYOZÁSÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJÁT

A Társaságnál, mint a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézetnél a korábban hatályos Hpt. 66.§-ában, illetőleg 2013. január 1. és december 31. napja között 69/F.§-ában, 2014. január 1. napja óta az új Hpt. 157. § (2) bekezdésében megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta külön audit bizottság nem működik, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat az FB – független tagjai útján – az új Hpt.157. § (2) bekezdése alapján látja el. Az FB elfogadott ügyrendje szerint az audit bizottság hatáskörébe tartozó kérdések megtárgyalásában, valamint a határozat meghozatalában az FB nem független tagjai nem vehetnek részt, az ilyen kérdésekben való döntéshozatal során a határozatképesség megállapításánál nem vehetők figyelembe.

A Felügyelő Bizottság üléseinek napirendjén szerepelt többek között az éves rendes közgyűlés elé kerülő dokumentumok vizsgálata, jelentés az éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról, a Bank éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése, javaslatétel a Közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására. A Felügyelő Bizottság tagjainak nevét és adatait a 10.1.2.2 pont tartalmazza.

II. 10.2. NYILATKOZAT ARRÓL, HOGY A KIBOCSÁTÓ TELJESÍTI-E A BEJEGYZÉS ORSZÁGÁBAN ÉRVÉNYES VALAMELY VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZER KÖVETELMÉNYEIT

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) szabályzataikban foglaltakat, valamint törekszik a Budapesti Értéktőzsde Zrt. ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. vállalatirányítási gyakorlatának ismertetését, valamint a BÉT által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelést az FHB Jelzálogbank Nyrt. Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK

II.11.1. NYILATKOZAT ARRÓL, HOGY GYAKOROL-E VALAKI KÖZVETLENÜL VAGY KÖZVETVE TULAJDONJOGOT VAGY ELLENŐRZÉSI JOGOT A KIBOCSÁTÓ FELETT

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Kibocsátóban a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény („Ptk.”) 685/B. §-a szerinti többségi befolyással rendelkezne. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („Gt.”) részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása a Kibocsátóban részvényesi jogviszonnyal rendelkező személyek köréről és a tulajdonukban lévő FHB részvények számáról.

II.11.2. A KIBOCSÁTÓ ELŐTT ISMERT MEGÁLLAPODÁSOK BEMUTATÁSA, AMELYEK VÉGREHAJTÁSA EGY KÉSŐBBI IDŐPONTBAN A KIBOCSÁTÓ FELETTI ELLENŐRZÉS MÓDOSULÁSÁHOZ VEZETHET

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti 11.1. pont szerinti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a Gt. részvénykönyvvezetésre vonatkozó szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljeskörű tudomása azon megállapodásokról, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti 11.1. pont szerinti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2013. december 31-én

(A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
Belföldi intézményi/társaság	55,76%	55,79%	36 795 859	57,64%	57,68%	38 040 017
Külföldi intézményi/társaság	21,98%	22,00%	14 509 484	21,66%	21,68%	14 297 742
Belföldi magánszemély	5,94%	5,95%	3 923 000	7,49%	7,50%	4 943 054
Külföldi magánszemély	0,03%	0,03%	18 792	0,07%	0,07%	45 045
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,27%	0,27%	177 055	0,22%	0,22%	148 055
Saját tulajdon	0,08%	0,0%	53 601	0,08%	0,0%	53 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	7,16%	7,17%	4 724 833	7,16%	7,17%	4 724 833
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Egyéb	8,79%	8,79%	5 797 386	5,68%	5,68%	3 747 663
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges külön feltüntetni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása

	2013. január 1.	2013. március 31.	2013. június 30.	2013. szeptember 30.
FHB Nyrt.	53 601	53 601	53 601	53 601

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2013.12.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) ¹
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15 970 000	24,20%	24,20%
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	10 746 468	16,28%	16,28%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	nem	6 856 662	10,39%	10,39%
Silvermist Estate SA	nem	6 316 366	9,57%	9,57%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 724 833	7,16%	7,16%
Összesen		44 616 079	67,60%	67,60%

¹ A szavazati jog a Tpt. 61. §-a alapján számolva

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2012.09.30.	Tárgyév eleje 2012.12.31.	Tárgyidőszak vége 2013.09.30.
FHB Jelzálogbank	175	170	173
Konzolidált	789	770	774

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2013.09.30.)

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Spéder Zoltán	Elnök	2008.04.29	2018.04.29	16 000
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag, Üzleti vezérigazgató-helyettes	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Dr. Christian Riener	Tag	2008.04.29	2018.04.29	8 000
IT	Balogh Gabriella	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Starcz Ákos	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Köbli Gyula	Tag, vezérigazgató	2010.04.21	2018.04.29	16 000
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2018.04.29	12 000
FB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.29	2014.04.28	0
FB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	0
FB	Kádár Tibor	Tag	2013.04.25	2018.04.23	0
FB	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					54.200

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

II. 12. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó által 2013. május 2-án közzétett „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2012. évi Éves Jelentése” és „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2012. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentése” közzétételeket követően az alábbi tájékoztatásokat tette közzé – amelyekben közzétett információk a jelen Alaptájékoztatóba beépítésre kerültek – a Kibocsátó:

Közzététel napja	Hirdetmény
2013.11.14.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a 2013. évi harmadik negyedévről
2013.08.15.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Féléves jelentés 2013 évi első félév
2013.05.17.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2013. évi első negyedév

II.12.1. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és **a 2011. valamint 2012. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2011 és 2012. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

Az Ernst&Young auditálta a Kibocsátó konszolidált, 2011. évre és a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. a 2012. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az FHB Csoport pénzügyi helyzetét.

Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős változás nem következett be.

12.1.1 A Bankcsoport konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Bank 2012. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 752,6 milliárd forint volt, amely közel azonos az előző negyedév végi számmal és 63,5 milliárd forinttal, 7,8 százalékkal marad el ez előző év végi számoktól.

A 2011. év végi bázishoz képest eszközoldalon a csökkenés több tényező együttes hatásának eredménye. A bankközi kihelyezések 47,8 százalékkal, a refinanszírozott állomány 27,3 százalékkal csökkent, amit részben az értékesíthető értékpapírok 90,0 százalékos növekménye ellensúlyozott.

Forrásoldalon a kötelezettségek összességében 11,5 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. Jelentős csökkenés az állami kölcsön visszafizetése, emellett a derivatív ügyletek valós értékében (-61,7 százalék), valamint a kibocsátott jelzáloglevelek állományában (-31,4 százalék) mutatkozott jelentős mérséklődés. A bankközi források ugyanakkor egy év alatt négyszeresükre emelkedtek.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 24,2 milliárd forinttal nőtt a saját tőke elemként kimutatott alapvető kölcsöntőke következtében.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2011. év végi 799,9 milliárd forintról 2012. december 31-re 737,6 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszegnek 102,0 százalékát teszik ki

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2011. év végi 65,0 milliárd forintról 2012. december 31-re 34,0 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya ezzel 4,6 százalék volt 2012. negyedik negyedév végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2011. december 31-i 85,9 milliárd forintról 158,8 milliárd forintra emelkedett egy év alatt, míg 2012. szeptember 30-án az állomány értéke 153,2 milliárd forintot ért el. 2012. negyedik negyedév végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 21,5 százalékot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 71,9 milliárd forint MNB kötvény, 31,5 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 28,9 milliárd forint államkötvény, 26,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 1,1 százalékát (7,8 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2012. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya 11,5 százalékkal volt alacsonyabb 2012. december 31-én, mint egy évvel korábban, míg a 2012. szeptember végi értékhez képest nem változott érdemben az állomány. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2011. december 31-hez képest egy év alatt 39,0 milliárd forintról 37,3 milliárd forintra csökkent a 2011. végén a végtörlesztések várható veszteségére képzett értékvesztés állomány miatt. A

problémás hitelekre képzett értékvesztés állománya 5,1 milliárd forinttal nőtt az előző év végéhez képest. A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 27,3 százalékkal csökkent, az elmúlt negyedévben 3,1 százalékos csökkenés figyelhető meg. 2012. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 72,8 százalékát.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 81,5 százalék (2011. december 31-án 85,2 százalék). A fennálló állomány 57,3 százaléka devizában kihelyezett hitelekből állt 2012. december 31-én, amely 90 bp-tal magasabb az előző negyedévi értéknél, viszont a végtörlesztések miatt lényegesen alacsonyabb az egy évvel ezelőtti 62,7 százalékos deviza aránynál. A lakossági hitelek állománya 15,4 százalékkal (55,2 milliárd forinttal) csökkent 2011. december végéhez képest.

Adatok millió forintban	2011.12.31	2012.12.31	Változás 2012/2011
Lakosság részére nyújtott hitelek	358 192	303 042	-15,4%
Lakás célú jelzáloghitelek	181 924	152 348	-16,3%
Ingatlan fedezete mellett nyújtott egyéb hitelek	163 543	139 618	-14,6%
Nem ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek	7 728	6 348	-17,9%
Dolgozói hitelek	2 244	1 935	-13,8%
Lakossági lízing	2 753	2 793	1,5%
Vállalat részére nyújtott hitelek	62 068	68 889	11,0%
Vállalati hitelek	61 217	67 962	11,0%
Vállalati lízing	851	927	8,9%
Saját hitelek összesen, bruttó	420 260	371 931	-11,5%
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	-39 033	-37 348	-4,3%
Hitelek, nettó	381 227	334 583	-12,2%

A konszolidált hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve a lakáshitelek állnak az első helyen 41,0 százalékos aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 37,5 százalék át teszik ki a hitelportfóliónak. Egy évvel korábban 43,3 százalék, illetve 38,9%-ban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsönök állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2012. év végén, a fogyasztási hitelek állománya pedig 6,3 milliárd forint volt.

A vállalati hitelek 18,5 százalék át teszik ki a teljes hitelportfóliónak, az állomány 68,9 milliárd forint. 2011. december 31-i 62,1 milliárd forintról ezzel egy év alatt 11,0 százalékkal nőtt, 2012. szeptember 30-hoz képest a növekedés 5,6 százalék.

Az év során 12,5 milliárd forint lakossági és több mint 18 milliárd forint vállalati hitelkihelyezés történt, ez utóbbinak több mint 40 százaléka a negyedik negyedévben. A lakossági hitelfolyósításon belül a támogatott hitelek növekvő arányt képviselnek, de a támogatott hitelezés elindítása óta a nem támogatott lakáshitelek iránt is megnőtt az érdeklődés. A vállalati területen az említett kihelyezéseken túl 11 milliárd forintot meghaladó összegű új folyószámla-, illetve rulírozó hitelkeret szerződést kötött a Bank.

2012. április 1-je óta folyamatosan zajlott az új gyűjtőszámla igénylések befogadása és feldolgozása. 2012. december 31-ig 7.665 ügyfél – a jogszabályi feltételek alapján jogosultak közel 40 százalék – jelezte az árfolyamvédelmi programban történő részvételi szándékát és közülük 4.251 szerződött le az év végéig. A jelentkezési határidő a korábbi 2012. december 31-hez képest 2013. március 29-ig meghosszabbításra került.

Az FHB Bankcsoport saját hitelek szerződéses futamideje (%)

Futamidő (%)	2011.12.31	2012.12.31	2013.09.30
	%	%	%
0-5 év	9%	13%	16%
5-10 év	4%	4%	8%
10-15 év	12%	11%	9%
15-20 év	20%	20%	17%
20-25 év	36%	34%	32%
25 év felett	19%	18%	18%

Fokozatosan nőtt az 0-5 év futamidejű hitelek aránya, a többiek aránya alig változott 2011. év vége és 2013. december vége között.

Saját hitelek állományának megoszlása kamatperiódus szerint (%)

Kamatperiódus szerint (%)	2011.12.31	2012.12.31	2013.09.30
Éven belüli	66%	65%	67%
Éves	5%	5%	4%
5 éves	21%	21%	20%
10 éves	2%	2%	2%
Fix	6%	7%	7%

A bank hitelportfoliójának kamatperiódus szerinti megoszlása az elmúlt években számottevően nem változott, köszönhetően a termékstruktúra viszonylagos változatlanságának.

Refinanszírozás

A Jht. 5.§-a lehetőséget biztosít az önálló jelzálogjog fedezetként történő alkalmazására és adásvételére, vagyis arra, hogy a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleiket jelzálog-hitelintézetekkel refinanszíroztassák, amelynek segítségével közvetíteni tudják ügyfeleik részére a jelzáloglevélhez kötött állami támogatást, hosszúlejáratú forráshoz juthatnak, ugyanakkor ezeket a hiteleiket továbbra is saját mérlegükben tarthatják nyilván, mint ügyfelekkel szembeni követelést.

A refinanszírozott hitelek állománya 2012. december 31-re az egy évvel ezelőttihez képest 27,3 százalékkal, 165 milliárd forintra csökkent. Az állomány csökkenésében a refinanszírozott állomány esetében is szerepet játszottak a végtörlesztések, de a felajánlások volumene is visszaesett. Az újonnan refinanszírozott ügyletek forint alapúak voltak.

Portfólió minőség

A negyedik negyedévben a problémás hitelek aránya tovább nőtt, azonban a romlás üteme – a harmadik negyedévhez hasonlóan – lényegesen kisebb volt az első félévben tapasztaltnál. Az NPL arány a 2012. szeptember 30-i 19,1 százalékról 19,5 százalékra nőtt. Az NPL fedezettség 51,6 százalék, ami az előző negyedévhez képest nőtt.

2012-ben a Bankcsoport kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására. Ez egyrészt a hitelezés fellendítését célzó lépéseket, másrészt a korábbinál intenzívebb behajtási tevékenységet, valamint a kormányzati otthonvédelmi programokban való részvételt jelentette.

A 2012. júliusi jogszabályváltozást követően a Bank ismételten felmérte a problémás ügyfélkörben a Nemzeti Eszközkezelőnek felajánlható ingatlanfedezeteket és a fiókhálózat, valamint a call center bevonásával megkezdte ezen ügyfelek megkeresését. A jogosult ügyfelek NET programba való beteretése folyamatos. 2012. év végéig közel 410 db ingatlan került felajánlásra a NET részére, melyekhez 655 darab ügylet és mintegy 2,5 milliárd forint teljes követelésállomány kapcsolódik. Ebből az év végéig 171 ingatlan megvásárlására és 260 ügylet lezárására került sor. A Kormány elfogadta a NET-re vonatkozó szociális jogosultságot szabályozó kormányrendelet módosítását, amelynek következtében 2013. január 1-jétől bővül a jogosultsági kör.

Egyéb eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2011. december 31-én 6,3 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 338 millió forinttal, az elmúlt negyedév alatt pedig 136 millió forinttal csökkent. Az immateriális javak és goodwill állománya 2012. december végén 12,8 milliárd forintot tett ki, amely így 1,4 milliárd forinttal, 10,0 százalékkal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték, ugyanakkor 2012. szeptember 30-hoz képest 252 millió forinttal (-10,0 százalék) csökkent az állomány.

Az egyéb eszközök állománya 2012. december 31-én 27,2 milliárd forint volt, volumene 7,9 százalékkal (2,3 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 6,4 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 26,8 százalékot kitevő készletként kimutatott ingatlanok.

Kamatozó források

Az FHB Nyrt. forrásszerzése elsősorban az értékpapírok, s ezen belül a jelzáloglevelek és fedezetlen kötvények forgalomba hozatalán alapul. A Bank 1998. óta jelen van a hazai és a 2003. óta a nemzetközi piacon. Fontos szerepet töltött be ennek a második világháború után szinte ismeretlen befektetési eszköznek a magyar tőkepiacon való ismételt meghonosításában. Mind a hazai, mind a nemzetközi tőkepiacon tőzsdén jegyzett programok keretében bocsátja ki nyilvános értékesítésű jelzálogleveleit, kötvényeit, emellett zártkörű kibocsátásokat is szervez.

A bank tőkepiaci tevékenysége a jelzáloglevelek és kötvények forgalomba hozatala mellett a 2004 óta visszavásárlással is bővült. A Bank az aktív eszköz-forrás management részeként ezekkel az ügyletekkel sikeresen javította lejáratú összhangját, mérsékelte a törlesztési csúcsait, sok esetben kedvezőbb hozamfelárak és jutalékstruktúrák révén pedig számottevően csökkentette finanszírozási költségeit.

Az FHB Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek iránti befektetői bizalmat mutatta, hogy a Budapesti Értéktőzsdén az FHB-t 2011-ben nyolcadik alkalommal választották az „Év Hitelpapír Kibocsátójának”.

A kamatozó források volumene a 2011. december 31-i 683,3 milliárd forintról 2012. december 31-re 633,7 milliárd forintra csökkent, aránya a mérlegfőösszegre vetítve 84,2 százalék. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek, illetve a megnövekedett bankközi források teszik ki.

Kibocsátott kötvények

2012. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben nyilvántartott értéke 139,0 milliárd forint volt, 2012. szeptember végéhez képest (150,4 milliárd forint) 11,3 milliárd forinttal, 7,5 százalékkal csökkent. Év/év alapon 38,3 százalékos növekedés látható, a kötvényállomány 38,5 milliárd forinttal emelkedett.

Kibocsátott jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2012. december 31-én 36,6 százalékot tett ki, éves szinten csökkent. A jelzáloglevelek 2012. december 31-i 231,8 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2011. december végi értékhez (338,0 milliárd forint) képest 31,4 százalékkal csökkent. A jelzáloglevelek állományának csökkenése 106,1 milliárd forintot tett ki.

Adatok millió forintban	2011. december 31.		2012. december 31.	
	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	105 800	105 599	66 038	65 868
Változó kamatozású	567	567	291	291
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	166 381	168 763	147 387	147 794
Változó kamatozású	54 445	57 698	11 417	12 263
Összesen	327 193	332 628	225 134	226 216
Elhatárolt kamatok	10 772	0	6 715	
Jelzáloglevelek	337 965	332 628	231 849	226 216
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	37 987	38 690	54 158	53 774
Változó kamatozású	0	0	5 208	5 162
Alárendelt kölcsöntőke				
Alárendelt kölcsöntőke	0	0	29 565	29 565
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	54 354	55 870	42 999	44 081
Változó kamatozású	5 728	5 740	1 399	1 396
Összesen	98 069	100 300	133 329	133 979
Elhatárolt kamatok	2 489		5 702	
Kötvények	100 558	100 300	139 031	133 979

Jelzáloglevél-fedezettség⁸

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti megfeleltetést, azaz minden időpontban biztosítja a tőke-tőke megfeleltetést. Ezzel összhangban a nettó – értékvesztéssel csökkentett – rendes fedezeti, valamint pótfedezeti tőke együttes összege minden napon meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek névértékének összegét. Ugyanez a megfeleltetés a kamat-kamat viszonylatában is fennállt.

A Bank a Jht. és a fedezet-nyilvántartási szabályzata előírásainak megfelelően folyamatosan figyelemmel kísérte a fedezettség helyzetét és az arányossági követelmények teljesülését. A jelzáloglevelek fedezettségének biztosítása érdekében a hitelek folyósítását követően vizsgálta a rendes fedezetté nyilvánítás feltételeinek meglétét.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2012. december 31-én 566,6 milliárd forint volt, amely 2011. december 31-hez (685,8 milliárd forint) képest 17,4 százalékos csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2012. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett	
Névértéke	304 041
Kamata	74 691
Összesen	378 732
Tőke	
Tőke	356 290
Kamata	210 290
Összesen	566 580
A pótfedezetként bevont eszköz értéke	
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege - tőke	0
Összesen	0

2012. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 400,2 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 342,5 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 116,9 százalékos értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2012. december 31-én 977,3 milliárd forint volt, 2012. szeptember 30-hoz képest (1.007 milliárd forint) mintegy 3 százalékkal csökkent, míg 2011. december 31-hez képest (1.130 milliárd forint) 13,5 százalékkal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 36,3 százalékos volt 2012. december 31-én, amely alacsonyabb a 2011. december 31-i 38,6 százalékos aránynál.

Bankközi források

A 2012. december végi 110,6 milliárd forintos bankközi forrásállomány az előző negyedévhez képest alig nőtt, ellenben éves szinten négyszeresére emelkedett. Az állomány tartalmazza az MNB által a vállalati hitelezés élénkítésére bevezetett 2 éves fedezett hitelforrást is. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2012. év végén 17,5 százalék volt.

Betétek

2012. december 31-én a betétállomány 152,2 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 5,5 százalékkal csökkent az állomány, negyedéves szinten lényegében nincs változás. Mind a lakossági, mind a vállalati betétek állománya azonos mértékben csökkent éves szinten.

⁸ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

Negyedéves szinten a vállalati betétállomány növekedett 8,4 százalékkal. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül a lakossági betétek dominálnak, arányuk 61,4 százalék. A látra szóló betétek a betétállomány 27,6 százalékát tették ki, volumenük 42,0 milliárd forint.

Állami kölcsön

Az állami kölcsön a szerződésnek megfelelően visszafizetésre került a negyedik negyedévben.

1. Egyéb kötelezettségek

A Bank a 4,8 milliárd forintot kitevő egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 908,7 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt. A szállítókkal szembeni tartozások értéke 2012. december végén 269,4 millió forint, a passzív elhatárolások értéke 403,2 millió forint volt. A halasztott adókötelezettség 2012 végén 642,5 millió forintot tett ki.

2. Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2012. december 31-re egy év alatt 45,3 százalékkal, 77,5 milliárd forintra nőtt. A Bank az IFRS szabályokkal összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 2012 decemberében kibocsátott 102 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket (amortizált bekerülési értéken), így a saját tőke növekedése legnagyobb részben ebből adódik. A felhalmozott veszteség -4,6 milliárd forintot tett ki.

Tőkehelyzet

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek (RWA) értéke 2012. december 31-én 310,9 milliárd forintot tett ki (MSZSZ szerint), ami az előző negyedév végi RWA állománynál 2,2 százalékkal magasabb, illetve az egy évvel korábbinál 3,9 százalékkal kisebb. A Bankcsoport szintű összes tőkekövetelmény 33,4 milliárd forint volt 2012. december 31-én.

Az időszak végén az IFRS szavatoló tőke 94,1 milliárd forintot tett ki, így a Bankcsoport IFRS szerint számított tőkemegfelelési mutatója 22,6 százalék volt (2011. december végén 10,4 százalék, 2012. szeptember 30-án 13,6 százalék).

Az év végi szavatoló tőke tartalmazza a Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőke és alapvető kölcsöntőke elemek figyelembe vehető nagyságát is. A Bank – az MNB jogelődje, a PSZÁF engedélyével – 2013. február folyamán visszavásárolta az alárendelt kölcsöntőke kötvényeket, melyek 2013. február 21-i értéknappal törlésre kerültek. A Bank IFRS szavatoló tőkéje ezen tőkeelemek nélkül 2012. december 31-én 64,5 milliárd forint lett volna, az így számított tőkemegfelelési mutató pedig 15,5 százalékot ért volna el.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank eredménye 2012-ben összesen 4,5 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott veszteséget mutat, ami az egy évvel korábbi veszteségnél 20,5 százalékkal kevesebb. A banki különadó nélkül is veszteség realizálódott, így a konszolidált IFRS szerinti adózott vesztség 2,4 milliárd forint lett volna, ami lényegesen kisebb az elmúlt évinél.

1. Nettó kamatbevétel

A 2012. évben realizált 18,5 milliárd forint nettó kamatbevétel 13,7 százalékkal maradt el az előző év azonos időszakának teljesítményétől. Az egyenleg 76,7 milliárd forintos kamatbevétel (2011 azonos időszakánál 2,2 százalékkal alacsonyabb) és 58,1 milliárd forintos kamatráfordítás (2011 azonos időszakánál 2,1 százalékkal magasabb) összegéből adódott. A kamatbevételek visszaesése a hitelek kamatbevételeinek csökkenéséből adódik, amit részben ellensúlyoztak a magasabb értékpapír állományon realizált bevételek. Az egy évvel korábbihoz képest magasabb kamatkiadás pedig az első félév magasabb betéti kamatai, valamint a második félévben az alárendelt kölcsöntőke kamatkiadása miatt jelentkezett.

A kamatbevételek csökkenése az első félévben egyértelműen a hitelállomány – végtörlesztés miatt – jelentős csökkenéséből adódott, míg a második félévben ehhez a Bank által alkalmazott IFRS módszerekben történt változások is hozzájárultak. A Bank az elmúlt évben felülvizsgálta az effektív kamatszámítást, módosította az

eddig elszámolt effektív kamatlábbal kapcsolatos becsléseit a hitelek hátralévő cash-flowja alapján és a hitelekhez kapcsolódó kezdeti költségek tágabb körű elszámolásával. Az új becslés a kamatbevétel több mint 550 millió Ft-tal csökkentette 2012-re.

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2012-ben 2,36 százalék volt, amely az előző évhez képest 18 bázispontos csökkenést mutat.

2. Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2012. évi nettó díjbevétel 2,6 milliárd forintot ért el, amely 4,5 százalékkal alacsonyabb, mint a 2011. évi. A 2012. évi díjbevétel (3 795 millió forint) 34,1 százalékát a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki (2011: 25,5 százalék), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 41,9 százalékot tett ki (2011: 44,1 százalék). Az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 15,6 százalékát adta az éves díjbevételeknek (2011-ben 16,9 százalék).

A 2012. évi díjkiadások (1 203 millió forint) 32,4 százalékát (2011. évben 30,8 százalék) az ügynöki jutalékok adták, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 30,2 százalékkal részesedtek a díjkiadásokból (2011: 34,3 százalék). Az értékpapírkibocsátáshoz és befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjráfordítás 16,7 százalékot tett ki, amely a negyedik negyedévi értékpapír kibocsátásokhoz és visszavásárlásokhoz kapcsolódott.

3. Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2012. évben 4,8 milliárd forint nyereséget mutatott, amely 4,4 milliárd forinttal kedvezőtlenebb a 2011. éves eredményénél.

A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú deviza swap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2012. évben 1,4 milliárd forintos veszteséget okozott, amely 2011 azonos időszakához (2,5 milliárd forint nyereség) képest jelentősen kedvezőtlenebb.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2012. évben 1.339,2 millió forint nyereség volt, amely kedvezőtlenebb a 2011. éves 2.987,2 millió forint eredményénél. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok esetében az előző időszakokhoz képest változást okozott, hogy a Bank a fedezeti ügyletek esetében a hatékony részt 2012. július 1-jét követően elszámolta eredmény semlegesen, mivel a hatékonyság mérésére alkalmas belső módszer kidolgozásra került.

A 2012-es évben 4,8 milliárd forint pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az időszak során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

4. Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 2.651,0 millió forint nettó ráfordítás volt 2012. december 31-én, amely 664 millió forint bevétel, valamint 3 315 millió forint ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 799 millió forinttal kedvezőtlenebb az előző év azonos időszakának teljesítményénél.

2012. évben az egyéb működési bevételek 41,9 százaléka, 278 millió forint a befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódó bevétel volt, 18,2 százalék pedig tárgyi eszköz bérbeadásból származott. Az egyéb ráfordításokon belül életjáradék kifizetésekre 395 millió forint került elszámolásra.

Az egyéb ráfordítások 62,4 százalékát a banki különadó (2.068,3 millió forint) tette ki. A 2012-ben elszámolt banki különadó összegét a Bank az otthonvédelmi intézkedéseken realizált veszteségek (követelés elengedés a forintosított hiteleknél), valamint a jelzáloghitel, illetve megkötött lízingszerződés állomány adott évi növekedése miatt csökkenthette.

5. Működési költségek

A működési költségek 2012-ben 16,9 milliárd forintot tettek ki, ami 10,3 százalékkal alacsonyabb a 2011. évi kiadásoknál.

Éves szinten a kiadás/bevétel arány 72,7 százalék (banki különadó nélkül 66,8 százalék) volt az egy évvel ezelőtti 59,9 százalékkal szemben. A mutató romlása a bevételek visszaesésével magyarázható, a működési költségek év/év alapon csökkentek.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya 2012. évben 34,3 százalék (2011-ben 36,0 százalék), ami volt. 2011-hez képest a személyi költségek 14,5 százalékkal alacsonyabbak.

Az anyagjellegű költségek aránya 46,8 százalék (2011-ben 47,2 százalék) volt, összegük 7,9 milliárd forint volt, ami 11,1 százalékkal kisebb 2011-hez képest. Ezen belül az adminisztratív és általános költségek 24,9 százalékot, eszköz fenntartási költségek 32,2 százalékot, ingatlan és egyéb eszköz bérleti díjak 11,9 százalékot, tanácsadói díjak 13,4 százalékot, hirdetési és egyéb marketing költségek 6,5 százalékot, biztosítási díjak 2,5 százalékot, információ áramlás költségei 2,1 százalékot, az egyéb költségek pedig 6,6 százalékot tettek ki.

6. Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

Az értékvesztés képzés és hitelezési veszteség összege 9,8 milliárd forintot tett ki 2012-ben, amely kevesebb mint fele az egy évvel korábbinak. A több mint 10 milliárd forintos csökkenés elsősorban abból adódik, hogy 2011-ben a Bank ezen a soron számolta el a végtörlesztések realizált és várható veszteségét 12,9 milliárd forint értékben. A végtörlesztések hatása nélkül a kockázati költségek 2012-ben 2,7 milliárd forinttal, 38,7 százalékkal lettek magasabbak a portfólió – különösen az első félév során tapasztalt – romlása miatt.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A bankcsoport likviditási helyzete 2013 során folyamatosan stabil volt, az FHB likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkori fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A pénz és tőkepiacokon elsősorban a Jelzálogbank jelent meg piaci szereplőként, a többi csoporttag - beleértve a Kereskedelmi Bankot is –, az anyabankkal zárta pozícióit.

II.12.2. A KORÁBBI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ELLENŐRZÉSE

A jelenlegi fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a 2011. valamint 2012. évi auditált beszámoló alapján készültek.

Az Ernst and Young Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált, 2011. évre, és a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. a 2012. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

II.12.3. A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a 2013. III. negyedévről (2013. november 14.)

II.12.4. KÖZBENSŐ ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „A Kibocsátó 2013. első háromnegyed évi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói” pontjában található adatok nem auditáltak, az FHB Nyrt., **Időközi vezetőségi beszámolója 2013. III. negyedévről** (2013. november 14.) kimutatásából származnak.

A Kibocsátó Időközi vezetőségi beszámolója 2013. III. negyedévről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.fhb.hu/tarsasag/Penzugyi-adatok/Jelentesek/FHB131114QR03H.pdf>

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2013. harmadik negyedévi jelentése a Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2012. szeptember 30-i, a 2013. június 30-i és a 2013. szeptember 30-i nem auditált, valamint a 2012. december 31-i auditált adatok alapján végezte el. A beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2012. december 31-i IFRS előírások alapján készített konszolidált pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politikával és számítási módszerekkel.

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2013. szeptember 30-án 782,6 milliárd forint volt, ami 4,1 százalékkal, mintegy 31,1 milliárd forinttal magasabb az egy évvel korábrinál. 2013 első háromnegyedéve során a mérlegfőösszegnövekedését forrás oldalon a növekvő betétállomány, az eszközök között pedig az értékpapírok növekedése okozta.

Saját hitelezés 2013 első kilenc hónapjában

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 376,4 milliárd forint volt 2013. szeptember 30-án, ami 2013. június 30-hoz (365,8 milliárd forint) képest 2,9 százalékkal nőtt, éves szinten 1,3 százalékos növekedés tapasztalható. A növekedés a vállalati hitelállomány bővüléséből adódik, köszönhetően a Bank Növekedési Hitelprogramban való sikeres részvételének.

A fennálló teljes hitelállomány 52,4 százaléka devizában kihelyezett hitelekből állt 2013. szeptember 30-án, amely 326 bp-tal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél, amelyben szintén szerepet játszott az MNB által meghirdetett program. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 57,7 százalékos, az előző negyedévhez képest kismértékben emelkedett a forint gyengülése miatt.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 76,7 százalékos (2013. június 30-án 79,8 százalékos). A lakossági hitelek állománya 1 százalékkal (2,9 milliárd forinttal) csökkent 2013. június végéhez képest, míg éves szinten 17,6 milliárd forint (-5,8 százalékos) csökkenés mutatkozott.

A konszolidált lakossági hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve a lakáshitelek állnak az első helyen 50,1 százalékos aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 46,2 százalékat teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 50,6 százalékos, illetve 45,6 százalékosban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsönök állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2013. szeptember végén, az állományban jelentős változás nem következett be. A fogyasztási hitelek állománya pedig 6,1 milliárd forint volt.

A vállalati hitelek 23,3 százalékat teszik ki a teljes hitelportfoliónak, az állomány 87,5 milliárd forint. Az állomány az előző negyedév végéhez képest 18,3 százalékos, éves szinten 34,2 százalékos növekedést mutatott.

Az első kilenc hónap során 7,5 milliárd forint lakossági és 36,3 milliárd forint vállalati hitelkihelyezés történt, ez utóbbi több mint ötszöröse az egy évvel korábrinak, köszönhetően a júniusban indult Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hiteleknek. A program I. és II. pillérének keretében a Bank összesen 30 milliárd forint kihelyezését vállalta (és ennek közel 100 százalékosra leszerződött), melyből október végéig 27,7 milliárd került folyósításra.

A lakossági hitelfolyósításon belül a támogatott hitelek aránya meghaladja az 55 százalékosat. 2013. szeptember végéig a jogszabályi feltételek alapján jogosult ügyfélkör közel 45 százaléka (a teljes devizahiteles ügyfélkör 26 százaléka) jelezte az árfolyamvédelmi programban történő részvételi szándékát és közülük 7.762 (a teljes ügyfélkör 22 százaléka) szerződött le.

Refinanszírozás 2013 első kilenc hónapjában

A refinanszírozott hitelek állománya 2012. szeptember 30-hoz képest 17,1 százalékkal csökkent, a második negyedévben 5,2 százalékos csökkenés volt megfigyelhető. 2013. szeptember 30-án a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 66,9 százalékát.

Portfólió minősége 2013 első kilenc hónapjában

2013 harmadik negyedévében a problémás hitelek állománya tovább csökkent és az NPL arány is csökkenést mutatott, ami az előző negyedév végi 20,7 százalékról 20,1 százalékra mérséklődött a csökkenő NPL volumen és a kismértékben bővülő hitelállomány együttes hatására. A problémás portfólió fedezettsége kismértékben, 52,5 százalékra nőtt.

A források alakulása 2013 első kilenc hónapjában

Kibocsátott jelzáloglevelek

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya 2013. szeptember 30-án 30,8 százalékot tett ki, éves szinten az arány csökkent. A jelzáloglevelek 2013. szeptember 30-i 205,0 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2012. szeptember végi értékhez (232,8 milliárd forint) képest 11,9 százalékkal, 27,8 milliárd forinttal csökkent.

Adatok millió forintban	2012.09.30		2013.09.30	
	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
Tőzsdén nem jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	66 545	66 368	45 978	45 828
Változó kamatozású	284	284	298	298
Tőzsdén jegyzett jelzáloglevelek				
Fix kamatozású	143 658	144 737	139 818	138 469
Változó kamatozású	15 188	16 781	11 319	11 477
Összesen	225 674	228 170	197 414	196 071
Elhatárolt kamatok	7 116		7 615	
Jelzáloglevelek	232 790	228 170	205 029	196 071
Tőzsdén nem jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	53 041	52 883	54 535	54 375
Változó kamatozású	3 257	3 248	6 763	6 693
Alárendelt kölcsöntőke				
Alárendelt kölcsöntőke	29 186	29 186		
Tőzsdén jegyzett kötvények				
Fix kamatozású	55 334	56 563	41 687	42 956
Változó kamatozású	2 270	2 259	6 537	6 539
Összesen	143 088	144 138	109 521	110 563
Elhatárolt kamatok	7 284		5 822	
Kötvények	150 372	144 138	115 343	110 563

Jelzáloglevél fedezetek⁹

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2013. szeptember 30-án 486,7 milliárd forint volt (320,0 milliárd forint tőke + 166,7 milliárd forint kamat), amely a 2013. június 30-án fennálló 512,7 milliárd forintnál 5,1 százalékkal alacsonyabb, 2012. szeptember 30-hoz (586,1 milliárd forint) képest 17,0 százalékos csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2013. szeptember 30-i értékének alakulása

A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke			
millió forintban	2012.09.30	2013.06.30	2013.09.30
Névértéke	298 622	297 736	265 370
Kamata	75 534	64 933	60 640
Összesen	347 156	362 669	326 010
A rendes fedezet értéke			
Tőke	367 087	333 090	320 016
Kamat	218 972	179 615	166 697
Összesen	586 059	512 705	486 713
A pótfedezetként bevont eszközök értéke			
MNB-nél elkülönített, zárolt számla egyenlege – tőke	0	0	0
Összesen	0	0	0

⁹ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

2013. szeptember 30-án a rendes fedezetek jelenértéke 364,0 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 303,6 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 119,9 százalékos értéket mutatott. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 120,6 százalék, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 274,9 százalék volt 2013. szeptember 30-án.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2013. szeptember 30-án 888,3 milliárd forint volt, 2013. június 30-hoz képest (925,2 milliárd forint) 4,0 százalékkal csökkent, míg 2012. december 31-hez képest (977,3 milliárd forint) 9,1 százalékkal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 35,9 százalékos volt 2013. szeptember 30-án, amely alacsonyabb a 2012. szeptember 30-i 36,2 százalékos aránynál, valamint a 2012. december 31-i 36,3 százalékos értéknél.

Kibocsátott kötvények

2013. szeptember 30-án a kibocsátott kötvények könyvekben nyilvántartott értéke 115,4 milliárd forint volt, 2013. június végéhez képest (110,8 milliárd forint) 4,6 milliárd forinttal, 4,1 százalékkal nőtt. Év/év alapon 4,2 százalékos csökkenés látható, a kötvényállomány 5 milliárd forinttal mérséklődött.

Betétek

2013. szeptember 30-án a betétállomány 211,3 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 39,6 százalékkal nőtt az állomány, negyedéves szinten 25,1 százalék a növekedés. Éves szinten a vállalati betétek állománya jelentősen nőtt, viszont a lakossági csökkent.

Negyedéves szinten mind a vállalati, mind a lakossági betétállomány nőtt – a vállalati növekedés 41,3 százalék volt. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése közel 54 százalék volt a negyedév végén.

II.12.5. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK

A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat.

Bár a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport 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.

Kiemeljük továbbá, hogy az FHB Csoport egyes tagjaival szemben indított un. devizaperek – amelyekben a kölcsönfelvevő/lízingbe vevő ügyfelek a szerződések részleges vagy teljes semmisségét kéri a bíróságtól megállapítani – az eddigiekben sem egyenként, sem összességükben nem gyakoroltak jelentős hatást az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére, de a jövőben nem zárható ki, hogy az ilyen perek összességében az FHB Csoport számára veszteséget okozhatnak abban az esetben, ha a bíróság ítélkezési gyakorlata úgy változik, hogy a szerződések teljes érvénytelenségét széles körben állapítanak meg anélkül, hogy a felek közötti elszámolási vitát rendeznék.

II.12.6. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN VAGY KERESKEDELMI POZÍCIÓIBAN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK

Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó további otthonvédelmi intézkedések, valamint bankcsoport szerkezetében az akvizíciók révén bekövetkezett változások befolyásolták.

A szabályozási környezet változásai

2012. évi CXVI. törvény módosítása a pénzügyi tranzakciós illetékről: A pénzügyi tranzakciós illetékről szóló törvény rendelkezik arról, hogy 2013. január 1-jétől egyes fizetési műveletek után a pénzügyi szervezeteknek pénzügyi tranzakciós illeték (a továbbiakban: illeték) kell fizetniük. A törvény 2013. augusztus 1-jétől hatályba lépő módosítása megváltoztatta az illeték mértékét. Továbbá a pénzforgalmi szolgáltatók (a kincstár kivételével) - annak érdekében, hogy eredeti vállalásuknak megfelelően járuljanak hozzá a tranzakciós illetékfizetési kötelezettségükhöz - tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetésre kötelezettek a 2013-as évben. A tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés összege a 2013. január-április hónapokra teljesített tranzakciós illetékbevételek együttes összegének 208 százaléka.

Az országgyűlés november elején elfogadta a devizahitelek megsegítése érdekében szükséges egyes törvények módosításáról szóló jogszabályt, amely kihirdetését követően, 2013. november 9-én hatályba lépett. A törvény lényegében azonnali kilakoltatási moratóriumot vezetett be 2014. április 30-áig, illetve rendelkezik az árfolyamgát igénybe vételére jogosultak körének kibővítéséről. A törvénymódosítás szerint

- a 90 napot meghaladó késedelemmel rendelkezők is kérhetik az árfolyamgát alkalmazását, ideértve azokat is, akiknek ingatlanát egynél több ilyen hitel mögött álló jelzálogjog terheli;
- nem kizáró ok, ha az adós fizetékönnyítő program hatálya alatt áll,
- eltörlésre kerül a 20 millió forintos korlát, azaz a folyósításkor ennél nagyobb összegű hitel adósa is kérheti az árfolyamgátat;
- szigorodnak a törvény hatályba lépését követően kezdeményezett gyűjtőszámla-hitelek mögötti állami kezesség igénybe vételének feltételei:
- a jövőben megkötendő gyűjtőszámla-hitelek esetében kizárólag akkor lép be az állam készfizető kezesként, ha a devizakölcsön összege nem haladja meg a fedezetül szolgáló lakóingatlan értékének 95%-át;
- a kezességet akkor érvényesítheti a bank, ha az adós a gyűjtőszámla-hitel törlesztésével 180 napos késedelembe esett és a bank emiatt felmondta a szerződését.

A bankcsoport szerkezeti változásai

2013. április 30-án az FHB Nyrt. szándéknyilatkozatot írt alá a Díjbeszedő Holding Zrt. (DBH) többségi – 76%-ot meghaladó tulajdoni hányadot – képviselő részvényeseivel hosszú távú exkluzív stratégiai együttműködésre, illetve a DBH tulajdonosváltására vonatkozóan. A szándéknyilatkozathoz – az FHB által felkínált lehetőséggel élve – csatlakozott stratégiai partnerként a Magyar Posta Zrt. A szándéknyilatkozat alapján a Magyar Posta, az FHB – akik meg kívánják vásárolni a DBH részvényeit – és a DBH középtávú és opcionálisan meghosszabbítható – mindhárom cégcsoport társaságait magában foglaló – stratégiai partnerséget alakítanak ki. Az érintett cégcsoportok egyes tevékenységei, kiemelten a pénzügyi szolgáltatások, kézbesítés, mérőóra leolvasás és nyomtatás területén, részlegesen átfedik egymást és egy sikeres tranzakció lezárása után lehetőséget kínálnak számukra a természetesen meglévő szinergiák kiaknázására és a kölcsönös előnyökön alapuló együttműködés elmélyítésére.

A szándéknyilatkozathoz stratégiai partnerként csatlakozott Magyar Posta Zrt., (a „Magyar Posta”) s részvény adásvételi szerződést kötött a DBH szavazatainak 65,38%-át képviselő Többségi tulajdonosokkal. A Kibocsátó 2013. július 10. napján üzletrész adásvételi szerződést kötött a Díjbeszedő Holding Zrt. többségét – szavazati arányát tekintve 65,38%-át – képviselő tulajdonosaival a DBH-ból kiválás útján létrejövő Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Korlátolt Felelősségű üzletrészei 65,38%-ára vonatkozóan. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába kerül a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51%-a, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75%-a, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50%-a.

A tranzakció 2013. november 29. napjával lezárult. A Tranzakciót a zárást megelőzően mind a Gazdasági Versenyhivatal, mind a Magyar Nemzeti Bank, illetőleg jogelődje, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte.

2013. július 8. napján a Társaság részvény adásvételi szerződést kötött a Lantos Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársasággal, melynek értelmében a Társaság megvásárolja a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság törzsrészvényeinek 100%-át. A tranzakció 2013. szeptember 2-án lezárult.

2013. szeptember 02. napján a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság többszámú részvényeinek 100%-a az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába került, továbbá a Társaság 2013. december 5. napján, leányvállalatán keresztül közvetve 50%-os részesedést (minősített befolyást) szerzett a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságban.

A Társaság a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (székhelye: 1092 Budapest, Ferenc körút 44. 1. em. 2.; cégjegyzékszám: 01-10-047759; a továbbiakban az „MTBV Zrt.”) az MTBV Zrt. közgyűlése által elhatározott alaptőke-emelésben való részvétel útján, névértéken 252.000.000,- Ft befizetés 2014. február 3. napján történő teljesítésével 25%-os közvetlen részesedést szerzett. Az MTBV Zrt. többségi tulajdonosai magyarországi szövetkezeti hitelintézetek.

II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

II.13.1. RÉSZVÉNYTŐKE

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 66 000 010 (Hatvanhatmillió-tíz) darab, egyenként 100 (Száz) forint névértékű dematerializált többszámú részvényből áll, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek.

II.13.2. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA

A Kibocsátó a Gt. szabályai szerinti a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-043638 számon tartja nyilván a cégjegyzékben. A hatályos létesítő okirat (alapszabály) kelte és megtekintési helye: A hatályos Alapszabály kelte: 2012.04.25. megtekinthető a társaság honlapján (www.fhb.hu).

A Kibocsátó az Alapszabályának a 2014. március 15. napján hatályba lépő Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseinek megfelelő felülvizsgálatát megkezdte.

II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Bank legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely az FHB Csoport bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott értékpapírok tulajdonosai felé az ezen értékpapírokban foglalt kötelezettségeit teljesítse.

II.15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

A Magyar Nemzeti Bank „Jelentés a pénzügyi stabilitásról, 2012. november” című jelentéséből származó, a jelen tájékoztatóban szereplő adatokat a Kibocsátó pontosan vette át.

A piaci részesedés bemutatásával kapcsolatosan az OTP Jelzálogbank Zrt. és a UniCredit Jelzálogbank Zrt. által közzétett, a lakáspiac és a bankrendszer helyzetének bemutatásával kapcsolatosan szereplő adatok és értékelések a KSH, az MNB, a Bankszövetség, az FHB Lakásárindex kiadvány elemzésein alapulnak. A fent hivatkozott adatokat a Kibocsátó pontosan vette át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről meggyőződhetett, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

Az Alaptájékoztató érvényessége alatt az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság alapító okirata hozzáférhető munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1082 Budapest, Üllői út 48.), további pénzügyi

információk pedig a székhelyen kívül a Kibocsátó honlapjáról (www.fhb.hu), az MNB által üzemeltetett honlapról (www.kozzetetelek.hu) és a BÉT honlapjáról (www.bet.hu) letölthetők, így különösen:

- Az FHB Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya;
- a 2009. I. negyedévi tőzsdei gyorsjelentés,
- a 2009. évi féléves gyorsjelentés,
- a 2009. III. negyedévi időszakra vonatkozó Időszaki vezetőségi beszámoló,
- a 2009. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- a 2010. I. negyedévi tőzsdei gyorsjelentés,
- a 2010. évi féléves gyorsjelentés,
- a 2010. III. negyedévi időszakra vonatkozó Időszaki vezetőségi beszámoló,
- a 2010. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Tájékoztató az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2011. első negyedévi eredményeiről,
- a 2011. évi féléves jelentés,
- 2011. III. negyedévi időszakra vonatkozó Időszaki vezetőségi beszámoló,
- a 2011. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Időközi vezetőségi beszámoló 2012. I. negyedéves eredményeiről,
- a 2012. I. féléves jelentés,
- a 2012. III. negyedévről Időközi vezetőségi beszámoló,
- Az FHB Nyrt. 2012. évi rendes közgyűlésének határozatai
- a 2012. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Időközi vezetőségi beszámoló 2013. I. negyedéves eredményeiről,
- a 2013. I. féléves jelentés,
- a 2013. III. negyedévről Időközi vezetőségi beszámoló,

A fentiekben felsorolt dokumentumok a Kibocsátó honlapján, a www.fhb.hu címen elérhetők és a Kibocsátó székhelyén megtekinthetők.

III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM

III.1 A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó („Kibocsátó”) a jelen Alaptájékoztatóban leírt 2014-2015. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) hatálya alatt időről-időre forint, euró, svájci frank alapú, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzálogleveleket és Kötvényeket hoz forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kibocsátási Program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A jelen Kibocsátási Program hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek és Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000 Ft-ot (azaz Kettőszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg.

Az FHB Nyrt. 200 milliárd forintos keretösszegű 2014-2015. évi Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa törvény szerinti működéséhez szükséges forrásait. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.

Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra vezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat a Program keretében.

Az euróban, svájci frankban illetve az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált értékpapír sorozatok esetén az adott értékpapír sorozat/sorozatrészlet forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyam az irányadó az adott deviza és forint árfolyamára.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kibocsátási Program keretében a teljes 200 milliárd forintos össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.

Az egy Sorozatban, illetve Részletben forgalomba hozott dematerializált Jelzáloglevelek, Kötvények adatait a Tpt 7.§ (2) bekezdésében meghatározott, értékpapírnak nem minősülő Okirat tartalmazza. Az Okiratot a Kibocsátó a Tpt. 9. § (1) bekezdésének megfelelően a Központi Értékpapírszámla Vezetőnél (KELER Zrt.) helyezi letétbe.

A Kibocsátó kezdeményezheti a Kibocsátási Program hatálya alá tartozó nyilvános forgalomba hozatali eljárás keretében forgalomba hozott értékpapír Sorozat bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére („BÉT”) de erre nem minden sorozat esetében vállal kötelezettséget, egy tőzsdére bevezetett sorozatnak azonban minden sorozatrészlete bevezetésre kerül.

A jelen fejezet a Kibocsátási Program feltételeiről nyújt tájékoztatást és a Kibocsátási Programba tartozó egyes Sorozatok és Részletek tekintetében tartalmaz általános információkat. Az alábbi összefoglalás a jelen Alaptájékoztató egyéb vonatkozó részeivel együtt értelmezendő.

III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL

III.2.1. AZ MNB ÁLTAL ENGEDÉLYEZETT ALAPTÁJÉKOZTATÓ KÖZÖSSÉGI HATÁLYA

Az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelv 17. cikke és a Tpt. 41. §-a szerint a Magyar Nemzeti Bank által közzétételre engedélyezett alaptájékoztató, illetőleg annak módosítása feljogosítja a Kibocsátót arra, hogy a Jelzáloglevelet, Kötvényt az Európai Unió bármely másik tagállamában nyilvánosan forgalomba hozza, illetve szabályozott piacra bevezesse. Az értékpapír másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatalának, illetve szabályozott piacra történő bevezetésének feltétele, hogy az MNB a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának 2003/71/EK irányelv 18. cikke és a Tpt. 40. § szerinti hatósági bizonyítványt – jelen Alaptájékoztató vonatkozó tagállami előírásoknak való megfelelésége esetén – elküldje.

Ha az Alaptájékoztató közzétételének engedélyezése és a Kibocsátó kérelme között eltelt időben olyan új tény, körülmény jut az MNB tudomására, ami az Alaptájékoztató kiegészítését teszi szükségessé, az MNB, mint Felügyelet kötelezi a kérelmezőt az Alaptájékoztató kiegészítésére. Az Alaptájékoztató kiegészítését a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága is kezdeményezheti.

III.2.2. A NOTIFIKÁCIÓS ELJÁRÁS

Az MNB, amennyiben a jelen Alaptájékoztató közzétételét, illetve annak Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését engedélyezte, a Kibocsátó kérésére hatósági bizonyítványt bocsáthat ki a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága rendelkezésére, amelyben igazolja, hogy az Alaptájékoztató megfelel az Európai Unió szabályainak. A hatósági bizonyítvánnyal egyidejűleg a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának megküldi az Alaptájékoztatót és – ha a másik tagállamban hatályos szabályok szerint szükséges, – a kérelmező által benyújtott más nyelvre lefordított összefoglalót is.

Ha az MNB a Tpt. 27. § (7) bekezdése alapján valamely információnak az Alaptájékoztatóból való elhagyását engedélyezte, ennek tényét, valamint indokát is megjelöli a hatósági bizonyítványban.

Az MNB, mint Felügyelet a hatósági bizonyítványt a Kibocsátó kérelmének kézhezvételét követő három munkanapon belül, illetőleg ha a kérelmet az Alaptájékoztató közzétételének engedélyezésére vonatkozó kérelemmel egyidejűleg nyújtotta be a Kibocsátó, az Alaptájékoztató közzétételének engedélyezését követő munkanapon küldi meg a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának.

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

III.2.3. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK

A Kibocsátási Program feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közlése a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír befektetői számára a magyar jogszabályok szerint kötelező, és amely az MNB számára benyújtásra kerül, a jelen Alaptájékoztató tartalmazza. Az egyes Sorozatokban vagy Részletekben forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények vonatkozásában a forgalomba hozatal adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, és azt a Kibocsátó közzé teszi.

III.2.4. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK ÉS EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK KÖZZÉTÉTELE

A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

A Kibocsátó a Hirdetményt és a Végleges Feltételeket a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé.

A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfoliónak, mint honlappal rendelkező médianak is megküldi. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak.

Amennyiben a Kibocsátó a Jelzálogleveleket és Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek.

A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

III.2.5 AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓ ÉS A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS EGYÉB DOKUMENTUMOK NYELVE

Ha a Jelzálólevél vagy Kötvény nyilvános kibocsátásra vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre kizárólag Magyarország („székhely szerinti tagállam”) területén kerül sor, az Alaptájékoztatót magyar nyelven kell elkészíteni.

Ha a Jelzálólevél vagy Kötvény nyilvános kibocsátásra vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre a székhely szerinti tagállamon kívüli egy vagy több tagállamban kerül sor, a Kibocsátó választása szerint az Alaptájékoztatót vagy az ilyen tagállamok illetékes hatóságai által elfogadott nyelven, vagy angol nyelven kell elkészíteni. Az egyes fogadó tagállamok illetékes hatóságai csak az összefoglaló hivatalos nyelvükre (nyelveikre) történő fordítását írhatják elő. A székhely szerinti tagállam illetékes hatóságai által végzendő vizsgálat céljára a Kibocsátó választása szerint az Alaptájékoztatót vagy az ilyen hatóság által elfogadott nyelven, vagy angol nyelven kell elkészíteni.

Ha a Jelzálólevél vagy Kötvény nyilvános kibocsátásra, illetve a szabályozott piacra történő bevezetésre a székhely szerinti tagállamot is magában foglaló egynél több tagállamban kerül sor, az Alaptájékoztatót magyar vagy angol nyelven, és azt a Kibocsátó választása szerint vagy az egyes fogadó tagállamok illetékes hatóságai által elfogadott nyelven is rendelkezésre kell bocsátani. Az egyes fogadó tagállamok illetékes hatóságai csak a 2003/71/EK irányelv 5. cikk (2) bekezdésében említett összefoglaló hivatalos nyelvükre (nyelveikre) történő fordítását írhatják elő.

III.2.6. A MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜLI FORGALOMBA HOZATAL EGYÉB SZABÁLYAI

A Jelzálólevél vagy Kötvény Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatala a 2003/71/EK irányelv, a vonatkozó magyar jogszabályok, és a fogadó állam vonatkozó jogszabályainak figyelembevételével kerül sor. A Jelzálólevél vagy Kötvény Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalának jelen Alaptájékoztatóban nem szereplő szabályait az adott forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek és – amennyiben ilyen van – a Forgalmazó irányadó szabályzatai tartalmazzák.

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

Jelen Értékpapírjegyzék kétféle értékpapírjegyzéket tartalmaz, egyet a jelzáloglevelekre, egyet a kötvényekre vonatkozóan.


IV.1 FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az FHB Jelzálogbank Nyrt. (Székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó, ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2014. február 11.


Köbli Gyula
Vezérigazgató


Szuda János
Ügyvezető Igazgató

FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest, Üllői út 48.

IV.2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a szokásostól eltérő kockázatúak.

A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek a saját magának kell eldöntenie, figyelembe véve a lehetőségeit és korlátait, s azt, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:

A hitelkockázati besorolások nem mindig fejezik ki az összes fennálló kockázatot, nem minden esetben tükrözik a struktúrával, a piaccal, a fent említett, illetve egyéb tényezőkkel kapcsolatos összes kockázat lehetséges hatását a kibocsátott Jelzáloglevelekre és Kötvényekre vonatkozóan. A hitelkockázati besorolások nem ajánlások értékpapírok vételére, eladására, illetve tartására, azok értékét a hitelminősítő intézetek, ügynökségek bármikor módosíthatják, vagy visszavonhatják.

A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések magukban hordozzák azt a kockázatot, hogy futamidejük alatt a piaci hozamok lényegesen elmozdulnak, s ez negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

Az FHB Nyrt. mindent megtesz, hogy eszközeinek és forrásainak a szerkezetét a kibocsátandó jelzáloglevelek strukturálásával összhangba hozza, de nincs biztosíték arra, hogy a lejáratú megfelelőség minden adott időpontban fennáll.

Az FHB jelzálogbanki tevékenységéből, illetve a speciális törvényi szabályozásból eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás szerkezettel rendelkezik, amely kockázatot hordoz. Az ügyfélhitelek hosszúlejáratúak, jellemzően annuitásosak, 1 és 5 éves kamatperiódussal, ill. a támogatott hitelek többségének

esetén árazódási kikötésekkel rendelkeznek. A források nagyrészt 5-10 éves lejáratú tőkepiaci források, fix kamatozással.

A Banki hitelezés és a forrásszerzés nem feltétlenül jelenti a bank követeléseinek és kötelezettségeinek azonos devizanemben való fennállását. Ezen kockázatokat a Bank a nemzetközi és a magyar piacon derivatív ügyletek kötésével kezeli.

A Bank az utóbbi években igen komoly szabályozási kockázatoknak volt kitéve. Több olyan váratlan törvény született, amelynek hatására a Banknak jelentős veszteségeket kellett elkönyvelnie. Ilyen hatással volt egyebek között a bankadó érvényének meghosszabbítása, a devizában folyósított hitelek törlesztési árfolyamának rögzítése, valamint a piacinál kedvezőbb árfolyamon való végtörlesztés lehetővé tétele. Nincs kizárva, hogy a jövőben hasonló, közokiratban rögzített, kétoldalú szerződések tartalmát lesz kénytelen a Bank visszamenőleges hatállyal módosítani a törvény kényszerítő erejének engedve, amelynek következtében újra veszteségek érik.

A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.

Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek. Az aukciós ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.

A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerüljenek. A jegyzési ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.

A befektetési kockázatok teljes körű megítéléséhez a befektetőknek tisztában kell lenni a Magyarország általános politikai, gazdasági és jogi helyzetéből eredő és a jelzáloghitelezési piacot, mint ágazatot érintő kockázatokkal is.

IV.3 KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK

IV.3.1. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

Kibocsátó	FHB Jelzálogbank Nyrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.)
Fizető Bank	Az FHB Bank Zrt., mint Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az FHB Bank Nyrt. jogosult a Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.
Forgalmazók	Azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), a Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út.48.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér. 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.

A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és az FHB Nyrt. jelen 2014-2015. évi Kibocsátási Programja között nincs összeférhetlenség.

IV.3.2. AZ AJÁNLTÁTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

A Jelzáloglevelek és a Kötvények forgalomba hozatalának célja, hogy a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport üzleti tevékenységének finanszírozásához Jelzáloglevél-, Kötvény kibocsátásán keresztül biztosítson forrásokat. A Jelzáloglevelek és a Kötvények forgalomba hozatalához közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Sorozatok/Részletek össznévértékének 1%-át. Amennyiben valamely Jelzáloglevél, vagy Kötvény kibocsátásának az itt irtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPÁIROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

IV.4. A) JELZÁLOGLEVÉL FELTÉTELEK

A jelen IV.4.A) pont és a IV.3. pont határozza meg a Jelzáloglevelek általános feltételeit (a „Jelzáloglevélfeltételek”), amely Jelzáloglevélfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

Az alábbiak a Jelzáloglevelek feltételeit tartalmazzák, amelyek alapján kerül kiállításra az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban). Az egyes Sorozat(ok)/Részlet(ek) forgalomba hozatalára vonatkozó Végleges Feltételek egyéb kikötéseket is megállapíthatnak. Jelen Jelzáloglevél-feltételektől eltérő vagy azokkal összhangban nem álló ilyen egyéb feltételek a vonatkozó sorozatokhoz tartozó Jelzáloglevelek tekintetében a jelen Jelzáloglevél-feltételek helyébe lépnek, illetve módosítják azokat. Jelen Alaptájékoztató ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető részleteket. A Végleges Feltételek fogják meghatározni, hogy ezen kikötések közül melyek vonatkoznak az adott Jelzáloglevél sorozatra.

A „**Jelzáloglevelek**”-re történő hivatkozáson a továbbiakban az egyes Sorozatba tartozó, az FHB Nyrt. által jelen Kibocsátási Program hatálya alatt kibocsátott Jelzáloglevelek Meghatározott Pénznemben kifejezett legkisebb Meghatározott Névértéke értendő.

A jelen szövegben a „**Részlet**” olyan Jelzálogleveleket jelent, amelyek valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonos típusúak, azonos jogokat testesítenek meg és azonos a forgalomba hozatali napjuk. A „**Sorozat**” olyan Részletek összessége, amelyek (a) kifejezetten egy sorozatot alkotnak, valamint (b) valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonosak kivéve a Kibocsátási Napjukat, a Kamatszámítás Kezdőnapjukat és/vagy a Forgalomba Hozatali Árukat.

A Kibocsátó 2014. február 6. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.), Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) és az UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér 5-6.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.

A Programforgalmazói Megállapodásban alkalmazott meghatározások és kifejezések a Jelzáloglevél-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve ha a szöveggörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A vonatkozó Végleges Feltételek (meghatározását lásd az alábbiakban) példányai az egyes Program Forgalmazók (Új Forgalmazók) kijelölt irodájában nyitvatartási időben megtekinthetőek, illetve átvehetőek, valamint a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által

üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

A Végleges Feltételekben alkalmazott meghatározások és kifejezések a Jelzáloglevél-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött, amely a Kibocsátó, FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”, amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között 2014. január 24. napján jött létre. A Jelzáloglevél-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen jelzáloglevél feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

A Fizető Ügynöki Megállapodásban alkalmazott meghatározások és kifejezések a Jelzáloglevél-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik. Amennyiben ellentmondás merülne fel a Fizető Ügynöki Megállapodás és a Végleges Feltételek rendelkezései között, az utóbbi lesz az irányadó.

Az Alaptájékoztatót, továbbá azokat az információkat, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek, és azokat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

A jelen Kibocsátási Program a Jelzáloglevelek tulajdonosainak nem állít fel külön gyűlést vagy határoz meg más képviselési fórumot.

1. A jelzáloglevelek típusa, előállításuk módja, fajtája és tulajdonjoga

(a) A Jelzáloglevelek típusa

A Jelzáloglevelek névre szóló értékpapírok.

(b) A Jelzáloglevelek előállításának módja, ISIN-kód (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számok

A Jelzáloglevelek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény (a „**Tőkeiaci törvény**”) és a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-nél illetve annak jogutódjánál (a „**KELER**”) letétbe helyezi a Sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot („**Okirat**”). Amennyiben a Kibocsátó a Jelzáloglevél-feltételnek 10. pontjának megfelelően újabb Jelzálogleveleket hoz forgalomba vagy a Jelzáloglevél-feltétel 5(g) pontja szerint a jelen Jelzáloglevél Sorozat egy része érvénytelenítésre kerül, akkor az Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg az újabb Jelzáloglevelek, illetve az esettől függően a Jelzáloglevél Sorozat fennmaradó része adatainak megfelelően módosított új Okirat (az „**új Okirat**”) kerül kiállításra.

A Végleges Feltételek (illetve annak vonatkozó rendelkezései) és az Okirat vagy új Okirat a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltételeket (a „Jelzáloglevél-feltételek”) kiegészítik és/vagy hozzájuk képest olyan egyéb feltételeket is meghatározhatnak, amelyek - az általuk meghatározott mértékben, vagy ha a Jelzáloglevél-feltételeknek ellentmondanak – az adott Jelzáloglevél vonatkozásában módosítják a Jelzáloglevél-feltételeket vagy azok helyébe lépnek. A „vonatkozó Végleges Feltételek”-re történő hivatkozás az adott Jelzáloglevélhez készült, illetve az adott Részletre vonatkozó Végleges Feltételek és az Okirat, (illetve annak vonatkozó) rendelkezéseire utal.

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja. Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

(c) A Jelzáloglevelek fajtái

A Jelzáloglevél lehet Fix Kamatozású Jelzáloglevél, Változó Kamatozású Jelzáloglevél, Diszkont Jelzáloglevél, Résztorlesztéses/Annuitásos Jelzáloglevél, Indexált Kamatozású, vagy Indexált Visszaváltási Összegű Jelzáloglevél, vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

(d) Tulajdonjog, átruházás

A Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően a „Jelzáloglevél-tulajdonosra” vagy „Jelzáloglevél-tulajdonosokra” történő hivatkozások a Jelzáloglevelek vonatkozásában azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapír-számláján a Jelzálogleveleket nyilvántartják.

A Kötvényrendelet szerint a Jelzáloglevélben 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 mindenkorai tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Jelzálogleveleken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Jelzáloglevél-tulajdonost a Jelzáloglevelek alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

(a) a Jelzáloglevél lejáratakor a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – a Jelzáloglevélben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszbeli szolgáltatások kifizetését követelni,

(b) a Jelzáloglevél megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztató és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni,

(c) a Jelzáloglevelek annak futamideje alatt (i) – dematerializált Jelzáloglevél esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapír-számlán – birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni,

(d) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől, és

(e) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Jelzáloglevelek (vagy azok egy részének) visszafizetése a Jelzáloglevél feltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Jelzáloglevél tulajdonosoknak, akkor a Jelzáloglevél tulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Jelzáloglevelekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a jelzáloglevél-tulajdonosok javára a Jelzáloglevél feltételekkel összhangban.

A Jelzáloglevelek csak a KELER mindenkorai előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapír-számlájának megterhelésével és a vevő értékpapír-számláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tőkepiaci törvény 6. § (5) bekezdése értelmében a Jelzáloglevél-tulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Jelzáloglevelek nyomdai úton történő előállítását.

A Jelzáloglevelek átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkorai szabályzatai a Jelzáloglevelekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Jelzáloglevél tulajdonosokra kötelezőek.

A Jelzálogleveleket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok és intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Jelzáloglevelekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevelek a Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevél forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben 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 Jelzáloglevél jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Jelzáloglevél a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevél 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, az ilyen országban a Jelzáloglevél nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Jelzáloglevelek egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján.

Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül 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.

(e) A KELER zárva tartásai

Amennyiben a KELER több egymást követő napon (a jogszabályban vagy egyébként meghatározott okból történő munkaszüneti nap esetét kivéve) zárva tartott, vagy a KELER Zrt. bejelentette, hogy fel kíván hagyni elszámolóházi és vagy értéktári tevékenységével, vagy az MNB vissza kívánja vonni bármelyik engedélyét, ezt csak akkor teheti, ha eleget tett a hatályos Tpt szerinti kötelezettségeinek.

(f) A KELER nyilvántartásai

A KELER nyilvántartásai bizonyítják a Számlavezetők személyét és az egyes Értékpapírszámla-vezetők értékpapírszámláin jóváírt Jelzáloglevelek számát. E célból a KELER által az alábbi tartalommal kibocsátott igazolás:

- (i) annak az Számlavezetőnek a neve, aki részére az igazolást kibocsátja; és
- (ii) a társasági esemény bekövetkezte előtti utolsó olyan nap zárásakor, amikor a KELER pénzügyi adatokat és értékpapír-transzfereket hajt végre, az Számlavezető értékpapírszámláján jóváírt Jelzáloglevelek össznévértéke

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A jelzáloglevelek jellege

A Jelzáloglevelek a Kibocsátó feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (Jht.)14.§-a szerinti fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással azonos ranghelyen állnak (pari passu). A Jelzálogtörvény 14.§-a rendelkezik a jelzáloglevelek fedezetéről, az (1) bekezdés szerint „A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell legalább a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.”

A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján - tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét - különleges státuszt élveznek az alábbiak szerint:

„20. § (1) Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás során a hitelintézetek felszámolására vonatkozó szabályokat a (2)-(6) bekezdésben, valamint a 20/A. §-ban foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

(2) A jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések teljesítése érdekében a bíróság - a felszámolást elrendelő végzésében – a felszámolón túl fedezeti gondnokot is kirendel, a fedezeti gondnok pedig e feladat ellátására a vele létesített munkaviszony, tagsági viszony vagy megbízási jogviszony alapján a nevében eljáró természetes személyt nevez ki, aki nem lehet azonos a felszámoló által a jelzálog-hitelintézet felszámolásának lefolytatására kinevezett felszámoló biztossal.

(3) Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás esetén a jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések a felszámolás kezdő időpontjában nem válnak lejárttá (esedékessé).

(4) A jelzáloglevelekből eredő követeléseket a fedezeti gondnok – a felszámolónak történő bejelentésükre tekintet nélkül – a jelzálog-hitelintézet az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai terhére, a felszámolási eljáráson kívül, a jelzáloglevélben foglalt kamatfizetési és beváltási (törlesztési) időpontokban elégíti ki. A rendes fedezetek nyilvántartásába bejegyzett származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereit a fedezetbe vont ügyletből eredő követelések erejéig a jelzáloglevél-tulajdonosokkal azonos jogok illetik, ezen követelések kielégítésére a jelzáloglevelekből eredő követelések kielégítésére irányadó szabályokat értelemszerűen alkalmazni kell.

(5) Jelzálog-hitelintézet felszámolása esetén – fedezeti gondnok díjának, és a jelen bekezdésben meghatározott egyes követelések nyilvántartásával és érvényesítésével, valamint a vagyonellenőr tevékenységével kapcsolatos költségek kiegyenlítését követően – kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettség kielégítésére használható fel:

a) a felszámolás kezdő időpontjában a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett rendes és pótfedezet,

b) a rendes fedezeteknek a 14.§ (7) bekezdésében meghatározott mértékét meghaladó fedezetbe nem vonható hányada, valamint a jelzálog-hitelintézetnek a felszámolás kezdő időpontjában meglévő, de fedezetbe nem vont likvid eszközeinek az a része, amely megfelel a Jht. pótfedezetekkel szemben támasztott követelményeinek.

Az a) és b) pontban meghatározott fedezeti és likvid eszközök nem képezik a felszámolási vagyon részét.

(6) Ha a jelzáloglevelekből, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések kielégítésére a követelések megnyíltakor a jelzálog-hitelintézet (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai nem elegendők, a jelzáloglevél tulajdonosainak, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek követeléseit a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratakor arányos kielégítés történt, úgy az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyakból származó későbbi bevételek terhére és erejéig a fedezeti gondnok köteles a ki nem elégített követeléseket - a lejáratok sorrendjében, azonos lejáratú követelések tekintetében követelésarányosan - kifizetni. Késedelmes teljesítés esetén a jelzáloglevél-tulajdonos az érintett jelzáloglevélre vonatkozó kibocsátási feltételekben meghatározott mértékben késedelmi kamatra is jogosult. Az eredeti lejáratú időtől kezdődően járó késedelmi kamatot a jelzáloglevelekből eredő tőke- és kamatkövetelések kielégítését követően kell kiegyenlíteni.

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamata

Minden egyes Fix Kamatozású Jelzáloglevél a forgalomban lévő névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A Jelzáloglevél-feltételekben a „**Fix Kamatozási Időszak**” a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a Lejárat Napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján utólag fizetendők. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

Ha a kamatot a Fix Kamatozási Időszaktól eltérő időszakra kell számítani, akkor a kamat kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget az adott Meghatározott Pénznemen belül HUF esetén Forintra (a kerekítési szabályoknak megfelelően), EUR továbbá CHF esetén a legközelebbi váltópénzre kell két tizedesre kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik.

Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az egyes Fix Kamatozási Időszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatozási Időszakra fizetendő kamat **összege a Fix Kamatösszeg** lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkeznek, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Törédékösszeg lesz.

„**Kamatbázis**” a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 3(a) pontjának megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

(i) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges (ISMA)” szerepel:

(A) azon Jelzáloglevelek esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a „**Kamatozó Időszak**”) a napok száma egyenlő vagy kevesebb mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatozó Időszak véget ér: a Kamatozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy

(B) azon Jelzáloglevelek esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:

(1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és

(2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;

(ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „30/360” szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónap alapul vételével számítva) osztva 360-nal.

A Jelzáloglevél-feltételekben a:

„**Kamatbázis Megállapítási Időszak**” minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) kezdődő, a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.

„**Váltópénz**” az Eurótól különböző minden pénznem tekintetében az adott pénznem országában rendelkezésre álló legkisebb összegű fizetési eszköz (Magyarországon egy Forint), az Euró tekintetében pedig egy cent.

(b) A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek kamatai

(i) Kamatfizetési Napok

Minden egyes Változó Kamatozású Jelzáloglevél és Indexált Kamatozású Jelzáloglevél a forgalomban levő névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve) kamatozik. A kamat utólag fizetendő:

- (A) minden évben a vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok)on; vagy
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként „**Kamatfizetési Nap**”), amely a vonatkozó Végleges Feltételekben Meghatározott Időszakként megszabott számú hónappal vagy más időszakkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve - az első Kamatfizetési Nap esetében -, a Kamatszámítás Kezdőnapja után.

A kamatot minden egyes Kamatfizetési Időszakra kell fizetni (amely kifejezés a Jelzáloglevél-feltételek alapján a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakot jelenti).

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (1) Változó Kamatláb Munkanap Szabály, akkor minden olyan esetben, amikor a Meghatározott Időszakok a Jelzáloglevél-feltételek 3.(b)(i)(B) pontjának megfelelően kerültek rögzítésre a Kamatfizetés Napja (i) a fenti (x) esetben az illető hónap utolsó Munkanapja lesz és az alábbi (B) pont szerinti rendelkezések *mutatis mutandis* alkalmazandók; vagy (ii) a fenti (y) esetben a kamatfizetést el kell halasztani a következő olyan napra, amely Munkanap, hacsak az nem esik a következő naptári hónapra, amely esetben (A) a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra és (B) minden azt követő Kamatfizetés Napja azon hónap utolsó Munkanapja lesz, amely a Meghatározott Időszakkal esik a megelőző Kamatfizetés Napja után; vagy
- (2) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy
- (3) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (4) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

A Jelzáloglevél-feltételekben „**Munkanap**” olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (A) olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (B) olyan nap, amelyen (1) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában, (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy (2) – Euróban fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a „TARGET Rendszer”) nyitva áll;
- (C) olyan nap, amikor a KELER pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (D) olyan nap ami a Kibocsátónál nem bankszünnap.

(ii) Kamatláb

A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek után mindenkor fizetendő Kamatláb a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint kerül meghatározásra.

(A) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Jelzáloglevelek esetében

Ahol az a Kamatláb meghatározás módjaként az ISDA Meghatározás szerepel a vonatkozó Végleges Feltételekben, a Kamatláb minden egyes Kamatfizetési Időszak tekintetében a vonatkozó ISDA Kamatláb plusz/minusz (ahogy a vonatkozó Végleges Feltételekben szerepel) a Kamatfelár (ha van ilyen) lesz. A jelen (A) albekezdésben az egy Kamatfizetési Időszakra vonatkozó „**ISDA Kamatláb (ISDA Rate)**” egyenlő azzal a Változó Kamatlábbal, amelyet a Kibocsátó határoz meg egy, a 2000-es ISDA Definíciókat (amelyeket az International Swaps and Derivatives Association, Inc. adott közre, azoknak az első Sorozat/Részlet Kibocsátási Napján hatályos formájában) (a „**2000-es ISDA Definíciók (2000 ISDA Definitions)**”) tartalmazó [kamatláb]-swap ügyletben és amelyben:

- (1) a Referenciakamat megegyezik a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottakkal;
- (2) a Megjelölt Lejárat a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időszak; és
- (3) az érintett Kamatváltozási Nap vagy (i) az adott Kamatfizetési Időszak első napja, ha a vonatkozó Referenciakamat a budapesti bankközi kamatlábon („**BUBOR**”) vagy a londoni bankközi kamatlábon („**LIBOR**”) vagy az euró-zónabeli bankközi kamatlábon („**EURIBOR**”) alapszik, (ii) minden más esetben, ahogyan azt a vonatkozó Végleges Feltételek meghatározták.

A jelen (A) albekezdésben a „Változó Kamatláb (Floating Rate)”, a „Referenciakamat (Floating Rate Option)”, a „Megjelölt Lejárat (Designated Maturity)” és a „Kamatváltozási Nap (Reset Date)” kifejezések a 2000-es ISDA Definíciókban meghatározott jelentéssel bírnak.

Változó Kamatozású Jelzáloglevelek kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként a Hírügynökségi Oldal alapján történő kamatmeghatározást írják elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb az alábbi szabályok megtartása mellett a következő lehet: a Referenciakamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

- (1) ajánlott kamatláb; vagy

- (2) ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referenciakamatláb a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon a Kamatmeghatározás Napján a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó meghatározása szerint. Ha a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha a legmagasabból egynél több ajánlat van, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha a legalacsonyabból egynél több ajánlat van, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (a fentiek szerint kerekítve).

A Vonatkozó Hírügynökségi Oldal egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („Reuters”) és a Bloomberg News Service-t („Bloomberg”) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott, vagy más információ szolgáltató rendszerben. Mindenesetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

Ha a Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre a vonatkozó Végleges Feltételek a BUBOR-tól, a LIBOR-tól vagy az EURIBOR-tól különböző Referenciakamatot határoznak meg, akkor az ilyen Jelzáloglevelekre vonatkozó Kamatlábat a vonatkozó Végleges Feltételekben leírtak szerint kell meghatározni.

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Minimális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint a Minimális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatláb lesz.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz.

Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek esetén és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek esetén egyaránt a Kibocsátó a Kamatláb meghatározására megszabott időpontot követően a lehető legrövidebb időn belül meghatározza a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra irányadó Kamatlábat. Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek esetén miután a Kibocsátó meghatározta a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra irányadó Kamatlábat, arról a lehető legrövidebb időn belül értesíti a Fizető Ügynököt.

A Fizető Ügynök kiszámítja az egyes Névértékű Változó Kamatozású Jelzáloglevelek és Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő kamat összegét (a „Kamatösszeg”). Minden Kamatösszeg kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd az irányadó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget a vonatkozó Meghatározott Pénznemen belül HUF esetén Forintra (a kerekítési szabályoknak megfelelően), EUR továbbá CHF esetén legközelebbi váltópénzre kell két tizedesre kerekíteni a kerekítési szabályok szerint.

A „Kamatbázis” a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 3.(b) pontja szerint számított kamatösszeg vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „Tényleges/365” vagy „**Tényleges/Tényleges**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak

tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (i) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (ii) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);

- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (Fix)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (ÁKK)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát (kivéve minden szökőév február 29. napját, ha van ilyen) 365-tel kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/360**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30/360**” „**360/360**” vagy „**Kötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (a) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 naposra lerövidített hónapnak tekinteni, vagy (b) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni); és
- (F) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30E/360**” vagy „**Eurókötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve ha az utolsó Kamatfizetési Időszak esetében a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni).

(v) **Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről**

A Kamatlábat a Kibocsátó, az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat a Fizető Ügynök haladéktalanul a Fizető Ügynök, a Kibocsátó, a KELER, az érintett felügyeleti hatóság, és azon értéktőzsde és szabályozott piac, amelyre a Változó Kamatozású Jelzáloglevelek vagy Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek be vannak vezetve, tudomására hozza és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzétegyék a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 9. pontja rendelkezéseinek megfelelően. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó/Fizető Ügynök utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Kibocsátóval, a Fizető Ügynökkel a KELER-rel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkal és szabályozott piacokkal, amelyekre a Változó Kamatozású Jelzáloglevelek és Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek be vannak vezetve és a Jelzáloglevél-tulajdonosokkal a Jelzáloglevél-feltételek 9. pontja rendelkezései szerint.

(vi) **Végleges igazolások**

Minden egyes, a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 3.(b) pontja előírásainak értelmében a Fizető Ügynök által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, meghatározás, átvett adat, vagy döntés kötelező érvénnyel

bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kibocsátóra, a Fizető Ügynökre, a Számlavezetőre és a Jelzáloglevél-tulajdonosok mindegyikére. Kivéve, ha szándékos mulasztást követ el vagy rosszhiszeműen jár el vagy nyilvánvalóan tévedett, a Kibocsátó nem tehető felelőssé azért, mert a jelen Jelzáloglevél-feltétel alapján fennálló jogait és döntési jogkörét gyakorolja vagy nem gyakorolja, illetve feladatát elvégzi vagy nem végzi el.

(c) Kamatozás késedelem esetén

Az egyes Jelzáloglevelek (illetve amennyiben egy Jelzáloglevelet csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán), kivéve ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik, vagy megtagadják, vagy a Jelzáloglevélből eredő fizetési kötelezettség egyébként nem teljesül. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959 évi IV. törvény (Ptk.) 301. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik az alábbi időpontok közül a korábban bekövetkezőig:

- (1) amikor az illető Jelzáloglevél után járó teljes összeg kifizetésre kerül; és
- (2) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Jelzáloglevelek tekintetében járó teljes összeget és erről a Jelzáloglevél-tulajdonosokat a Jelzáloglevél-feltételek 9. pontja szerint értesítették.

4. Kifizetések

(a) A fizetés módja

A Jelzáloglevelekkel kapcsolatos fizetések a Fizető Ügynökön keresztül banki átutalással történnek a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó pénzügyi, adózási és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a Központi Értékpapírszámla Vezetője, a BÉT szabályzata és előírásai figyelembe vételével azon Számlavezetők részére, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-számláin - a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott - Fordulónap (meghatározását lásd az alábbiakban) végén az adott Jelzáloglevelek nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap, (a Kamatfizetési Napot megelőző Második Munkanap) a („**Fordulónap**”). Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél-tulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél-tulajdonosnak minősül.

(b) A Fizetési Nap

Bármely Jelzáloglevél vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el), amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van), amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a jelzáloglevél tulajdonosoknak vagy a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek 9. pontjával összhangban arról, hogy a Jelzáloglevelekről kiállított, Értékpapírszámla igazolásnak a Jelzáloglevél feltételeknek megfelelő további bemutatás esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Továbbá olyan nap, amely jelen Jelzáloglevél feltételek 3.b.(i) alapján egyben munkanap. Jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek alkalmazásában:

- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Jelzáloglevelekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Jelzáloglevelekre vonatkozóan fizetendő minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;

- (iii) a „tőke és a kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek alapján fizetendő.

(c) A tőke és kamatok értelmezése

A Jelzáloglevél-feltételekben a Jelzáloglevelekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 4. pontja szerinti tőke tekintetében fizetendő bármely további összeg;
- (ii) a Jelzáloglevelek Végső Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Jelzáloglevelek Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);;
- (iv) a Jelzáloglevelek választott visszaváltási összegét (ha van ilyen);
- (v) a Diszkont Jelzáloglevelek esetében a Diszkont Névértéket (meghatározását lásd az alábbiakban);
- (vi) a Rész törlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek esetében a meghatározott Törlesztőrészleteket;
- (vii) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Jelzáloglevelek alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

A Jelzáloglevél-feltételekben a Jelzáloglevelek kamatára történő utalás magában foglal minden, a 6. Jelzáloglevél-feltétel alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely további összeget, ha van ilyen.

„**Diszkont Névérték**” a következő képlet - vagy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott egyéb módszer - alapján számítandó ki: $RA \times (1 + H)^y$

ahol:

„**RA**” a Referenciaárat jelenti;

„**H**” a tizedes törtként kifejezett Hozamot jelenti; és

„**y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is beleértve) a visszaváltásra megjelölt napig (de azt nem beleértve), vagy addig a napig telt el, amikor a Jelzáloglevél lejártta és visszafizetendővé vált, és amely tört szám nevezőjében 360 szerepel.

(d) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

Kizárólag a Jelzáloglevél-tulajdonosok jogosultak kifizetésre a Jelzáloglevelek alapján és azok csak a Jelzáloglevél-tulajdonosok részére vagy utasításának megfelelő kifizetéssel válnak teljesítetté. Bármely a KELER nyilvántartásaiban az adott Jelzáloglevelek névértékének bizonyos része tekintetében tulajdonosként nyilvántartott személy, esetől függően, a Számlavezetőhöz, a Fizető Ügynökhöz vagy a KELER-hez fordulhat a neki járó, a Kibocsátó által a Jelzáloglevél-tulajdonosok részére vagy utasításának megfelelően így teljesített kifizetésért.

Amennyiben a Jelzáloglevél tulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához a mindenkor hatályos jogszabály bármilyen igazolásnak, dokumentumnak a benyújtását írja elő, akkor azt a jelzáloglevél tulajdonos a Számlavezetőnek nyújtja be, s az teljesíti a kifizetést a hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján.

Amennyiben a Jelzáloglevél tulajdonos tekintetében a hatályos jogszabály adó levonását írja elő, a Jelzáloglevelek kapcsán a Számlavezető a vonatkozó magyar jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az általa vezetett Értékpapír-számlákon lévő Jelzáloglevelek után, kivéve ha a Jelzáloglevél tulajdonos a kettős adóztatás elkerülését szabályozó egyezmények alapján a kedvezményes adólevonási kulcs alkalmazásával kíván a kamatjövedelemben részesülni, legkésőbb a

Fordulónapot követő munkanap délelőtt 11 óráig a Számlavezetőhöz eljuttatja az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII törvény 4. sz. mellékletében részletezett dokumentumokat, adóilletőség igazolásokat és egyéb nyilatkozatokat.

A Számlavezetők az adólevonások mértékéről a Jelzáloglevél tulajdonosok részére az átutalással azonos napon elszámolást küldenek, amelyben meghatározzák a levont adó mértékét és az így kialakult nettó kamat összegét.

A Jelzáloglevelek tekintetében a Központi Értékpapírszámla Vezetőtől kapott utasításokkal, valamint a Jelzáloglevél feltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Jelzáloglevél tulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden ezzel kapcsolatos kötelezettség alól.

Abban az esetben, ha a Jelzáloglevelek (vagy azok egy részének) visszafizetése a Jelzáloglevél feltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Jelzáloglevél tulajdonosoknak, akkor a Jelzáloglevelek egyes tulajdonosai a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen jogosultak az illetékes bíróság előtt eljárást kezdeményezni.

Munkaszüneti Napok

Ha bármely Jelzáloglevél kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Jelzáloglevél tulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

5. Visszaváltás és vásárlás

Bármely esetben, ha a Kibocsátó által forgalomba hozott jelzáloglevelek újból a Kibocsátó tulajdonába kerülnek, azokat a Jht. 13.(3) bekezdésének megfelelően érvényteleníteni kell.

(a) Visszaváltás lejáratkor

Abban az esetben ha a Kibocsátó a Jelzáloglevelet addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, minden egyes Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Meghatározott Pénznemben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végső Visszaváltási Összegben, a Lejárat Napján, a résztörlesztéses/annuitásos jelzáloglevelek esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészlet(ek)nként visszaváltja a megadott Tőketörlesztési napo(ko)n.

(b) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján (Issuer Option/Call)

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoznak meg, a Kibocsátó, miután

- (i) a Jelzáloglevél-tulajdonosokat a Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 9. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb, mint 15 és nem több mint 30 nappal korábban értesítette; és
- (ii) a Fizető Ügynököt nem kevesebb, mint 15 nappal az (i) bekezdésben meghatározott értesítés előtt értesítette

(amely értesítésnek visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megjelölőnek kell lennie) bármelyik választott visszaváltási napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Jelzálogleveleket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított választott visszaváltási összeg(ek)ben a vonatkozó választott visszaváltási napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a minimális visszaváltási összeg, és nem lehet magasabb, mint a maximális visszaváltási összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben

meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Jelzáloglevelet vált vissza, a visszaváltandó Jelzáloglevelek a KELER szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

- (iii) visszaváltás adózási okokból: A Jelzálogleveleket a Kibocsátó választása szerint teljes összegben (de részlegesen nem) (ha az adott Jelzáloglevél nem Változó Kamatozású Jelzáloglevél, Indexált Kamatozású Jelzáloglevél,) bármikor vagy (ha az adott Jelzáloglevél Változó Kamatozású Jelzáloglevél, Indexált Kamatozású Jelzáloglevél,) bármely Kamatfizetési Napon visszaválthatja, oly módon, hogy a Fizető Ügynököt legalább 30, legfeljebb 60 nappal korábban értesíti, a Jelzáloglevél-tulajdonosokat pedig a Jelzáloglevél-feltétel 9. pontja alapján a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerinti módon (amely értesítés visszavonhatatlan), értesíti feltételezve, hogy a visszaváltásra vonatkozó értesítést nem lehet azt a legkorábbi időpontot 90 nappal megelőzően átadni, amikor a Kibocsátó köteles lenne az akkor esedékes többletösszegekre vonatkozó kifizetést a Jelzáloglevelekkel összefüggésben teljesíteni,

A jelen Kibocsátási program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel szerinti visszaváltási értesítés közzétételét megelőzően a Kibocsátó köteles a Fizető Ügynöknek átadni a Kibocsátó két igazgatósági tagjának aláírásával ellátott olyan igazolást, amely megerősíti, hogy a Kibocsátó ilyen visszaváltásra jogosult és egyben részletesen kifejti azokat a tényeket, amelyek bizonyítják, hogy a Kibocsátót az ilyen visszaváltásra feljogosító előfeltételek bekövetkeztek, valamint egy elismert független jogi tanácsadó véleményét, amely alátámasztja, hogy a Kibocsátó ilyen többletösszegek kifizetésére a változás vagy módosítás következtében köteles vagy kötelelessé válik.

A jelen Kibocsátási program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 5(b) pontja alapján visszaváltott Jelzáloglevelek visszaváltása az alábbi (d) pontban hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási összegben történik, a visszaváltás napjáig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt.

(c) Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján (Investor Option/Put)

A Jelzáloglevél-tulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Jelzáloglevél-tulajdonos a Jelzáloglevél-feltétel 9. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint, 15 és nem több mint, 30 nappal megelőzően, a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően ilyen tárgyú értesítést küldhetnek (amely értesítésnek visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megelőzőnek kell lennie) a Fizető Ügynöknek. A Fizető Ügynök értesíti a Kibocsátót.

Az értesítési időszak lejáratával a Kibocsátó – a Fizető Ügynökön keresztül - az adott Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a választott visszaváltási napon, a választott visszaváltási összegben, a választott visszaváltási napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt visszaváltja.

A Jelzáloglevél visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához ezen kívül a Jelzáloglevél-tulajdonosnak az értesítési időszak alatt el kell juttatnia a Fizető Ügynökhöz egy, a KELER vagy a Jelzáloglevél-tulajdonos vonatkozó Számlavezetője által kiállított tulajdonosi igazolást (amely a tulajdonjog mellett igazolja, hogy a visszaváltani kívánt Jelzáloglevelek a Kibocsátó javára zárolás alá kerültek) és egy megfelelő módon kitöltött és aláírt értesítést.

A KELER-nél vezetett értékpapírszámláján jóváírt Jelzáloglevelek tekintetében a visszaváltás kérelmezésének jogát a Jelzáloglevél-tulajdonos úgy gyakorolhatja, hogy erről az értesítési időszakon belül a KELER általános szabályai szerint (amely az utasítására a KELER által a Fizető Ügynöknek küldött elektronikus üzenet is lehet) és a KELER számára mindenkor elfogadható formában a Számlavezetőkön keresztül értesíti a Fizető Ügynököt. A jelen pont szerint a Jelzáloglevél-tulajdonosok által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan, kivéve ha a választott visszaváltási nap előtt Rendkívüli Lejárat Esemény következett be. Ilyen esetekben a Jelzáloglevél-tulajdonos a jelen (c) bekezdés szerinti értesítést visszavonhatja.

(d) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Jelzáloglevél-feltételek 5. (b) pont alkalmazása szempontjából a Jelzáloglevelek az alábbiak szerint számított Lejárat Előtti Visszaváltási Összegekre kerülnek visszaváltásra:

- (i) a Forgalmi Hozatali Árnak megfelelő Végső Visszaváltási Összegű Jelzáloglevél esetén azok Végső Visszaváltási Összegén;
- (ii) az olyan Jelzáloglevél esetén (kivéve a Diszkont Jelzálogleveleket), amelynek Végső Visszaváltási Összege a Forgalmi Hozatali Árnál kevesebb vagy több is lehet vagy, amely a Jelzáloglevél Pénznemétől eltérő Meghatározott Pénznemben fizetendő a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott megadott számítási módon meghatározott értéken. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben ilyen érték vagy számítási mód nincs megadva, azok Névértékén; vagy
- (iii) a Diszkont Jelzáloglevelek esetén pedig a Jelzáloglevél-feltételek 4(c) pontjában meghatározott Diszkont Névértékén;
- (iv) minden egyéb jelzáloglevél fajta azon a megfelelő Végleges Feltételekben megadott Visszaváltási Összegekre, vagy meghatározott módon, amennyiben a Végleges Feltételek nem rendelkeznek erről, akkor azok Névértékén.

(e) Résztörlesztések

A résztörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek esetében a visszaváltás a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészletenként a megadott Törlesztési Napokon történik. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget a fenti (d) bekezdés szerint kell meghatározni.

(f) Vásárlások

A Kibocsátó a piacon vagy máshol jogosult bármilyen áron Jelzálogleveleket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános információt tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a vásárlás feltételeiről. Az ilyen Jelzálogleveleket a Kibocsátó a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatja újra forgalomba. Az ilyen jelzáloglevelek forgalomból kivonnak minősülnek és azok fedezetét a Kibocsátó nem köteles biztosítani.

(g) Érvénytelenítés

Valamennyi visszaváltásra kerülő Jelzáloglevél érvénytelenítésre kerül. Az ily módon érvénytelenített Jelzáloglevelek nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra.

A Kibocsátó a Központi Értékpapírszámla Vezetőjét a Jelzáloglevelekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről értesíti. Ezt követően a Központi Értékpapír-számla Vezetője érvényteleníti a Jelzálogleveleket és az Okiratot.

A Jelzáloglevelek érvénytelenítése az Okiratnak a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.

A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek Kamatfizetések napjára vonatkozó szabályait (Munkanap Szabály) kell értelemszerűen alkalmazni

(h) Késedelmes fizetés a Diszkont Jelzáloglevelekre

Ha valamely Diszkont Jelzáloglevélre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Jelzáloglevelek tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a Jelzáloglevél-feltételek fenti 4(c) pontjának előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott

visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Jelzáloglevél esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:

- (i) amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek;
- (ii) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Diszkont Jelzáloglevelek tekintetében járó teljes összeget és erről a Jelzáloglevél-tulajdonosokat a Jelzáloglevél-feltételek 9. pontja szerint értesítették,

a Hozamot pedig a Ptk. 301.§ (1) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelnék.

6. Adózás

A Jelzáloglevelek tekintetében a Kibocsátó által teljesítendő valamennyi tőke- és kamatfizetés anélkül történik, hogy bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni, és bármilyen természetű, a Magyarország vagy annak adókievési joggal rendelkező hatósága részéről vagy annak nevében előírt, kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, ha az ilyen levonást vagy visszatartást jogszabály írja elő. Amennyiben a hatályos jogszabályok levonást írnak elő, akkor azt a Számlavezető teljesíti.

A tőke-, és/vagy kamatösszegekre történő utalás a Jelzáloglevelek tekintetében magában foglalja valamennyi egyéb, a Jelzáloglevél feltételek jelen 6. pontja értelmében fizetendő összeget.

A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Jelzáloglevél-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó nem érvényesíthet a Jelzáloglevél tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást.

7. Elévülés

A Jelzáloglevelek alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el, kivéve, ha azt a magyar jogszabályok lehetővé teszik.

8. Fizető Ügynök

A Fizető Ügynök megnevezése az 1.sz. melléklet Definíciók és rövidítések pontban található.

A Kibocsátó jogosult a Fizető Ügynök személyét módosítani vagy megbízását felmondani és/vagy további vagy más Fizető Ügynök(öke)t kijelölni és/vagy hozzájárulni ahhoz, hogy a Fizető Ügynök megváltoztassa azt a kijelölt irodáját, amelyen keresztül intézkedik, feltéve, hogy:

- (a) amíg a Jelzáloglevelek bármely tőzsdére, szabályozott piacra be vannak vezetve vagy bármely más hatóság hozzájárul a bevezetésükhöz, addig mindig lesz egy Fizető Ügynök, mely az adott tőzsde, szabályozott piac vagy egyéb illetékes hatóság szabályai által előírt helyen működtet irodát; és
- (b) ha az Európai Unió Tanácsának a 2000. november 26-27-én tartott ECOFIN Tanács ülésének következtetéseit átültető 2003/48-as vagy egyéb más Irányelve hatályba lép, a Kibocsátó gondoskodik arról, hogy az Európai Unió egy tagországában legyen egy Fizető Ügynök, amely az ilyen Irányelvnek megfelelően nem köteles adót levonni vagy visszatartani.

A Fizető Ügynöki Megállapodás alapján a Fizető Ügynök önállóan, mint a Kibocsátó megbízottja jár el és nem vállal semmilyen kötelezettséget vagy felelősséget a Jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben. A Fizető Ügynöki Megállapodás rendelkezései lehetővé teszik, hogy az a jogi személy, amelybe a Fizető Ügynök beolvad vagy amellyel összeolvad, illetve bármely olyan összeolvadás és beolvadás eredményeként létrejött társaság, melyben a Fizető Ügynök részt vesz vagy bármely olyan társaság, melynek a Fizető Ügynök vagyona jelentős részét vagy egészét eladja, illetve átadja, a Fizető Ügynök jogutódjává váljon.

9. Értesítések

A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak, valamint azokat az információkat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

A Jelzáloglevél-tulajdonosok az értesítéseket írásban, a Számlavezetőnek kötelesek küldeni tulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Számlavezető számára kielégítő formában, a jelen Jelzáloglevél feltételek 5.c pontjában meghatározott dokumentumok benyújtásával és a feltételként megadott, kiállított igazolással együtt.

10. További forgalomba hozatalok

A Tpt. 31. § (1) bekezdés szerint a tájékoztató tizenkét hónapig hatályos. Az értékpapírt a tájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül, de legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni.

A Kibocsátó jogosult a Jelzáloglevél-tulajdonosok hozzájárulása nélkül a korábban kibocsátott Jelzáloglevelek feltételeivel azonos, vagy az első kamatösszeg, kamatfizetési és forgalomba hozatali nap kivételével azonos feltételeket tartalmazó Jelzáloglevelek forgalomba hozatalára. Az így forgalomba hozott Jelzáloglevelek a forgalomban lévő Jelzáloglevelekkel azonos sorozatot alkotnak. A Kibocsátási program hatálya alatti egyedi forgalomba hozatallal kapcsolatos felhatalmazás információit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

11. Alkalmazandó jog, illetékesség

(a) *Alkalmazandó jog*

A Jelzáloglevelek, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

(b) *Illetékesség*

A Kibocsátó és a Jelzáloglevél-tulajdonosok valamennyi, a Jelzáloglevelekből, azok kibocsátásából vagy az ilyen kibocsátásból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita (a „**Jogviták**”) vonatkozásában, a Tőkepiaci Törvény 376. §-ában meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság kizárólagos illetékességét kötik ki.

12. Nyelv

Jelen Jelzáloglevél-feltételek magyar nyelven készültek. A jelen Jelzáloglevél-feltételek és az alkalmazandó Végleges Feltételek magyar nyelvű változata rendelkezik kötelező erővel.

13. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

Jelen Összevont Alaptájékoztató alapján a Kibocsátó kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal. A kibocsátásra kerülő Sorozatok vagy Sorozatrészletek tőzsdei bevezetését és annak feltételeit a vonatkozó Végleges Feltételek mutatja be.

14. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Jelzáloglevelek kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

(a) Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény („Ptk.”),

- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tpt."),
- (c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („Hpt.”),
- (d) a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („Jht”)
- (e) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”)
- (f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- (g) 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 rendelete ("Rendelet"),
- (h) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet ("Kötvényrendelet"),
- (i) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”),
- (j) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá
- (k) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (l) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

15. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

A várható hozammal kapcsolatos információkat – amennyiben a Jelzáloglevél vonatkozásában ilyen közzétételre kerül – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Fix Kamatozású Jelzáloglevelek Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Jelzáloglevél után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral. A Diszkont Jelzáloglevelek Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Jelzáloglevél után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a forgalomba hozatali árral.

A hozam kiszámításának módjával kapcsolatos további információkat – amennyiben a Jelzáloglevél vonatkozásában ilyen közzétételre kerül és az EHM-re vonatkozó szabályoktól eltérő – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Amennyiben az EHM rendelet azt kötelezővé teszi, akkor Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben közzéteszi az ún. egységesített értékpapír hozam mutatót („EHM”), amelyet a következőképpen kell számítani:

4. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő 365 napnál kevesebb:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{1 + r \times (t_i / 365)}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i : a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

$(k+tt)_i$: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

5. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1 + r)^{(t_i/365)}}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i : a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

$(k+tt)_i$: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

16.A Befektetők/Jelzáloglevél tulajdonosok képviselete a Jelzáloglevelek forgalomba hozatalakor, valamint a Jelzáloglevelek futamideje alatt

A Jelzáloglevelek jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek megszerzését követően a Jelzáloglevél tulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Kibocsátó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy Befektető/Jelzáloglevél tulajdonost 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.

A meghatalmazás, így a képviselet jog megszűnik pl. a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

A Kibocsátó a Jelzáloglevél tulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos Jelzáloglevelek forgalomba hozatalakor történő, valamint a Jelzáloglevél futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Kibocsátó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződesei, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

IV.4 B) KÖTVÉNY FELTÉTELEK

A jelen IV.4.B) pont és a 3. pont határozza meg a Kötvények általános feltételeit (a „Kötvényfeltételek”), amely Kötvényfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

Az alábbiak a Kötvények feltételeit tartalmazzák, amelyek alapján kerül kiállításra az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban). Az egyes Sorozat(ok)/Részlet(ek) forgalomba hozatalára vonatkozó Végleges Feltételek egyéb kikötéseket is megállapíthatnak. A jelen kötvény-feltételektől eltérő vagy azokkal összhangban nem álló ilyen egyéb feltételek a vonatkozó sorozatokhoz tartozó Kötvények tekintetében a jelen Kötvény-feltételek helyébe lépnek, illetve módosítják azokat. Jelen Összevont Alaptájékoztató ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető részleteket. A Végleges Feltételek fogják meghatározni, hogy ezen kikötések közül melyek vonatkoznak az adott Kötvény sorozatra.

A „**Kötvények**”-re történő hivatkozáson a továbbiakban az egyes Sorozatba tartozó, az FHB Jelzálogbank Nyrt. által jelen Kibocsátási Program hatálya alatt kibocsátott Kötvények Meghatározott Pénznemben kifejezett legkisebb Meghatározott Névértéke értendő.

A jelen szövegben a „**Részlet**” olyan Kötvényeket jelent, amelyek valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonos típusúak, azonos jogokat testesítenek meg és azonos a forgalomba hozatali napjuk. A „**Sorozat**” olyan Részletek összessége, amelyek (a) kifejezetten egy sorozatot alkotnak, valamint (b) valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonosak kivéve a Kibocsátási Napjukat, a Kamatszámítás Kezdőnapjukat és/vagy a Forgalomba Hozatali Árukat.

A Kibocsátó 2014. február 6. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.), Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), Erste Bank Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), valamint UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér. 5-6.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A sorozat Forgalmazóját a Kibocsátó jelöli ki.

A Programforgalmazói Megállapodásban alkalmazott meghatározások és kifejezések a Kötvény-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve ha a szöveggörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A vonatkozó Végleges Feltételek (meghatározását lásd az alábbiakban) példányai az egyes Program Forgalmazók (Új Forgalmazók) kijelölt irodájában nyitvatartási időben megtekinthetők, illetve átvehetőek, valamint a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

A Végleges Feltételekben alkalmazott meghatározások és kifejezések a Kötvény-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha a szöveggörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött, amely a Kibocsátó, FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között 2014. január 25. napján jött létre. A Jelzáloglevél-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen Kötvény-feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

A Fizető Ügynöki Megállapodásban alkalmazott meghatározások és kifejezések a Kötvény-feltételekben azonos jelentéssel bírnak, kivéve ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik. Amennyiben ellentmondás merülne fel a Fizető Ügynöki Megállapodás és a Végleges Feltételek rendelkezései között, az utóbbi lesz az irányadó.

Az Alaptájékoztatót, továbbá azokat az információkat, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek, és azokat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

A jelen Kibocsátási Program a Kötvények tulajdonosainak nem állít fel külön gyűlést vagy határoz meg más képviselői fórumot.

1. A kötvények típusa, előállításuk módja, fajtája és tulajdonjoga

(a) A Kötvények típusa

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

(b) A Kötvények előállításának módja, ISIN-kód (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számok

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény (a „**Tőkepiaci törvény**”) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (”Kötvényrendelet”) értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt.-nél (a „**KELER**”) illetve annak jogutódjánál letétbe helyezi a Sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot („**Okirat**”). Amennyiben a Kibocsátó a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvényfeltételek 11. pontjának megfelelően újabb Kötvényeket hoz forgalomba vagy a 5(f) Kötvény-feltétel szerint a Kötvény Sorozat egy része érvénytelenítésre kerül, akkor az Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg az újabb Kötvények, illetve az esettől függően a Kötvény Sorozat fennmaradó része adatainak megfelelően módosított új Okirat (az „**új Okirat**”) kerül kiállításra.

A Végleges Feltételek (illetve annak vonatkozó rendelkezései) és az Okirat vagy új Okirat a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltételeket (a „Kötvény-feltételek”) kiegészítik és/vagy hozzájuk képest olyan egyéb feltételeket is meghatározhatnak, amelyek - az általuk meghatározott mértékben, vagy ha a Kötvény-feltételeknek ellentmondanak – az adott Kötvény vonatkozásában módosítják a Kötvény-feltételeket vagy azok helyébe lépnek. A „vonatkozó Végleges Feltételek”-re történő hivatkozás az adott Kötvényhez készült, illetve az adott Részletre vonatkozó Végleges Feltételek és az Okirat, (illetve annak vonatkozó) rendelkezéseire utal.

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja. Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

(c) A Kötvények fajtái

A Kötvény lehet Fix Kamatozású Kötvény, Változó Kamatozású Kötvény, Diszkont Kötvény, Részletre osztott/Annuitásos Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény, Indexált Visszaváltású Kötvény vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

(d) Tulajdonjog, átruházás

A Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően a „Kötvény-tulajdonosra” vagy „Kötvény-tulajdonosokra” történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják.

A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben 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 Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- (a) a Kötvény lejáratakor a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – a Kötvényben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszbeli szolgáltatások kifizetését követelni,
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztató és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni,
- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) – dematerializált Kötvény esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán – birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni,
- (d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ezt lehetővé teszik a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – vonatkozó Végleges Feltételek – ennek hiányában a jelen Alaptájékoztató – által meghatározott ellenérték kifizetését követelni,
- (e) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől, és
- (f) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvénytulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a Kötvényfeltételekkel összhangban.

Amennyiben a Végleges Feltételekben ez jelölésre kerül, akkor a Kötvények a Kibocsátó alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák, azzal, hogy az új Hpt. 57. § (2) bekezdése szerint a Kibocsátó, mint hitelintézet felszámolása esetén az 545/2013/EU rendeletben meghatározott alárendelt kölcsöntőkéből, eredő tartozást a Csődtv. 57. § (1) bekezdésének h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően kell kielégíteni.

A Kötvények csak a KELER mindenkor előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapír-számlájának megterhelésével és a vevő értékpapír-számláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tőkepiaci törvény 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvény-tulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok és intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely Részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek együttesen tartalmazza.

A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor

kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények a Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.

A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Jelzáloglevél tulajdonosokra kötelezőek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben 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 Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény 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, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján.

Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül 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

(f) A KELER zárva tartásai

Amennyiben a KELER több egymást követő napon (a jogszabályban vagy egyébként meghatározott okból történő munkaszüneti nap esetét kivéve) zárva tartott, vagy a KELER Zrt. bejelentette, hogy fel kíván hagyni elszámolóházi és vagy értéktári tevékenységével, vagy az MNB vissza kívánja vonni bármelyik engedélyét, ezt csak akkor teheti, ha eleget tett a hatályos Tpt. szerinti kötelezettségeinek.

(g) A KELER nyilvántartásai

A KELER nyilvántartásai bizonyítják, a Számlavezetők személyét és az egyes Értékpapírszámla-vezetők értékpapírszámláin jóváírt Kötvények számát. E célból a KELER által az alábbi tartalommal kibocsátott igazolás:

- (i) annak az Számlavezetőnek a neve, aki részére az igazolást kibocsátja; és
- (ii) a társasági esemény bekövetkezte előtti utolsó olyan nap zárásakor, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír-transzfereket hajt végre, az Számlavezető értékpapírszámláján jóváírt Kötvények össznévértéke

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A kötvények jellege

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Kötvények kamata

Minden egyes Fix Kamatozású Kötvény a forgalomban lévő névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A Kötvény-feltételekben a „**Fix Kamatozási Időszak**” a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a Lejárat Napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján utólag fizetendők. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

Ha a kamatot a Fix Kamatozási Időszaktól eltérő időszakra kell számítani, akkor a kamat kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget az adott Meghatározott Pénznemen belül HUF esetén Forintra (a kerekítési szabályoknak megfelelően), EUR továbbá CHF esetén a legközelebbi váltópénzére kell két tizedesre kerekíteni, a váltópénz felét felfelé kerekítve vagy más kerekítési szabályt alkalmazva, ha az irányadó piaci szokások azt úgy rendelik.

Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az egyes Fix Kamatozási Időszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatozási Időszakra fizetendő kamat **összege a Fix Kamatösszeg** lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkeznek, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Törödékösszeg lesz.

„**Kamatbázis**” a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltételek 3(a) pontjának megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

(i) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges (ISMA)” szerepel:

- (A) azon Kötvények esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a „**Kamatozó Időszak**”) a napok száma egyenlő vagy kevesebb mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatozó Időszak véget ér: a Kamatozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy
- (B) azon Kötvények esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:
- (1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
- (2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási

Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;

- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „30/360” szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónapot alapul vételezéssel számítva) osztva 360-nal.

A Kötvény-feltételekben a:

„**Kamatbázis Megállapítási Időszak**” minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól azt is beleértve) a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.

„**Váltópénz**” az Eurótól különböző minden pénznem tekintetében az adott pénznem országában rendelkezésre álló legkisebb összegű fizetési eszköz (Magyarországon egy Forint), az Euró tekintetében pedig egy cent.

(b) **A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények kamatai**

(i) **Kamatfizetési Napok**

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény és Indexált Kamatozású Kötvény a forgalomban levő névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve) kamatozik. A kamat utólag fizetendő:

- (A) minden évben a vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok)on; vagy
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok) kijelölve, úgy minden olyan napon (minden ilyen nap minden egyes Meghatározott Kamatfizetési Nappal együtt egyenként „**Kamatfizetési Nap**”), amely a vonatkozó Végleges Feltételekben Meghatározott Időszakként megszabott számú hónappal vagy más időszakkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve - az első Kamatfizetési Nap esetében -, a Kamatszámítás Kezdőnapja után.

A kamatot minden egyes Kamatfizetési Időszakra kell fizetni (amely kifejezés a Kötvény-feltételek alapján a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakot jelenti).

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (1) Változó Kamatból Munkanap Szabály, akkor minden olyan esetben, amikor a Meghatározott Időszakok a Kötvény-feltételek 3.(b)(i)(B) pontjának megfelelően kerültek rögzítésre a Kamatfizetés Napja (i) a fenti (x) esetben az illető hónap utolsó Munkanapja lesz és az alábbi (B) pont szerinti rendelkezések *mutatis mutandis* alkalmazandók; vagy (ii) a fenti (y) esetben a kamatfizetést el kell halasztani a következő olyan napra, amely Munkanap, hacsak az nem esik a következő naptári hónapra, amely esetben (A) a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra és (B) minden azt követő Kamatfizetés Napja azon hónap utolsó Munkanapja lesz, amely a Meghatározott Időszakkal esik a megelőző Kamatfizetés Napja után; vagy

- (2) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy
- (3) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (4) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

A Kötvény-feltételekben „**Munkanap**” olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (A) olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (B) olyan nap, amelyen (1) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénzbenm kibfizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénzben országának legfontosabb pénzügyi központjában) ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy (2) – Európában fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a „TARGET Rendszer”) nyitva áll;
- (C) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (D) olyan nap ami a Kibocsátónál nem bankszünnap.

(ii) **Kamatláb**

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények után mindenkor fizetendő Kamatláb a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint kerül meghatározásra.

(A) *ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében*

Ahol az a Kamatláb meghatározás módjaként az ISDA Meghatározás szerepel a vonatkozó Végleges Feltételekben, a Kamatláb minden egyes Kamatfizetési Időszak tekintetében a vonatkozó ISDA Kamatláb plusz/minusz (ahogy a vonatkozó Végleges Feltételekben szerepel) a Kamatfelár (ha van ilyen) lesz. A jelen (A) albekezdésben az egy Kamatfizetési Időszakra vonatkozó „**ISDA Kamatláb (ISDA Rate)**” egyenlő azzal a Változó Kamatlábbal, amelyet a Kibocsátó határozza meg egy, a 2000-es ISDA Definíciókat (amelyeket az International Swaps and Derivatives Association, Inc. adott közre, azoknak az első Sorozat/Részlet Kibocsátási Napján hatályos formájában) (a „**2000-es ISDA Definíciók (2000 ISDA Definitions)**”) tartalmazó [kamatláb]-swap ügyletben és amelyben:

- (1) a Referenciakamat megegyezik a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottakkal;
- (2) a Megjelölt Lejárat a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időszak; és
- (3) az érintett Kamatváltozási Nap vagy (i) az adott Kamatfizetési Időszak első napja, ha a vonatkozó Referenciakamat a budapesti bankközi kamatlábon („**BUBOR**”) vagy a londoni bankközi kamatlábon („**LIBOR**”) vagy az euró-zónabeli bankközi kamatlábon („**EURIBOR**”) alapszik, (ii) minden más esetben, ahogyan azt a vonatkozó Végleges Feltételek meghatározták.

A jelen (A) albekezdésben a „Változó Kamatláb (Floating Rate)”, a „Referenciakamat (Floating Rate Option)”, a „Megjelölt Lejárat (Designated Maturity)” és a „Kamatváltozási Nap (Reset Date)” kifejezések a 2000-es ISDA Definíciókban meghatározott jelentéssel bírnak.

(B) *Változó Kamatozású Kötvények kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján*

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként a Hírügynökségi Oldal alapján történő kamatmeghatározást írják elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok megtartása mellett a következő lehet: a Referenciakamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

- (1) ajánlott kamatláb; vagy
- (2) ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referenciakamatláb a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon a Kamatmeghatározás Napján a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó meghatározása szerint. Ha a Vonatkozó Hírügynökségi Oldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha a legmagasabból egynél több ajánlat van, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha a legalacsonyabból egynél több ajánlat van, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (a fentiek szerint kerekítve).

A Vonatkozó Hírügynökségi Oldal egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („Reuters”) és a Bloomberg News Service-t („Bloomberg”) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az ilyet felválthatja az adott, vagy más információ szolgáltató rendszerben. Mindenesetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

Ha a Változó Kamatozású Kötvényekre a vonatkozó Végleges Feltételek a BUBOR-tól, a LIBOR-tól vagy az EURIBOR-tól különböző Referenciakamatot határoznak meg, akkor az ilyen Kötvényekre vonatkozó Kamatlábat a vonatkozó Végleges Feltételekben leírtak szerint kell meghatározni.

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Minimális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint a Minimális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatláb lesz.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények esetén a Kibocsátó a Kamatláb meghatározására megszabott időpontot követően a lehető legrövidebb időn belül meghatározza a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra irányadó Kamatlábat. Az Indexált Kamatozású Kötvények esetén miután a Kibocsátó meghatározta a vonatkozó Kamatfizetési Időszakra irányadó Kamatlábat, arról a lehető legrövidebb időn belül értesíti a Fizető Ügynököt.

A Fizető Ügynök kiszámítja az egyes Névértékű Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő kamat összegét (a „Kamatösszeg”). Minden Kamatösszeg kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd az irányadó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget a kerekítési szabályok szerint a vonatkozó Meghatározott Pénznemen belül HUF esetén Forintra (a kerekítési szabályoknak megfelelően), EUR továbbá CHF esetén legközelebbi váltópénzére kell két tizedesre kerekíteni. kerekítési szabályok szerint.

A „Kamatbázis” a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltétel 3.(b) pontja szerint számított kamatösszeg vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „Tényleges/365” vagy „**Tényleges/Tényleges**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (Fix)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (ÁKK)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát (kivéve minden szökőév február 29. napját, ha van ilyen) 365-tel kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/360**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30/360**” „**360/360**” vagy „**Kötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (a) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 naposra lerövidített hónapnak tekinteni, vagy (b) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni)); és
- (F) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30E/360**” vagy „**Eurókötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve ha az utolsó Kamatfizetési Időszak esetében a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni).

(v) **Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről**

A Kamatlábat a Kibocsátó, az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat a Fizető Ügynök haladéktalanul a Kibocsátó, a Fizető Ügynök, a KELER, az érintett felügyeleti hatóság, és azon értéktőzsdé, szabályozott piac, amelyre a Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve, tudomására hozza, és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzétegyék a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezéseinek megfelelően. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó/Fizető Ügynök utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Kibocsátóval, a Fizető Ügynökkel, a KELER-rel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkal, szabályozott piacokkal, amelyekre a Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve és a Kötvény-tulajdonosokkal a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezései szerint.

(vi) Végleges igazolások

Minden egyes, a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltételek 3.(b) pontja előírásainak értelmében a Fizető Ügynök által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, meghatározás, átvett adat, vagy döntés kötelező érvénnyel bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kibocsátóra, a Fizető Ügynökre, a Számlavezetőre és a Kötvény-tulajdonosok mindegyikére. Kivéve, ha szándékos mulasztást követ el vagy rosszhiszeműen jár el vagy nyilvánvalóan tévedett, a Kibocsátó nem tehető felelőssé azért, mert a jelen Kötvény-feltétel alapján fennálló jogait és döntési jogkörét gyakorolja vagy nem gyakorolja, illetve feladatát elvégzi vagy nem végzi el.

(c) Kamatozás késedelem esetén

Az egyes Kötvények (illetve amennyiben egy Kötvényt csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán), kivéve ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik vagy megtagadják vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettség egyébként nem teljesül. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959 évi IV. törvény (Ptk.) 301. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik az alábbi időpontok közül a korábban bekövetkezőig:

- (1) amikor az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül; és
- (2) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették.

4. Kifizetések

(a) A fizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos fizetések a Fizető Ügynökön keresztül banki átutalással történnek a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó pénzügyi, adózási és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a Központi Értékpapírszámla Vezetője, a BÉT szabályzata és előírásai figyelembe vételével azon Számlavezetők részére, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-számláin - a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott - Fordulónap (meghatározását lásd az alábbiakban) végén az adott Kötvények nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap, a Kamatfizetési Napot megelőző Második Munkanap) a („**Fordulónap**”). Az esedékes fizetést azon Kötvény-tulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvény-tulajdonosnak minősül.

(b) A Fizetési Nap

Bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el), amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van), amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldnek a kötvény tulajdonosoknak vagy a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 10. pontjával összhangban arról, hogy a Kötvényekről kiállított, Értékpapírszámla igazolásnak a Kötvény feltételeknek megfelelő további bemutatás esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Továbbá olyan nap, amely jelen Kötvény-feltételek 3.b.(i) alapján egyben munkanap. Jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek alkalmazásában:

- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglalja a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;

- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek alapján fizetendő.

(c) A tőke és kamatok értelmezése

A Kötvény-feltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvény-feltételek 4. pontja szerinti tőke tekintetében fizetendő bármely további összeg;
- (ii) a Kötvények Végső Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a Kötvények választott visszaváltási összegét (ha van ilyen);
- (v) a Diszkont Kötvények esetében a Diszkont Névértéket (meghatározását lásd az alábbiakban);
- (vi) a Rész törlesztéses/annuitásos Kötvények esetében a meghatározott Törlesztőrészleteket;
- (vii) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

A Kötvény-feltételekben a Kötvények kamatára történő utalás magában foglal minden, a 6. Kötvény-feltétel alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely további összeget, ha van ilyen.

„**Diszkont Névérték**” a következő képlet - vagy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott egyéb módszer - alapján számítható ki: $RA \times (1 + H)^y$

ahol:

- „**RA**” a Referenciaárat jelenti;
- „**H**” a tizedes törtként kifejezett Hozamot jelenti; és
- „**y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is beleértve) a visszaváltásra megjelölt napig (de azt nem beleértve), vagy addig a napig telt el, amikor a Kötvény lejárttá és visszafizetendővé vált, és amely tört szám nevezőjében 360 szerepel.

(d) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

Kizárólag a Kötvény-tulajdonosok jogosultak kifizetésre a Kötvények alapján és azok csak a Kötvény-tulajdonosok részére vagy utasításának megfelelő kifizetéssel válnak teljesítetté. Bármely a KELER nyilvántartásaiban az adott Kötvények névértékének bizonyos része tekintetében tulajdonosként nyilvántartott személy esettől függően, a Számlavezetőhöz, a Fizető Ügynökhöz, a KELER-hez fordulhat a neki járó, a Kibocsátó által a Kötvény-tulajdonosok részére vagy utasításának megfelelően így teljesített kifizetésért.

Amennyiben a Kötvény tulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához a mindenkor hatályos jogszabály bármilyen igazolásnak, dokumentumnak benyújtását írja elő, akkor a Kötvénytulajdonos a Számlavezetőhöz nyújtja be, s az teljesíti a kifizetést a hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján.

Amennyiben a Kötvény tulajdonos tekintetében az adó levonását írja elő, a Kötvények kapcsán a Számlavezető a vonatkozó magyar jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az általa vezetett Értékpapír-számlákon lévő Kötvények után, kivéve ha a Kötvény tulajdonos a kettős adóztatás

elkerülését szabályozó egyezmények alapján a kedvezményes adólevonási kulcs alkalmazásával kíván a kamatjövedelemben részesülni, legkésőbb a Fordulónapot követő munkanap délelőtt 11 óráig a Számlavezetőhöz eljuttatja az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII törvény 4. sz. mellékletében részletezett dokumentumokat, adóilletőség igazolásokat és egyéb nyilatkozatokat.

A Számlavezetők az adólevonások mértékéről a Kötvény tulajdonosok részére az átutalással azonos napon elszámolást küldenek, amelyben meghatározzák a levont adó mértékét és az így kialakult nettó kamat összegét.

A Kötvények tekintetében a Központi Értékpapírszámla Vezetőtől kapott utasításokkal, valamint a Kötvény feltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvény tulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden ezzel kapcsolatos kötelezettség alól.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvény feltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvény tulajdonosoknak, akkor a Kötvények egyes tulajdonosai a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapírszámlára hivatkozva a Kibocsátó ellen jogosultak az illetékes bíróság előtt eljárást kezdeményezni.

Munkaszüneti Napok

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvény tulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

5. Visszaváltás és vásárlás

(a) Visszaváltás lejáratkor

Abban az esetben ha a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, minden egyes Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Meghatározott Pénznemben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végző Visszaváltási Összegben, a Lejárat Napján, a résztörlesztéses/annuitásos kötvények esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészlet(ek)nként visszaváltja a megadott Tőketörlesztési napo(ko)n.

(b) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján (Issuer Option/Call)

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoznak meg, a Kibocsátó, miután

- (i) a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb, mint 15 és nem több, mint 30 nappal korábban értesítette; és
- (ii) a Fizető Ügynököt nem kevesebb, mint 15 nappal az (i) bekezdésben meghatározott értesítés előtt értesítette

(amely értesítésnek visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megjelölőnek kell lennie) bármelyik választott visszaváltási napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított választott visszaváltási összeg(ek)ben a vonatkozó választott visszaváltási napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a minimális visszaváltási összeg, és nem lehet magasabb, mint a maximális visszaváltási összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a KELER szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

- (iii) (visszaváltás adózási okokból: A Kötvényeket a Kibocsátó választása szerint teljes összegben (de részlegesen nem) (ha az adott Kötvény nem Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármikor vagy (ha az adott Kötvény Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármely Kamatfizetési Napon visszaválthatja, oly módon, hogy a Fizető Ügynököt legalább 30, legfeljebb 60 nappal korábban értesíti, a Kötvénytulajdonosokat pedig a Kötvény-feltételek 10. pontja alapján a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerinti módon (amely értesítés visszavonhatatlan) értesíti, feltételezve, hogy a visszaváltásra vonatkozó értesítést nem lehet azt a legkorábbi időpontot 90 nappal megelőzően átadni, amikor a Kibocsátó köteles lenne az akkor esedékes többletösszegekre vonatkozó kifizetést a Kötvényekkel összefüggésben teljesíteni.

A jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltétel szerinti visszaváltási értesítés közzétételét megelőzően a Kibocsátó köteles a Fizető Ügynöknek átadni a Kibocsátó két igazgatósági tagjának aláírásával ellátott olyan igazolást, amely megerősíti, hogy a Kibocsátó ilyen visszaváltásra jogosult és egyben részletesen kifejti azokat a tényeket, amelyek bizonyítják, hogy a Kibocsátót az ilyen visszaváltásra feljogosító előfeltételek bekövetkeztek, valamint egy elismert független jogi tanácsadó véleményét, amely alátámasztja, hogy a Kibocsátó ilyen többletösszegek kifizetésére a változás vagy módosítás következtében köteles vagy kötelese válik.

A Kötvény-feltétel jelen 5(b) pontja alapján visszaváltott Kötvények visszaváltása az alábbi (c) pontban hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási összegben történik, a visszaváltás napjáig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt.

(c) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Kötvény-feltételek 8. pontja és a fenti (b) pont alkalmazása szempontjából a Kötvények az alábbiak szerint számított Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen kerülnek visszaváltásra:

- (i) a Forgalomba Hozatali Árnak megfelelő Végső Visszaváltási Összegű Kötvény esetén azok Végső Visszaváltási Összegén;
- (ii) az olyan Kötvény esetén (kivéve a Diszkont Kötvényeket), amelynek Végső Visszaváltási Összege a Forgalomba Hozatali Árnál kevesebb vagy több is lehet vagy, amely a Kötvény Pénznemétől eltérő Meghatározott Pénznemben fizetendő a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott megadott számítási módon meghatározott értéken. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben ilyen érték vagy számítási mód nincs megadva, azok Névértékén; vagy
- (iii) a Diszkont Kötvények esetén pedig a Kötvény-feltételek az 4(c) pontjában meghatározott Diszkont Névértéken;
- (iv) minden egyéb kötvény fajta azon a megfelelő Végleges Feltételekben megadott Visszaváltási Összegen, vagy meghatározott módon, amennyiben a Végleges Feltételek nem rendelkeznek erről, akkor azok Névértékén.

(d) Résztorlesztések

A résztorlesztéses/annuitásos Kötvények esetében a visszaváltás a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Torlesztőrészletenként a megadott Torlesztési Napokon történik. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget a fenti (c) bekezdés szerint kell meghatározni.

(e) Vásárlások

A Kibocsátó a piacon vagy máshol jogosult bármilyen áron Kötvényeket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános információt tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a visszavásárlás feltételeiről.

(f) Érvénytelenítés

Valamennyi visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. A Kibocsátó a Központi Értékpapírszámla Vezetőjét a Kötvényekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről értesíti. Ezt követően a Központi Értékpapír-számla Vezetője érvényteleníti a Kötvényeket és az Okiratot. A félreértések elkerülése érdekében a Kibocsátó által visszaváltáson kívüli jogcímen (pl. másodpiaci adásvéte) megszerzett Kötvényeket nem kell érvényteleníteni, de a Kibocsátó jogosult azok visszaváltására.

A Kötvények érvénytelenítése az Okiratnak a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.

A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek Kamatfizetések napjára vonatkozó szabályait (Munkanap Szabály) kell értelemszerűen alkalmazni.

(g) Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre

Ha valamely Diszkont Kötvényre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor vagy a Kötvény-feltételek 8. pontja szerinti lejáratkor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Kötvények tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a fenti 4(c) Kötvény-feltétel előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Kötvény esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:

- (i) amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek;
- (ii) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Diszkont Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették,

a Hozamot pedig a Ptk. 301.§ (1) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelnék.

6. Adózás

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által teljesítendő valamennyi tőke- és kamatfizetés anélkül történik, hogy bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni, és bármilyen természetű, a Magyarország vagy annak adókiivetési joggal rendelkező hatósága részéről vagy annak nevében előírt, kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, ha az ilyen levonást vagy visszatartást jogszabály írja elő.

Amennyiben a hatályos jogszabályok levonást írnak elő, akkor azt a Számlavezető teljesíti.

A tőke-, és/vagy kamatösszegre történő utalás a Kötvények tekintetében magában foglalja valamennyi egyéb, a Kötvényfeltételek jelen 6. pontja feltétel értelmében fizetendő összeget.

A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Kötvény-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó nem érvényesíthet a Kötvény tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást.

7. Elévülés

A Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el, kivéve, ha azt a magyar jogszabályok lehetővé teszik.

8. Rendkívüli lejárati események

(a) Rendkívüli Lejárati Események

Amennyiben az alábbi események („**Rendkívüli Lejárat Események**”) valamelyike bekövetkezik - a Kibocsátónak szóló, a Fizető Ügynökhöz eljuttatott és a Fizető Ügynök általi kézhezvétel napjától hatályos értesítéssel - bármely Kötvény-tulajdonos azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé teheti a tulajdonában levő Kötvényeket. Ilyen esetekben a Kibocsátó a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget (a 5(c) Kötvény-feltételben meghatározva) és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatokat (ha van ilyen) összegében köteles haladéktalanul megfizetni a Kötvény-tulajdonos részére.

- (i) a Kibocsátó bármely, a Kötvények tekintetében esedékes tőkeösszeg- vagy kamatfizetési kötelezettségét tizenöt napon keresztül nem teljesíti; vagy
- (ii) ha a Kibocsátó a jelen Kötvény-feltételekből származó bármely más kötelezettségét megsérti és a kötelezettségszegés 30 napig folytatódik azután, hogy valamely Kötvény-tulajdonos a kötelezettségszegésről a Kibocsátót értesítette; vagy
- (iii) ha valamely hatáskörrel rendelkező bíróság elrendeli a Kibocsátó felszámolását, végelszámolását, vagy a Kibocsátó hitelezőivel vagy azok egy részével hitelezői megállapodást köt; vagy a Kibocsátó meghatároz; vagy
- (iv) ha a Kibocsátó Adóssága (meghatározását lásd Kötvény-feltételek alábbi 8(b) pontjában) a lejáratra meghatározott idő előtt lejárttá és esedékessé válik valamely (bárhogyan meghatározott) felmondási esemény miatt és az ilyen esedékességet és lejárttá tételt kiváltó esemény nem kerül visszavonásra vagy megsemmisítésre, vagy ha a Kibocsátó bármilyen Adóssága megfizetésének tekintetében kötelezettségszegést követ el (bármilyen eredeti türelmi idő vagy ha az hosszabb, az esedékességet követő 14 nap letelte után), vagy ha megszegi bármely Adóssága tekintetében garanciára vagy kártérítésre vonatkozó kötelezettségvállalását, azzal a feltétellel, hogy a jelen (v) alpontban foglalt események nem minősülnek Rendkívüli Lejárat Eseménynek, ha az Adósság önmagában vagy más olyan Adósságokkal (ha van ilyen), amelynek tekintetében egyéb ilyen események bekövetkeztek, összeadva, nem haladja meg a 25.000.000 eurót (vagy más pénznemben vagy pénznemekben az ennek megfelelő összeget); vagy
- (v) a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) intézkedést kezdeményezett a Kibocsátó ellen a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 157(1) vagy 163.§-a alapján.

(b) **Értelmezés**

A. Kötvény-feltételek jelen 8. pontjában:

az „**Adósság**”: bármely jelenlegi vagy jövőbeli (i) pénzkölcsönből, vagy (ii) nyilvánosan vagy zártkörűen kibocsátott kötvényből, jelzáloglevélből, vagy bármely más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból származó adósság, tekintet nélkül arra, hogy készpénz vagy részben vagy egészben nem készpénz szolgált ellenértékül.

9. Fizető ügynök

A Fizető Ügynök megnevezése az 1.sz. Melléklet Definíciók és rövidítések pontban található.

A Kibocsátó jogosult a Fizető Ügynök személyét módosítani vagy megbízását felmondani és/vagy további vagy más Fizető Ügynököket kijelölni és/vagy hozzájárulni ahhoz, hogy a Fizető Ügynök megváltoztassa azt a kijelölt irodáját, amelyen keresztül intézkedik, feltéve, hogy:

- (a) amíg a Kötvények bármely tőzsdére, szabályozott piacra be vannak vezetve vagy bármely más hatóság hozzájárul a bevezetésükhöz, addig mindig lesz egy Fizető Ügynök, mely az adott tőzsde, szabályozott piac vagy egyéb illetékes hatóság szabályai által előírt helyen működtet irodát; és
- (b) ha az Európai Unió Tanácsának a 2000. november 26-27-én tartott ECOFIN Tanács ülésének következtetéseit átültető 2003/48-as vagy egyéb más Irányelve hatályba lép, a Kibocsátó

gondoskodik arról, hogy az Európai Unió egy tagországában legyen egy Fizető Ügynök, amely az ilyen Irányelvnek megfelelően nem köteles adót levonni vagy visszatartani.

A Fizető Ügynöki Megállapodás alapján a Fizető Ügynök önállóan, mint a Kibocsátó megbízottja jár el és nem vállal semmilyen kötelezettséget vagy felelősséget a Kötvény-tulajdonosokkal szemben. A Fizető Ügynöki Megállapodás rendelkezései lehetővé teszik, hogy az a jogi személy, amelybe a Fizető Ügynök beolvad vagy amellyel összeolvad, illetve bármely olyan összeolvadás és beolvadás eredményeként létrejött társaság, melyben a Fizető Ügynök részt vesz vagy bármely olyan társaság, melynek a Fizető Ügynök vagyona jelentős részét vagy egészét eladja, illetve átadja, a Fizető Ügynök jogutódjává váljon.

10. Értesítések

A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak, valamint azokat az információkat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

A Kötvény-tulajdonosok az értesítéseket írásban, a Fizető Ügynök kijelölt irodájába kötelesek küldeni tulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Fizető Ügynök számára kielégítő formában, kiállított igazolással együtt, ilyen lehet például a KELEER által kiállított tulajdonosi igazolás.

11. További forgalomba hozatalok

A Tpt. 31. § (1) bekezdés szerint a tájékoztató tizenkét hónapig hatályos. Az értékpapírt a tájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül, de legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni.

A Kibocsátó jogosult a Kötvény-tulajdonosok hozzájárulása nélkül a korábban kibocsátott Kötvények feltételeivel azonos, vagy az első kamatösszeg és kamatfizetési nap kivételével azonos feltételeket tartalmazó Kötvények forgalomba hozatalára. Az így forgalomba hozott Kötvények a forgalomban lévő Kötvényekkel azonos sorozatot alkotnak. A Kibocsátási program hatálya alatti egyedi forgalomba hozattal kapcsolatos felhatalmazás információit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

12. Alkalmazandó jog, illetékesség

(a) *Alkalmazandó jog*

A Kötvények, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

(b) *Illetékesség*

A Kibocsátó és a Kötvény-tulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok kibocsátásából vagy az ilyen kibocsátásból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita (a „**Jogviták**”) vonatkozásában, a Tőkepiaci Törvény 376. §-ában meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság kizárólagos illetékességét kötik ki.

13. Nyelv

Jelen Kötvény-feltételek magyar nyelven készültek. A jelen Kötvény-feltételek és az alkalmazandó Végleges Feltételek magyar nyelvű változata rendelkezik kötelező erővel.

14. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

Jelen Alaptájékoztató alapján a Kibocsátó kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal. A kibocsátásra kerülő

Sorozatok vagy Sorozatrészletek tőzsdei bevezetését és annak feltételeit a vonatkozó Végleges Feltételek mutatja be.

15. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (a) Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény („Ptk.”),
- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- (c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („Hpt.”),
- (d) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”)
- (e) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- (f) 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 rendelete („Rendelet”),
- (g) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”),
- (h) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”),
- (i) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá
- (j) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (k) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

16. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

A várható hozammal kapcsolatos információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral. A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a forgalomba hozatali árral.

A hozam kiszámításának módjával kapcsolatos további információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül és az az EHM-re vonatkozó szabályoktól eltérő – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Amennyiben az EHM rendelet azt kötelezővé teszi, akkor Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben közzéteszi az ún. egységesített értékpapír hozam mutatót („EHM”), amelyet a következőképpen kell számítani:

4. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő 365 napnál kevesebb:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{1 + r \times (t_i / 365)}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i : a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

$(k+tt)_i$: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

5. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelethez

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1 + r)^{(t_i/365)}}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i : a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

$(k+tt)_i$: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

17.A Befektetők/Kötvénytulajdonosok képviselése a Kötvények forgalomba hozatalakor, valamint a Kötvények futamideje alatt

A Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Kibocsátó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy Befektetőt/Kötvénytulajdonost 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 Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

A meghatalmazás, így a képviselő jog megszűnik pl. a Befektető/Kötvénytulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Kötvénytulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Befektető/Kötvénytulajdonos Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviselőre vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Kibocsátó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződésai, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

IV.5 AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

A Kibocsátó a 2014-2015. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján, az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészek folyamatos vagy adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek

A Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja az a nap, amikor a Kötvényt a KELER Zrt. a vonatkozó jogszabályok és saját szabályzatai alapján kezelteti.

A forgalomba hozatalok pénzneme szerint a Jelzáloglevelek, Kötvények HUF-ban, EUR-ban, CHF-ben, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában kerülnek forgalomba hozatalra.

Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.

A Kibocsátási Program hatálya alatt a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala történhet adagolt kibocsátással, amely Jelzáloglevél, Kötvény adott időszak alatti folyamatos kibocsátása azonos lejáratú időponttal.

IV.5.1 JEGYZÉSHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A jelen IV.5.1 jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha a jegyzés lebonyolítására a Magyarország területén kerül sor. A IV.5.1. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkeznek.

5.1.1 Jegyzési eljárás szabályai

A forgalomba hozatal teljes összege

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Jegyzők köre

Jegyzést devizabelföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek és/vagy jogi személyiség nélküli társaságok, és/vagy az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek és/vagy jogi személyiség nélküli társaságok nyújthatnak be.

Jegyzési hely

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a Jegyzési Helyeken történő átadásával teheti a Befektető (ideértve az elektronikus utat is).

„Jegyzési Hely”-nek minősülnek a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt helyek.

Jegyzések benyújtása

Jegyzési ajánlatot csatolt jegyzési ív¹⁰ benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon a Tpt. 47.§-ának betartásával lehet tenni. A jegyzési ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken személyesen, telefax útján vagy – ha ezt a forgalmazó szabályzata lehetővé teszi - szkennelve e-mailen a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt telefax számra kerülhetnek benyújtásra. Az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény benyújtásának a forgalmazó által meghatározott feltételek szerint van helye. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Az adott forgalmazó vonatkozó szabályzata tartalmazza, hogy az e-mailen szkennelve benyújtott jegyzési ív, vagy a forgalmazók által alkalmazott egyéb megbízás-adási módokon tett jegyzési igény mikor minősül határidőben benyújtottnak.

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény megfelelően kerüljön kitöltésre, illetve valamennyi jogszabályi feltételt tartalmazzon, a jegyzési ív alapján, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) az jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően a Forgalmazókkal külön megállapodást kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igényt a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

Intézményi befektetőtől eltérő befektetők esetében a jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző az adott forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen.

A Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és bankszámla adatait kell megadni.

A jegyzési ív benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon (a Tpt. 47.§-ának betartásával) tett jegyzési igény esetében a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Jelzaloglevelek/Kötvények megvételére a jegyzésében megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

Befizetések

A forgalomba hozatal során Jelzaloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzaloglevelek vételárát a Forgalmazóknak a Végleges Feltételekben meghatározott bankszámlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Jelzalogleveleknek, illetve Kötvényeknek az elfogadott jegyzési íven szereplő vételárát a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyféltétel zárásáig.

Minősített befektetők a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon Befektetőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, és befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

¹⁰ Lásd a IV.5.1.2 fejezetet

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak túljegyzés esetén három nap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli.

A Forgalmazó a nem minősített befektető jegyzését csak abban az esetben fogadja el, ha a jegyzés fedezete a Jegyzési ív aláírásakor a Jegyzési Hely rendelkezésére áll, illetve a Befektető tudomásul veszi, hogy amennyiben a jegyzés időpontjára a fedezet nem áll a Forgalmazó rendelkezésére, akkor a jegyzés meghiúsul.

Az értékpapírt lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja jegyzési eljárásban

A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési íven feltüntetett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott bankszámlaszámra.

Amennyiben a jegyzési íven, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint a jegyzési íven szereplő, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott, akkor a különbség öt napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzálólevelek/ Kötvények össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzálólevelek/Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket.

Lejegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége jegyzési eljárásban

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a Kibocsátó ebben az esetben a jegyzési eljárást eredménytelennek minősítheti, és ebben az esetben a jegyzők által befizetett összegek a jelen Alaptájékoztató 1.sz Mellékletében a Definíciók között a "Visszatérítések" pontjában leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni

Allokáció módjai

a) Kártyaleosztás

A jegyzések részleges elfogadás esetén minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Jelzálólevél/Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Jelzálólevél/Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy

darab Jelzáloglevél/Kötvény, a fennmaradó Jelzáloglevelek/Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

b) Jegyzésarányos

Valamely Befektető elsőbbséget is élvezhet a többi Befektetővel szemben. Ez esetben az elsőbbséget élvező Befektető kielégítése után fennmaradó Jelzáloglevél/Kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a Befektetők között. Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész Jelzáloglevél/Kötvény a Befektetőknek, úgy közöttük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a Jelzáloglevelek/Kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

c) Amennyiben könyvépítési módszerrel történik a jegyzés, a befektetők legfeljebb annyi értékpapírhoz juthatnak, amennyit jegyeztek.

d) Magánszemélyek allokációs elsőbbsége

A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget élvezhetnek. Magánszemélyek jegyzésének részleges elfogadás esetén a Kötvények/Jelzáloglevelek elosztása kártyaelosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes jegyzéssel rendelkező magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély jegyzők között. Abban az esetben, ha minden magánszemély jegyző jegyzése már teljes mértékben kielégítésre került, a további nem magánszemély jegyzők között kártyaelosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező nem magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a körben, amelyben már nem jutna valamennyi nem magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek a nem magánszemély jegyzők között leosztásra.

e) A Kibocsátó a fentiekől eltérő allokációs szabályokat is felállíthat, amelyeket az érintett sorozat Hirdetményében és Végleges Feltételekben tüntet fel.

Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása

A Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása a vonatkozó Értéknapon a befektetők értékpapírszámláján történik.

Egyéb

A jegyzéssel kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazzák.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

Értesítés

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás részletes eredményét a Kibocsátó a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfoliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

5.1.2 Jegyzési ívek

5.1.2.1 Jelzáloglevél jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosam Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése), maximum ...,- (deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló jelzáloglevél FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000065..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve*: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Céggjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A jelzáloglevél alapcímele: ...,- (deviza megnevezése), azaz (deviza megnevezése).

A jelzáloglevél kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett jelzáloglevelek darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott, 2014. február 11. keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget válllok (vállalunk) arra, hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Jelzáloglevelet lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.

- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a jelzáloglevelek megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem (jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumok szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelünk (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Jelzáloglevelek dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumok megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen jelzáloglevél jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen jelzáloglevél jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.2 Kötvény jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése) maximum-(deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló Kötvény FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000035..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelső természetes személy
 devizabelső jogi személy
 devizabelső jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Céjjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A Kötvény alapcímele: ,- (deviza megnevezése), azaz(deviza megnevezése).

A Kötvény kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott, 2014. február 11-i keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok (vállalunk) arra, a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Kötvényt lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a Kötvények megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem (jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelek (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen Kötvény jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen Kötvény jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Értékpapír jegyzési ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó: FHB Bank Zrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

1. Megbízó:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott megbízó ezennel az alábbi jegyzési megbízást adom az FHB Bank Zrt., mint forgalmazónak:

Értékpapír neve: RÖVIDNÉV

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alapcíme (deviza megnevezése):

(A megadott névérték,- (deviza megnevezése), azaz xxxx (deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XXXXXX

Darabszám: XXXXXX

Nettó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: NETTÓ ÁRFOLYAM%

Felhalmozott kamat % ÉRTÉKNAP napján: FELHKAMAT%

Bruttó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: BRUTTÓ ÁRFOLYAM%

Vételár: VÉTELÁR ,-deviza megnevezése

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●].számú határozatában [dátum].napján jóváhagyott, 2014. február 11-i keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben valamint a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételekben foglaltakat.

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz a jegyzési ajánlat benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]számú határozatában [dátum]. jóváhagyott, 2014. február 11-i keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben valamint a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételekben foglaltak ismertetésben teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyfélértékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Megbízó

Forgalmazó képviselőjében

Forgalmazó képviselőjében

IV.5.2 AZ AUKCIÓHOZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha az aukció lebonyolítására Magyarország területén kerül sor. A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkezik.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.2.1 Aukciós szabályok

5.2.1.1 Definíciók

A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről:	A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről.
Allokáció:	A felajánlott mennyiségnél nagyobb igény esetén az Aukció lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó, illetve az Aukciós eladási ajánlattevő megfelelő algoritmus alapján párosítja a vásárlási ajánlatokat, s dönt az egyes Ajánlatok elfogadásának mértékéről.
Aukciós eladási ajánlattevő:	Mivel a BÉT rendszerét csak a tőzsdetagok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.
Aukciós vásárlási ajánlat:	Az aukciós eladási ajánlat ellenpárja
Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatnak nevezzük a konkrét, számszerű árat tartalmazó ajánlatot.
Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük az árat nem tartalmazó ajánlatokat, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.
Nem nyilvános ajánlati könyv:	Az ajánlati könyv tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját ajánlatait láthatja.
Többáras párosítás:	Az ügyletek minden aukciós vásárlási ajánlat tekintetében azon az áron kötődnek meg, amely áron az aukciós vásárlási ajánlatban szerepeltek, illetve amilyen árú aukciós vásárlási ajánlatnak minősülnek.
Többáras párosítási algoritmus:	Többáras párosítási algoritmus esetén az aukciós vásárlási ajánlat a benne szereplő ár szempontjából kétféle lehet. A konkrét, számszerű árat tartalmazó aukciós vásárlási ajánlatot kompetitív áras ajánlatnak nevezzük – ezek az aukciós vásárlási ajánlatok vesznek részt az aukciós ármeghatározásban, innen a név. Az árat nem tartalmazó

aukciós vásárlási ajánlatokat nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.

Az értékpapírok értékesítése aukciós eljárás keretében történik a jelen mellékletben leírtak szerint. Aukciós vásárlási ajánlatot devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok, magánszemélyek, valamint az alkalmazandó hazai és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi vállalkozás és a szervezet jogi formájától függetlenül, a természetes személyek nyújthatnak be. Az FHB Nyrt. és a megbízott Forgalmazói az értékpapírok aukcióját a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Aukciós Rendszerén bonyolítják le. Mivel a BÉT rendszerét csak a tőzsdetagok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.

5.2.1.2 Az aukciós eladási/vásárlási ajánlatok benyújtása, befizetés módja:

- Jelen eladási/vásárlási ajánlat maximális össznévértéke:
- Aukciós vásárlási ajánlatot bárki tehet, de kizárólag az aukciós eladási ajánlat tárgyát képező értékpapír szekciójában kereskedési joggal rendelkező tőzsdetag Forgalmazó (továbbiakban aukciós vásárlási ajánlattevő) közvetítésével.
- Az Aukciós eladási ajánlat értékesítésre irányul.
- Az aukciós eladási ajánlat mindaddig visszavonható, amíg az ajánlattételben szereplő kereskedési idő (az aukció) el nem kezdődik. Az aukciós eladási ajánlat az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” elnevezésű BÉT vezérigazgatói határozat rendelkezései, és az Aukciós eladási ajánlattevő által előre meghatározott feltételek szerint az MMTS1 Kereskedési Rendszerben történő rögzítésig módosítható.
- Egy aukciós vásárlási ajánlattevő több ajánlati ív benyújtásával több aukciós vásárlási ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon. Ekkor a különböző árfolyamú aukciós vásárlási ajánlatok külön vásárlási ajánlatnak minősülnek.
- Az ügyletkötés a többáras párosítási algoritmus szerint bonyolódik le.
- Allokáció: az allokációs eljárás kártyaleosztás/arányos kielégítés.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok benyújtásával az aukciós vásárlási ajánlattevők kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak az értékpapírok megvételére az aukciós vásárlási ajánlatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, s tudomásul veszik, hogy aukciós vásárlási ajánlatuk részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

Nem minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven¹¹ meghatározott összeg megfizetését az értékesítési helyeken készpénzzel, illetve a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó)nál vezetett bankszámlájuk feletti olyan rendelkezés megadásával teljesíthetik a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára, hogy a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) az aukciós íven meghatározott összeget a számlán az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig zárolja.

Minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén az aukciós íven meghatározott összegnek az aukciós ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazó(i) feladatokat is ellátó Kibocsátó)val külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

¹¹ Lásd IV.5.2.2 fejezetet

5.2.1.3 Az aukciós vásárlási ajánlat egyéb adatai:

Mennyiségi korlátozások

Amennyiben a beérkezett aukciós vásárlási ajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, az aukció sikertelennek minősül.

Az aukciós vásárlási ajánlatban a) a nem-kompetitíváras aukciós ellenajánlatok (vásárlási ajánlatok) aránya az összes elfogadotthoz képest, b) a nem kompetitíváras ellenajánlatok aránya a kompetitívéhez képest aukciónként változhat a forgalomba kerülő sorozatra vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltak szerint.

Az ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege aukciós eljárásban.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Kötésegység

A kötésegység 1 db

Árlépésköz

Az árlépésköz az értékpapírok esetében 1 bázispont, azaz 0,01% hozamban kifejezve, az ár megjelenítése pedig 0,0001%-ban történik.

Ármeghatározás

A Kibocsátó nem tesz közzé aukciós limitárat. Amennyiben előzetes ármeghatározás nem történik, úgy azt a tényt nyilvánosságra kell hozni.

A kereskedés ideje

Az aukciós vásárlási ajánlatgyűjtés kezdőidőpontja az aukció napján, [●] óra a vége pedig [●] óra Az allokáció időszaka: [●] óráig az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint.

Ajánlati könyv

Az ajánlati könyv nem nyilvános. Az ajánlati könyv tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját aukciós vásárlási ajánlatait láthatja.

Teljesítési nap

Az ügyletek elszámolása DVP elven történik a T+X. (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint) napon a KELER Zrt. által a VIBER ügyféltétel zárásig.

A résztvevő tőzsdetagok körének meghatározása

Résztvevő csak az adott Szekcióban kereskedési joggal rendelkező Forgalmazó tőzsdetag lehet.

Az aukciós vásárlási ajánlat megtételére az Aukciós eladási ajánlattevő is jogosult, de az Aukciós eladási ajánlattevő aukciós vásárlási ajánlatot csak a saját MMTS1 kereskedési munkaállomásán tehet.

5.2.1.4 Az aukciós eladási ajánlat és az aukciós eredmény nyilvánosságra hozatala

- Az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározásra kerülő tartalmi elemeket külön formanyomtatványon az Aukciós eladási ajánlattevőnek legkésőbb az aukciós eladási ajánlatban megjelölt kereskedési napot megelőző kereskedési nap 12 óráig a BÉT számára hivatalos értesítés

formájában át kell adnia. A hivatalos értesítés történhet postai vagy, személyes kézbesítés útján, E-mailben, illetve faxon.

- A BÉT az aukció lebonyolíthatóságáról aznap 16 óráig értesíti az Aukciós eladási ajánlattevőt, valamint az aukcióról értesíti azokat a Szekciótágot, akik az aukciós vásárlási ajánlatok megtételére jogosultak.
- Az aukciós eladási ajánlattétel BÉT általi elfogadása esetén az aukciós eladási ajánlat tartalmi elemeiről a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő értesítésével egyidejűleg az Aukciós eladási ajánlattevő ilyen irányú kérése esetén E-mailben értesíti a piaci résztvevőket.
- Az aukció eladási ajánlat megtételére kizárólag a BÉT székhelyén, a BÉT által üzemeltetett MMTS1 Kereskedési Munkaállomáson keresztül kerülhet sor. Az aukciós eladási ajánlat MMTS1 Kereskedési Rendszerbe történő bevitelére a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő számára a megfelelő beállítások végrehajtásával, és az MMTS1 Kereskedési Munkaállomás rendelkezésre bocsátásával biztosítja a technikai feltételeket.
- A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napján 16 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napján 16 óráig a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.
- A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek

5.2.1.5 Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadása

- Az aukciós vásárlási ajánlatot tevők aukciós vásárlási ajánlata csak akkor érvényes, ha (i) a benyújtott aukciós vásárlási ajánlati ív hiánytalanul ki van töltve, abból az aukciós vásárlási ajánlattevők személye és az aukciós vásárlási ajánlat kétséget kizáróan megállapítható, de a BÉT rendszerén keresztül beadott ajánlat papíralapú aukciós ajánlati ív nélkül is érvényes; (ii) az aukciós vásárlási ajánlati ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadásáról az allokáció eredménye alapján a Kibocsátó dönt.
- A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen aukciós vásárlási ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós vásárlási ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének visszatérítésére az Aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 5 munkanapon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós vásárlási ajánlati íven feltüntetett bankszámlaszámra.

A többáras párosítási algoritmus ajánlattételi időszakra és ügyletkötési időszakra tagolódik.

Az ajánlattételi időszakban az aukciós vásárlási ajánlattevők először a kompetitív, később a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlataikat adják be. Ezek az ajánlati könyvben sorba rendeződnek. Az adott aukciós vásárlási ajánlat csak az adott szakaszban módosítható, vagy vonható vissza. A kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok

beadásának időszaka [●]-[●]-óraig, a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok beadásának időszaka [●]-[●]-óraig (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint).

A kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok esetén a magasabb áron tett aukciós vásárlási ajánlat megelőzi az alacsonyabb áron vagy árfolyamon tett aukciós vásárlási ajánlatot.

A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok egymáshoz viszonyított teljesítési sorrendje azonos. A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatoknak a kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatokhoz viszonyított teljesítési sorrendje a következő: a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok megelőzik az összes kompetitív aukciós vásárlási ajánlatot.

A teljesítési sorrend alapján sorba rendezett aukciós vásárlási ajánlatok alapján az MMTSA1 Kereskedési Rendszer az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározott – mennyiségi - lépésköznek megfelelő bontásban meghatározza, hogy mekkora a legkisebb aukciós vásárlási ajánlati mennyiséghez és az összajánlati mennyiséghez, valamint az ezek közötti mennyiségekhez tartozó átlagár és Minimum árszint, amin az ügyletek létrejöhetnek.

Az MMTSA1 Kereskedési Rendszer a nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok mennyiségét az átlagár árszintjén veszi figyelembe.

Az ügyletkötési időszakban az Aukciós eladási ajánlattevő megteszi az aukciós eladási ajánlatát és az ügyletek a párosítási algoritmusnak megfelelően jönnek létre.

5.2.1.6 Allokáció

Az aukciós eladási ajánlat bevitelét követően a kötések a következő sorrendben fognak megtörténni:

1. Először a **nem kompetitív ajánlatok** kötődnek meg a százalékos korlátozások figyelembe vételével. **Ha a leköthető mennyiség kisebb, mint a nem kompetitív ajánlatok összes mennyisége, akkor a nem kompetitív ajánlatok között az allokáció arányosan, a nem kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik.** A nem kompetitív ajánlatok kötési árát az összes aukciós kötés átlagára határozza meg.

2. Ezt követően a **kompetitív ajánlatok** közül lekötődnek ár szerinti csökkenő illetve hozam szerinti növekvő sorrendben azok, amelyek teljes mértékben le tudnak kötődni.

3. A még elfogadott **minimális árszinten** illetve maximális hozamszinten, amennyiben a fennmaradó elfogadott mennyiség kisebb, mint az ezen az ár- / hozamszinten lévő ajánlatok összes mennyisége, akkor az ajánlatok között az allokáció arányosan, az adott minimális ár- illetve maximális hozamszinten lévő kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik.

Az arányosítások során kiszámított mennyiségi értékeket a rendszer **nem kerekíti, hanem csonkolja.**

Amennyiben a kötési algoritmus eredményeként nem tudott a teljes elfogadott mennyiség lekötődni, akkor továbbra is lehetőség van az ajánlat-beviteli szakasz ismételt megnyitására, és a hiányzó mennyiség utólagos bevitelére, majd lekötésére.

Jelen Aukciós szabályzat megfelel az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” szülő BÉT vezérigazgatói határozatban foglaltaknak.

5.2.2 Aukciós ívek

5.2.2.1 Jelzáloglevél aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó:	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:	
A Kibocsátás tárgya:	Fix/változó, ...%-os kamatozású, éves/féléves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód:ISIN-kód:HU000065) jelzáloglevél sorozatrésze
A Kibocsátás feltételei:	A 2014-2015. évi. Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Céggjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Jelzáloglevélre: _____,(deviza megnevezése) azaz

.....(deviza megnevezése) névértékű Jelzáloglevél (.....) _____százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt jelzáloglevelek darabszáma: _____db azaz _____darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott 2014. február 11. keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban:dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;

- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
 - Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY
 - A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott jelzáloglevelek az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű jelzáloglevelek ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____ (deviza megnevezése), azaz _____ (deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára, VAGY
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.2. Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó:	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:	
A Kibocsátás tárgya:	Fix/változó,%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód: ISIN-kód: HU000035.....) Kötvény sorozatrészlete
A Kibocsátás feltételei:	A 2014-2015. évi. Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Céggjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Kötvényre: _____ (deviza megnevezése), azaz _____

(deviza megnevezése) névértékű Kötvény (.....) _____ százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott 2014. február 11-i keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;

- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
 - Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY
 - A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____(deviza megnevezése), azaz _____(deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára,
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó: FHB Bank Zrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

1. Ajánlattevő:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott ajánlattevő ezennel az alábbi aukciós vételi ajánlatot teszem az FHB Bank Zrt., mint forgalmazón keresztül:

Értékpapír neve: rövidnév

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alapcíme (deviza megnevezése):

(A megadott névérték deviza megnevezése, azaz XXX(deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XX

Darabszám: XX

Hozamszint: X.XX% / Piaci

A felhalmozott kamat értéknap napján felhalmozott kamat%

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●].számú határozatában [dátum].napján jóváhagyott 2014. február 11. keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyfélértékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Ajánlattevő

Forgalmazó képviselőjében

Forgalmazó képviselőjében

IV.5.3 A JELZÁLOGLEVELEK, KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALA

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Jelzáloglevél, Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltételten és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja

A Kibocsátó a Jelzáloglevelekről, Kötvényekről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amely tartalmazza (i) a tulajdonos neve kivételével a Jelzáloglevél, Kötvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét (ii) a kibocsátásról szóló döntést (iii) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét (iv) a kibocsátott Jelzáloglevelek, Kötvények számát, névértékét, és (v) a Kibocsátó cégszerű aláírását.

Amennyiben a kibocsátás jegyzési eljárással történik, a fenti okiratot a Kibocsátó legkésőbb az értéknapon állítja ki. Ha a Kibocsátó a forgalomba hozatalra aukciós eljárást választja, az okiratot legkésőbb az aukció napján állítja ki. Ezt követően fenti okiratot a Kibocsátó a KELER-nél helyezi el, és egyidejűleg megbizsa azt a Jelzáloglevelek, Kötvények előállításával.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározza.

IV.5.4 ÁRKÉPZÉS

Az értékpapírok várható ajánlati ára vagy az ár meghatározásának módja, valamint a nyilvánosságra hozatali eljárás

A Jelzáloglevelek, Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértékét meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozatali ár Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a Jelzáloglevelek, Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek.

Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege

A Kibocsátó és Forgalmazói magyar adóügyi illetőséggel rendelkeznek és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján járnak el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az

értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítélt meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási tájékoztatót a IV. Fejezet 8 pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül a Jelzáloglevelet, Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Jelzálogleveleket, Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Jelzáloglevél- illetve a Kötvénytulajdonosnak számítania kell.

IV.5.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Ügynökként az FHB Bank Zrt. (H-1082 Budapest, Üllői út 48.) jár el, mint Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az FHB Bank Zrt. jogosult a Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbízottak azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe. (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és az UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet a FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-10.) jár, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Jelzáloglevelek, Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője). A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV. 6 TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

IV.6.1. TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A KÍNÁLT ÉRTÉKPAPÍROK TEKINTETÉBEN NYÚJTANAK-E BE KÉRELMET A BEVEZETÉSRE, ÉS SZABÁLYOZOTT PIACON VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIACOKON KÍVÁNJÁK-E FORGALMAZNI

Az Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket, Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni.

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kibocsátási program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT) erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Jelzáloglevél, Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV.6.2. MINDEN OLYAN SZABÁLYOZOTT VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIAC, AMELYEN – A KIBOCSÁTÓ ISMERETEI SZERINT – A FELKÍNÁLANDÓ VAGY BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KERESKEDNEK.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

IV.6.3. AZON SZERVEZETEK NEVE ÉS CÍME, AMELYEK KÖTELEZETTSÉGET VÁLLALTAK ARRA, HOGY KÖZVETÍTŐKÉNT MŰKÖDNEK KÖZRE A MÁSODLAGOS PIACOKON FOLYTATOTT KERESKEDÉSBEN, ÉS VÉTELI VAGY AJÁNLATI ÁRON KERESZTÜL BIZTOSÍTJÁK A LIKVIDITÁST, TOVÁBBÁ A KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSAIK FŐBB FELTÉTELEINEK BEMUTATÁSA.

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor az FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon jogosult nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírra vételi és eladási árfolyamot közölni székhelyén, fiókhálózatában kifüggesztéssel, és/vagy az írott és az elektronikus médiumokban. A nyilvános közlésben meg kell jelölni az ajánlat legnagyobb és legkisebb mennyiségét, érvényességi időtartamát. Amennyiben a vételi vagy eladási kötelezettségvállalás időtartamát nem közli, úgy az visszavonásig vagy megváltoztatásáig érvényes.

IV.7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat nem említenek meg.

7.2. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

7.3. Az értékpapírjegyzék nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését

7.4. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek információk, amelyek harmadik féltől származnak.

7.5. A Kibocsátónak vagy a Jelzálogleveleknek, Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása.

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Italia S.r.l. nemzetközi hitelminősítőől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza.

FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális
Bank Financial Strenght Rating (BFSR)	E+/b3 negatív kilátással
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B2/Not Prime, negatív kilátással
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba3

Kapcsolattartó

A jelen Kibocsátási Programmal kapcsolatosan a Kibocsátó részéről az alábbi személy minősül kapcsolattartónak:

Bozzai Rita
Igazgató
1082 Budapest, Üllői út 48.
Tel: 4529123

IV.8 ADÓZÁS

A jelen összefoglaló az Alaptájékoztató elkészítésének időpontjában hatályos adótörvényeken alapul és nem célja a különböző adónemekkel kapcsolatos rendelkezések átfogó részletezése vagy a magyar adórendszer részletes bemutatása. Ennek megfelelően az alábbiakban foglaltak általános tájékoztatási céllal készültek és nem tekinthetők sem jogi, sem adótanácsadásnak egyetlen belföldi vagy külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonos tekintetében sem. Minden befektetni szándékozóknak ajánlott saját adószakértőjének tanácsát kérnie a Jelzáloglevelek/Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, átruházásával, valamint az általános adózási feltételekkel kapcsolatban. A Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adójogszabályok időről időre megváltozhatnak.

A belföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

Belföldi illetőségű magánszemélyek a 2006. augusztus 31. után vásárolt nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci Törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény kamatából származó jövedelem után 16 százalékos személyi jövedelemadó kötelesek fizetni.

Kamatnak minősül a fent felsorolt kötvények után kamat vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve a kötvény beváltása, visszaváltása, illetve átruházása esetén az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

2013. augusztus 1-je után a Tbj. szerinti belföldi magánszemély 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettsége keletkezik az Szja tv. 65. §-a szerinti kamatjövedelem - az Szja tv. szerinti adómentesnek minősülő kamatjövedelem vagy kamat kivételével - adóalapként meghatározott összege után.

Ugyanakkor az Szja tv. szerinti EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem mentesül az egészségügyi hozzájárulás alól.

A kamatból származó jövedelem utáni adót a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti. A magánszemélynek nincs adóbevallási kötelezettsége.

Társaságok

A vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, ennek hiányában a magyar adójogszabályok alapján magyar illetőségű azon társaságok, amelyek a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény ("Társasági adótörvény") hatálya alá tartoznak, kötelesek figyelembe venni a Kibocsátótól kapott kamat jövedelmet az adóalap megállapításakor, mivel a kamatbevétel növeli az adózás előtti eredményüket. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy veszteséget. A fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség a társasági adóalap része. A kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, melyet a Kötvénytulajdonosnak kell elvégeznie, a Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

A külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

Az Európai Unió más tagállamában illetőséggel bíró illetve az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete szerinti adatszolgáltatás! kötelezettség alá eső külföldi magánszemély haszonhúzóinak közvetlenül fizetett vagy jóváírt kamat után a magánszemélynek nem kell Magyarországon adóznia.

Az adatszolgáltatáshoz, így a magyarországi adómentességhez a kifizető a haszonhúzó illetőségét az állandó lakóhely alapján határozza meg, állandó lakóhely hiányában a szokásos tartózkodási hely alapján. Ha tagállami hatóság által kibocsátott útlevéllel vagy személyazonosító igazolvánnyal rendelkező haszonhúzó állandó lakóhelye vagy ennek hiányában szokásos tartózkodási helye nem állapítható meg vagy állítása szerint az Európai Unió egyik tagállamában sem bír illetőséggel, akkor a kifizető az illetőséget a hitelesen magyarra fordított illetőségi igazolás alapján állapítja meg.

Illetőségigazolás hiányában a haszon húzó illetősége szerinti országnak az útlevelet, személyazonosító igazolványát vagy személyazonosságának megállapítására alkalmas egyéb iratát kiállító tagállam minősül.

Az Európai Unió tagállamain, illetve az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete szerinti adatszolgáltatási kötelezettség alá eső külföldi magánszemélyeken kívüli kötvény tulajdonosok amennyiben az adott állam és Magyarország között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak. Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak. Az adózás alá eső kamatjövedelem után egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség nem keletkezik feltéve, hogy nem minősül a Tbj. szerinti belföldi magánszemélynek.

Amennyiben a külföldi magánszemély külföldi illetőségét a kifizetésig nem tudja illetőségigazolással igazolni, úgy a kibocsátó az általános szabályoknak megfelelően köteles eljárni.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete rendelkezik egy adatszolgáltatási kötelezettségről, amelyet a kifizetőknek az Európai Unió más tagállamában illetőséggel bíró haszonhúzóknak közvetlenül fizetett vagy jóváírt kamatról, illetve bármely más közösségi tagállamban illetőséggel bíró szervezet útján a szervezet haszonhúzóknak minősülő tagjainak juttatott kamatról kell benyújtaniuk.

Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamat jövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük nincs, kivéve, ha Magyarországon a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági adótörvény alapján telephellyel rendelkeznek és a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy veszteségből származó jövedelem ennek a telephelynek tudható be.

V. AZ AJÁNLATTÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA

V.1. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 79/2013. (12.12.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2014-2015. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. A Kibocsátó kezdeményezheti az értékpapírok bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a szokásostól eltérő kockázatúak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatónak és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]. számú határozatával [dátum] napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az [●] Jelzáloglevél első sorozatrészletét értékesíti [dátum] napján nyilvános forgalomba hozatal útján, s kezdeményezi bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) [●]/2014. [dátum] határozat

A jelen dokumentum a benne ismertetett Jelzáloglevelek kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor. Az itt használt fogalmak a 2014. január 24. keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Jelzáloglevél feltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően [*] teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

1. Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.
2. (i) Sorozat megjelölése: []
(ii) Részletszám: []
(Ha egy létező Sorozattal azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg, akkor annak a Sorozatnak az adatai, ideértve az a napot is, amikor a Jelzáloglevelek a Sorozat részévé válnak.)
3. Össznévérték:
 - (i) Sorozat: []
 - (ii) Részlet: []

4. Meghatározott Pénznem: Ft, vagy EUR vagy CHF vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.
5. Forgalmi Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), illetve Minimális Forgalmi Hozatali Ár, (ha van ilyen): A Névérték [] százaléka [amely tartalmazza a [dátum]-tól számított [] százalék kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó)
6. Névérték: [Ft/EUR/CHF/ vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
7. Darabszám:
(i) Sorozat: [Db/Ft, vagy EUR vagy CHF vagy a az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
(ii) Részlet:
8. (i) Forgalmi Hozatal Napja []
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: [] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
9. Elszámolási nap: []
10. Értéknapi: []
11. Lejárati Napja: []
12. Futamidő: []
13. Kamatszámítási Alap: [[] százalék Fix Kamatozás]
[BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás]
[Diszkont]
[Indexált Kamatozású]
[egyebet meghatározni]
(további részleteket lásd alább)
14. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás Névértéken]
[Indexált Visszaváltás]
[Tőketörlesztés/annuitásos]
[egyebet meghatározni]
15. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Jelzáloglevelek Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
16. Visszaváltási Opciók: [Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján]
[Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]
[(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalmi hozatal jellege: nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18. **Fix Kamatozású Jelzáloglevelekre Vonatkozó Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

- (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak): évi [] százalék [évente/félévente/negyedévente] [utólag fizetendő]
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): [minden év [] a Lejárat Napjáig, azt is beleértve]/[egyéb]
(NB: hosszú és rövid kamatfizetési időszakok esetében módosítani kell)
- (iii) Fix Kamatösszeg(ek): [] per [] névértéken
- (iv) Töredékösszeg(ek): [Írja be az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeget, amely nem egyezik a Fix Kamatösszeggel]
- (v) Kamatbázis: [30/360 vagy Tényleges/Tényleges (ISMA) vagy egyéb]
- (v) Munkanap Szabály: [[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
- (vii) Kamatbázis Megállapítási Nap(ok): [Írja be a kamatfizetés napjait kihagyva a forgalomba hozatal és lejárat napját a normál kamatperiódusnál hosszabb vagy rövidebb első vagy utolsó kamatfizetési időszak esetében]
NB: nem egyenlő időköznel előforduló rendszeres kamatfizetési napok esetében módosítani kell
NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)]
- (viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (ix) Felhalmozott Kamat: []
- (x) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (xi) Bruttó hozam értéke (EHM)
19. **Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): [] felhalmozott kamat

- (ii) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb])]
- (iii) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (iv) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: ["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- (v) A Kamatláb kiszámításáért felelős fél: [Kibocsátó]
 A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (vi) "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb: []
 (Vagy BUBOR, LIBOR, EURIBOR vagy egyéb, de ez utóbbi esetben további információra van szükség)
 - Kamatmeghatározás Napja(i): []
 (BUBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Budapesti munkanap, (a Sterling vagy euro LIBOR-tól különböző) LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Londoni munkanap, a Sterling LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak első napja és az EURIBOR vagy az euro LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második olyan nap, amikor a TARGET Rendszer nyitva áll)
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: []
 (EURIBOR esetén ha nem a Telerate 248. oldala alkalmazandó, akkor egy összefoglalt kamatlábat mutató oldalt kell használni, vagy a háttérrendelkezéseket kell megfelelően módosítani.)
- (vii) ISDA Meghatározás: []
- Referenciakamat: []
 - Megjelölt Lejárat: []
 - Kamatváltozási Nap: []
- (viii) Kamatfelár(ak): évi [+/-] [%] százalék

- (ix) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (x) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xi) Kamatbázis: [Tényleges/365 vagy Tényleges/Tényleges
Tényleges/365 (Fix)
Tényleges/365 (ÁKK)
Tényleges/360
30/360 vagy 360/360 vagy Kötvény Alapú
30E/360
Egyéb]
(az alternatívák a Jelzáloglevél-feltételek 3. pontjában található)
- (xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Jelzáloglevél-feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Jelzáloglevelek kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel: []
20. **Diszkont Jelzáloglevelekre vonatkozó Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Hozam: évi [] százalék
- (ii) Referenciaár: []
- (iii) Egyéb képlet a fizetendő összeg meghatározásához: []
- (iv) A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek és a késedelmes fizetés Kamatbázisa: [A 5(d)(iii) és 5(h) Jelzáloglevél-feltételek alkalmazandóak/egyéb]
- (vi) „Diszkont névérték” számítása
- (vii) Kamatbázis
- (viii) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (ix) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél:
21. **Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy az Egyéb rendelkezésekben]

- (ii) A Kamatösszeg(ek) számításáért felelős fél: []
- (iii) A Kamatláb meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy rendkívüli nehézségekbe ütközik: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Napok: []
- (v) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb)]
- (vi) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (vii) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (ix) Kamatbázis: []

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
 (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)

- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Jelzáloglevél választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Jelzáloglevelenként []
- (iii) Ha részben visszaváltható:
- (a) Minimális visszaváltási összeg: []
- (b) Maximális visszaváltási

- összeg: []
- (c) A kiválasztás módja: []
- (iv) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételekben szerepel): []
23. **Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Jelzáloglevél választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Jelzáloglevelenként []
- (iii) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételekben szerepel): []
24. **Minden egyes Jelzáloglevél Végző Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Jelzáloglevelenként []/egyéb/lásd [] Egyéb rendelkezések]
25. **Minden egyes Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételek az 5(d) pontjában szerepel):** []

A JELZÁLOGLEVELEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

26. A Jelzáloglevelek típusa: Névre szóló Jelzáloglevelek
27. A Jelzáloglevelek megjelenési formája: Dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
28. A Jelzáloglevél tulajdonosok képvisellete: Nincs
29. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános

- forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (GALCO) dönt az FHB Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
30. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
(NB: ez a pont a kifizetés helyére vonatkozik és nem a Kamatfizetési Időszakok utolsó napjaira)
31. A Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
32. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása [nem]alkalmazandó (Ha a Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó, részletezze a vonatkozó Kamatbázis és az egyéb rendelkezéseket, amelyek szükségesek a változó kamat számításához (ideértve az alternatív referencia kamatokat is))
33. Egyéb különös feltételek: [Nem alkalmazandó/részletezze]

ÉRTÉKESÍTÉS

34. Forgalmazó(k): [Nem alkalmazandó/nevek]
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/nevek]
36. Árjegyző(k): [Nem alkalmazandó/nevek]
37. A forgalomba Hozatal Módja Aukció/jegyzés
- (i) Az aukció/jegyzés ideje []
- (ii) Az aukció/jegyzés helye []
- (iii) Szervező (Aukciós Ajánlattevő) [Nem alkalmazandó/nevek]
- (iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (vi) Aukciós limitár/Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba hozatali Ár: [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva/nem alkalmazandó]
- (viii) Az Allokáció módja és időpontja: []
- (ix) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó
- (x) A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótanonként: xx%/Nem alkalmazandó

- (xi) Az Allokáció kihirdetésének []
helye és időpontja:
38. A forgalomba hozatal helye: Magyarország
39. A Jelzáloglevél vásárlók köre:
40. További értékesítési korlátozások: [Nem alkalmazandó/részletezze]

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

41. Központi Értékpapírszámla vezető Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt., KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) vagy jogutódja.
42. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]
43. Szállítás DVP/szabad
44. A keletkeztetési helye:
45. A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
46. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/részletezze]
47. a) A forgalmazók és a kibocsátó []
elkülönített letéti számla számláinak száma:
- b) A Forgalmazó faxszáma:
- c) A Forgalmazó e-mail címe:
48. Kifizetési helyek: []
49. ISIN kód: []
50. Sorozat betűjele: []
51. [egyéb] []

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

52. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog hitelezés forrásaként és az általa irányított Bankcsoport finanszírozására használja fel.

53. Kétoldalú árjegyzés: [Nem alkalmazandó/részletezze]
54. Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.
55. Hirdetmények: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
56. Alkalmazandó jog és illetékesség: A Jelzáloglevelekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

57. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

- (a) Tőzsdei bevezetés: [A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/.....szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]
- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: [Nem alkalmazandó/nevek]
- (c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata []

58. Hitelminősítés: Az FHB Nyrt. banki minősítése Moody's B2 negatív kilátással

Az FHB Nyrt. jelzálogleveleinek minősítése Moody's Ba3

59. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozatalával kapcsolatos Összevont Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank [●] [dátum] kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) a .../.... (.....) határozatában döntött.

60. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

A Forgalmazók részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

61. A Kibocsátás becsült összköltsége: Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

62. Hozam:

Hozam értéke (EHM), ahol a hozam a hátralévő teljes futamidőre megállapításra kerül. A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2014-2015. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma, vagyonellenőrök aláírása:

A VAGYONELLENŐR NYILATKOZATA

Igazolom, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság [dátum] napján az összesített fedezet-nyilvántartási kimutatásban igazoltan rendelkezik ezen forint, azaz forint névértékű jelzáloglevél névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Budapest, [dátum]

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató Összefoglalójával

V.2 A KÖTVÉNYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 79/2013. (12.12.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2014-2015. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló Jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a szokásostól eltérő kockázatúak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Alaptájékoztatójának és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]számú határozatával [dátum] napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az [●] Kötvény első sorozatrészletét értékesíti [dátum] [dátum] értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) [●]/2014. ([dátum] határozat. A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor.

Az itt használt fogalmak a 2014. január 24-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően [*] teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Kibocsátó: | FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48. |
| 2. (i) Sorozat megjelölése: | [] |
| (ii) Részletszám: | [] |
| | <i>(Ha egy létező Sorozattal azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg, akkor annak a Sorozatnak az adatai, ideértve az a napot is, amikor a Kötvények a Sorozat részévé válnak.)</i> |
| 3. Össznévérték: | |
| (i) Sorozat: | [] |
| (ii) Részlet: | [] |
| 4. Meghatározott Pénznem: | [Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája] |

5. Forgalomba Hozatali Ár (Kötvényenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): A Névérték [] százaléka [amely tartalmazza a [dátum]-tól számított [] százalék kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó)
6. Névérték: [Ft, CHF, EUR vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája]
7. Darabszám:
 (i) Sorozat: [DB/Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája]
 (ii) Részlet:
8. (i) Forgalomba Hozatal Napja []
 (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: [] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
9. Elszámolási nap:
 10. Értéknap:
 11. Lejárat Napja:
 12. Futamidő:
13. Kamatszámítási Alap: [[] százalék Fix Kamatozás]
 [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás]
 [Diszkont]
 [Indexált Kamatozású]
 [egyebet meghatározni]
 (további részleteket lásd alább)
14. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás Névértéken]
 [Indexált Visszaváltás]
 [Tőketörlesztés/annuitásos]
 [egyebet meghatározni]
15. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Kötvények Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
16. Visszaváltási Opciók: [Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]
 [(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalomba hozatal jellege: nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
 (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak): évi [] százalék [évente/félévente/egyedévente] [utólag]

		fizetendő]
(ii)	Kamatfizetési Nap(ok):	[minden év [] a Lejárat Napjáig, azt is beleértve]/[egyéb] (NB: hosszú és rövid kamatfizetési időszakok esetében módosítani kell)
(iii)	Fix Kamatösszeg(ek):	[] per [] névértéken
(iv)	Töredékösszeg(ek):	[Írja be az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeget, amely nem egyezik a Fix Kamatösszeggel]
(v)	Kamatbázis:	[30/360 vagy Tényleges/Tényleges (ISMA) vagy egyéb]
(vi)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
(vii)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[Írja be a kamatfizetés napjait kihagyva a forgalomba hozatal és lejárat napját a normál kamatperiódusnál hosszabb vagy rövidebb első vagy utolsó kamatfizetési időszak esetében] NB: nem egyenlő időköznel előforduló rendszeres kamatfizetési napok esetében módosítani kell NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)]
(viii)	A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél:	[Fizető Ügynök]
(ix)	Felhalmozott Kamat:	
(x)	Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek:	[Nincs/Részletezze]
(xi)	Bruttó hozam értéke (EHM):	[]
19.	Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések	
		[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
(i)	Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):	[] felhalmozott kamat
(ii)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]]

- (iii) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (iv) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: ["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- a (v) A Kamatláb kiszámításáért felelős fél: [Kibocsátó]
 Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (vi) "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb: []
 (Vagy BUBOR, LIBOR, EURIBOR vagy egyéb, de ez utóbbi esetben további információra van szükség)
 - Kamatmeghatározás Napja(i): []
 (BUBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Budapesti munkanap, (a Sterling vagy euro LIBOR-tól különböző) LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Londoni munkanap, a Sterling LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak első napja és az EURIBOR vagy az euro LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második olyan nap, amikor a TARGET Rendszer nyitva áll)
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: []
 (EURIBOR esetén ha nem a Telerate 248. oldala alkalmazandó, akkor egy összefoglalt kamatlábat mutató oldalt kell használni, vagy a háttérrendelkezéseket kell megfelelően módosítani.)
- (vii) ISDA Meghatározás: []
- Referenciakamat: []
 - Megjelölt Lejárat: []
 - Kamatváltozási Nap: []
- (viii) Kamatfelár(ak): évi [+/-] [%] százalék
- (ix) Minimális Kamatláb: évi [] százalék

- (x) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xi) Kamatbázis: [Tényleges/365 vagy Tényleges/Tényleges
Tényleges/365 (Fix)
Tényleges/365 (ÁKK)
Tényleges/360
30/360 vagy 360/360 vagy Kötvény Alapú
30E/360
Egyéb]
(az alternatívák a Kötvény-feltételek 3. pontjában
találhatók)
- (xii) Mögöttes rendelkezések, []
kerekítésre vonatkozó
rendelkezések és bármely más,
a Kötvény-feltételekben
foglaltaktól különböző, a
Változó Kamatozású Kötvények
kamatainak számítási
módszerére vonatkozó feltétel:
20. **Diszkont Kötvényekre vonatkozó
Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)
- (i) Hozam: évi [] százalék
- (ii) Referenciaár: []
- (iii) Egyéb képlet a fizetendő []
összeg meghatározásához:
- (iv) A Lejárat Előtti Visszaváltási
Összegek és a késedelmes fizetés
Kamatbázisa: [A 5(c)(iii) és 5(g) Kötvény-feltételek
alkalmazandóak/egyéb]
(Válassza ki a megfelelő kamatbázist, ha nem forint vagy
amerikai dollár Kötvényről van szó)
- (v) „Diszkont Névérték” számítása
(vi) Kamatbázis:
- (vii) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős
fél:
21. **Indexált Kamatozású Kötvényekre
vonatkozó rendelkezések:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)

- (i) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy az Egyéb rendelkezésekben]
- (ii) A Kamatösszeg(ek) számításáért felelős fél: []
- (iii) A Kamatláb meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy rendkívüli nehézségekbe ütközik: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Napok: []
- (v) Munkanap Szabály: [[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (vi) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (vii) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (ix) Kamatbázis: []

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:**

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)

- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Kötvényenként []
- (iii) Ha részben visszaváltható:
- (a) Minimális visszaváltási összeg: []

- (b) Maximális visszaváltási összeg: []
- (c) A kiválasztás módja: []
- (iv) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Kötvény-feltételekben szerepel): []
23. **Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Kötvényenként []/egyéb/ásd Egyéb rendelkezések]
24. **Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a 5(c) Kötvény-feltételekben szerepel):** []

A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25. A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények
26. A Kötvények megjelenési formája: Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
27. A Kötvények tulajdonosok képviselője: Nincs
28. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (GALCO) dönt az FHB Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
29. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
(NB: ez a pont a kifizetés helyére vonatkozik és nem a Kamatfizetési Időszakok utolsó napjaira)
30. A Tőketörlesztéses/annuitásos Kötvények törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
31. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása [nem]alkalmazandó
(Ha a Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó, részletezze a vonatkozó Kamatbázis és az egyéb rendelkezéseket,

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

40. Központi Értékpapírszámla vezető Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt., KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) vagy jogutódja.
41. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):
[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]
42. Szállítás DVP/szabad
43. A keletkeztetési helye:
44. A Kötvények jóváírása: Értékpapírszámlán
45. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/részletezze]
46. a) A forgalmazók elkülönített letéti számla számláinak száma: []
b) A Forgalmazó fax-száma:
c) A Forgalmazó e-mai címe:
47. Kifizetési helyek: []
48. ISIN kód: []
49. Sorozat betűjele: []
50. [egyéb/értékpapír marketing név] []

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

51. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog hitelezés forrásaként és az általa irányított Bankcsoport finanszírozására használja fel.
52. Kétoldalú árjegyzés: [Nem alkalmazandó/részletezze]
53. Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.
54. Hirdetmények: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a

rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.

55. Alkalmazandó jog és illetékesség:

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

56. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

(a) Tőzsdei bevezetés:

[A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/.....szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]

(b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye:

[Nem alkalmazandó/részletezve]

(c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata

[]

57. Hitelminősítés:

Az FHB Nyrt. banki minősítése Moody's B2 negatív kilátással

58. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank [●]. [dátum] kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) a .../.... (.....) határozatában döntött.

59. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

A Forgalmazók részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

60. A Kibocsátás becsült összköltsége:

Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

61. Hozam:

Hozam értéke (EHM), ahol a hozam a hátralévő teljes futamidőre megállapításra kerül.

A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2014-2015. évi Kibocsátási Programja keretében történő Kötvény Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

DEFINÍCIÓK

„Adagolt kibocsátás”	A Tpt. 5.§ (1) bekezdésének 1 pontja szerint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának olyan módja, amelynek keretén belül az értékesítés a kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik, úgy, hogy az értékpapírok lejáratí időpontja azonos.
„ÁKK”	Államadósság Kezelő Központ Zrt. 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.
„Allokáció”	Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről.
Aukció:	A Tpt.50 §.-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kibocsátási Program keretében forgalomba hozandó Jelzáloglevelek, Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat Végleges Feltételei tartalmazzák
„Aukciós ajánlattevő” vagy „Szervező”	A szervezői feladatokat ellátó Forgalmazó, amely az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” alapján a Kibocsátó nevében vételre ajánlja a Jelzáloglevelet, Kötvényt.
Befizetés módja:	A forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzáloglevelek, Kötvények vételárát a Forgalmazóknak a Végleges Feltételekben meghatározott bankszámlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Jelzálogleveleknek, illetve Kötvényeknek az elfogadott aukciós vásárlási ajánlatán/jegyzési íven szereplő vételárát az ajánlati/jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyféltétel zárásáig. A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen ajánlatokhoz/jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek az ajánlati/jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az ajánlati/jegyzési íven feltüntetett bankszámlaszámra.
Befizetett összeg:	Amennyiben az ajánlati/jegyzési íven jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint az ajánlati/jegyzési íven szereplő, akkor a különbség az aukció/jegyzés lezárását követő hét napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.
Bevezetés szabályozott piacra:	A Kibocsátó kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, vagy egyéb szabályozott piacra. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és a Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.
„BÉT”	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1062 Budapest, Andrássy út. 93.
„Bankcsoport”	Jelen Alaptájékoztató Összefoglaló rész B.5 pontjában szereplő kapcsolt vállalkozások.
„Bázispont”	A százalék századrésze (1%=100 bázispont)

„Befektető”	Azon Jelzáloglevél, illetve Kötvény tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényt vásárol akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Jelzáloglevél kerül a tulajdonába.
„CRD” „Credit Risk Derivatives”	A mindenkor hatályos EU banki szabályozási rendszerének iránymutatásai hitelkockázat kezelés, a tőkekövetelmény tekintetében.
„Dematerializált Értékpapír”	A Tpt. 7.§ (2) bekezdésében szabályozott tartalommal előállított, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
„Devizabelföldi jogi személy”	<p>Minden olyan devizabelföldinek minősülő személy, akit a magyar jogszabályok jogi személynek minősítenek, továbbá annak minősül még a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. b) -e) pontja szerint:</p> <p>b) a vállalkozás és a szervezet, ha székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és önfoglalkoztatót) is,</p> <p>c) a b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi,</p> <p>d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot,</p> <p>e) a külföldön lévő külképviselet.</p>
„Devizabelföldi természetes személy”	A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVIII törvény értelmében belföldi illetőségűnek minősülő magánszemély, továbbá a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. a) szerint: az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet.
„Devizakülföldi jogi személy”	<p>A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 b) – e) pontok szerint:</p> <p>b) a vállalkozás és a szervezet - jogi formájától függetlenül -, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe,</p> <p>c) a devizakülföldinek a belföldön lévő képviselete,</p> <p>d) a vámszabadterületi társaság,</p> <p>e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik,</p>
„Devizakülföldi természetes személy”	A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 a) pontja szerint: Devizakülföldi a természetes személy, ha nincs az illetékes magyar hatóság által kiadott, érvényes személyazonosító igazolványa, és azzal nem is rendelkezhet,
Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	A Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik.
Elővásárlási jog:	A Jelzáloglevelekre és a Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem gyakorolható.
Elszámolási nap:	A vonatkozó Végleges Feltételekben a Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatalból származó bevételek elszámolására kijelölt nap.
Elszámolási Rendszer /Elszámolóház:	A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. („KELER”), (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) vagy jogutódja, illetve bármely Részlettel kapcsolatban a Kibocsátó, a Forgalmazó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott más elszámolási rendszer.
„Elkülönített letéti számlák”	A Forgalmazók a forgalomba hozatal során befizetett összeget az Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt pénzforgalmi számlákon tartják, e számlán elhelyezett összeg az Aukcióból/ Jegyzésből esetlegesen eredő meghatározott visszafizetési kötelezettségek teljesítéséig, illetve a visszafizetési kötelezettség hiányának a megállapításáig nem használható fel.
„Értékpapírszámla”	A dematerializált értékpapírról és a hozzá tartozó jogokról és az értékpapír-tulajdonos javára a KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) által vezetett nyilvántartás.

„Euró” vagy „EUR”	Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió országainak hivatalos fizetőeszköze.
Értéknap:	A vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt nap, amelyen az aktuálisan forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények a befektető értékpapírszámláján megjelennek.
Értékpapír-számla:	A dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.
Értékpapírok tulajdonosainak képviselője:	Nincs.
Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok:	A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el. A kötvénytulajdonos jogosult a jogszabályban és az Alaptájékoztatókban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények megjelenési formája:	A Jelzáloglevelek és Kötvények dematerializált értékpapírok. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltakkal összhangban a névre szóló dematerializált Jelzálogleveleket illetve Kötvényeket tartalmazó, a Tpt 7. §-a szerint kiállított Okiratot a Tpt. 9. § (2) bekezdésében foglaltakkal összhangban a Központi Értékpapírszámla Vezetőjénél helyezik letétbe, és az mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Jelzáloglevelek, illetve Kötvények tulajdonosainak a Jelzálogleveleken, illetve a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények típusa:	A Jelzálogleveleket és a Kötvényeket névre szólóan lehet forgalomba hozni.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények futamideje:	Az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti időtartam.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények névértéke:	A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.
Értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek:	A Kibocsátó a Hirdetményeket, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek és azokat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeken igényelhető. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
Felhatalmazás:	Az FHB Nyrt. Igazgatósága a 79/2013. (12.12.) számú határozatával felhatalmazást adott az FHB Nyrt. 2014-2015. Kibocsátási Program dokumentációinak a jogszabályi követelményeknek megfelelő összeállításával, aktualizálásával és engedélyeztetésével kapcsolatos teendők elvégzésére, továbbá a kapcsolódó szerződések aláírására a következő általános feltételekkel: a program keretösszege 200 milliárd forint, a program alapján jelzáloglevelek és kötvények is kibocsáthatók, az értékpapírok a forinton kívül euróban és svájci frankban, illetve Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában is denominálhatók. A sorozatok tőzsdei bevezetésének kezdeményezése opcionális.
„Fedezet”	A Jelzálogtörvény előírásai alapján (a Jht 14. §-a rendelkezik a jelzáloglevelek fedezetéről) a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A fedezet lehet rendes és pótfedezet. A jelzáloglevél fedezetén belül a rendes fedezet aránya az összes fedezetben a jelzálog hitelintézet működésének első évében nem lehet kevesebb 60%-nál, a

	második évben 70%-nál, a harmadik évtől 80%-nál.
„Fedezet nyilvántartás”	A fedezet nyilvántartás az FHB Nyrt. analitikus nyilvántartási rendszerében rögzített adatokból készített azon nyilvántartás, amely az általa kibocsátott jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, a rendes és pótfedezeti értékek adatait a Fedezet-nyilvántartási szabályzatában található előírások szerint egyedileg, illetve összevontan tartalmazza, megteremtve ezzel a Vagyonellenőr számára az arányossági követelmények betartása ellenőrzésének feltételeit. A Fedezet-nyilvántartás a jelzáloglevelek és a fedezetek összegzett értékeit jelenértéken is kimutatja. A Fedezet-nyilvántartási szabályzat (04/2011/01. Vezérigazgatói utasítás) készítését a „Jelzálogtörvény” 14.§. (14) és (15) írja elő, ezt a PSZÁF (az MNB jogelődje) az EN-I-745/2011 (06.21.) számú határozatában hagyta jóvá.
„Felhalmozott kamat”	A Jelzáloglevél, Kötvény Sorozat kamatozásának első napjától, illetve amennyiben már történt kamatkifizetés, úgy a kamatkifizetés időpontjától az újonnan forgalomba hozatalra kerülő Sorozatrészlet pénzügyi elszámolásának időpontjáig (azt a napot nem beleszámítva) terjedő időtartamra számított időarányos kamat, továbbá az a kamat, amely akkor jár, ha jogellenesen késleltetik vagy megtagadják a tőkekifizetést.
„Feltételek” vagy „Jelzáloglevél Feltételek” vagy „Kötvényfeltételek”	Jelzáloglevél, illetve Kötvény forgalomba hozatalára vonatkozó feltételek, jelen Összevont Alaptájékoztatóban foglaltak szerint
„FHB Nyrt./Kibocsátó/Bank”	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 1082 Budapest Üllői út 48.
„FHB Bank”	FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1082 Budapest Üllői út 48. A Bankcsoport tagja.
Fizető Ügynök:	FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48)
„Fizető Ügynöki Megállapodás”	A Kibocsátó és FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság közötti megállapodás, melyben a Kibocsátó megbízást ad a jelen Kibocsátási Programmal kapcsolatos fizető ügynöki tevékenységre.
Fix Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények:	A Fix Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények kamatlába vagy az összegszerűen megadott kamatösszeg, vagy annak kiszámítási módja a vonatkozó Végleges Feltételekben előre meghatározásra kerül. Az éves szinten értendő kamatláb alapján számított, vagy az előre összegszerűen megadott kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.
„Forgalmazók” vagy „Program Forgalmazók:	Azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), a Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út.48.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér. 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.
„Forgalomba hozatal”	A Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjogának első ízben történő keletkeztetésére irányuló eljárás a jelen Összevont Alaptájékoztatóban, továbbá az egyes Végleges Feltételekben foglaltak alapján.
Forgalomba hozatal módja:	A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek és a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §.), vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §.), folyamatos forgalomba hozatal vagy adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján.
Forgalomba hozatali ár:	A Jelzáloglevelek, Kötvények névértéken, névérték alatti vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. Aukció lebonyolítása esetén a Kibocsátó a Tpt. 50. § (1) alapján az aukciós minimum árat (ha van ilyen) az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza. Jegyzési eljárás lebonyolítása esetén a forgalomba hozatali ár a Tpt. 27. § (6)-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül.

Forgalomba Hozatali Dokumentumok:	A Kibocsátási Program feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közlése a forgalomba hozott értékpapír befektetői számára a magyar jogszabályok szerint kötelező, és amely a Felügyelet számára benyújtásra kerül, a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza. Az adott Sorozat/Részlet nyilvános Forgalomba hozatali adatait a Végleges Feltételek tartalmazzák. A Kibocsátó köteles a Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatást közzétenni. Amennyiben lényeges tény vagy körülmény felmerül, a Felügyelet elrendelheti az Összevont Alaptájékoztató kiegészítését, a Kibocsátó pedig köteles haladéktalanul kezdeményezni azt.
Forgalomba hozatali Korlátozások:	A Jelzálogleveleket, illetve Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni belföldi magánszemélyek, és/vagy jogi személyek és/vagy intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, és/vagy jogi személyek és/vagy intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely az adott Sorozatba tartozó Részlet során forgalomba hozott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Jelzáloglevelek, illetve Kötvénnyel a másodlagos piacon a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján jogi korlátozás nélkül értékesíthetők.
„Forint” vagy „Ft”	A Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze.
„Hitelbiztosítéki érték”	Az ingatlan piaci értéke, csökkentve a felmért kockázatok pénzben kifejezett értékével. Megállapításának elveit és módszereit jogszabályok határozzák meg, a termőföldnek nem minősülő ingatlanok hitelbiztosítéki értéke meghatározására vonatkozó módszertan elveiről szóló 25/1997 (VIII.1.) PM rendelet, továbbá a termőföld hitelbiztosítéki értéke meghatározásának módszertani elveiről szóló 54/1997 (VIII.1.) FM rendelet.
„Régi Hitelintézeti törvény” vagy „régi Hpt.”	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló többször módosított korábban hatályos, 1996. évi CXII. Törvény
„Új Hitelintézeti törvény” vagy „új Hpt.”	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény
„IFRS”	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Szabályok
Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata valamely index és /vagy képlet vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.
Irányadó Jog és Illetékesség:	A Jelzáloglevelekre és a Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A Kibocsátási Programmal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvita eldöntésében a Tpt. 376. §-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság az illetékes.
„IRB” Internal Rate Base	A CRD számítási módszereinek egyike
Jegyzés:	A Tpt.49 §-a rendelkezik a jegyzési eljárás általános szabályairól. A jelen Kibocsátási Program keretében forgalomba hozandó Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzési eljárásának szabályait, a jegyzési ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat a Végleges Feltételek tartalmazzák. A jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és a jegyzési helyeken történő átadásával vagy faxon való megküldésével lehet benyújtani a jegyzési igényt a jegyzési időszak alatt. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A törvényen, hatósági rendelkezésen alapuló képviselet útján történő jegyzésnél a jogi személyt, a jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságot, egyéb szervezetet törvényes képviselő vagy a törvényes képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. A jegyzés elfogadásának feltétele, hogy a Befektető a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg a Forgalmazó elkülönített letéti számlájára a befizetendő összeget átutalja, vagy készpénzben befizesse.
„Jelzálogbank”	Szakosított hitelintézet, tevékenységét a „Jelzálogtörvény” „Jht” alapján folytathatja.

Jelzáloglevelek forgalomba hozatala:	A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Alaptájékoztató és a Jelzáloglevelekre vonatkozó Végleges Feltételekben rögzítettek szerint.
„Jelzáloglevél”	A jelen Összevont Alaptájékoztató alapján kibocsátott, a Jelzálogtörvény szerint olyan dematerializált névre szóló átruházható értékpapír, amelyet kizárólag jelzálog-hitelintézet bocsáthat ki. A Jelzáloglevél forgalomba hozatalának speciális feltétele, hogy a mögötte lévő rendes és pótfedezet meglétét hivatalos Vagyonellenőr igazolja.
„Jelzáloglevél feltételek”	A Jelzáloglevelekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Jelzáloglevelekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
Jelzáloglevelek rangsora:	A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét. (ld. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága).
„Jelzálogtörvény”, „Jht”	Az 1997. évi többször módosított XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről.
Kamatozás:	A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lehetnek Fix Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Változó kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, illetve ezek bármilyen kombinációja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.
Kamatbázis Megállapítási Időszak:	„Kamatbázis Megállapítási Időszak” minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) kezdődő, a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.
Kamatbázis Megállapítási Nap:	Az a nap amikor a kamatbázist a Kibocsátó megállapítja.
Kamatfizetés napja:	Az a nap, amelyen a Jelzáloglevelekkel és a Kötvényekkel kapcsolatos kamattörlesztés megtörténik.
Kamatperiódusok és Kamatok:	A Jelzáloglevelekre, illetve Kötvényekre vonatkozó kamatperiódusok és az alkalmazandó kamatok, illetve kamatlábak Sorozatonként változhatnak, de adott Sorozatra vonatkozóan a kamatmegállapítás módja állandó. A kamatperiódusokra és a kamatokra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.
Kamatszámítás kezdő napja:	Az a nap, amikor a Jelzáloglevél és Kötvény kibocsátásával kapcsolatos pénzügyi teljesítés megtörténik.
„KELER Zrt.”	Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
Keletkeztetés napja:	A vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt nap, amelyen a Központi Értékpapírszámlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Jelzálogleveleket, Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.
Képernyőoldal:	Egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („reuters”) és a Bloomberg News Services-t („Bloomberg”) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a kamat meghatározáshoz a Kibocsátó forrásként meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop, vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.
Kétoldalú árjegyzés:	Amennyiben a Végleges Feltételek úgy rendelkeznek, a Forgalmazó(k) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, legjobb szándék szerinti vagy kötelező érvényű árjegyzést a tőzsdei bevezetéstől számított egy évig végeznek a BÉT MMTS rendszerén vagy a Bloombergen az egy Sorozatban vagy Részletben nyilvánosan forgalomba hozott Jelzáloglevél, illetve Kötvény sorozat tekintetében.
„Kibocsátó”, vagy „FHB”, vagy „FHB Nyrt.” vagy „a Bank”	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.)
„Kibocsátási Program” ,	A kibocsátó 2014-2015. évre szóló 200.000.000.000 Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, forintban, euróban, svájci frankban vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli

„Program” vagy „az FHB Nyrt. 2014-2015. évi Kibocsátási Programja” megnevezése:	bármely tagországának devizájában denominált, a jelen Összevont Alaptájékoztatóban leírt Jelzáloglevelek és Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára irányuló Kibocsátási Programja
Kibocsátási Program hatálya:	A Kibocsátási Program az Összevont Alaptájékoztató közzétételétől számított 12 hónapig érvényes, legfeljebb azonban az ez alapján történő összes jelzáloglevél forgalomba hozatal lezárásáig hatályos azzal, hogy az utolsó jelzáloglevél forgalomba hozatali eljárását a 12 hónapon belül meg kell kezdeni.
Kibocsátási Program Keretösszege:	200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint), a jelen Kibocsátási Program alapján forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek, Kötvények össznevértéke.
Kibocsátási Program Pénzneme:	A Kibocsátási Program keretében a forintban, euróban, svájci frankban vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor. Az euróban, svájci frankban illetve az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált értékpapír sorozatok esetén az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyam az irányadó az adott deviza és forint árfolyamára.
Kibocsátás átvételére történő kötelezettségvállalás:	A kibocsátás átvételére, illetve „legjobb tudása szerinti elhelyezésére” nem vállalt kötelezettséget semmilyen szervezet.
„Kötvényrendelet”	A kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Korm. rendelet
„Kötvény feltételek”	A Kötvényekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
Kötvények forgalomba hozatala:	A Kötvények forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Összevont Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek feltételei szerint.
Kötvények rangsora:	A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek. Az állami garanciával kibocsátott Kötvényekből származó kötelezettségek kielégítési rangsorára a vonatkozó – a jelen Összevont Alaptájékoztató közzétételekor még hatályba nem lépett – jogszabályok által meghatározottak az irányadók.
"Központi Értékpapír számlavezető":	A Végleges Feltételekben ekképpen meghatározott központi értékpapír-számlavezető Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt., KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) vagy mindenkorli jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapírszámla-vezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.
Közzétételek:	Ld.: Az értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek:
Megvásárolható mennyiség leszállításának lehetősége:	A Kibocsátó nem köti ki a megvásárolható Jelzáloglevelek, illetve Kötvények mennyiségének leszállítását. Amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott minimális megvásárolható mennyiség nem kerül megvásárlásra, a Kibocsátó a forgalomba hozatalt meghiúsultnak tekintheti és a Jelzáloglevelek, illetve a Kötvények ellenértékét a hatályos jogszabályok szerint visszatéríti.
„MNB”	Magyar Nemzeti Bank 1054 Budapest, Szabadság tér 8/9.
„MNV Zrt.”	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.
„MSZSZ”	Magyar Számviteli Szabályok, azaz a magyar jog szerint a számvitelre vonatkozó mindenkor hatályos jogszabályok, ideértve a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt.

Nyilvánosság részére történő tájékoztatás:	A Kibocsátó a nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeit a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.
„Okirat”	Az egy sorozatban, dematerializált formában kibocsátott értékpapírokról egy példányban kiállított, értékpapírnak nem minősülő dokumentum a Tpt. 7.§. (2) szerint.
„Összevont Alaptájékoztató” „Alaptájékoztató”	A Kibocsátó Kibocsátási Programjának általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum (amely két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzalogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat), amely a Végleges Feltételekkel együtt határozza meg a Kibocsátási Program keretén belül forgalomba hozott Jelzaloglevelek és Kötvények kibocsátási adatait, egyedi feltételeit.
„Pótfedezet”	A pótfedezet a rendes fedezet kiegészítésére szolgál és a jelzálogtörvény 14.§-a (11.) bekezdése szerint a következő eszközökből állhat: a) az MNB-nél elkülönített, zárolt pénzforgalmi számlán tartott pénz; b) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamainak nemzeti bankjai, valamint az Európai Központi Bank által kibocsátott értékpapír; c.) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamai, illetve a teljes jogú tagjai által kibocsátott értékpapír; d.) az EIB, IBRD, CEB és az EBRD által kibocsátott értékpapír, melyek kötelezette a kibocsátó; e.), állami készfizető kezesség vállalással kibocsátott értékpapír; f.) azon értékpapírok, amelyek tőke- és kamattörlesztéséért a c.) és d.) pontban felsorolt kibocsátók valamelyike kezességet vállalt; g) állami készfizető kezességvállalás mellett nyújtott, kapcsolódó kölcsönrésznek nem minősülő hitel; h.) a Jht. 14.§.(11). bek. h. pontjában nevesített fedezett kötvény. Ezek meglétét és a fedezet nyilvántartásba történő bejegyzés szabályszerűségét is a Vagyonellenőr igazolja.
„Programforgalmazói megállapodás”	A Kibocsátó és a Forgalmazók között a Kibocsátási Program hatálya alá tartozó értékpapírok forgalmazására létrejött Programforgalmazói Megállapodás, annak valamennyi módosításával és kiegészítésével.
„Rendes fedezet”	A hatályos Jelzálogtörvény szerint „Rendes fedezetként azon jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint a fennálló tőkekövetelés százalékában meghatározott, a kölcsönszerződés szerint a futamidő alatt rendszeresen felszámítható kezelési költség (a továbbiakban kamat jellegű bevétel) vehető figyelembe, amely fedezetétül kikötött, jelzálogjog az ingatlan-nyilvántartásba bejegyzésre került. Rendes fedezetként a visszavásárlási vételár, valamint a kapcsolódó kölcsönrészből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint kamat jellegű bevétel, továbbá a származtatott (derivatív) ügylet Jht. 14.§ (6) bekezdés szerinti értéke is figyelembe vehető”. „Ha a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének hatvan százalékát meghaladja, rendes fedezetként legfeljebb hatvan százalék mértékig vehető figyelembe. Amennyiben a fedezetül lekötött ingatlan lakóingatlan, akkor a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-ig vehető rendes fedezetként figyelembe.” (Jelzálogtörvény 14.§. (3) és (7) bekezdés szerint.)
„Sorozat”	Az azonos típusú, azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő Jelzaloglevelek vagy Kötvények egy meghatározott időpontban (egy Részletben) kibocsátott teljes mennyisége, illetve az eltérő időpontban (több Részletben), forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő jelzaloglevelek teljes mennyisége.
„Sorozatrészlet” vagy „Részlet”	Az egy Sorozatba tartozó azon Jelzaloglevelek, Kötvények, amelyek forgalomba hozatali napja azonos.
„Svájci frank” vagy „CHF”	A Svájci Államszövetség hivatalos fizetőeszköze
„Számlavezető” vagy „Kifizető”	Bármely befektetési szolgáltató, amely értékpapírszámla vezetésre jogosult és amely a Központi Értékpapírszámlavezetőnél vezetett összevont értékpapírszámláján keresztül a Befektetők megbízása alapján a Jelzalogleveleket, Kötvényeket értékpapír számlán

	nyilvántartja (saját vagy az adott Jelzáloglevél-, vagy Kötvénytulajdonos(ok) nevében), és Kifizető, akit az SZJA tv. 65.§ (2/a) bekezdése alapján a kamat kifizetések tekintetében adómegállapítási és levonási kötelezettség terhel.
„Számviteli törvény”	A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és az azt módosító, illetve helyébe lépő jogszabály(ok).
„Szervező”	Azon Forgalmazó, aki az adott Forgalomba hozatal tekintetében az aukciós ajánlattevői vagy a jegyzés esetén a jegyzést összesítő feladatokat ellátja.
„Társasági adótörvény”	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. Törvény és az annak a helyébe lépő jogszabály(ok).
„Tpt.” vagy „Tőkepiaci törvény”	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).
További forgalomba hozatalok:	A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal esetén a Kibocsátó a Tpt. 27.§ (6) bekezdésével összhangban az adott forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeit tartalmazó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és a Végleges Feltételeket közzéteszi. Az egyes rész/sorozatok folyamatos vagy adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján is forgalomba hozhatók.
Tőzsdei bevezetés:	Egyes sorozatok forgalomba hozatalakor a Kibocsátó kezdeményezheti a sorozatoknak a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.
Új Forgalmazó:	Az a befektetési szolgáltató, amelyet a Kibocsátó a Programforgalmazói Megállapodással összhangban a Kibocsátási Program, vagy egy-egy Forgalomba hozatal tekintetében Forgalmazóként megbíz.
„Vagyonellenőr”	A Jht. 16-17.§. értelmében a Vagyonellenőr az FHB Nyrt. által az MNB jogelődje a PSZÁF jóváhagyásával megválasztott olyan könyvvizsgáló szervezet, amely a hitelintézeti könyvvizsgálat fokozott követelményeinek megfelel és a vagyonellenőrzésen kívül más könyvvizsgálói feladatot az FHB Nyrt. részére nem végez. A Vagyonellenőr jogosult és köteles folyamatosan ellenőrizni és igazolni (ellenjegyezni) a fedezet-nyilvántartással összefüggő analitikus nyilvántartásokban Rendes, illetve Pótfedezetként bejegyzett, illetve törölt eszközökre vonatkozó adatok valóságnak való megfelelését, valamint a Jelzálogtörvényben rögzített, a fedezetekre vonatkozó arányossági követelmények betartását. (Jelzálogtörvény 16. § 1-11. bekezdés.) Az FHB Nyrt. Vagyonellenőre a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1077 Budapest, Wesselényi u. 16. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001464) A vagyonellenőri feladatok elvégzését Tari Attila koordinálja, az értékeléssel összefüggő feladatokat Dr. Flaskay Károly, a vizsgálattal kapcsolatos feladatokat Barsi Éva látja el.
„Választott Bíróság”, „VB”	A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság 1062 Budapest, Andrássy út. 93.
Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata a Kibocsátó által valamely nyilvánosan elérhető és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. Az így kiszámított kamatláb éves szinten értendő. A kamatláb alapján számított kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvényekre és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvények vonatkozó egyéb rendelkezések:	A vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezési szerint.
Vásárlás:	A Kibocsátó a tőkepiacon jogosult bármilyen árfolyamon Jelzálogleveleket, illetve Kötvényeket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a

	<p>Kibocsátó nyilvános tájékoztatást tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a vásárlás feltételeiről.</p> <p>A visszavásárolt Jelzálogleveleket a Kibocsátó a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatja újra forgalomba. Az ilyen Jelzáloglevelek forgalomból kivontnak minősülnek és azok fedezetét a Kibocsátó nem köteles biztosítani.</p>
„Végleges Feltételek”	<p>Valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, az adott Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának adatait tartalmazó dokumentum, amely többek között tartalmazza az adott Sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek, Kötvények egyedi feltételeit. A Végleges Feltételek jelen Összevont Alaptájékoztató kiegészítését tartalmazza az adott forgalomba hozatal vonatkozásában.</p>
Visszaváltás:	<p>A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben, névértéken, vagy a felett válthatók vissza a Kibocsátó döntése alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A visszaváltott Jelzáloglevelek érvénytelenítésre kerülnek, a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatók újra forgalomba.</p>
Visszatérítés:	<p>Amennyiben a forgalomba hozatal a Tpt. 33. §(2) hatálya alá eső ok folytán hiúsul meg, a már befizetett összegeket a Kibocsátó hét napon belül – kamatfizetési kötelezettség nélkül – visszafizeti a Jelzáloglevél, illetve a Kötvénytulajdonos bankszámlájára.</p>

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A SZŰKÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a „Bank” vagy „Kibocsátó”) és leányvállalatai 2012. évi, az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, és 2013. március 28-án minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. A szűkített pénzügyi kimutatások, amelyek a Kibocsátó „200.000.000.000,- forint keretösszegű 2014-2015. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjához” készülő Összevont Alaptájékoztatójának 10. és 36-37. oldalán szerepelnek, a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 752.625 millió Ft – és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 4.464 millió Ft veszteség – állnak.

Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint a szűkített pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A szűkített pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a szűkített pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Bank könyvvizsgált pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

A vezetés felelőssége a szűkített pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a könyvvizsgált konszolidált pénzügyi kimutatásokból származó szűkített pénzügyi kimutatások elkészítéséért.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a szűkített pénzügyi kimutatások véleményezése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre.

Vélemény

Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2012. december 31-ével végződő évre vonatkozó könyvvizsgált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból levezetett szűkített pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból konzisztensek ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

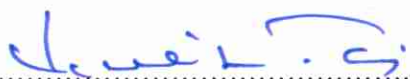
Egyéb kérdések

A Bank 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait másik könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2012. március 29-én minősítés nélküli véleményt bocsátott ki azokra vonatkozóan.

Budapest, 2014. február 28.



.....
Molnár Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
000083



.....
Horváth Tamás
kamarai tag könyvvizsgáló
003449