



FHB Jelzálogbank Nyrt.

Hirdetmény és Végleges Feltételek

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 2/2017. (01.20.) számú határozatával, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatósága IG-W-6/2017. számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2017-2018. 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 kiemelten kockázatosak. 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 H-KE-III-208/2017. számú határozatával 2017. március 30. napján jóváhagyta

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az FJ20NV04 Jelzáloglevél negyedik sorozatrészletét értékesíti 2017. szeptember 26. 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) 176./2017. (2017.09.14.) 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 2017. március 3-i 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.

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | Kibocsátó: | FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 1082 Budapest Üllői út 48. |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | 2 (2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program alapján) |
| | (ii) Részletszám: | 4 |
| 3. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 8.900.000.000,- Forint |
| | (ii) Részlet: | Minimum 100.000.000,- Forint |
| 4. | Meghatározott Pénznem: | HUF |
| 5. | Forgalomba Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): | 99,4318% |
| 6. | Névérték: | 10.000,- HUF |
| 7. | Darabszám: | |
| | (i) Sorozat: | 890.000 darab |
| | (ii) Részlet: | Minimum 10.000 darab |
| 8. | (i) Forgalomba Hozatal Napja | 2017.09.26. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2017.05.12. |
| 9. | Elszámolási nap: | 2017.09.28. |

10.	Értéknap:	2017.09.28.
11.	Lejárat Napja:	2020.05.12.
12.	Futamidő:	2017.05.12.-2020.05.12.
13.	Kamatszámítási Alap:	Változó kamatozás: az első kamatperiódusban, 2017.05.12.-2017.08.12. között induló kamatláb: évi 0,52% A második kamatperiódustól kezdődően évente fizet kamatot, mely évesített kamatláb a 12 havi BUBOR + 0,20% alapján kerül megállapításra.
14.	Visszaváltási/Kifizetési Alap:	Visszaváltás névértéken
15.	A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:	Nem alkalmazandó
16.	Visszaváltási Opciók:	Nem alkalmazandó
17.	Forgalomba hozatal jellege:	nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18.	Fix Kamatozású Jelzáloglevelekre Vonatkozó Rendelkezők	Nem alkalmazandó
19.	Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések	Alkalmazandó
(i)	Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):	2018.05.12., 2019.05.12., 2020.05.12.
(ii)	Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül, unadjusted)
(iii)	További Pénzügyi Központ(ok):	Nem alkalmazandó
(iv)	A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja:	"Képernyőoldal"
(v)	A Kamatláb és a Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	Fizető Ügynök FHB Bank Zrt. 1082 Budapest, Üllői út 48.
(vi)	"Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás: - Referenciakamatláb: - Kamatmeghatározás Napja(i): - Kamatszámítás:	Alkalmazandó 12 havi BUBOR Induló kamatláb: évi 0,52% a kamatmeghatározási nap: 2017.04.26. A továbbiakban: a referenciakamat futamidejének megfelelő fordulónapot megelőző hónap utolsó munkanapja előtt 2. nap. Amennyiben a Kamatmeghatározás Napja munkaszüneti napra esik, az Előző Munkanap Szabály alkalmazandó. Az első rövidebb kamatperiódusban a fent hivatkozott induló kamatláb érvényes. A második kamatperiódustól, 2018.05.12-től a jelzáloglevél évente fizet változó kamatot, minden év május 12-én. A kamatszámítás módja a következő: 12 havi BUBOR + 0,20%. Amennyiben az MNB a BUBOR helyett azonos célú kamatlábat közöl, akkor a kamat megállapításnál ez kerül figyelembe vételre, amennyiben ilyen kamatláb nem érhető el, akkor a Kibocsátó a kamat megállapításkor az előző kamatperiódusra kifizetett kamatlábat alkalmazza.
	- Vonatkozó Hírügynökségi Oldal:	www.mnb.hu
(vii)	ISDA Meghatározás:	Nem alkalmazandó
(viii)	Kamatfelár(ak):	Az adott napra vonatkozó 12 havi BUBOR + 0,20%
(ix)	Minimális Kamatláb:	0,01%
(x)	Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xi)	Kamatbázis:	Tényleges/360
(xii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvény-feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó	Nem alkalmazandó

- Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:
20. Diszkont Jelzáloglevelekre vonatkozó Rendelkezések Nem alkalmazandó
21. Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések: Nem alkalmazandó

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Nem alkalmazandó
23. Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján: Nem alkalmazandó
24. Minden egyes Jelzáloglevél Végző Visszaváltási Összege: Névértéken, azaz Jelzáloglevelenként 10.000,- forint
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): 5(d) jelzáloglevél-feltétel alkalmazandó

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 képviselője: 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
31. A Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek: Nem alkalmazandó
32. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása nem alkalmazandó
33. Egyéb különös feltételek: Nem alkalmazandó

ÉRTÉKESÍTÉS

34. Forgalmazó(k): FHB Bank Zrt. 1082 Budapest, Üllői út 48.,
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
36. Árjegyző(k): FHB Bank Zrt. 1082 Budapest, Üllői út 48.,
37. A forgalomba Hozatal Módja: Jegyzés
- (i) Az aukció/ jegyzés ideje: 2017.09.22. 9:00-2017.09.26. 10:00

(ii)	Az aukció/ jegyzés helye:	FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.)
(iii)	Szervező (Aukciós Ajánlattevő)	FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.)
(iv)	Felső limit/túlajánlás,-jegyzés	Nem alkalmazandó, a Kibocsátó elfogadhat túlajánlást/túljegyzést Nincs. Amennyiben az eladásra felajánlott jelzálogleveleket nem vásárolják meg, nem érkezik meg a megfelelő vételár a jelzett számlára, vagy a Kibocsátó a kedvezőtlen piaci árra tekintettel nem fogadja el a jegyzési ajánlatokat, akkor a jelen Forgalomba hozatal elmarad. A visszafizetés módját a visszatérítés címszó taglalja a későbbiekben.
(v)	Alsó limit/alulajánlás-jegyzés	
(vi)	Aukciós limitár/Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba hozatali Ár:	99,4318%
(vii)	Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege	Nem alkalmazandó
(viii)	Az Allokáció módja és időpontja:	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2017-2018. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.5.1. „A jegyzéshez szükséges intézkedések” fejezetének Allokáció című pontjában b) Jegyzésarányos alponban leírtaknak megfelelően: túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy az első körben az FHB Bank Zrt. jegyzése kerül elfogadásra teljes mértékben és minden egyéb érvényes, pénzügyileg teljesített jegyzésre 1 darab kötvény kerül leosztásra. A kártyaleosztás addig folytatódik, amíg az elfogadott mennyiségű kötvény el nem fogy. Az allokáció időpontja: 2017.09.26. napján.
(ix)	A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten:	Nem alkalmazandó
(x)	A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótagonként:	Nem alkalmazandó
(xi)	Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2017.09.26. a Hirdetményben megjelölt helyeken
38.	A forgalomba hozatal helye:	Magyarország
39.	A Jelzáloglevél vásárlók köre:	Devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, és jogi személyiség nélküli társaságok
40.	További értékesítési korlátozások:	Nem alkalmazandó

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

41.	Központi Értékpapírszámla vezető	KELER Központi Értéktár Zrt., (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
42.	A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
43.	Szállítás	DVP
44.	A keletkeztetési helye:	Magyarország
45.	A jelzáloglevelek jóváírása:	Értékpapírszámlán
46.	További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó

47. a) A forgalmazók és a kibocsátó elkülönített letéti számla számláinak száma: FHB Bank Zrt. 1082 Budapest, Üllői út 48.: 1820000 90900000 065010997 fax:36-1- 4529245, e-mail: treasuryfo@fhb.hu
- b) A Forgalmazó faxszáma: FHB Nyrt: 16801680 09012307
- c) A Forgalmazó e-mail címe:
48. Kifizetési helyek: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2017-2018. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.4/A „Jelzáloglevél feltételek” fejezetének 4. Kifizetések című pontjában leírtaknak megfelelően.
49. ISIN kód: HU0000653035
50. Sorozat betűjele: FJ20NV04
51. Egyéb Nem alkalmazandó

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: A Forgalmazók a sorozat tőzsdei bevezetésétől számított egy éven át jogosultak, de nem kötelesek kétoldalú árjegyzést végezni a BÉT-en.
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 (a PSZÁF jogutódja) (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 (a PSZÁF jogutódja) (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 Választottbíróóság 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.
- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: Nem alkalmazandó
- (c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottság 176./2017. (2017.09.14.)

58. Hitelminősítés:

A Kibocsátó hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjeinek minősítése Moody's B1, stabil kilátással

A Kibocsátó jelzálogleveleinek minősítése Moody's Baa1

59. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozatalával kapcsolatos Összevont Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank (MNB) H-KE-III-208/2017. (2017. március 30.) kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) a 176./2017. (2017.09.14.) 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. Nem alkalmazandó.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2017-2018. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma: 2017.09.14.

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató Összefoglalójával

Budapest, 2017. szeptember 21.

FHB Jelzálogbank Nyrt.
Kibocsátó

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT 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, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeknek és Hirdetménynek 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• az összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, nincs összhangban az Alaptájékoztató más elemeivel, vagy nem tartalmazza a törvényi előírások szerinti kiemelt információt, 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.”, „Társaság” vagy „Bank”) Igazgatósága 2/2017 (2017.01.20.), számú határozatával döntött arról, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatósága IG-W-6/2017. számú határozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban hozzájárult ahhoz, hogy az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programot („Kibocsátási Program”) indítson el, amelynek érvényessége alatt több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket bocsásson ki nyilvános forgalomba hozatal útján.</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-208/2017. számú határozatával 2017. március 30. 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, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható 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, helyállónak 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 hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.</p> <p>A Jelzálogleveleket és Kötvényeket a Kibocsátási Program keretein belül az Alaptájékoztató közzétételének az MNB általi engedélyezését követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó, az ajánlattevő, illetve az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését, illetve multilaterális kereskedési rendszerbe történő</p>
-----	--

	<p>regisztrációját kezdeményező személy köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha a közzététel engedélyezése és a forgalomba hozatali eljárás lezárása, illetve az értékpapírral történő kereskedésnek a szabályozott piacon, illetve multilaterális kereskedési rendszerben való megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését az MNB is elrendelheti. A kiegészítés közzétételéhez az MNB engedélye szükséges</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 két munkanapon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó, az ajánlattevő és a forgalmazó egyetemlegesen köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni. A kiegészítés közzétételét követő két munkanapos időtartam alatt az allokáció nem folytatható le.</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 információnak, 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 Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: FHB Bank) (1082 Budapest, Üllői út 48.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.). A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet az FHB Bank (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.</p> <p>A Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztatóban a jelzáloglevelek és kötvények (továbbiakban. értékpapírok) pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítésre vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához. A pénzügyi közvetítők a Kibocsátási Program keretében kibocsátott értékpapírokat az Alaptájékoztató felhasználásával az értékpapírok lejáratáig értékesíthetik újra, illetve a lejáratig értékesíthetik véglegesen. Az Alaptájékoztató felhasználása szempontjából nincsenek lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó feltételek. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy az egyes pénzügyi közvetítők az ajánlataik feltételeit az ajánlataik megtevételekor adják meg.</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, cégjegyzékszáma: 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 termék kategóriák 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, refinanszírozás. Fő termék kategóriái 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><u>2016 első kilenc hónapjában a lakásépítések száma nőtt:</u> 5.307 új lakás épült (14% év/év), míg a lakásépítési engedélyek és az új lakóépület építésére vonatkozó bejelentések együttes száma éves viszonylatban két és félszeresére, 21.414-re emelkedett (megyei jogú városokban volt a legnagyobb mértékű a növekedés: 193%).</p> <p><u>Csökkenő jelzáloghitelezés-állomány:</u> 2016. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 4.535 milliárd forint (-6,0% év/év). A forint hitelek állománya 4.516 milliárd forint (-5,4% év/év), a devizahitelek állománya 19 milliárd forint (-62,7% év/év).</p> <p><u>Emelkedő lakossági lakáscélú hitel-állomány:</u> 2.976 milliárd forint 2016 szeptember végén tett ki (-2,4% év/év) Forint hitelállomány 2.970 milliárd forintot tett ki (0,3% negyedév/negyedév), a devizahitelek állománya 7,2%-kal csökkent ugyanebben az időszakban. A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 1.559 milliárd forint volt 2016. szeptember végén (-12,2% év/év és -3,5% negyedév/negyedév)</p> <p><u>Emelkedő lakásárak:</u> 2016. II. negyedévében az FHB Lakásárindex 217,35-ről, 220,45-re emelkedett, A lakóingatlanokért átlagosan 1,42 százalékkal kellett többet fizetni, mint az előző negyedévben, reál értelemben a drágulás mindössze 0,83 százalékos volt. Az FHB Lakásárindex alapján a lakásárak már meghaladják a válság előtti szinteket: Reál értelemben a 2009 közepén megfigyelt szintek közelében mozognak a jelenlegi árak. A 2013 és 2016. II. negyedéve között megfigyelt változás Budapesten volt a legnagyobb mértékű.</p>
B.4.b	<p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><i>Belföldi gazdasági környezet²</i></p> <p><u>GDP, növekedés:</u> 2016 III. negyedévében a szezonálisan és naptárhatással kiigazított bruttó hazai termék 1,6%-kal emelkedett éves viszonylatban, míg az előző negyedévhez képest 0,3% volt a bővülés mértéke. A növekedéshez termelési oldalon legnagyobb mértékben a piaci szolgáltatások, a mezőgazdaság és az élénkülő kiskereskedelmi forgalom járultak hozzá, míg a felhasználási oldalon elsősorban a háztartási fogyasztás kedvező alakulása befolyásolta a növekedést. Az építőipar teljesítménye tovább is növekedés lassulásának irányába hatott, míg az ipari gyakorlatilag stagnált. A 2016 első negyedévében bekövetkezett lassulást követően a második és harmadik negyedévben mérséklet pozitív korrekció állt be a növekedési pályában, az élénkülő belső kereslet mellett 2016-ban és 2017-ben 2,5-3% körüli éves alapú növekedési ütem valósulhat meg.</p> <p><u>Fogyasztói árak:</u> 2016 első tizenegy hónapját összességében az alacsony inflációs környezet jellemezte (átlagosan 0,3%-kal emelkedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához viszonyítva), míg az év második felében bekövetkezett lassú emelkedés (2016. novemberben az év/év alapon a fogyasztói árak emelkedése 1,1% volt). Az MNB várakozása szerint az infláció 2016-ban és 2017-ben is a 3%-os inflációs cél alatt alakulhat, amelyet várhatóan 2018 közepén fog megközelíteni.</p> <p><u>Kedvező egyensúlyi mutatók:</u> A hazai gazdaság külső finanszírozási képessége a 2016 első negyedévi adatok alapján reálgazdasági megközelítés szerint a GDP 9%-a körül szinten stabilizálódott, A folyó fizetési mérleg többlete is emelkedett: a külkereskedelmi mérleg 9% körüli GDP arányos egyenlege elsősorban az emelkedő nettó exportnak és a stabilan magas szolgáltatásegyenlegnek köszönhető. A jövedelemegyenleg hiánya csökkent, míg a transzferegyenleg többlete a csökkenő EU források következtében mérséklődött A konszolidált nettó államadósság a devizatartalékok csökkenése következtében emelkedett, míg a külföldiek kezében lévő állampapír-állomány mérséklődése folytatódott. Az MNB várakozása szerint a kormányzati szektor GDP-arányos ESA-hiánya 2016-ban 1,4%-1,5% körül alakulhat, amely 2017-ben 2,1%-2,3% körüli szintre emelkedhet.</p> <p><u>Monetáris kondíciók:</u> 2016-ban összesen 45 bázisponttal, 0,9%-ra csökkentette a referencia kamat. Az egynapos lejáraton elérhető aszimmetrikus kamatfolyosó 2015 végi a 2%-os szintről 95 bázisponttal szűkült 2016 novemberében. Az egynapos betéti kamatláb 15 bázisponttal -5 bázisponttal csökkent 2016. március 23-tól, amely az év hátralévő részében már nem változott. Az egynapos hitel kamata 2,1%-ról 0,9%-ra csökkent 2016-ban. A kötelező tartalék összege után fizetett kamatláb 1,35%-ról 0,9%-ra csökkent.</p> <p><u>Árfolyam:</u> A forint az euróval szemben 315-316 forint/euró szint közelében nyitotta a 2016-os évet, átmeneti erősödést követően a kurzus 317-318 forint/euró szintek közelébe gyengült. A javuló globális hangulat és a magyar államadósság felminősítésével kapcsolatos várakozások erősítették a forintot, amely 310-314 forint/euró sávban mozgott a negyedik negyedévben.</p> <p><i>A magyar bankszektor eredménye 2016 harmadik negyedévben³</i></p>

¹ Forrás: KSH, FHB Index, MNB statisztikai idősorok: A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetételéről 2016 harmadik negyedévében; MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november; MNB Hitelezési folyamatok – 2016. november

² MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november; MNB Inflációs Jelentés – 2016. szeptember; Makrogazdasági és pénzügyi piaci fejlemények – 2016. november.

	<p>Növekvő mérlegfőösszeg: A hitelintézetek mérlegfőösszege 2016. III. negyedévben 669,9 milliárd forinttal 2,1%-kal nőtt 33.311,2 milliárd Ft-ra nőtt (+3,7% év/év). A hitelek bruttó állománya éves viszonylatban 5,9%-kal emelkedett, szeptember végén elérte a 17.673,5 milliárd Ft-ot.</p> <p>Portfólióminőség: A nemteljesítő hitelek aránya 15,4%-ról 14,0%-ra csökkent, a nem pénzügyi vállalatok nemteljesítő hiteleinek aránya 16,1%-ról 14,2%-ra, a háztartásoké 21,0%-ról 19,8%-ra javult. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a 2016. II. negyedév végi 8,9%-ról a III. negyedév végére 8,1%-ra csökkent (2015. év végén 10,6% volt). A 90 napon túl késedelmes háztartási hitelek aránya 15,8%-ra csökkent a nem pénzügyi vállalati hitelállományon belül ez az arány 6,9% volt.</p> <p>Jövedelmezőség: 2016. I-III. negyedévben a hitelintézetek összesen 443,5 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el (+172,0%-kal év/év). A 120 hitelintézetből 76 hitelintézet 457,2 milliárd Ft nyereséget, 44 pedig 13,7 milliárd Ft veszteséget könyvelt el az I-III. negyedévben. A hitelintézeti fióktelepeknek 27,6 milliárd Ft adózás előtti nyereségük keletkezett. Az éves átlagos eszközjöveldelmezőség (ROA) az előző negyedév végi 0,7%-ról 1,0%-ra nőtt, az éves átlagos tőkejöveldelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 7,7%-ról 9,9%-ra emelkedett.</p> <p>Tőke megfelelés: A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitettséértéke (RWA) 2,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük csekély mértékben növekedett. Az átlagos teljes tőke megfelelési mutató 2016. III. negyedévben 20,9%-ról 20,4%-ra csökkent. Az elsődleges alapvető tőkével (CET1) számított tőke megfelelési mutató 18,2%-ról 18,4%-ra emelkedett a III. negyedévben.</p> <p>Likviditás: A bankok likviditásfedezeti mutatója (LCR) a vizsgált időszakban közel 190 százalék, jelentősen meghaladva a 100 százalékos követelményt. A hitel-betét mutató 2016. május és augusztus között a javuló hitelezési aktivitás következtében 2 százalékkal emelkedett. Az MNB önfinanszírozási programjának 2014. áprilisi bejelentését követően a bankok állampapír állománya mintegy 2641 milliárd forinttal emelkedett.</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 (számviteli törvény és Ptk.) 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>A Kibocsátó és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Bank 2015. szeptember 23. napjától a szövetségi hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhiv.) szerinti szövetségi hitelintézeti integráció (továbbiakban: Integráció) tagjaként (tagjai: a szövetségi hitelintézetek – köztük az FHB Nyrt és az FHB Bank – és a Takarékbank) a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alá került.</p> <p>Az FHB Csoport többi, az FHB Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., (FHB Invest Kft.), s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.</p> <p>További csoporttagok: Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finitly Kft.</p> <p>Az FHB Nyrt., mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.</p> <p>Az Integrációt a Szhiv. hozta létre azzal a céllal, hogy a szövetségi hitelintézetek számára egységes és átlátható jogi kereteket biztosítson. Az Integráció központi szervei a Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SZHISZ) és a Központi Bank (Takarékbank). Az SZHISZ feladata az intézményvédelem, szabályozás, szervezésirányítás és ellenőrzés. A Központi Bank a szövetségi hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el egyebek között a kockázatkezelésről, az üzletpolitikáról és a közös marketing folytatásáról.</p> <p>Az Szhiv.1.§ (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.</p> <p>Az Integráció legfontosabb adatai az alábbiak: tagjainak száma 57 (2016.december 31-én), az összesített mérlegfőösszeg 2398 Mrd Ft, a szavatoló tőke 326 Mrd Ft, a lakossági ügyfelek száma meghaladja az 1 millió főt, a vállalkozói ügyfelek száma megközelíti a 165 ezret, a fiókok száma pedig 1526.⁴</p> <table border="1" data-bbox="255 1724 1428 1872"> <thead> <tr> <th>Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)</th> <th>2015.12.31</th> <th>2016.09.30</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mérlegfőösszeg</td> <td>2 398,34</td> <td>2 049,13</td> </tr> <tr> <td>Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)</td> <td>868,04</td> <td>918,29</td> </tr> <tr> <td>Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)</td> <td>214,31</td> <td>146,36</td> </tr> <tr> <td>Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</td> <td>1 681,18</td> <td>1 464,19</td> </tr> </tbody> </table>	Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2015.12.31	2016.09.30	Mérlegfőösszeg	2 398,34	2 049,13	Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	868,04	918,29	Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	214,31	146,36	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 681,18	1 464,19
Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2015.12.31	2016.09.30														
Mérlegfőösszeg	2 398,34	2 049,13														
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	868,04	918,29														
Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	214,31	146,36														
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 681,18	1 464,19														

³ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2016. III. negyedév végi prudenciális adataik alapján; Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november

⁴ 2015. december 31-én.

	Részvényesi vagyon (Saját tőke)	149,28	146,82	
	Szavatoló tőke	326,55	299,00	
	Teljes kockázati kitétségérték	1 082,23	1 038,76	
	Tőke megfelelési mutató (%)	30,17%	28,78%	
	CET1 tőke megfelelési mutató	27,08%	28,78%	
	Adózás előtti eredmény	-2,62	-3,56	
	Adózás utáni eredmény	-5,08	-4,09	
	Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-2,29	-1,35	
	Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,20%	2,55%	
	Költség/bevétel arány (CIR, %)	70,16%	58,43%	
	ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,24%	-0,25%	
	ROAA banki különadó nélkül (%)	-0,11%	-0,08%	
	ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-3,40%	-3,68%	
	ROAE banki különadó nélkül (%)	-1,54%	-1,22%	
	NPL arány	11,84%	11,47%	
	Problémás portfólió fedezettsége	62,01%	65,22%	
	Megjegyzések:			
	- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).			
	- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékesítéssel való fedezettsége.			
	- A 2015-ös eredményadatok csak részben konszolidáltak, az FHB bankok egyedi eredményei aggregálásra kerültek az Integráció konszolidált eredményéhez			
B.6-8	<i>Nem értelmezhető</i>			
B.9	A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.			
B.10	A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a 2012-es pénzügyi évtől a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit.			
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>			
B.12	A Kibocsátó 2015. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és főbb pénzügyi mutatói⁵:			
	Eredménykimutatás			
	millió forintban	2014	2015	Változás
	Kamatbevétel	55 100	41 159	-25,3%
	Kamatráfordítás	-34 458	-26 531	-23,0%
	Nettó kamatjövedelem	20 642	14 628	-29,1%
	Díj- és jutalékbevétel	6 354	8 352	31,4%
	Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	258	239	-7,4%
	Díj- és jutalék ráfordítás	-1 001	-1 334	33,2%
	Díjak és jutalékok eredménye	5 611	7 257	29,3%
	Deviza műveletek eredménye	658	-1 945	-
	Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	-1 062	-2 180	105,3%
	Értékpapírokból származó nyereség	4 923	3 528	-28,3%
	Nettó üzleti (trading) eredmény	4 519	-597	-
	Egyéb működési bevétel	1 326	1 397	5,3%
	Egyéb működési ráfordítás	-31 778	-11 391	-64,2%
	Társult vállalkozások eredménye	3 350	621	-81,5%
	Működési nyereség	3 670	11 915	224,7%
	Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 382	-862	-80,3%
	Működési költségek	-16 599	-18 764	13,0%
	Adózás előtti eredmény	-17 311	-7 711	-55,5%
	Jövedelemadó	1 115	-2 838	-
	Tárgyévi veszteség	-16 196	-10 549	-34,9%
	Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)			
	millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
	Készpénz	2 348	3 017	28,5%

⁵ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	158 616	162 749	2,6%
Bankközi kihelyezések	19 064	48 208	152,9%
Kereskedési célú értékpapírok	34 596	51 913	50,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	75 377	74 042	-1,8%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban	6 932	7 755	11,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 547	884	-65,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	116 182	82 790	-28,7%
Hitelek	357 772	314 855	-12,0%
Hitelekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
Befektetési célú ingatlanok	0	780	-
Tárgyi eszközök	6 733	6 168	-8,4%
Goodwill és más immateriális javak	8 326	1 915	-77,0%
Halasztott adókövetelés	9 363	8 232	-12,1%
Egyéb eszközök	10 250	8 069	-21,3%
Eszközök összesen	769 437	744 820	-3,2%
Bankközi felvételek	43 036	39 774	-7,6%
Kibocsátott értékpapírok	255 344	235 115	-7,9%
Jelzáloglevelek	156 386	174 591	11,6%
Kötvények	98 958	60 524	-38,8%
Ügyfelek betétei	298 762	329 048	10,1%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	12 736	2 308	-81,9%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 501	19 878	-45,5%
Pénzügyi lízing kötelezettség	5 772	12	-99,8%
Nyeréségadó fizetési kötelezettség	145	1	-99,3%
Halasztott adókötelezettség	0	1	-
Céltartalékok	25 204	999	-96,0%
Egyéb kötelezettségek	3 889	9 152	135,3%
Kötelezettségek összesen	681 389	636 288	-6,6%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	64,4%
Tőketartalék (árszió)	1 709	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	0,0%
Egyéb tartalékok	32	598	-
Eredménytartalék	39 134	24 441	-37,5%
Külső tagok részesedése	23 717	21 480	-9,4%
Felhalmozott vagyon/vesztés	-14 686	-8 304	-43,5%
Részvényesi vagyon összesen	88 048	108 532	23,3%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	769 437	744 820	-3,2%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	769,4	744,8	-3,2%
Hitelállomány, bruttó	474,0	397,6	-16,1%
Jelzáloglevél állomány	179,6	194,5	8,3%
Kötvény állomány	112,2	60,5	-46,1%
Betétek	298,8	329,0	10,1%
Részvényesi vagyon	88,0	108,5	23,3%
Szavatoló tőke	72,8	66,5	-8,7%
Teljes kockázati kitettségérték	408,2	330,1	-19,1%
Tőkeegyelelési mutató (IFRS, %)	17,84%	20,13%	2,3%-pt
Adózás előtti eredmény	-17,3	-7,7	-55,5%
Adózás utáni eredmény	-16,2	-10,5	-35,2%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	3,8	-4,0	-205,3%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,74%	1,93%	-0,8%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	54,4%	48,4%	-6,0%-pt
EPS (Ft)	-223,2	-126,3	-43,4%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,15%	-1,39%	0,8%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,77%	-1,02%	0,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-19,7%	-10,7%	9,0%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-16,3%	-7,9%	8,4%-pt

Eredményszerkezet

millió forintban	2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2016 Q3 / 2015 Q3	2015 1-9hó	2016 1-9hó	2016 1-9hó / 2015 1-9hó
Kamatbevételek	9 179	7 548	6 415	-15,0%	-30,1%	32 317	22 486	-30,4%
Kamatköltségek	-6 278	-4 046	-3 680	-9,0%	-41,4%	-20 915	-12 776	-38,9%
Nettó kamatbevétel	2 901	3 502	2 734	-21,9%	-5,7%	11 402	9 710	-14,8%
Díj, jutalék bevétel	2 088	2 280	3 242	42,2%	55,3%	5 943	7 529	26,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-335	-373	-409	9,6%	22,0%	-913	-1 086	18,9%
Nettó díjak, jutalékok	1 753	1 906	2 833	48,6%	61,6%	5 029	6 443	28,1%
Devizaműveletek eredménye	-873	491	-136	-	-84,4%	-1 796	274	-
Eredményrel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-579	-307	559	-	-	-2 421	362	-
Értékpapírokból származó nyereség	750	-72	680	-	-9,3%	2 175	1 720	-20,9%
Befektetési szolgáltatások eredménye	92	25	-109	-	-	110	47	-57,0%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	-610	136	995	-	-	-1 932	2 403	-
Egyéb működési bevételek	5 282	1 663	319	-80,8%	-94,0%	26 861	2 705	-89,9%
Egyéb működési ráfordítás	-4 706	-1 999	-1 827	-8,6%	-61,2%	-35 249	-5 831	-83,5%
ebből banki különadó és extra PTI	-706	-299	-603	101,7%	-14,6%	-2 119	-1 202	-43,3%
Egyéb eredmény	575	-337	-1 508	-	-	-8 388	-3 126	-62,7%
Társult vállalkozások eredménye	141	197	390	97,9%	175,8%	744	785	5,4%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	1 860	1 903	2 710	42,4%	45,7%	-4 547	6 505	-
Összes nettó bevétel	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Összes nettó bevétel (CT nélkül)	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-513	-413	-552	33,6%	7,6%	2 822	-2 552	-
Működési költség	-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-0,5%	-14 297	-14 248	-0,3%
Adózás előtti eredmény	-470	39	200	-	-	-4 619	-585	-87,3%
Társasági adó	-32	-307	-423	37,6%	-	-1 178	-1 184	0,5%
Adózás utáni eredmény	-502	-268	-223	-16,9%	-55,6%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	204	31	380	-	86,3%	-3 678	-567	-84,6%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-1 857	-81	-434	-	-76,6%	-3 164	-1 225	-61,3%

Mérlegszerkezet

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30 / 2016.06.30	2016.09.30 / 2015.09.30
Pénzeszközök	2 594	4 813	4 779	-0,7%	84,2%
Bankközi kihelyezések	209 678	69 997	55 322	-21,0%	-73,6%
Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok	107 846	146 130	103 364	-29,3%	-4,2%
Derivatív ügyletek valós értéke	1 191	1 619	1 194	-26,3%	0,2%
Részesedés közös vezetésű és társult vállalkozásban	7 877	4 580	4 970	8,5%	-36,9%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%
Hitelek	326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%
Hitelekre képzett értékvesztés	-28 086	-22 588	-22 173	-1,8%	-21,1%
Tárgyi eszközök	6 236	6 046	6 110	1,1%	-2,0%
Immateriális javak, goodwill	1 908	1 932	1 968	1,8%	3,2%
Egyéb eszközök	24 666	17 352	19 640	13,2%	-20,4%
Eszközök összesen	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%
Kötelezettségek összesen	665 808	546 590	489 899	-10,4%	-26,4%
Bankközi források	37 723	51 020	49 620	-2,7%	31,5%
Jelzáloglevelek	193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%
Kötvények	91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%
Betétek	328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 425	3 562	2 904	-18,5%	19,7%
Lízing kötelezettség	12	12	12	0,0%	0,0%
Egyéb kötelezettségek	12 015	7 500	6 850	-8,7%	-43,0%
Részvényesi vagyon	82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	10 849	0,0%	64,4%
Tőketartalék (árszió)	1 709	27 926	27 926	0,0%	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	0,0%	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	0	0	-	-100,0%
Egyéb tartalékok	39	108	549	-	-
Eredménytartalék	24 442	12 661	12 661	0,0%	-48,2%
Külső tagok részesedése	21 895	20 276	20 276	0,0%	-7,4%
Felhalmozott vagyon/vesztés	-3 966	-556	-779	40,1%	-80,4%

Források összesen		748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%		
Konzolidált összefoglaló adatok								
millió forintban		2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30/ 2016.06.30	2016.09.30/ 2015.09.30		
Főbb mérlegtételek								
Összes eszköz		748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%		
Refinanszírozott hitelállomány		87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%		
Ügyfélhitelek (bruttó)		326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%		
Jelzáloglevél állomány		193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%		
Kötvény állomány		91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%		
Összes betét		328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%		
Részvényesi vagyon (Saját tőke)		82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%		
<i>Tőkeegyelelési mutató</i>		<i>18,61%</i>	<i>14,56%</i>	<i>14,71%</i>	<i>0,16%-pt</i>	<i>-3,90%-pt</i>		
<i>CET1 tőkeegyelelési mutató</i>		<i>11,37%</i>	<i>13,07%</i>	<i>13,21%</i>	<i>0,14%-pt</i>	<i>1,84%-pt</i>		
millió forintban		2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2015 1- 9hó	2016 1- 9hó	2016 1-9hó /2015 1-9hó
Főbb eredménytételek								
Nettó kamatbevétel		2 901	3 502	2 734	-21,9%	11 402	9 710	-14,8%
<i>Nettó kamatmarzs</i>		<i>1,53%</i>	<i>2,07%</i>	<i>1,84%</i>	<i>-0,23%-pt</i>	<i>0,31%-pt</i>	<i>1,95%</i>	<i>-0,06%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok		1 753	1 906	2 833	48,6%	5 029	6 443	28,1%
Nettó működési bevétel		4 760	5 405	5 444	0,7%	6 856	16 215	136,5%
Hitelezési veszteség		-513	-413	-552	33,6%	2 822	-2 552	-190,4%
Működési költség		-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-14 297	-14 248	-0,3%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>		<i>99,1%</i>	<i>91,6%</i>	<i>86,2%</i>	<i>-5,4%-pt</i>	<i>208,5%</i>	<i>87,9%</i>	<i>-</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>		<i>86,3%</i>	<i>86,8%</i>	<i>77,6%</i>	<i>-9,2%-pt</i>	<i>159,3%</i>	<i>81,8%</i>	<i>-77,5%-pt</i>
Adózás előtti eredmény		-470	39	200	-	-4 619	-585	-87,3%
Adózott eredmény		-502	-268	-223	-16,9%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszerű tételek nélkül		-1 857	-81	-434	-	-3 164	-1 225	-61,3%
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>		<i>-88,35 Ft</i>	<i>-6,08 Ft</i>	<i>-8,18 Ft</i>	<i>34,5%</i>	<i>-80,66 Ft</i>	<i>-9,62 Ft</i>	<i>-88,1%</i>
<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>		<i>-0,27%</i>	<i>-0,16%</i>	<i>-0,15%</i>	<i>0,0%-pt</i>	<i>0,1%-pt</i>	<i>-0,36%</i>	<i>0,7%-pt</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>		<i>-2,4%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>0,0%-pt</i>	<i>1,2%-pt</i>	<i>-3,0%</i>	<i>6,1%-pt</i>
<i>ROAA banki különadó és egyszerű tételek nélkül</i>		<i>-0,98%</i>	<i>-0,05%</i>	<i>-0,29%</i>	<i>-0,2%-pt</i>	<i>0,7%-pt</i>	<i>-0,25%</i>	<i>0,3%-pt</i>
<i>ROAE banki különadó és egyszerű tételek nélkül</i>		<i>-8,9%</i>	<i>-0,4%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,1%-pt</i>	<i>6,5%-pt</i>	<i>-2,1%</i>	<i>2,9%-pt</i>
B.13	<p>A Kibocsátó pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:</p> <p>Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2016. október 14. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében, 480,- Ft/db árfolyamon összesen 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB tőzsrészvényt átruházott a Fókusz Takaréknak és a B3 Takaréknak javára. Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Kft. közvetlen, és Dr. Spéder Zoltán A64 Vagyonkezelő Kft.-n keresztül gyakorolt közvetett befolyása a Társaságban 14,354%-os tulajdoni arányról és 16,554%-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Fókusz Takaréknak a Társaságban 8.620.534 darab, 9,164% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészvényt rendelkezik, mely alapján a Fókusz Takaréknak által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 9,900%, illetőleg a B3 Takaréknak a Társaságban 6.952.134 darab, 7,390% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészvényt rendelkezik, mely alapján a B3 Takaréknak által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 7,627%. A tranzakciót követően Dr. Spéder Zoltán, a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2016. október 14. napjával lemondott a Társaságnál betöltött tisztségéről.</p> <p>A Társaságban a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényes kezdeményezésére az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2016. november 21-ére összehívta a Társaság rendkívüli közgyűlését. A Társaság a Közgyűlésre szóló meghívót 2016. október 21. napján, a közgyűlési előterjesztéseket 2016. október 28., illetve november 2. napján tette közzé.</p> <p>A Jelzálogbank és az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe (illetve jogelődjei) között 2004 óta élő refinanszírozási együttműködés 2016. november 1-jei határral megszűnt, mivel az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe – a Jelzálogbank által refinanszírozott - teljes jelzáloghitel állománya átruházásra került. Az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe a Jelzálogbank által refinanszírozott hitelállománya a határnapon mintegy 35,5 milliárd forintot tett ki, a tranzakció keretében a teljes refinanszírozott összeg visszafizetésre került a Jelzálogbank részére.</p> <p>A Moody's Investor Service 2016. november 2. napján közzétette, hogy B3-ra emelte Caa1-ről a bank hazai és külföldi devizában denominált hosszú lejáratú betéteinek hitelminősítését. A Moody's Investor Service 2016. november 7-én két</p>							

	<p>osztályzattal feljebb, Baa2 hitelbesorolásba emelte Ba1-ról az FHB Nyrt. által kibocsátott jelzálogleveleket, amelyek ezáltal újra befektetői kategóriába kerültek.</p> <p>2016. november 21. napján a Kibocsátó rendkívüli közgyűlést tartott, s rendkívüli tájékoztatás keretében közzétette, hogy a közgyűlés visszahívta az FHB Nyrt. Igazgatóságának és felügyelő bizottságának a tagjait és új tagokat választott, csakúgy mint az audit bizottságba is.</p> <p>2016. december 5-én az FHB Nyrt. bejelentette, hogy i) a Társaság új Igazgatóságának 2016. december 5. napján megtartott alakuló ülésén tagjai közül az Igazgatóság elnökének Vida Józsefet választotta; ii) a Társaság vezérigazgatóját, Köbli Gyulát a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával vezérigazgatói tisztségéből visszahívta; iii) a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával a Társaság vezérigazgatójának nevezte ki Oláh Márton.</p> <p>2016. december 9. napján rendkívüli tájékoztatás keretében a Kibocsátó közzétette, hogy A VCP 2016. december 9. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében összesen 15.970.000 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB tőzsrészcsemetét átruházott a Takarékbank Zrt. javára, valamint hogy az ügylet eredményeképpen a VCP befolyása a Társaságban 14,72%-os tulajdoni arányról és 16,98 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Takarékbank Zrt. 15.970.000 darab, 16,98% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcsemetével rendelkezik, amely alapján a Takarékbank Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 20,44%.</p> <p>2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.</p>								
B.14	<p>A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napja óta szövetkezeti hitelintézet, az Szhitv. szerinti SZHISZ tagja. A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az FHB Csoport más tagjától. Azon a prudenciális követelményeknek való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén a következők: az FHB Bank, és az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., Diófa Alapkezelő Zrt., FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.</p> <p>Az SZHISZ és a Takarékbank utasítási joga az FHB Csoport működésének minden olyan területét lefedik, amelyek a CRR második-nyolcadik részében meghatározott követelmények összevont alapon történő teljesítésének biztosításához szükségesek.</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 hitelintézetéről 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 vagy EGT tagállam 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"> - kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), tekintetében; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p>								
B.16	<p>A Kibocsátó főrészcsemetései:</p> <p>A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek. A részvények összetételét és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számát az alábbi két táblázat mutatja.</p> <p>A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2016. december 31. napján:</p> <table border="1" data-bbox="256 1944 1369 2054"> <thead> <tr> <th>Részvénytípus</th> <th>Névérték (Ft/darab)</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Össznévérték (Ft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (tőzsrészcsemete)</td> <td>100</td> <td>66 000 010</td> <td>6 600 001 000</td> </tr> </tbody> </table>	Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	„A” sorozat (tőzsrészcsemete)	100	66 000 010	6 600 001 000
Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)						
„A” sorozat (tőzsrészcsemete)	100	66 000 010	6 600 001 000						

„B” sorozat (osztalékelsőbbségi részvény)*	100	14 163 430	1 416 343 000
„C” sorozat (törzsrészvény)*	1000	2 832 686	2.832.686.000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2016. december 31. napján:

Részvénysorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényen-kénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma
„A” sorozat (törzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601
„B” sorozat (osztalékelsőbbségi részvény)*	14 163 430	0	0	0	0
„C” sorozat (törzsrészvény)*	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0
Összesen	82 996 126	68 832 696		94 326 870	253 601

A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2016. december 31. napján:

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén (december 31-én)			
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
„A” sorozatú törzsrészvény						
Belföldi intézményi/társaság	38,64%	44,55%	41 911 917	39,04%	45,01%	42 345 991
Külföldi intézményi/társaság	10,73%	12,38%	11 642 388	10,69%	12,33%	11 597 658
Belföldi magánszemély	6,15%	7,09%	6 669 193	5,93%	6,84%	6 435 206
Külföldi magánszemély	0,02%	0,02%	16 326	0,02%	0,02%	22 330
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,07%	0,08%	77 808	0,08%	0,09%	87 963
Saját tulajdon	0,23%	0,00%	253 601	0,23%	0,00%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	4,45%	5,14%	4 832 225	4,45%	5,14%	4 832 225
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	0,55%	0,63%	596 552	0,39%	0,45%	425 036
Részvénysorozat részösszeg	100,0%	100,0%	66 000 010	60,84%	69,89%	66 000 010
„B” sorozatú elsőbbségi részvény*						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
Részvénysorozat részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
„C” sorozatú törzsrészvény*						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
Részvénysorozat részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,00%	82 996 126

¹ Nem a teljes alaptőke, csak az „A” sorozatú törzsrészvény van bevezetve a Tőzsdére.

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 2015. december 30. napján lezárult zártkörű tőkeemelés során kibocsátott részvény

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása:

	2016. március 31.	2016. június 30.	2016. szeptember 30.	2016. december 31.
FHB Nyrt.	197 822	253 601	253 601	253 601

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2016.12.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)**
Takarékbank Zrt.	nem	„A” sorozat: 15 970 000 „B” sorozat: 1 627 160 „C” sorozat: 325 432	„A” sorozat: 14,72% „B” sorozat: 1,50% „C” sorozat: 3,00%
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	„A” sorozat: 8 620 534 „B” sorozat: 346 360 „C” sorozat: 69 272	„A” sorozat: 7,95% „B” sorozat: 0,32% „C” sorozat: 0,64%
B3 TAKARÉK Szövetkezet	nem	„A” sorozat: 6 952 134 „B” sorozat: 111 580 „C” sorozat: 22 316	„A” sorozat: 6,41% „B” sorozat: 0,10% „C” sorozat: 0,21%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.*	nem	6 856 662	6,32%
Silvemist Estate SA *	nem	6 328 880	5,83%
Magyar Nemzeti	nem	4 832 225	4,45%

	Vagyonkezelő Zrt.*					
	ÖSSZESEN	„A” sorozat: 49 560 435 „B” sorozat: 2 085 100 „C” sorozat: 417 020	„A” sorozat: 45,68% „B” sorozat: 1,92% „C” sorozat: 3,84%			
	* a megjelölt részvényeseknek „B” és „C” sorozatú részvénytulajdonuk a vizsgált időpontban nincs					
	** a teljes – felemelt – alaptőkére (10 849 030 000,- Ft) vetítve					
	¹ A szavazati jog a Tpt. 61. §-a alapján számolva					
	Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2017.01.01.):					
	Jelleg¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
	IT	Vida József	Elnök	2016.11.30	2021.11.30	0
	IT	Mészáros Attila	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
	IT	dr. Landgraf Erik	Tag vezérigazgató-helyettes	2016.11.30	2021.11.30.	7000
	IT	Soltész Gábor Gergő	Tag,	2016.11.30	2021.11.30	0
	IT	Oláh Márton	Tag, vezérigazgató	2016.11.30	2021.11.30	4 000
	FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02	2022.01.02	0
	FB/AB	dr. Antal Kadosa	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
	FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
	FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
	FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
	Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					11 000
	¹ Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottsági Tag (AB)					
B.17	A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Investors Service Ltd. által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek.					
	FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés		Aktuális	Az új rating		
	Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét		B3/Not Prime, stabil kilátással	2016. november 2.		
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél		Baa2	2016. november 7.		
	Partner-kockázat (Counterparty Risk)		B1 (cr)	2016. november 2.		
	A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (B3) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B3-as besorolás a legalacsonyabb a „B” kategórián belül, amely hat kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától).					
B.18-50	<i>Nem értelmezhető</i>					

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2017-2018. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>Az FHB Nyrt. 2017-2018. 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 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 tagországnak 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</p>
-----	---

	az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészletek adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.
C.2	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.
C.3	<i>Nem értelmezhető</i>
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. § alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyton 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. 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> <p>Az Szhtv. 1.§.(4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.</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 kerüljenek.</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 állítja(k), 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 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 -7	<i>Nem értelmezhető</i>
C.8	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>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 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.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanalási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanalás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanalási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanalási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékrészére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p>
<p>C.9</p>	<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 kamattfizetési 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 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>
<p>C.10</p>	<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</p>

	értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.
C.11	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 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.
C.12-22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<i>Nem értelmezhető</i>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés.</p> <p>Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel Alaptájékoztatóval kapcsolatosan a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, így az FHB Nyrt. jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p style="text-align: center;"><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését.</p> <p style="text-align: center;"><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</i></p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaként az FHB Csoportra is vonatkozik az Szhitv. (11.§(7)) pontja, amelynek értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák, egy esetleges kilépés hasonló negatív hatással járhat a Kibocsátó üzletmenetére, mint a működéséhez szükséges engedélyek visszavonása.</p> <p style="text-align: center;"><i>A Kibocsátó működési kockázatai</i></p> <p>A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, hitelkockázati besorolások változásának kockázata, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai, a Szövetkezeti Hitelintézeti Integrációban szerzett tagságból eredő kockázatok, különös tekintettel az Integráció intézményrendszerén belül megvalósuló centralizált irányítási és ellenőrzési modellből eredő kockázatokra, valamint idegen források-saját tőke arányának mozgásából eredő kockázatok.</p> <p style="text-align: center;"><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i></p> <p>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>A Társaság 2015. november 9.-én, 2015 december 28.-én és 2016. április 28.-án megtartott közgyűlésén egyes jelentős szavazattöbbséggel elfogadott határozatait egy kisorszvényes bíróság előtt támadta meg, kérve az említett határozatok hatályon kívül helyezését, illetve végrehajtásuk felfüggesztését.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t a H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatában a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt az XS0867086042 értékpapírkóddal ellátott euróban denominált kötvények 2012. december 20. napi kibocsátására vonatkozó félrevezető információ közzétételéért 105.000.000,-Ft piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte. A határozattal szemben az FHB Jelzálogbank Nyrt. keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon.</p> <p>A Gazdasági Versenyhivatal a hitelintézetek által működtetett Bank Adatbázis versenykorlátozó jellegének vizsgálata iránt indított eljárásba ügyfélként bevonta az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t.</p> <p>A Gazdasági Versenyhivatal a gazdasági versenyt korlátozó megállapodás tilalmának feltételezett megsértése miatt versenyfelügyeleti eljárást indított a Stratégiai Együttműködési Megállapodást kötő FHB Jelzálogbank Nyrt. az MFB, a Magyar Posta, az SZHISZ, és az MTB ellen.</p> <p>A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz komolyabb hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p style="text-align: center;"><i>Általános jogi kockázatok</i></p>

	<p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira. Ezek 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.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanálás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanálási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> <p><i>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok</i></p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhitv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruházta fel az SZHISZ-t és a Központi Bankot (Takarékbank). Ennek következményeként a Kibocsátó szempontjából a korábbiaknál centralizáltabb irányítási és ellenőrzési modell valósul meg. A szövetkezeti hitelintézetek kötelezettségeire vonatkozó – Szhitv. által szabályozott – egyetemleges felelősség, valamint a létrehozott Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja ugyanakkor érdemben csökkenti az egyetemlegesség alá vont tagi kötelezettségek nem teljesítésének kockázatát.</p> <p><i>További fontos kockázati elemek:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - általános csoportszerkezetből eredő kockázatok - befektetések jog korlátai - magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok - ágazati szintű kockázatok <p><i>A Kibocsátó tőke megfeleléssel kapcsolatos kockázati tényezők</i></p> <p>FHB Jelzálogbank – az MNB előzetes engedélyével – 2016. június 17-én visszavásárolta az alapvető kölcsöntőke kötvényeket, amely tranzakció a Bankcsoport szavatolótőkéjének több mint 35 milliárd forintos csökkenését okozta. Az alacsonyabb szavatolótőke mellett kisebb a tartalék a tőkekövetelmény növekedésének fedezésére.</p> <p>2016. december 31.ig eltérően a szövetkezeti hitelintézeti integrációba tartozó többi hitelintézettől, az MNB határozata alapján a CRR második-nyolcadik részében meghatározott prudenciális követelményeket az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportnak szubkonszolidált alapon kellett teljesítenie, az FHB Jelzálogbank és az FHB Bank egyedi megfelelése mellett. Ebből következően a pénzügyi stabilitási célok elérése érdekében, az elsődleges alapvető tőkéből képzendő tőkepuffereket és a felügyeleti felülvizsgálat (SREP) eredményeként alkalmazandó SREP rátából adódó többlettőke követelményeket is szubkonszolidáltan kellett teljesíteni.</p> <p>2017. január 1-től az MNB megszüntette az FHB-Csoport szubkonszolidációs, szintű megfelelés előírását és megadta a felmentést a hitelintézeteként egyedi megfelelés alól, így a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete hatáskörébe tartozik az FHB Hitelintézetek vonatkozásában annak meghatározása, hogy mekkora szavatolótőkét kell tartani annak érdekében az Integráció egésze betartsa a prudenciális szabályokat.</p>
D.3	<p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. 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.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozam elvárása 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.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerüljenek.</p> <p>A különböző típusú kamatozások, illetve deviza denominációk, valamint lejárat eltérések miatti és egyéb szabályozási kockázatok. A Jelzáloglevelekbe és Kötvényekbe történő befektetésekre az OBA betétbiztosítása – vagy más hasonló jellegű garancia, így például a BEVA-é – nem terjed ki.</p>
D.4-5	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
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. Ugyanakkor azt is figyelembe kel venni, hogy az Szhiv. 1.§. (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következképpen vonatkozik az FHB Nyrt. kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.
--	--

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1-2.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, a partnerbankok refinanszírozásához 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. 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.</p>
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 – 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 Jelzáloglevelek/Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.