



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 127/2017. (11.02.) számú határozata, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az SZHISZ 2017. december 18-i Nyilatkozata alapján 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2018-2019. 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 az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint 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-100/2018. számú határozatával 2018. február 23. napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az FK20NV01 kötvény első sorozatrészletét értékesíti 2018. március 13. napján nyilvános forgalomba hozatal útján. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) 10./2018. (2018.03.02.) határozat.

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor. Az itt használt fogalmak a 2018. február 09-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvény 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 (2018-2019. évi Kötvény és Kötvény Kibocsátási Program alapján) |
| | (ii) Részletszám: | 1 |
| 3. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | Minimum 100.000.000,- Forint |
| | (ii) Részlet: | Minimum 100.000.000,- Forint |
| 4. | Meghatározott Pénznem: | HUF |
| 5. | Forgalomba Hozatali Ár (Kötvényenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): | 100,0000% |
| 6. | Névérték: | 10.000,- HUF |
| 7. | Darabszám: | |
| | (i) Sorozat: | Minimum 10.000 darab |
| | (ii) Részlet: | Minimum 10.000 darab |
| 8. | (i) Forgalomba Hozatal Napja | 2018.03.13. |
| | (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2018.03.14. |
| 9. | Elszámolási nap: | 2018.03.14. |
| 10. | Értéknap: | 2018.03.14. |

| | | |
|-----|--|---|
| 11. | Lejárat Napja: | 2020.03.12. |
| 12. | Futamidő: | 2018.03.14.-2020.03.12. |
| 13. | Kamatszámítási Alap: | Változó kamatozás: az első kamatperiódusban, 2018.03.14.-2018.06.12. között induló (short first coupon) kamatláb: évi 0,34% A második kamatperiódustól kezdődően három havonta fizet kamatot, mely évesített kamatláb a 3 havi BUBOR + 0,32% 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 Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők | Nem alkalmazandó |
| 19. | Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezők | Alkalmazandó |
| (i) | Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): | 2018.06.12., 2018.09.12., 2018.12.12., 2019.03.12., 2019.06.12., 2019.09.12., 2019.12.12., 2020.03.12. |
| (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 3 havi BUBOR Induló kamatláb: évi 0,34% a kamatmeghatározási nap: 2018.02.28. A továbbiakban: a referenciakamat futamidejének megfelelő fordulónapot megelőző hónap utolsó munkanapja előtti 2. nap. Amennyiben a Kamatmeghatározás Napja munkaszüneti napra esik, az Előző Munkanap Szabály alkalmazandó. Az első kamatperiódusban a fent hivatkozott induló kamatláb érvényes. A második kamatperiódustól, 2018.06.12-től a kötvény három havonta fizet változó kamatot, minden év március, június, szeptember és december 12-én. A kamatszámítás módja a következő: 3 havi BUBOR + 0,32%. 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 3 havi BUBOR + 0,32 % |
| (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 Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések Nem alkalmazandó
21. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések Nem alkalmazandó

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: Nem alkalmazandó
23. Visszaváltás a Kötvény-tulajdonosok választása alapján: Nem alkalmazandó
24. Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege: Névértéken, azaz Kötvényenként 10.000,- forint
25. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a Kötvény-feltételek az 5(c) pontjában szerepel): 5(c) Kötvény-feltétel alkalmazandó

A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

26. A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények
27. A Kötvények megjelenési formája: Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
28. A Kötvény tulajdonosok képviselője: Nincs
29. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (EFB) 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 Kötvények 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): Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): Nem alkalmazandó
36. Árjegyző(k): Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10.
37. A forgalomba Hozatal Módja: Jegyzés

| | | |
|--------|--|---|
| (i) | Az aukció/ jegyzés ideje: | 2018.03.09 10:00-2018.03.13. 10:00 |
| (ii) | Az aukció/ jegyzés helye: | Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. |
| (iii) | Szervező (Aukciós Ajánlattevő) | Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 1122 Budapest, Pethényi köz 10. |
| (iv) | Felső limit/túlajánlás,-jegyzés | Nem alkalmazandó, a Kibocsátó elfogadhat túlajánlást/túljegyzést Nincs. Amennyiben az eladásra felajánlott kötvényeket 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 Forgalomhozatal elmarad. A visszafizetés módját a visszatérítés címszó taglalja a későbbiekben. |
| (v) | Alsó limit/alulajánlás-jegyzés | |
| (vi) | Aukciós limitár/Forgalomhozatali Ár/Minimális Forgalomhozatali Ár: | 100,0000% |
| (vii) | Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege | Nem alkalmazandó |
| (viii) | Az Allokáció módja és időpontja: | Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2018-2019. 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 alponthoz 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 Magyar Takarékszövetkezeti 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: 2018.03.13. 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: | 2018.03.13. a Hirdetményben megjelölt helyeken |
| 38. | A forgalomhozatal helye: | Magyarország |
| 39. | A Kötvény 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 kötvények jóváírása: | Értékpapírszámlán |
| 46. | További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): | |

Nem alkalmazandó

47. a) A forgalmazók és a kibocsátó elkülönített letéti számla számláinak száma: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 19017004-00201153 fax: 36-1-2012576, e-mail: konya.peter@tbank.hu
b) A Forgalmazó faxeszám: FHB Nyrt: 16801680-09905706
c) A Forgalmazó e-mail címe:
48. Kifizetési helyek: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2018-2019. évi 200.000.000.000,- forint keretösszegű Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató IV.4/B „Kötvény feltételek” fejezetének 4. Kifizetések című pontjában leírtaknak megfelelően.
49. ISIN kód: HU0000358239
50. Sorozat betűjele: FK20NV01
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 refinanszírozási tevékenységének forrásaként használja fel.
53. Kétoldalú árjegyzés: A Takarékszövetkezeti Bank Zrt. szerződés szerinti firm kétoldalú árjegyzést végez.
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 Portfólióinak, 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 Portfólióinak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
56. Alkalmazandó jog és illetékesség: A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

57. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

- (a) Tőzsdei bevezetés: Nem alkalmazandó

- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: Nem alkalmazandó
- (c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata

58. Hítelinósítás:

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

59. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos Összevont Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank (MNB) H-KE-III-100/2018. (2018. február 23.) kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (EFB) a 10./2018. (2018.03.02.) 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 2018-2019. évi Kibocsátási Programja keretében történő Kötvény Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója

Budapest, 2018. március 8.

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 127/2017 (2017.11.02.), számú határozatával döntött arról, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SZHISZ) 2017. december 18-i Nyilatkozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban előzetesen hozzájárult ahhoz, hogy az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmiliárd 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-100/2018. számú határozatával 2018. február 23. napján adta meg.</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.), 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 megtételekor adják meg.</p> |

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

| | |
|-----|---|
| B.1 | A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság |
| B.2 | A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa: <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 |

| | |
|-------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • 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, a jelzálog-alapú finanszírozás, refinanszírozás és a jelzáloglevél kibocsátás. 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. A 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs (továbbiakban: Integráció) Stratégiája 2017-2021 dokumentum szerint azonban az FHB Jelzálogbank a jövőben tiszta jelzálogbaki profillal fog működni. A Kibocsátó üzleti célja a jövőben az integrációs tagok és a külső partnerek refinanszírozása, és hosszú lejáratú források biztosítása jelzáloglevél-kibocsátás révén.</p> |
| B.4.a | <p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb legújabb trendek bemutatása:</p> <p><u>Lakás piac alakulása¹</u></p> <p>Az MNB lakásárindex szerint a hazai nominális lakásárak országos átlagban 15,4%-os dinamikával bővültek 2016-ban, míg év végére az infláció kismértékű emelkedése a reálárak éves növekedésének lassulását eredményezte. A lakás piac keresleti oldalán minden tényező az élénkülés irányába hat. A háztartások rendelkezésre álló reáljövedelme évek óta stabil 3-4%-os éves növekedést mutat. A bővülő reáljövedelmek és a kedvező munkaerő-piaci helyzet együttesen járultak hozzá a lakásberuházások szempontjából kulcsfontosságú hosszabb távú jövedelemvárakozások javulásához. 2016 során a hitelezési folyamatok is tovább támogatták a lakáspiaci kereslet élénkülését. A kínálati oldalt nézve 2016 során egyértelmű javulást mutatott a lakás piac. Az építési engedélyek átfutási idejének elnyúlása az új építések lassabb felfutását eredményezte, 2016-ra azonban a kiadott építési engedélyek megugrása után már az átadott új építésű lakások száma is két számjegyű emelkedést mutatott.</p> <p><u>Hitelezési folyamatok²</u></p> <p>2017 második negyedében a hitelintézetek háztartásokkal szembeni hitelállománya 73 milliárd forinttal növekedett a hiteltranzakciók eredményeként. A lakáscélú hitelek 26 milliárd forinttal, a fogyasztási hitelek 18 milliárd forinttal nőttek a tranzakciók hatására, az egyéb hitelek volumene pedig 30 milliárd forinttal emelkedett a negyedév során. A lakáscélú és a szabadfelhasználású jelzáloghitelek esetében a növekedés éves üteme 35%-ot tett ki. Az új lakás építésére vagy vásárlására felvett hitelek aránya 2017 második negyedében az új lakáshitel-kibocsátás 17%-át tette ki, míg egy évvel korábban ez mindössze 10% volt. 2017 második negyedében az új lakáscélú forintheitek átlagos teljes hitelköltsége 0,2 százalékponttal 5,1%-ra csökkent. 2017 második negyedében a hitelintézetek vállalati hitelállományának tranzakciós bővülése – az előző negyedévhez hasonlóan – 115 milliárd forint körül alakult, amelyből 71 milliárd forint köthető a kkv-szektorhoz.</p> |
| B.4.b | <p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><i>Belföldi gazdasági környezet³</i></p> <p><u>Inflációs kilátások</u></p> <p>Az MNB előrejelzése szerint az infláció 2017 negyedik negyedében 2,5% körül alakulhat, majd az előző év végén tapasztalt üzemanyagár-emelkedés bázishatása következtében 2017 végére a fogyasztói árak növekedési üteme 2,0% közelébe lassul. A hivatalos jegybanki előrejelzés szerint az éves átlagos infláció 2017-ben 2,4%, 2018-ban 2,5%, míg 2019-ben – még közelebb kerülve az inflációs célhoz – 2,9% lehet.</p> <p><u>Növekedési kilátások</u></p> <p>A jegybank előrejelzése szerint 2017-ben 3,6%, 2018-ban 3,7%, 2019-ben pedig éves szinten 3,2%-os gazdasági növekedés várható. Rövid távon továbbra is jelentős szerep jut a belföldi kereslet erősödésének, amelyhez jelentős mértékben hozzájárul a magánberuházások és a lakossági fogyasztás növekedése. A beruházások várt általános, dinamikus bővülése mögött a magánszektor- és az állami beruházások növekvő dinamikája áll. A belső folyamatok mellett a kedvező nemzetközi, ezen belül a régiós konjunktúra is támogatja a hazai növekedési kilátásokat.</p> <p><u>Munkaerőpiac, bérek</u></p> <p>Az MNB előrejelzési horizontján a nemzetgazdasági és a versenyszféra foglalkoztatottsága is lassuló ütemben emelkedik tovább, míg a historikusan alacsony munkanélküliségi ráta csökkenése tovább folytatódik. A versenyszféra magas munkaerő-kereslete és a szűkülő szabad munkaerő-kapacitások a bérek dinamikus növekedését okozzák,</p> |

¹ MNB Lakáspiaci jelentés – 2017.május

² MNB Hitelezési folyamatok – 2017. augusztus

³ MNB Inflációs Jelentés – 2017. szeptember

| | |
|-----|---|
| | <p>amihez az év eleji jelentős minimálbér- és garantált bérminimum-emelések is érdemben hozzájárulnak. A feszes munkaerőpiac és a bémegállapodás együttes hatása az elmúlt években tapasztaltnál erőteljesebb nominális bérdinamikát eredményez a versenyszférában.</p> <p><u>Egyensúlyi pozíció</u> Az MNB előrejelzése alapján a gazdaság külső finanszírozási képessége a mérséklődő külkereskedelmi többlet és az emelkedek transzferegyenleg eredőjeként 2017-2018-ban a GDP 5%-a alá mérséklődik, majd az előrejelzési horizont végén az EU-transzferek fokozatosan emelkedő felhasználása mellett újra emelkedik.</p> <p><u>Költségvetési folyamatok</u> A jegybank prognózisa szerint a következő években változatlanul alacsony hiánnyal számol kormányzati szektorban, ami a dinamikus gazdasági növekedéssel együtt a GDP-arányos államadósság-ráta folyamatos csökkenését eredményezi. 2017- ben az ESA-hiány 1,6%–1,8% között alakul, míg 2018-ban a költségvetési hiány az Országvédelmi Alap felhasználása esetén 2,4% lehet. Az MNB előrejelzése szerint a GDP-arányos maastrichti államadósság-mutató csökkenő trendje tovább folytatódik, így idén 72,5% mérséklődik az adósságráta, majd az időhorizont végére 70% alá csökken.</p> <p><u>A magyar bankszektor eredménye 2017 második negyedében⁴</u> A hitelintézetek mérlegfőösszege 2017. II. negyedév végén 7,7%-kal haladta meg az előző év félév végi mérlegfőösszegét (negyedéves viszonylatban 1,7% volt a bővülés mértéke), amely elérte a 35.168,3 milliárd forintot. A teljes hitelállomány mérleg szerinti értéke 4,3%-kal, 17 783,2 milliárd Ft-ra emelkedett. A kereskedési célú hitelek nélküli - bruttó hitelállomány 18 592,5 milliárd Ft volt június végén, ami 3,6%-kal haladta meg az I. negyedév végi állományt. A nemteljesítő hitelek aránya a vizsgált időszakban 8,9%-ról 7,6%-ra mérséklődött. A hiteleken belül a nem pénzügyi vállalatok szektorban továbbra is javuló portfólióminőség volt megfigyelhető, mivel a nemteljesítő hitelek aránya 10,0%-ról 8,8%-ra mérséklődött. A háztartások nemteljesítő hiteleinek aránya szintén jelentősen, 14,9%-ról 12,9%-ra csökkent a II. negyedévben. 2017. I. félévben a hitelintézetek összesen 393,4 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el, amely a 2016. évi részben IFRS szerinti (összehasonlítható) eredmény I. félévre vetített időarányos részénél 11,8%-kal magasabb. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék változása 104,8 milliárd Ft-tal növelte az idei I. félévben a hitelintézetek eredményét, azaz visszairás történt szektorszinten. Az éves átlagos eszközjödelmesség (ROA) az előző negyedév végéhez képest érdemben nem változott (1,6%), az éves átlagos tőkejödelmesség (ROE) pedig az előző negyedév végi 14,3%-ról 15,2%-ra emelkedett. Az átlagos teljes tőkemegfelelési mutató 2017. II. negyedév végén 21,4% volt. A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitettségek-értéke (RWA) 1,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük 2,2%-kal bővült döntően a 2016. évi nyereségek hatására.</p> <p><u>Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja</u> Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen a egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A jelzáloglevél-vásárlási program a jegybanki célok mellett a jelzáloglevél piac fejlődését is támogatja. A program segíti a monetáris transzmisszió hatékony érvényesülését a hosszabb hozamokban, valamint hozzájárul a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedésén keresztül a pénzügyi stabilitáshoz is. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.</p> |
| B.5 | <p><u>A Kibocsátónak a Takarékszövetkezetek Csoportján belüli pozíciójának ismertetése</u> A Kibocsátó közel 20 éve a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napjától a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhiv.) szerinti Integrációs szervezet tagjaként a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alatt áll.</p> <p><u>Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):</u> Az Integrációba történt belépés, valamint az FHB Csoport korábbi tagjai tekintetében az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig–az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével– eladta a Takarékbanknak. A Kibocsátó korábbi leányvállalatai, azaz a számviteli konszolidáción alapuló FHB Csoport tagjai a következők voltak: az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt., valamint a 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 Finito Kft., amelyek az FHB Kereskedelmi</p> |

⁴ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján

Bank Zrt.-n kívül 2017. december 29-től már közvetlenül a Takarékbank alá tartoznak. A Kibocsátó azonban továbbra is 51%-os tulajdonosa az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nek.

A Takarékek Csoport:

A 2017.12.31-i állapot szerint a Takarékek Csoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetésű vállalatok alkotják. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai, beleértve a Szövetkezeti Hitelintézeteket, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t, valamint az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t is. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takarékek Központi Követeléskezelő Zrt., Takarékek Faktorház Zrt., Takarékek Invest Kft., FHB ingatlan Zrt., FHB Lízing Zrt., Mohácsi Takarékbank Zrt., a két FHB bank, a Diófa Alapkezelő Zrt., a TAK-Invest Zrt., és a MATAK Zrt. Társult vállalatok a következők: MPT Security Zrt., DBH Investment Zrt., Magyar Posta Oktatási Központ, Takarékinformációs Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt.

Az Integráció:

Az Integrációt a Szhitv. hozta létre azzal a céllal, hogy a szövetkezeti hitelintézetek számára egységes és átlátható jogi kereteket biztosítson. Az Integráció központi szervei a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SZHISZ) és a Központi Bank (Takarékbank). Az Integrációs Szervezet jogi személy, kötelező intézményvédelmi szervezet, az Szhitv.-ben rögzített feladatain túl más gazdasági tevékenységet nem végez. Az SZHISZ feladata az intézményvédelem, szabályozás, szervezésirányítás és ellenőrzés. A Központi Bank a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el egyebek között a kockázatkezelésről, az üzletpolitikáról és a közös marketing folytatásáról. Az Szhitv. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet.

Az Szhitv.1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

Az Integráció legfontosabb adatai az alábbiak: takarékszövetkezeti összeolvadások következményeként 2018. elejére a takarékszövetkezeti tagok száma 13-ra csökkent, tagja még 7 bank és egy Kft. 2017. szeptember 30-án az összesített mérlegfőösszeg 2185 Mrd Ft, a szavatoló tőke 257 Mrd Ft volt, a lakossági ügyfelek száma meghaladta az 1 millió főt, a vállalkozói ügyfelek száma megközelítette a 150 ezret, a fiókok száma pedig 1228-ra rúgott.

| Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint) | 2016.12.31 | 2017.09.30 |
|--|------------|------------|
| Mérlegfőösszeg | 2 093,07 | 2 184,88 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó) | 914,73 | 1 020,34 |
| Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül) | 135,36 | 163,92 |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 1 575,51 | 1 636,84 |
| Részvényesi vagyon (Saját tőke) | 119,42 | 106,60 |
| Szavatoló tőke | 270,61 | 256,86 |
| Teljes kockázati kitérttségérték | 1 082,60 | 1 175,03 |
| Tőkeemfelelési mutató (%) | 25,00% | 21,86% |
| CET1 tőkeemfelelési mutató | 25,00% | 21,86% |
| Adózás előtti eredmény | -8,58 | 0,75 |
| Adózás utáni eredmény | -10,705 | -0,12 |
| Adózás utáni eredmény banki kölönadó és egyszeri tételek nélkül | -7,04 | 2 578 |
| Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %) | 2,53% | 3,85% |
| CIR Költség/bevétel arány (%) | 71,19% | 71,62% |
| ROAA (Átlagos eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %) | -0,48% | -0,01% |
| ROAA (Banki kölönadó nélküli eredmény/jegyzett tőke %) | -0,31% | 0,12% |
| ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés=adózott eredmény/saját tőke %) | -7,91% | -0,11% |
| ROAE (Banki kölönadó nélküli eredmény/saját tőke %) | -5,20% | 2,29% |
| NPL arány | 7,34% | 7,79% |
| Problémás portfólió fedezettsége | 70,80% | 72,23% |

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 értékvesztéssel való fedezettsége.

B.6-8 *Nem értelmezhető*

B.9 A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

B.10 A 2012-es pénzügyi évtől a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit amelyeket korlátozás nélküli véleménnyel látott el.

B.11 *Nem értelmezhető*

B.12

1. Auditált pénzügyi információk: A Kibocsátó 2016. évi IFRS előírásainak megfelelő auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói⁵:
Eredménykimutatás

| millió forintban | 2015 | 2016 | Változás |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Kamatbevétel | 41 159 | 28 742 | -30,2% |
| Kamatráfordítás | -26 531 | -16 486 | -37,9% |
| Nettó kamatjövedelem | 14 628 | 12 256 | -16,2% |
| Díj- és jutalékbevétel | 8 591 | 10 443 | 21,6% |
| Díj- és jutalék ráfordítás | -1 334 | -2 212 | 65,8% |
| Nettó díj- és jutalékok eredménye | 7 257 | 8 231 | 13,4% |
| Deviza műveletek eredménye | -1 945 | 329 | - |
| Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása | -2 180 | 965 | - |
| Értékpapírokból származó nyereség | 3 528 | 3 034 | -14,0% |
| Nettó üzleti (trading) eredmény | -597 | 4 328 | - |
| Egyéb működési bevétel | 1 397 | 2 216 | 58,6% |
| Egyéb működési ráfordítás | -11 391 | -9 205 | -19,2% |
| Társult vállalkozás eredménye | 621 | 591 | -4,8% |
| Működési nyereség | 11 915 | 18 417 | 54,6% |
| Értékvesztés és hitelezési veszteségek | -862 | -8 192 | - |
| Működési költségek | -18 764 | -19 545 | 4,2% |
| Adózás előtti eredmény | -7 711 | -9 320 | 20,9% |
| Társasági adó | -2 838 | -6 182 | 117,8% |
| Adózott eredmény | -10 549 | -15 502 | 47,0% |

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

| millió forintban | 2015.12.31 | 2016.12.31 | Változás |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Készpénz | 3 017 | 4 327 | 43,4% |
| Bankközi kihelyezések | 210 957 | 130 924 | -37,9% |
| Kereskedési célú értékpapírok | 51 913 | 40 734 | -21,5% |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök | 74 042 | 66 295 | -10,5% |
| Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban | 7 755 | 4 816 | -37,9% |
| Derivatív pénzügyi eszközök | 884 | 933 | 5,5% |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 82 790 | 31 423 | -62,0% |
| Hitelek | 314 855 | 318 326 | 1,1% |
| Hitelekre képzett értékvesztés | -26 557 | -23 853 | -10,2% |
| Befektetési célú ingatlanok | 780 | 780 | 0,0% |
| Tárgyi eszközök | 6 168 | 4 942 | -19,9% |
| Goodwill és más immateriális javak | 1 915 | 2 042 | 6,6% |
| Halasztott adókövetelés | 8 232 | 3 030 | -63,2% |
| Egyéb eszközök | 8 069 | 8 685 | 7,6% |
| Eszközök összesen | 744 820 | 593 404 | -20,3% |
| Bankközi felvételek | 39 774 | 47 229 | 18,7% |
| Kibocsátott értékpapírok | 235 115 | 170 283 | -27,6% |
| Jelzáloglevelek | 174 591 | 131 140 | -24,9% |
| Kötvények | 60 524 | 39 143 | -35,3% |
| Ügyfelek betétei | 329 048 | 297 072 | -9,7% |
| Derivatív pénzügyi kötelezettségek | 2 308 | 1 579 | -31,6% |
| Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek | 19 878 | 11 991 | -39,7% |
| Pénzügyi lízing kötelezettség | 12 | 3 | -75,0% |
| Nyeréségadó fizetési kötelezettség | 1 | 0 | -100,0% |
| Halasztott adókötelezettség | 1 | 0 | -100,0% |
| Céltartalékok | 999 | 1 546 | 54,8% |

⁵ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2016. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

| | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Egyéb kötelezettségek | 9 152 | 6 099 | -33,4% |
| Kötelezettségek összesen | 636 288 | 535 802 | -15,8% |
| Jegyzett tőke | 10 849 | 10 849 | 0,0% |
| Tőketartalék (ázsio) | 27 926 | 27 926 | - |
| Visszavásárolt saját részvény | -207 | -207 | 0,0% |
| Alapvető kölcsöntőke | 31 749 | 0 | -100,0% |
| Egyéb tartalékok | 599 | 609 | 1,7% |
| Eredménytartalék | 24 441 | 12 661 | -48,2% |
| Külső tagok részesedése | 21 479 | 16 812 | -21,7% |
| Felhalmozott vagyon/veszteség | -8 304 | -11 048 | 33,0% |
| Részvényesi vagyon összesen | 108 532 | 57 602 | -46,9% |
| Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen | 744 820 | 593 404 | -20,3% |

Főbb pénzügyi mutatók

| milliárd forintban | 2015.12.31 | 2016.12.31 | Változás |
|--|------------|------------|----------|
| Mérlegfőösszeg | 744,8 | 593,4 | -20,3% |
| Hitelállomány, bruttó | 397,6 | 349,7 | -12,0% |
| Jelzáloglevél állomány | 194,5 | 143,1 | -26,4% |
| Kötvény állomány | 60,5 | 39,1 | -35,3% |
| Betétek | 329,0 | 297,1 | -9,7% |
| Részvényesi vagyon | 108,5 | 57,6 | -46,9,3% |
| Szavatoló tőke | 66,5 | 45,6 | -31,4% |
| Teljes kockázati kitettségérték | 330,1 | 332,6 | 0,8% |
| Tőkemegefelelési mutató (IFRS, %) | 20,13% | 13,71% | -6,4%-pt |
| Adózás előtti eredmény | -7,7 | -9,3 | -20,8% |
| Adózás utáni eredmény | -10,5 | -15,5 | -47,6% |
| Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül | -4,0 | -2,5 | -37,5% |
| Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %) | 1,93% | 1,83% | -0,1%-pt |
| CIR (Költség/bevétel arány %) | 48,4% | 78,8% | -9,3%-pt |
| EPS (Ft) | -126,3 | -102,1 | -19,2% |
| ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %) | -1,4% | -2,3% | -0,9%-pt |
| ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés=banki különadó nélküli adózott eredmény/saját tőke %) | -1,0% | -2,1% | -1,1%-pt |
| ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés=adózott eredmény/saját tőke %) | -10,7% | -18,7% | -8,0%-pt |
| ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés=banki különadó nélküli eredmény/saját tőke %) | -7,9% | -16,7% | 8,8%-pt |

2. Közbesző pénzügyi információk: a Kibocsátó 2017. félévi IFRS előírásainak megfelelő nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói

Eredményszerkezet

| millió forintban | 2016 Q2 | 2017 Q1 | 2017 Q2 | 2017 Q2 / 2017 Q1 | 2017 Q2 / 2016 Q2 | 2016 H1 | 2017 H1 | 2017 H1 / 2016 H1 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Kamatbevételek | 7 548 | 5 932 | 5 960 | 0,5% | -21,0% | 16 072 | 11 892 | -26,0% |
| Kamatköltségek | -4 046 | -2 484 | -2 496 | 0,5% | -38,3% | -9 096 | -4 979 | -45,3% |
| Nettó kamatbevétel | 3 502 | 3 448 | 3 464 | 0,5% | -1,1% | 6 976 | 6 912 | -0,9% |
| Díj, jutalék bevétel | 2 280 | 2 331 | 2 485 | 6,6% | 9,0% | 4 287 | 4 816 | 12,4% |
| Díj, jutalék ráfordítás | -373 | -383 | -767 | 100,3% | 105,5% | -676 | -1 150 | 70,1% |
| Nettó díjak, jutalékok | 1 906 | 1 948 | 1 718 | -11,8% | -9,9% | 3 610 | 3 666 | 1,5% |
| Devizaműveletek eredménye | 491 | 140 | 185 | 32,6% | -62,3% | 410 | 325 | -20,7% |
| Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása | -307 | 117 | 683 | - | - | -197 | 801 | - |
| Értékpapirokból származó nyereség | -72 | 410 | 331 | -19,2% | - | 1 040 | 741 | -28,7% |
| Befektetési szolgáltatások eredménye | 25 | 15 | 4 | -73,9% | -84,5% | 156 | 18 | -88,2% |
| Nettó pénzügyi (trading) eredmény | 136 | 681 | 1 204 | 76,6% | - | 1 409 | 1 885 | 33,8% |
| Egyéb működési bevételek | 1 663 | 515 | 706 | 37,1% | -57,5% | 2 386 | 1 221 | -48,8% |
| Egyéb működési ráfordítás | -1 999 | -1 361 | -1 529 | 12,4% | -23,5% | -4 005 | -2 890 | -27,8% |
| ebből banki különadó és extra PTI | -299 | -267 | -267 | 0,0% | -10,7% | -598 | -534 | -10,7% |
| Egyéb eredmény | -337 | -846 | -823 | -2,7% | 144,5% | -1 618 | -1 669 | 3,1% |
| Társult vállalkozások eredménye | 197 | 369 | -1 156 | - | - | 394 | -787 | - |
| Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal) | 1 903 | 2 153 | 942 | -56,2% | -50,5% | 3 795 | 3 095 | -18,4% |
| Összes nettó bevétel | 5 405 | 5 601 | 4 407 | -21,3% | -18,5% | 10 771 | 10 007 | -7,1% |
| Összes nettó bevétel (CT nélkül) | 5 405 | 5 601 | 4 407 | -21,3% | -18,5% | 10 771 | 10 007 | -7,1% |

| | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Értékesítés és hitelezési veszteségek | -413 | -598 | 592 | - | - | -2 000 | -6 | -99,7% |
| Működési költség | -4 952 | -4 666 | -5 101 | 9,3% | 3,0% | -9 556 | -9 768 | 2,2% |
| Adózás előtti eredmény | 39 | 336 | -103 | - | - | -785 | 233 | - |
| Társasági adó | -307 | -57 | -18 | -69,4% | -94,3% | -761 | -75 | -90,2% |
| Adózás utáni eredmény | -268 | 279 | -121 | - | -55,1% | -1 546 | 158 | - |
| Adózott eredmény banki különadónélkül | 31 | 546 | 146 | -73,2% | - | -947 | 692 | - |
| Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül | -81 | 724 | 973 | 34,4% | - | -791 | 1 697 | - |

Mérlegszerkezet

| millió forintban | 2016.06.30 | 2016.12.31 | 2017.03.31 | 2017.06.30 | 2017.06.30/ 2017.03.31. | 2017.06.30/ 2016.12.31 | 2017.06.30/ 2016.06.30 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pénzeszközök | 4 813 | 4 327 | 4 235 | 3 273 | -22,7% | -24,4% | -32,0% |
| Bankközi kihelyezések | 69 997 | 130 924 | 76 786 | 73 802 | -3,9% | -43,6% | 5,4% |
| Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok | 146 130 | 107 029 | 126 760 | 119 403 | -5,8% | 11,6% | -18,3% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 1 619 | 933 | 707 | 444 | -37,2% | -52,5% | -72,6% |
| Részesedés közös vezetési és társult vállalkozásban | 4 580 | 4 816 | 5 185 | 3 670 | -29,2% | -23,8% | -19,9% |
| Refinanszírozott jelzáloghitelek | 73 783 | 31 423 | 43 708 | 56 884 | 30,1% | 81,0% | -22,9% |
| Hitelek | 313 982 | 318 326 | 320 509 | 318 648 | -0,6% | 0,1% | 1,5% |
| Hitelekre képzett értékesítés | -22 588 | -23 853 | -22 595 | -20 011 | -11,4% | -16,1% | -11,4% |
| Tárgyi eszközök | 6 046 | 4 942 | 4 840 | 4 797 | -0,9% | -2,9% | -20,7% |
| Immateriális javak, goodwill | 1 932 | 2 042 | 2 106 | 2 111 | 0,2% | 3,4% | 9,2% |
| Egyéb eszközök | 17 352 | 12 495 | 12 904 | 11 569 | -10,3% | -7,4% | -33,3% |
| Eszközök összesen | 617 647 | 593 404 | 575 145 | 574 588 | -0,1% | -3,2% | -7,0% |
| Kötelezettségek összesen | 546 590 | 535 802 | 517 008 | 517 058 | 0,0% | -3,5% | -5,4% |
| Bankközi források | 51 020 | 47 229 | 39 398 | 42 593 | 8,1% | -9,8% | -16,5% |
| Jelzáloglevelek | 148 512 | 143 131 | 158 501 | 161 658 | 2,0% | 12,9% | 8,9% |
| Kötvények | 45 682 | 39 143 | 20 756 | 19 245 | -7,3% | -50,8% | -57,9% |
| Betétek | 290 301 | 297 072 | 289 548 | 284 508 | -1,7% | -4,2% | -2,0% |
| Derivatív ügyletek valós értéke | 3 562 | 1 579 | 1 313 | 988 | -24,7% | -37,4% | -72,2% |
| Lizing kötelezettség | 12 | 3 | 3 | 3 | 0,0% | 0,0% | -75,2% |
| Egyéb kötelezettségek | 7 500 | 7 645 | 7 489 | 8 062 | 7,7% | 5,5% | 7,5% |
| Részvényesi vagyon | 71 057 | 57 602 | 58 137 | 57 530 | -1,0% | -0,1% | -19,0% |
| Jegyzett tőke | 10 849 | 10 849 | 10 849 | 10 849 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Tőketartalék (ázsio) | 27 926 | 27 926 | 27 926 | 27 926 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Visszavásárolt saját részvény | -207 | -207 | -207 | -207 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Egyéb tartalékok | 108 | 609 | 864 | 581 | -32,7% | -4,6% | - |
| Eredménytartalék | 12 661 | 12 661 | 1 613 | 1 613 | 0,0% | -87,3% | -87,3% |
| Külső tagok részesedése | 20 276 | 16 812 | 16 797 | 16 669 | -0,8% | -0,9% | -17,8% |
| Felhalmozott vagyon/veszteség | -556 | -11 048 | 294 | 95 | -67,8% | - | - |
| Források összesen | 617 647 | 593 404 | 575 145 | 574 588 | -0,1% | -3,2% | -7,0% |

Konzolidált összefoglaló adatok

| millió forintban | 2016.06.30 | 2016.12.31 | 2017.03.31 | 2017.06.30. | 2017.06.30/ 2017.03.31 | 2017.06.30/ 2016.12.31 | 2017.06.30/ 2016.06.30 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Főbb mérlegtételek | | | | | | | |
| Összes eszköz | 617 647 | 593 404 | 575 145 | 574 588 | -0,1% | -3,2% | -7,0% |
| Refinanszírozott hitelállomány | 73 783 | 31 423 | 43 708 | 56 884 | 30,1% | 81,0% | -22,9% |
| Ügyfélhitelek (bruttó) | 313 982 | 318 326 | 320 509 | 318 648 | -0,6% | 0,1% | 1,5% |
| Jelzáloglevél állomány | 148 512 | 143 131 | 158 501 | 161 658 | 2,0% | 12,9% | 8,9% |
| Kötvény állomány | 45 682 | 39 143 | 20 756 | 19 245 | -7,3% | -50,8% | -57,9% |
| Összes betét | 290 301 | 297 072 | 289 548 | 284 508 | -1,7% | -4,2% | -2,0% |
| Részvényesi vagyon (Saját tőke) | 71 057 | 57 602 | 58 137 | 57 530 | -1,0% | -0,1% | -19,0% |

| millió forintban | 2016 Q2 | 2017 Q1 | 2017 Q2 | 2017 Q2 / 2017 Q1 | 2017 Q2 / 2016 Q2 | 2016 H1 | 2017 H1 | 2017 H1 / 2016 H1 |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| Főbb eredménytényezők | | | | | | | | |
| Nettó kamatbevétel | 3 502 | 3 448 | 3 464 | 0,5% | -1,1% | 6 976 | 6 912 | -0,9% |
| <i>Nettó kamatmarzs</i> | <i>2,07%</i> | <i>2,39%</i> | <i>2,42%</i> | <i>0,02%-pt</i> | <i>0,35%-pt</i> | <i>2,06%</i> | <i>2,39%</i> | <i>2,79%-pt</i> |
| Nettó díjak, jutalékok | 1 906 | 1 948 | 1 718 | -11,8% | -9,9% | 3 610 | 3 666 | 1,5% |
| Nettó működési bevétel | 5 405 | 5 601 | 4 407 | -21,3% | -18,5% | 10 771 | 10 007 | -7,1% |
| Hitelezési veszteség | -413 | -598 | 592 | - | - | -2 000 | -6 | -99,7% |
| Működési költség | -4 952 | -4 666 | -5 101 | 9,3% | 3,0% | -9 556 | -9 768 | 2,2% |
| <i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i> | <i>91,6%</i> | <i>83,3%</i> | <i>115,8%</i> | <i>32,4%-pt</i> | <i>24,1%-pt</i> | <i>88,7%</i> | <i>97,6%</i> | - |
| <i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i> | <i>86,8%</i> | <i>79,5%</i> | <i>109,2%</i> | <i>29,6%-pt</i> | <i>22,3%-pt</i> | <i>84,1%</i> | <i>92,7%</i> | <i>8,6%-pt</i> |
| Adózás előtti eredmény | 39 | 336 | -103 | - | - | -785 | 233 | - |

| | | | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Adózott eredmény | -268 | 279 | -121 | - | -55,1% | -1 546 | 158 | - |
| Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül | -81 | 724 | 973 | 34,4% | - | -791 | 1 697 | - |
| <i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i> | <i>-6,08 Ft</i> | <i>11,01 Ft</i> | <i>-7,38 Ft</i> | <i>-</i> | <i>21,5%</i> | <i>-10,35 Ft</i> | <i>1,76 Ft</i> | <i>-</i> |
| <i>ROA (Eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %)</i> | <i>-0,16%</i> | <i>0,19%</i> | <i>-0,08%</i> | <i>-</i> | <i>-47,0%-pt</i> | <i>-0,46%</i> | <i>0,05%</i> | <i>0,5%-pt</i> |
| <i>ROE (Saját tőke arányos megtérülés =adózott eredmény/saját tőke %)</i> | <i>-1,2%</i> | <i>2,0%</i> | <i>-0,8%</i> | <i>-</i> | <i>-30,6%-pt</i> | <i>-8,8%</i> | <i>0,6%</i> | <i>9,4%-pt</i> |
| <i>ROAA (banki különadó és egyszeri tételek nélküli eredmény/ jegyzett tőke %)</i> | <i>-0,05%</i> | <i>0,50%</i> | <i>0,68%</i> | <i>35,8%-pt</i> | <i>-</i> | <i>-0,23%</i> | <i>0,59%</i> | <i>0,8%-pt</i> |
| <i>ROAE (banki különadó és egyszeri tételek nélküli adózott eredmény/saját tőke %)</i> | <i>-0,4%</i> | <i>5,1%</i> | <i>6,7%</i> | <i>32,3%-pt</i> | <i>-</i> | <i>-4,5%</i> | <i>5,9%</i> | <i>10,4%-pt</i> |

A legutóbbi auditált illetve közbeső pénzügyi információk közzététele óta a Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében, kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta az alábbi lényeges változások következtek be:

- A Kibocsátó csoportirányítóból csoporttaggá vált, leányvállalatait értékesítette, kizárólag az FHB Bank Zrt.-nek maradt 51%-os tulajdonosa.
- A Kibocsátó tulajdonosi körében meghatározóvá vált a szövetkezeti szektor. 2017. június 22-én a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek (22 takarékszövetkezet) nyilvános vételi ajánlatot tettek az FHB Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. A tranzakciók következtében tovább mélyült az FHB Nyrt. beágyazottsága a szövetkezeti szektorba, hiszen az összehangoltan eljáró személyek és (az ajánlattevő Takarékbank a szövetkezeit hitelintézetek együttesen) az alaptőkéből való részesedés alapján 86,76%-os, a szavazati jogokból való részesedés alapján 86,96%-os közvetlen befolyással rendelkeztek a zárónapon. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017. november 30-i állapot szerint 37,83 %-os közvetlen befolyással rendelkezett, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben.
- A Kibocsátó elfogadott stratégiája alapján működésének két alappillére a jövőben a partnerek refinanszírozása és a jelzáloglevél kibocsátás.

B.13 Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli események:

2017. június 22-én a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek (22 takarékszövetkezetek) nyilvános vételi ajánlatot tettek az FHB Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. A nyilvános vételi ajánlat lezárását követően, (2017. július 31) 37,74 %-os közvetlen befolyással rendelkezett az FHB Nyrt.-ben. A tranzakciók következtében tovább mélyült az FHB Nyrt. beágyazottsága a szövetkezeti szektorba, hiszen az összehangoltan eljáró személyek és az ajánlattevő Takarékbank a szövetkezeit hitelintézetek együttesen az alaptőkéből való részesedés alapján 86,76%-os, a szavazati jogokból való részesedés alapján 86,96%-os közvetlen befolyással rendelkeztek a zárónapon, s ezek az arányok tartalmazzák az ajánlat kezdőnapján meglévő részesedéseket is.

2017. augusztus 16-án a Kibocsátó tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: FHB Bank Zrt.) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és a z FHB Bank Zrt.-nél

2017. december 5-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy az FHB Bank Zrt. a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 140. §-ában meghatározottak szerint 2017. december 18. napján átruházta a befektetés szolgáltatási szerződéseiből eredő kötelezettségeinek állományát a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (továbbiakban: Takarékbank), továbbá, hogy az FHB Bank Zrt. kezdeményezi a Bszt. szerinti tevékenységi engedélyeinek visszaadását és BÉT tőzsdetagságának megszüntetését Ez azt jelenti, hogy az FHB Bank Zrt, sem forgalmazói, sem árjegyzési tevékenységet nem fog ellátni az FHB Nyrt. által kibocsátott értékpapírok tekintetében.

A Kibocsátó 2017. december 12-én értékesítette a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének

| | |
|-------------|---|
| | <p>25,1%-át megtestesítő részvénytársaságját.</p> <p>2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy a Társaság 200.000.000.000,-Ft keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjának (továbbiakban: „Kibocsátási Program”) forgalmazói köre megváltozott. Az FHB Bank Zrt. megkötött Programforgalmazói szerződése 2017. december 21-i nappal közös megegyezéssel megszüntetésre került. A Társaság a fent hivatkozott Kibocsátási Program alapján kibocsátandó értékpapírok tekintetében a Concorde Értékpapír Zrt.-vel, az Erste Befektetési Zrt.-vel, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel és az MKB Bank Zrt.-vel áll fenn korábban megkötött Programforgalmazói Megállapodása.</p> <p>2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017. december 19. napján kezdeményezte a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti egyes tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyének módosítását. Az engedély módosítását követően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kizárólag saját számlás kereskedés tevékenységet kíván folytatni, tevékenységét a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. látja el. A 2017. december 5. napján megjelent rendkívüli közlést követően az a döntés született, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont szerinti saját számlás kereskedés tevékenységet az állomány-átruházás megtörténtét követően is végezni kívánja, ezért a Bszt. szerinti tevékenységi engedélye szűkítése, nem pedig visszaadása iránt indított eljárást a Magyar Nemzeti Bank előtt. Felhívjuk ugyanakkor a Befektetők figyelmét, hogy a fent hivatkozott tevékenységi kör módosítására, és a Takarékbank részére történő befektetési szolgáltatások és egyes kiegészítő szolgáltatások közvetítésére irányuló eljárás, illetve ügy elbírálása alatt van az MNB részéről.</p> <p>2017. december 27-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénytársaságját, valamint a Takarékbank Invest Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő üzletrészt a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az FHB Ingatlan Zrt. és a Takarékbank Invest Kft. a továbbiakban járulékos vállalkozás.</p> <p>A Kibocsátó 2017. december 29-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénytársaságját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. A Diófa Alapkezelő Zrt. befektetési alapkezelőként működik tovább. Felhívjuk a befektetők figyelmét, jelen Alaptájékoztató készítésekor a Takarékbank részéről a pénzügyi vállalkozásként működő leányvállalatok értékesítésével kapcsolatban még engedélykérelem benyújtása szükséges a közvetett befolyásoló részesedés szerzésére vonatkozóan.</p> <p><u>A szabályozási környezet változásai:</u></p> <p>A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot. A JMM mutatóknak 2018. október 1-jétől el kell érnie a 20%-ot, ami a kibocsátott jelzáloglevél-állomány, a partnerbanki refinanszírozási hitel-állomány növekedését, illetve a jelzálogbanki szektoron belül a piaci verseny erősödését vetíti előre.</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> <p><u>Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja</u></p> <p>Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.</p> |
| <p>B.14</p> | <p>A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napja óta szövetkezeti hitelintézet, az Szhitv. szerinti SZHISZ tagja. Az Szhitv. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet. Az integrációs tagok által 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Stratégiája 2017-2021 dokumentum alapján átalakult az Integrációs struktúrája: így a Kibocsátó az SZHISZ mellett a Takarékbank Csoportnak is a tagja a Takarékbank leányvállalataként.</p> <p><i>Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):</i></p> <p>Az Integrációba történt belépés, valamint az FHB Csoport korábbi tagjai tekintetében az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a Takarékbanknak. A Kibocsátó korábbi leányvállalatai, azaz a számviteli konszolidáción alapuló FHB Csoport tagjai a következők voltak: az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt.,</p> |

| | <p>az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt., valamint a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Dijnet 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 Finito Kft., amelyek az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-n kívül 2017 december 29-től már közvetlenül a Takarékbank alá tartoznak. A Kibocsátó azonban továbbra is 51%-os tulajdonosa az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nek,</p> <p>A Takarékcsoport: A 2017. december 31-i állapot szerint a Takarékcsoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetésű vállalatok alkotják. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai, beleértve a Szövetkezeti Hitelintézeteket, az FHB Jelzálogbank Nyrt-t és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takarékcsoport Követeléskezelő Zrt., Takarékcsoport Faktorház Zrt., Takarékcsoport Invest Kft., FHB ingatlan Zrt., FHB Lízing Zrt., Mohácsi Takarékbank Zrt., a két FHB bank. a Diófa Alapkezelő Zrt., a TAK-Invest Zrt., és a MATAK Zrt. Társult vállalatok a következők: MPT Security Zrt., DBH Investment Zrt., Magyar Posta Oktatási Központ, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt., Az Integráció központi banki funkcióit egyedülként a Takarékbank látja el.</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 főrésztulajdonosai:</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 2017. november 30. napján:</p> <table border="1" data-bbox="255 1489 1364 1691"> <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 (törzsrészvény)</td> <td>100</td> <td>66 000 010</td> <td>6 600 001 000</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)*</td> <td>100</td> <td>14 163 430</td> <td>1 416 343 000</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)*</td> <td>1000</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832.686.000</td> </tr> <tr> <td>Alaptőke nagysága</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>10 849 030 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2017. november 30. napján:</p> <table border="1" data-bbox="255 1713 1364 1971"> <thead> <tr> <th>Részvénytípus</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma</th> <th>Részvényenkénti szavazati jog</th> <th>Összes szavazati jog</th> <th>Saját részvények darabszáma</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>66 000 010</td> <td>66 000 010</td> <td>1</td> <td>66 000 010</td> <td>253 601</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőségi részvény)*</td> <td>14 163 430</td> <td>14 163 430</td> <td>1</td> <td>14 163 430</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)*</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832 686</td> <td>10</td> <td>28 326 860</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Összesen</td> <td>82 996 126</td> <td>82 996 126</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>253 601</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. november 30. napján:</p> | Részvénytípus | Névérték (Ft/darab) | Kibocsátott darabszám | Össznévérték (Ft) | „A” sorozat (törzsrészvény) | 100 | 66 000 010 | 6 600 001 000 | „B” sorozat (osztalékelsőségi 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 | Részvénytípus | Kibocsátott darabszám | Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma | Részvényenkénti 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 (osztalékelsőségi részvény)* | 14 163 430 | 14 163 430 | 1 | 14 163 430 | 0 | „C” sorozat (törzsrészvény)* | 2 832 686 | 2 832 686 | 10 | 28 326 860 | 0 | Összesen | 82 996 126 | 82 996 126 | | 82 996 126 | 253 601 |
| Részvénytípus | Névérték (Ft/darab) | Kibocsátott darabszám | Össznévérték (Ft) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| „A” sorozat (törzsrészvény) | 100 | 66 000 010 | 6 600 001 000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| „B” sorozat (osztalékelsőségi 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Részvénytípus | Kibocsátott darabszám | Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma | Részvényenkénti 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 (osztalékelsőségi részvény)* | 14 163 430 | 14 163 430 | 1 | 14 163 430 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| „C” sorozat (törzsrészvény)* | 2 832 686 | 2 832 686 | 10 | 28 326 860 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Összesen | 82 996 126 | 82 996 126 | | 82 996 126 | 253 601 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke ¹ | | | | | |
|--|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| | Tárgyév elején (január 01-jén) | | Időszak végén (november 30-án) | | | |
| | % ² | %szav ³ | Db | % | %szav | Db |
| „A” sorozatú törzsrészvény | | | | | | |
| Belföldi intézményi/társaság | 38,98% | 45,0% | 42 289 221 | 50,45% | 50,57% | 54 735 748 |
| Külföldi intézményi/társaság | 0,26% | 0,29% | 282 118 | 0,11% | 0,11% | 126 899 |
| Belföldi magánszemély | 6,47% | 7,46% | 7 021 370 | 5,3% | 5,3% | 5 750 222 |
| Külföldi magánszemély | 0,03% | 0,03% | 25 606 | 0,05% | 0,05% | 39 388 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 0,07% | 0,08% | 77 351 | 0,01% | 0,01% | 11 517 |
| Saját tulajdon | 0,23% | 0,0% | 253 601 | 0,23% | 0,0% | 253 601 |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴ | 4,45% | 5,1% | 4 832 225 | 4,45% | 4,46% | 4 832 225 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵ | 0% | 0% | 0 | 0% | 0% | 0 |
| Egyéb | 10,34% | 11,92% | 11 218 518 | 0,23% | 0,23% | 250 410 |
| Részvénysorozat részösszeg | 60,83% | 69,9% | 66 000 010 | 60,83% | 60,83% | 66 000 010 |
| „B” sorozatú elsőbbségi részvény | | | | | | |
| Belföldi intézményi/társaság | 13,1% | 0,0% | 14 163 430 | 13,1% | 13,1% | 14 163 430 |
| Részvénysorozat részösszeg | 13,1% | 0,0% | 14 163 430 | 13,1% | 13,1% | 14 163 430 |
| „C” sorozatú törzsrészvény | | | | | | |
| Belföldi intézményi/társaság | 26,1% | 30,1% | 2 832 686 | 26,1% | 26,1% | 2 832 686 |
| Részvénysorozat részösszeg | 26,1% | 30,1% | 2 832 686 | 26,1% | 26,1% | 2 832 686 |
| ÖSSZESEN | 100,0% | 100,0% | 82 996 126 | 100,0% | 100,0% | 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 oszlopát kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása:

| | 2016. június 30. | | 2016. december 31. | | 2017. március 31. | | 2017. június 30. | |
|-----------|------------------|-------|--------------------|-------|-------------------|-------|------------------|-------|
| FHB Nyrt. | 253 601 | 0,23% | 253 601 | 0,23% | 253 601 | 0,23% | 253 601 | 0,23% |

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a bevezetett sorozatra vonatkozóan (2017.11.30)

| Név | Letétkezelő (igen/nem) | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. | nem | 36 166 965 | 54,79% |
| Fókusz Takarékszövetkezet | nem | 8 620 534 | 13,06% |
| B3 TAKARÉK Szövetkezet | nem | 6 952 134 | 10,53% |
| Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. | nem | 4 832 225 | 7,32% |
| Összesen | | 56 751 858 | 85,7% |

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása a teljes alaptőkére vonatkozóan (2017.11.30)

| Név | Letétkezelő (igen/nem) | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. | nem | 38 119 557 | 37,83% |
| Fókusz Takarékszövetkezet | nem | 9 036 166 | 8,91% |
| B3 TAKARÉK Szövetkezet | nem | 7 086 030 | 6,72% |
| Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. | nem | 4 832 225 | 4,45% |
| Összesen | | 59 073 978 | 57,91% |

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2017.11.30.):

| Jelleg ¹ | 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. Nagy Gyula | Tag vezérigazgató | 2017.04.26 | 2021.11.30. | 0 |
| | IT | Soltész Gábor Gergő | Tag, | 2016.11.30 | 2021.11.30 | 0 |
| | IT | Tóth Edit Erika | Tag, vezérigazgató-helyettes | 2017.04.26 | 2021.11.30 | 0 |
| | 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: | | | | | 0 |
| | 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 | | | B1/Not Prime, stabil kilátás | | 2017. július 31. |
| | Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél | | | Baa1 | | 2017. május 11. |
| | Partner-kockázat (Counterparty Risk) | | | Ba2 (cr) | | 2017. július 31. |
| | A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (B1) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás a „B” kategórián belül a középszint, amely négy 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 (két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától). | | | | | |
| B.18-50 | <i>Nem értelmezhető</i> | | | | | |

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

| | |
|-----|--|
| C.1 | <p>A Kibocsátó a 2018-2019. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>Az FHB Nyrt. 2018-2019. 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 az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészeket adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p> <p>Az értékpapírok azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p> |
| C.2 | <p>A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.</p> |
| 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 vagyონ 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 vagyónára 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 Szhiv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetségi hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének 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 | <p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyón 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 vagyónára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státuszt élveznek az irányadó,</p> |

| | |
|------|---|
| | <p>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 érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> |
| C.9 | <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Jelzáloglevél és Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Jelzáloglevél"; "Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Jelzáloglevél"; "Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalmi Hozatali Árát a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Jelzáloglevél"; "Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Jelzáloglevél"; "Indexált Kamatozású Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában 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 tétel a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek, Kötvények megszerzését követően a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat, de erre kötelezettséget nem vállal.</p> <p>Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p> |
| C.10 | <p>Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes jelzáloglevelek, kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p> |
| C.11 | <p>Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények</p> |

| | |
|---------|---|
| | 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. 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. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 12,77-szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 18,20-szeresének felel meg. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztekének valószínűségéről állást foglaljon. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p style="text-align: center;">A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</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;">A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</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 a Kibocsátóra is vonatkozik az Szhitv. (11/F.§ (1)) rendelkezése, amelynek értelmében a szervezetről kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell kilépési szándékának a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez történő bejelentését megelőző legalább 60 nappal 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;">A Kibocsátó működési kockázatai</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;">Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</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, amelyet az FHB Jelzálogbank Nyrt. megfizetett. A határozattal szemben az FHB Jelzálogbank Nyrt. keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. Az ügyben a Fővárosi és Munkaügyi Bíróság előtt érdemi döntés (1.K.32.542/2016/25. számú ítélet) született, mely az FHB keresetét elutasította. Ezt az ítéletet az FHB kúriai felülvizsgálati kérelemmel megtámadta. A Kfv.V.35.479/2017. sz. felülvizsgálati eljárásban az FHB a felülvizsgálati ellenkérelemre 2017. szeptember 28-án írásbeli észrevételt tett. A Kúria előtti felülvizsgálati eljárásban ítélet még nem született.</p> <p>A Gazdasági Versenyhivatal a hitelintézetek által működtetett BankAdat adatbázis versenykorlátozó jellegének vizsgálata iránt indított eljárásba ügyfélként bevonta az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t. A BankAdat ügyben közigazgatási szakaszban jogerős GVH döntés (Vj/8-1750/2012. sz. határozat) született az eljárásban, amely alapján a Bankszövetséget 4 Mrd forint bírsággal sújtotta, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t pedig, ahogyan a többi hitelintézetet is, mint mögöttes felelőst nevesítette a határozatban. Mivel a Bankszövetségnek ilyen mértékű forrása nem áll rendelkezésre, ez a gyakorlatban azt jelentette, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Bank Zrt. kénytelen volt a többi hitelintézethez hasonlóan szerződés alapján átvállalni a Bankszövetségtől a bírság rá eső részének megfizetését. A határozat ellen mindkét hitelintézet keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. A bíróság egyelőre nem hozott határozatot az ügyben.</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;">Általános jogi kockázatok</p> <p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az Takarékné Csoport üzletágaira. Ezek a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások.</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 értékrészére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> <p style="text-align: center;">A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhitv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruházza 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 style="text-align: center;">További fontos kockázati elemek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - általános csoportszerkezetből eredő kockázatok - befektetések jog korlátai - szabályozási kockázatok - magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok - ágazati szintű (ingatlan piaci) kockázatok - hitelminősítés <p style="text-align: center;">A Kibocsátó tőkemegfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők</p> <p>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. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok, illetve a Kibocsátó által meghirdetett mennyiség (amennyiben van ilyen) elfogadásra kerülnek.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.</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. Az Szhitv.1.§ (4) alapján azonban az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeéért, így az FHB által kibocsátott értékpapírokért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.</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. |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetségi hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következképpen vonatkozik az FHB Nyrt. által 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 hosszú futamidejű tőkepiaci forrásait. E Kibocsátási Program lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról. Amennyiben valamely értékpapír kibocsátásának az itt irtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kibocsátó 2018. március 30-ig érvényes Kibocsátási Programmal bír. Amennyiben jelen 2018-2019. évi program engedélyeztetése ennél az időpontnál hamarabb lezárul, akkor a 2017-2018. évi programot a Kibocsátó lezárja és ezt követően kizárólag az új, a 2018-2019. évi program keretében történnek a kibocsátások.</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 járulékai, 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 értékpapírzámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére. |