

**A JELEN DOKUMENTUM A 2001. ÉVI CXX. TÖRVÉNY 7.§ (2) BEKEZDÉSE SZERINT
DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRHOZ KIÁLLÍTOTT OKIRAT ÉS
NEM ÉRTÉKPAPÍR**

VÉGLEGES FELTÉTELEK ÉS OKIRAT MINTA

2006. február 3.

**Az FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság
1.000.000.000 euró keretösszegű Nemzetközi Jelzáloglevél Programjának keretében forgalomba
hozatalra kerülő**

100.000.000 euró Össznévértékű, névre szóló

változó kamatozású, 2012 augusztusában lejáró Jelzáloglevele

"A" RÉSZ – SZERZŐDÉSES FELTÉTELEK

Az itt használt fogalmak a 2005. december 21-i keltezésű Program Alaptájékoztatóban (amely a Tájékoztató Irányelv (a 2003/71/EC Irányelv) (a **Tájékoztató Irányelv**) céljából egy alaptájékoztatónak minősül) szereplő Jelzáloglevél-feltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen dokumentum a Tájékoztató Irányelv 5.4 Cikkelye céljából a benne leírt Jelzáloglevelek Végleges Feltételeit képezi és az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Kibocsátóra és a Jelzáloglevél kibocsátásra vonatkozó teljes körű információ csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttes értelmezéséből nyerhető. Az Alaptájékoztató megtekinthető és elvihető az FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság székhelyén (1132 Budapest, Váci út 20. Magyarország), a luxemburgi Fizető Bankként eljáró Deutsche Bank Luxembourg S.A. irodájában (2 Boulevard Konrad Adenauer, 1115 Luxemburg, Luxemburg), továbbá a következő honlapon: www.fhb.hu.

A jelen Alaptájékoztató és az egyes Jelzáloglevél kibocsátásokra vonatkozó Végleges feltételek megtekintetők lesznek a Luxemburgi Értéktőzsde honlapján: www.bourse.lu.

- | | | |
|----|----------------------------|------------------------------------|
| 1. | Kibocsátó: | FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt. |
| 2. | (a) Sorozatszám: | 14 |
| | (b) Részletszám: | 1 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | Euró |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (a) Sorozat: | 100.000.000 euró |
| | (b) Részlet: | 100.000.000 euró |
| 5. | (a) Forgalomba Hozatali Ár | |

EXECUTION VERSION

	(Jelzáloglevelenként):	A Névérték 100,00 százaléka
	(b) Nettó Bevétel:	99.900.000 euró
6.	Névérték(ek):	50.000 euró
		Kereskedés a Jelzáloglevelekkel kizárólag legalább a Névértéknek, és – amennyiben ezt a vonatkozó elszámoló rendszer lehetővé teszi - e felett a Kereskedési Összeg (meghatározását lásd alább a "B" Rész 5. bekezdésében) egész számú többszörösének megfelelő tőkeösszegben történik.
7.	(a) Kibocsátás Napja (értéknapi):	2006. február 6.
	(b) Kamatszámítás Kezdőnapja:	2006. február 6.
8.	Lejárat Napja:	2012. augusztus 6.
9.	Kamatszámítási Alap:	6 hónapos EURIBOR + 0,18 százalék Változó Kamatozás (további részleteket lásd alább)
10.	Visszaváltási/Kifizetési Alap:	Visszaváltás Névértéken
11.	A Jelzáloglevelek kibocsátásához szükséges felhatalmazás kelte:	Az Eszköz-Forrás Bizottság 03/2006 (2006. január 12.) és 07/2006 (2006. január 23.) határozata
12.	Forgalmazás jellege:	Szindikált

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

13.	Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések	Alkalmazandó
	(a) Meghatározott Időszak(ok)/Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):	Félévente utólag. A Lejárat Napjáig (azt is beleértve) minden év augusztus 6. és február 6. napja, amely 2006. augusztus 6-án vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Napon kezdődik.
	(b) Munkanap Szabály:	Módosított Következő Munkanap Szabály
	(c) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja:	"Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás
	(d) A Kamatláb és a Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	Deutsche Bank AG, London Branch Winchester House 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB
	(e) "Képernyőoldal" alapján történő	

EXECUTION VERSION

kamatmeghatározás:

- Referenciakamatláb: 6 hónapos EURIBOR
 - Kamatmeghatározás Napja(i): Minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második olyan nap, amikor a TARGET Rendszer nyitva áll.
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: Bloomberg BBAM
- (f) Kamatfelár(ak): évi + 0,18 százalék
- (g) Kamatbázis: Tényleges/360

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

14. Minden egyes Jelzáloglevél Végső Visszaváltási Összege: az 50.000 euró Névértékű Jelzáloglevelenként 50.000 euró

A félreértések elkerülése érdekében: ha a fenti 6 bekezdésben leírtak szerint a Jelzáloglevél-tulajdon 50.000 euró felett 1.000 euró egész számú többszöröséből áll, akkor az ilyen tulajdon névértéken kerül visszaváltásra.

15. Minden egyes Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a 6(e) Jelzáloglevél-feltételekben szerepel): A 6(e) Jelzáloglevél-feltétel alkalmazandó.

ÉRTÉKESÍTÉS

16. (a) Ha szindikált, a Vezető Forgalmazók: BNP Paribas
Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft
- (b) Árfolyamkarbantartó Megbízott (ha van ilyen): BNP Paribas
17. Alkalmazandó TEFRA szabályok: TEFRA C

TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS KERESKEDEÉS KEZDEMÉNYEZÉSE

A jelen Végleges Feltételek és Okirat tartalmazza a benne ismertetett, az FHB Földhitel- és Jelzálogbank Részvénytársaság 1.000.000.000 euró keretösszegű Jelzáloglevél Programjának keretében forgalomba hozatalra kerülő Jelzáloglevelek tőzsdei bevezetéséhez és kereskedésének megkezdéséhez szükséges végleges feltételeket.

FELELŐSÉGI SZABÁLYOK

A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen Végleges Feltételek és Okirat tartalmáért. A Kibocsátó kijelenti továbbá, hogy a Kibocsátó 1.000.000.000 euró keretösszegű Nemzetközi Jelzáloglevél Programjának angol nyelvű, 2005. december 21-i Alaptájékoztatója alapján készült jelen forgalomba hozatal adatait tartalmazó angol nyelvű Final Terms és az azzal megegyező magyar nyelvű (Dematerializált jelzáloglevél adatait tartalmazó) Okirat valamennyi olyan, a Kibocsátóra és a Jelzáloglevélre vonatkozó lényeges, teljes körű információt tartalmaz, amely a KELER Rt. számára a jelen jelzáloglevél sorozat keletkeztetéséhez, elszámolásához, továbbá a későbbiek során a kamat- és tőkekifizetések teljesítéséhez elengedhetetlenek. Ezek az információk, adatok és állítások a valóságnak megfelelnek és nem térnek el egymástól. Kijelentjük továbbá, hogy az angol nyelvű Final Terms és annak magyar nyelvű változata, azaz a jelen sorozat Okirata nem térnek el egymástól, esetleges eltérés esetén az angol nyelvű változat az irányadó. Az esetleges eltérésekből származó felelősség a Kibocsátót terheli.

A Kibocsátó nevében aláírta:


Név: Dorzmati Erzsébet
Beosztás: ügyvezető igazgató

 **FHB**
Földhitel- és Jelzálogbank
Részvénytársaság


Név: Szuda János
Beosztás: ügyvezető igazgató

FHB FÖLDHITEL- ÉS JELZÁLOGBANK RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

"B" RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. TŐZSDEI BEVEZETÉS

- (i) Tőzsdei bevezetés: Luxemburg
- (ii) Kereskedés megkezdése: A Jelzáloglevelek Luxemburgi Értéktőzsde szabályozott piacán történő kereskedése kezdeményezésre került..
- (iii) A tőzsdei kereskedés megkezdésének becsült teljes költsége: 12.000 euró

2. HITELMINŐSÍTÉS

Hitelminősítések: A kibocsátandó Jelzáloglevelek a következő hitelminősítésekkel rendelkeznek:

Moody's: A1

A Moody's szerint az "A" hitelminősítésű kötelezettségek felső középkategóriásnak és alacsony hitelkockázatúnak számítanak.

3. A KIBOCSÁTÁSOKBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE

A Forgalmazóknak fizetendő díjaktól eltekintve, a Kibocsátó tudomása szerint a Jelzáloglevelek kibocsátásában résztvevő egyetlen személy sem rendelkezik a kibocsátáshoz kapcsolódó lényeges érdekeltséggel.

4. LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

- (i) ISIN kód: HU0000651526
- (ii) Közös Kód: 024351289
- (iii) Sorozat betűjele: FJ12NV02
- (iv) Szállítás: Szállítás fizetés ellenében történik
- (v) A forgalombahozatal helye: külföld
- (vi) A Jelzáloglevelek keletkeztetésének helye: Budapest
- (vii) Jelzáloglevelek darabszáma:

EXECUTION VERSION

- (a) Sorozat: 2.000
- (b) Részlet: 2.000
5. **KERESKEDÉSI ÖSSZEG** 1.000 euró
6. **TOVÁBBI INFORMÁCIÓK** Egy érvényes jogszabály (a **Jogszabály**), amely 2007. január 1-én lép hatályba, módosítja a hatályos magyar forrásadó szabályozást és bizonyos esetekben megkövetelheti a Kibocsátótól, hogy a magánszemély Jelzáloglevél-tulajdonosoknak juttatott kamatkifizetésekből 10 százalék forrásadót vonjon. A Jogszabály jelenlegi formájában nem vonatkozik nem magánszemély Jelzáloglevél-tulajdonosokra. A Jogszabály, amennyiben jelenlegi formájában lép hatályba, a magánszemély Jelzáloglevél-tulajdonosok által 2007. január 1-én vagy azután szerzett Jelzáloglevelekre vonatkozik. A külföldi magánszemély Jelzáloglevél-tulajdonosokat abban az esetben nem terheli forrásadó Magyarországon, ha a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény erről így rendelkezik és a Jelzáloglevél-tulajdonos a vonatkozó igazolásokat eljuttatja a Kibocsátó részére.

A VAGYONELLENŐR NYILATKOZATA

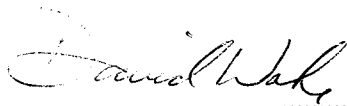
Igazolom, hogy az FHB Földhitel- és Jelzálogbank Rt. a 2006. január 31. napján az összesített fedezetnyilvántartási kimutatásban igazoltan rendelkezik ezen 100.000.000 euró, azaz százmillió euró névértékű jelzáloglevél névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Budapest, 2006. február 3.



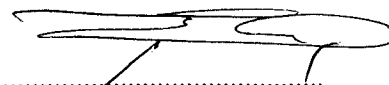
Puskás István
Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám:
004106



David Wake
Üzletárs

PricewaterhouseCoopers Kft.
Nyilvántartási száma:
001464



Dr. Flaskay Károly
Igazgató

Igazságügyi építészeti és
ingatlanforgalmi szakértő
Engedély száma: 3081

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.
108