



FHB Jelzálogbank Nyrt.

Az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű

2015-2016. évi Kibocsátási Programjához

készített Összevont Alaptájékoztatójának

10. sz. Kiegészítése

Jelen dokumentum alapjául szolgáló Összevont Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: **Alaptájékoztató**), amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek formátumát.

A kiegészítés dátuma: 2015. november 9.

Az Alaptájékoztató 10. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2015. november 18. napján kelt H-KE-III-1002/2015. számú határozatával engedélyezte.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48. nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638, a továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”), mint Kibocsátó a 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2015. február 20. napján kelt H-KE-III-291/2015 számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Tekintettel arra, hogy az FHB Nyrt. 2015. szeptember 23-án arról tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy az FHB Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (FHB Bank Zrt.) 2015. szeptember 23. napján a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (a továbbiakban a „SZHISZ”) tagjává vált, 2015. szeptember 24. napjától az FHB Nyrt.-re és az FHB Bank Zrt.-re a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Takarékbank”) Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhiv. 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának az alább felsorolt fejezetei megváltoznak a leírtak szerint:

i) **Összefoglaló B13 pontja**

az alábbiáról:

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:

Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó otthonvédelmi intézkedések befolyásolták.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-én tette közzé az árfolyam-különbözet semmissége és a tisztességtelen kamatemelések miatt a devizahitelek ügyfeleknek járó kompenzáció kiszámítására vonatkozó első rendeletét. A rendelet azokra az adósokra alkalmazandó, akiknek nincs és a szerződés időtartama alatt nem is volt fizetési késedelme és nem vettek részt fizetéskönnyítő programban, illetve nem részesültek fizetéskönnyítő kedvezményben. A rendelet 3 kiszámítási módszert határoz meg, melyek alkalmazása között az érintett pénzügyi intézmények választhatnak, azonban a rendelet hatálya alá tartozó szerződések esetében ugyanazt a módszert kell alkalmazni. Mivel a rendelet a már korábban elfogadott elszámolásra vonatkozó törvény keretein belül rendelkezik a kiszámítás módjáról, annak nincs hatása az ezzel kapcsolatos korábbi becslésekre.

A Nemzetgazdasági Minisztérium 2014. november 9-én közzétett tájékoztatása szerint az NGM megállapodást írt alá a Magyar Bankszövetséggel a deviza alapú és deviza jelzáloghitelek forintosításánál felmerülő kérdésekről. A megállapodás főbb pontjai:

- a forintosítás kizárólag a 2014. évi XL. törvény szerinti elszámolással érintett svájci frankban, euróban vagy japán jenben nyilvántartott jelzáloghitelekre, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügy lízingre terjed ki;
- jelzáloghitelek átváltása során a pénzügyi intézmények által alkalmazandó konverziós árfolyam a Magyar Nemzeti Bank hivatalos árfolyamai 2014. június 16. és 2014. november 7. közötti időszakban kiszámolt számtani átlaga vagy a Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-i hivatalos árfolyama közül az alacsonyabb érték, nevezetesen 256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR és 2,163 HUF/JPY;
- a Magyar Bankszövetség tagintézményei a konverzió lebonyolításából adódó fedezeti igény kielégítéséhez szükséges devizát euró devizanemben a Magyar Nemzeti Banktól vették meg;
- a Kormány törekszik arra, hogy a 2014. XL. törvény szerinti elszámolás, a forintra váltás, valamint a fogyasztási hitel szabályainak módosításáról szóló törvény hatálybalépése egy időpontra essen;
- az átváltás nem lesz kötelező: a fogyasztó a külön törvényben meghatározott időponttól számítva 30 napon belül írásban kezdeményezheti a módosított szerződésben az eredeti devizanem fenntartását, azonban ezt a törvény várhatóan szigorú feltételekhez köti.

A forintosítás zökkenőmentes lebonyolításához szükséges deviza mennyiséget az MNB teljes egészében biztosította. A Bankcsoport a Magyar Nemzeti Bankkal létrejött megállapodásnak megfelelően a devizahitelek forintosításához szükséges devizát az MNB által november 10-én meghirdetett tenderen megvásárolta. A Kormány (Igazságügyi Miniszter) 2014. november 11-én beterjesztette a Magyar Országgyűléshez T/1997. szám alatt az un. fair bankokról szóló törvényjavaslatát. A javaslat alapján várhatóan 2015. február 1. napjától alapvető átalakításra kerül a fogyasztóknak nyújtott hitelek és pénzügyi lízingek ármeghatározásának, valamint ármódosításának szabályozása, mely kihatással lesz nem csak az újonnan nyújtott ilyen ügyeltekre, hanem az eddigi teljes portfolióra is.

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt. 2014. október 9-én részvény-adásvételi szerződést kötött az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át törzsrészvények az adásvétele tárgyában. Az Életjáradék a biztosításokról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény módosítása miatt 2015. január 1. napjától új életjáradéki szolgáltatást nem tud nyújtani, arra kizárólag biztosító formában működő gazdasági társaság jogosult, emiatt a jelenlegi – hatósági ellenőrzés keretei között működő – életjáradéki szolgáltatók értékesítési tevékenységüket a jövőre nézve kénytelenek megszüntetni, így optimális üzemméretük kialakításának, illetve fenntartásának lehetősége megszűnik. Az Életjáradék részvényei ellenértékének a felek megállapodása szerinti megállapítására 2014. november 14. napján, a felektől független nemzetközi tanácsadó társaság által elkészített, az üzleti és jogi kockázatokat figyelembe vevő vállalatértékelés alapján került sor, amely így 1 millió forint lett.

az alábbira változott:

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:

Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó otthonvédelmi intézkedések befolyásolták.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-én tette közzé az árfolyam-különbözet semmissége és a tisztességtelen kamatemelések miatt a devizahitelek ügyfeleknek járó kompenzáció kiszámítására vonatkozó első rendeletét. A rendelet azokra az adósokra alkalmazandó, akiknek nincs és a szerződés időtartama alatt nem is volt fizetési késedelme és nem vettek részt fizetéskönnyítő programban, illetve nem részesültek fizetéskönnyítő kedvezményben. A rendelet 3 kiszámítási módszert határoz meg, melyek alkalmazása között az érintett pénzügyi intézmények választhatnak, azonban a rendelet hatálya alá tartozó szerződések esetében ugyanazt a módszert kell alkalmazni. Mivel a rendelet a már korábban elfogadott elszámolásra vonatkozó törvény keretein belül rendelkezik a kiszámítás módjáról, annak nincs hatása az ezzel kapcsolatos korábbi becslésekre.

A Nemzetgazdasági Minisztérium 2014. november 9-én közzétett tájékoztatása szerint az NGM megállapodást írt alá a Magyar Bankszövetséggel a deviza alapú és deviza jelzáloghitelek forintosításánál felmerülő kérdésekről. A megállapodás főbb pontjai:

- a forintosítás kizárólag a 2014. évi XL. törvény szerinti elszámolással érintett svájci frankban, euróban vagy japán jenben nyilvántartott jelzáloghitelekre, illetve ingatlanra vonatkozó pénzügyi lízingre terjed ki;
- jelzáloghitelek átváltása során a pénzügyi intézmények által alkalmazandó konverziós árfolyam a Magyar Nemzeti Bank hivatalos árfolyamai 2014. június 16. és 2014. november 7. közötti időszakban kiszámolt számtani átlaga vagy a Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-i hivatalos árfolyama közül az alacsonyabb érték, nevezetesen 256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR és 2,163 HUF/JPY;
- a Magyar Bankszövetség tagintézményei a konverzió lebonyolításából adódó fedezeti igény kielégítéséhez szükséges devizát euró devizanemben a Magyar Nemzeti Banktól vették meg;
- a Kormány törekszik arra, hogy a 2014. XL. törvény szerinti elszámolás, a forintra váltás, valamint a fogyasztási hitel szabályainak módosításáról szóló törvény hatálybalépése egy időpontra essen;
- az átváltás nem lesz kötelező: a fogyasztó a külön törvényben meghatározott időponttól számítva 30 napon belül írásban kezdeményezheti a módosított szerződésben az eredeti devizanem fenntartását, azonban ezt a törvény várhatóan szigorú feltételekhez köti.

A forintosítás zökkenőmentes lebonyolításához szükséges deviza mennyiséget az MNB teljes egészében biztosította. A Bankcsoport a Magyar Nemzeti Bankkal létrejött megállapodásnak megfelelően a devizahitelek forintosításához szükséges devizát az MNB által november 10-én meghirdetett tenderen megvásárolta.

A Kormány (Igazságügyi Miniszter) 2014. november 11-én beterjesztette a Magyar Országgyűléshez T/1997. szám alatt az un. fair bankokról szóló törvényjavaslatát. A javaslat alapján várhatóan 2015. február 1. napjától alapvető átalakításra kerül a fogyasztóknak nyújtott hitelek és pénzügyi lízingek ármeghatározásának, valamint ármódosításának szabályozása, mely kihatással lesz nem csak az újonnan nyújtott ilyen ügyeltekre, hanem az eddigi teljes portfolióra is.

Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt. 2014. október 9-én részvény-adásvételi szerződést kötött az FHB Életjáradék Zrt. alaptőkéjének 100%-át törzsrészvények az adásvétele tárgyában. Az Életjáradék a biztosításokról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény módosítása miatt 2015. január 1. napjától új életjáradéki szolgáltatást nem tud nyújtani, arra kizárólag biztosító formában működő gazdasági társaság jogosult, emiatt a jelenlegi – hatósági ellenőrzés keretei között működő – életjáradéki szolgáltatók értékesítési tevékenységüket a jövőre nézve kénytelenek megszüntetni, így optimális üzemméretük kialakításának, illetve fenntartásának lehetősége megszűnik. Az Életjáradék részvényei ellenértékének a felek megállapodása szerinti megállapítására 2014. november 14. napján, a felektől független nemzetközi tanácsadó társaság által elkészített, az üzleti és jogi kockázatokat figyelembe vevő vállalatértékelés alapján került sor, amely így 1 millió forint lett.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. szeptember 23. napján a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (a továbbiakban SZHISZ) tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal került összevont alapú felügyelet alá. Az FHB Csoport többi, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlízing Zrt., az FHB Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

A Takarékbank Zrt. Igazgatóságának IG-21/3/2015 számú határozatában foglaltak értelmében a Takarékbank Zrt., a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete; és az egyetemleges felelősség alapján működő pénzügyi kockázatközösségbe korábban felvett szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek az FHB Jelzálogbank Nyrt., illetve az FHB Bank Zrt. 2015. szeptember 24-től keletkező kötelezettségeiért, továbbá az FHB Jelzálogbank Nyrt., illetve az FHB Bank Zrt. egyetemlegesen felelnek a Takarékbank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete 2013. december 10. napja után keletkezett kötelezettségeiért, illetve a kockázatközösségbe később felvett szövetkezeti hitelintézeteknek a felvétel időpontját követően keletkezett kötelezettségeiért.

ii) **Összefoglaló C1 pontja**

az alábbiáról:

A Kibocsátó a 2015-2016. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

Az FHB Nyrt. 2015-2016. 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).

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.

Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.

A Kibocsátási Program 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.

az alábbira:

A Kibocsátó a 2015-2016. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

Az FHB Nyrt. 2015-2016. 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 tagországának devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeget).

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.

Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.

A Kibocsátási Program 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.

Miután az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. szeptember 23. napján a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, a jelzáloglevél és kötvény kibocsátási jogát akként jogosult gyakorolni, hogy az évenkénti kibocsátási programját – a felügyeleti engedélyezést megelőzően – a Takarékbank Igazgatóságához engedélyezésre nyújtja be.

iii) Összefoglaló D.2. pontja

az alábbirol:

Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell a likviditásból, az árfolyamok és a kamatok változásából és a jogi, szabályozási helyzetből adódó kockázatokra.

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

Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.

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

A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése, az FHB Csoport működése engedélyektől függ.

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.

A Kibocsátó működési kockázatai

A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. A Kibocsátó valamint az FHB Csoport számít arra, hogy a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény alapján, általa a Magyar Állammal szemben indított peres eljárások során hozott jogerős döntések lényeges, hátrányos hatással lesznek pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

Kiemeljük, hogy a 2014. évi XXXVIII. törvény szabályai alapján a deviza alapú kölcsön és lízingszerződések tekintetében indított perek a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport érintett tagjainak (FHB Bank Zrt. és FHB Ingatlanlízing Zrt.) jogerős peresztességével zárultak. Peresztesség prognosztizálható a Kibocsátó, illetve az FHB Bank Zrt. által 2015. január 10. napján megindított, a forint alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú módosításának tisztességessége megállapítására irányuló, még folyamatban lévő peres eljárásokban is.

2014. március 13-án közzétett határozata szerint a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa az FHB Bank Zrt.-re, amely az MNB álláspontja szerint jogszerűtlen módon emelte meg a fogyasztók díjait és költségeit, ezért – többek között – a jogszerűtlennek minősített emelések visszatérítésére valamint 95 millió forint bírság megfizetésére kötelezte a bankot. A bírságot az FHB Bank Zrt. az áprilisi határidőig befizette, ugyanakkor keresetet nyújtott be az MNB határozata ellen a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságra, melyben kérte jogszerűnek megállapítani az általa végrehatott díjemelést. Az eljárásban a bíróság az ügyfelekkel történő elszámolás tekintetében az MNB határozat végrehajtását felfüggesztette. Amennyiben a per az FHB Bank Zrt. jogerős peresztességével záródna, a fogyasztók számára történő díjvisszatérítési kötelezettség szintén lényeges, hátrányos hatást gyakorolhat az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és működési eredményeire.

A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

Általános jogi kockázatok

Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira, különösképpen az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és a nemzeti jogalkotásban történő megvalósítása, illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.

Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással lehetnek a Kibocsátóra, a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások, amelyek az FHB Csoport szempontjából befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.

Európai uniós jogharmonizáció keretében 2014. július 18-án kihirdetésre került a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény. A szanálás a fizetéseképtelen, vagy valószínűsíthetően fizetéseképtelen pénzügyi intézmények közérdekből történő szerkezetátalakítása a felszámolás teljes vagy részleges elkerülése érdekében. 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 a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.

Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok

A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések szabályozzák. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszünteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az FHB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak hátrányos hatása lehet az FHB Csoport pénzügyi helyzetére.

az alábbira változott:

Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell a likviditásból, az árfolyamok és a kamatok változásából és a jogi, szabályozási helyzetből adódó kockázatokra.

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

Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.

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

A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok

A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése, az FHB Csoport működése engedélyektől függ.

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaként az FHB Csoportra is vonatkozik az Szhitv. (11.§(7)) pontja, amelynek értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák, egy esetleges kilépés hasonló negatív hatással járhat a Kibocsátó üzletmenetére, mint a működéséhez szükséges engedélyek visszavonása.

A Kibocsátó működési kockázatai

A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-,

forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, 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.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. A Kibocsátó valamint az FHB Csoport számíthat arra, hogy a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény alapján, általa a Magyar Állammal szemben indított peres eljárások során hozott jogerős döntések lényeges, hátrányos hatással lesznek pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

Kiemeljük, hogy a 2014. évi XXXVIII. törvény szabályai alapján a deviza alapú kölcsön és lízingszerződések tekintetében indított perek a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport érintett tagjainak (FHB Bank Zrt. és FHB Ingatlanlízing Zrt.) jogerős elvesztésével zárultak. Pervesztesség prognosztizálható a Kibocsátó, illetve az FHB Bank Zrt. által 2015. január 10. napján megindított, a forint alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú módosításának tisztességessége megállapítására irányuló, még folyamatban lévő peres eljárásokban is.

2014. március 13-án közzétett határozata szerint a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa az FHB Bank Zrt.-re, amely az MNB álláspontja szerint jogszerűtlen módon emelte meg a fogyasztók díjait és költségeit, ezért – többek között – a jogszerűtlennek minősített emelések visszatérítésére valamint 95 millió forint bírság megfizetésére kötelezte a bankot. A bírságot az FHB Bank Zrt. az áprilisi határidőig befizette, ugyanakkor keresetet nyújtott be az MNB határozata ellen a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságra, melyben kérte jogszerűnek megállapítani az általa végrehatott díjemelést. Az eljárásban a bíróság az ügyfelekkel történő elszámolás tekintetében az MNB határozat végrehajtását felfüggesztette. Amennyiben a per az FHB Bank Zrt. jogerős elvesztésével záródna, a fogyasztók számára történő díjvisszatérítési kötelezettség szintén lényeges, hátrányos hatást gyakorolhat az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és működési eredményeire.

A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

Általános jogi kockázatok

Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira, különösképpen az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és a nemzeti jogalkotásban történő megvalósítása, illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.

Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással lehetnek a Kibocsátóra, a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások, amelyek az FHB Csoport szempontjából befektetési kötelezettségekkel, magasabb működési költségekkel járhatnak.

Európai uniós jogharmonizáció keretében 2014. július 18-án kihirdetésre került a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanálási törvény. A szanálás a fizetéseképtelen, vagy valószínűsíthetően fizetéseképtelen pénzügyi intézmények közérdekből történő szerkezetátalakítása a felszámolás teljes vagy részleges elkerülése érdekében. 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 a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.

Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok

A Kibocsátó számos működési tevékenységét leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó és a leányvállalatok közötti, csoporton belüli hitelezést szerződések szabályozzák. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszűnteti az üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az FHB

Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak hátrányos hatása lehet az FHB Csoport pénzügyi helyzetére.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhitv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruházta fel az SZHISZ-t és a Takarékbank Zrt.-t. Ennek következményeként a Kibocsátó szempontjából a korábbiaknál centralizáltabb irányítási és ellenőrzési modell valósul meg. Az integrációban részt vevő tagokra nézve kötelező integrációs szabályzatoknak és a Szhitv.-nek történő megfelelés a hatással lehet a Kibocsátó általános pénzügyi helyzetére és működési eredményére. A szövetkezeti hitelintézetek kötelezettségeire vonatkozó – Szhitv. által szabályozott – egyetemleges felelősség, valamint a létrehozott Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja ugyanakkor érdemben csökkenteni az egyetemlegesség alá vont tagi kötelezettségek nem teljesítésének kockázatát.

iv) **I.8 A Kibocsátóra jellemző kockázatok**

az alábbiakról:

▣ *Likviditási kockázat:* A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Bankcsoport készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek időben történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. Jóllehet az FHB Nyrt. eszközeinek és forrásainak a szerkezetét a Bank legfontosabb hosszú lejáratú forrásaival, azaz a kibocsátandó értékpapírok strukturálásával összhangba lehet hozni, de nincs biztosíték arra, hogy a lejáratok megfelelés minden adott időpontban fennáll. A likviditásmenedzselés alapvető célja, hogy kiszűrje az ebből fakadó kockázatokat. A likviditás menedzsment egységes keretek között működik, csoportszintű ALM stratégia mentén. Az FHB Bankcsoport forrásszerzési kockázatát mérsékli, hogy a hazai piacon érvényes kibocsátási programja van, amelynek alapján folyamatos jelzáloglevél- és kötvénykibocsátásokkal hónapokra előre biztosítja likviditását. A likviditási kockázati kitétséget szabályzatok korlátozzák, melyek limitet szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának következményeit.

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

▣ *Működési kockázat:* Működési kockázat a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének valószínűsége, amit a Bankcsoport, megfelelő kontrollkörnyezet kialakításával, és kockázati tudatossággal igyekszik a minimumra szorítani. Működési kockázatok, sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így kezelésükkel kapcsolatos feladatok az FHB Csoport egészét érintik. Az FHB Bank csoportszinten egységes módszertan alapján, a működési kockázatból fakadó veszteségek megelőzésére törekszik, amelynek érdekében folyamatosan méri és elemzi az operációs kockázatokat és veszteségeket.

▣ *Kamatkockázat:* a piaci kamatlábak változásának a Bank kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfóliója piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatása. Az FHB jelzálogbanki tevékenységéből, illetve a speciális törvényi szabályozásból eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás szerkezettel rendelkezik. Az ügyfélhitelek hosszúlejáratúak, jellemzően annuitásosak, 1 és 5 éves kamatperiódussal, ill. a támogatott hitelek többségének esetén árazódási kikötésekkel rendelkeznek, a források pedig nagyrészt közép- és hosszúlejáratú tőkepiaci források fix kamatozással.

▣ *Előtörlesztési kockázat:* A jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló hatályos törvény értelmében a jelzáloghitelek előtörlesztése – vagyis a kölcsönszerződésben rögzített esedékességeket megelőző teljes vagy részleges visszafizetés – megengedett. A lejárat előtti visszafizetéskor a jelzálog-hitelintézet által érvényesíthető költségek maximáltak. Az FHB Csoport a lejáratok strukturálás tervezésénél figyelembe veszi a várható előtörlesztések volumenét. Az elő(vég)törlesztéseket ráadásul az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények, továbbá a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének, a végtörlesztés rendjéről szóló törvények és rendeletek is ösztönzik.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Bank Pénzügyi Erő Rating Bank Financial Strength Rating (BFSR): E/caa1 2014. augusztus 12-től stabil kilátással;
- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét: B3/Not Prime, 2014. augusztus 12-től negatív kilátással;
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Ba3 2014. augusztus 13-tól.

□ *Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok:* A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport számít arra, hogy a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény alapján általa a Magyar állammal szemben indított peres eljárások során hozott jogerős döntések, lényeges hátrányos hatással lesznek pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. Kiemeljük, hogy a 2014. évi XXXVIII. törvény szabályai alapján a deviza alapú kölcsön és lízingszerződések tekintetében indított perek a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport érintett tagjainak (FHB Bank Zrt. és FHB Ingatlanlízing Zrt.) jogerős peresztességgel zárultak. Peresztesség prognosztizálható a Kibocsátó és az FHB Bank Zrt. által 2015. január 10. napján megindított a forint alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú módosításának tisztességessége megállapítására irányuló, még folyamatban lévő peres eljárásokban is.

2014. március 13-án közzétett határozata szerint a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa az FHB Bank Zrt-re, amely az MNB álláspontja szerint jogszerűtlen módon emelte meg a fogyasztók díjait és költségeit, ezért - többek között - a jogszerűtlennek minősített emelések visszatérítésére, valamint 95 millió forint bírság megfizetésére kötelezte a bankot. A bírságot az FHB Bank Zrt. az áprilisi határidőig befizette, ugyanakkor keresetet nyújtott be az MNB határozata ellen a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságra, melyben kérte jogszerűnek megállapítani az általa végrehajtott díjemelést. Az eljárásban a bíróság az ügyfelekkel történő

elszámolás tekintetében az MNB határozat végrehajtását felfüggesztette. Amennyiben a per az FHB Bank Zrt. jogerős pereszteségével záródna, a fogyasztók számára történő visszatérítési kötelezettség szintén lényeges, hátrányos hatást gyakorolhat az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és működési eredményeire.

A Kibocsátó, illetve az FHB Csoport jelenleg nem számít arra, hogy az említetteket meghaladóan, bármely olyan peres, vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére. A legfontosabb peres eljárásokról szóló további tájékoztatás megtalálható a Regisztrációs Okmány II.12.5 „Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások” pontja alatt.

az alábbira változott:

□ *Likviditási kockázat:* A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Bankcsoport készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek időben történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratának koordinálása s likviditáskezelés alapvető eleme. Jóllehet az FHB Nyrt. eszközeinek és forrásainak a szerkezetét a Bank legfontosabb hosszú lejáratú forrásaival, azaz a kibocsátandó értékpapírok strukturálásával összhangba lehet hozni, de nincs biztosíték arra, hogy a lejáratú megfelelés minden adott időpontban fennáll. A likviditásmenedzselés alapvető célja, hogy kiszűrje az ebből fakadó kockázatokat. A likviditás menedzsmint egységes keretek között működik, csoportszintű ALM stratégia mentén. Az FHB Bankcsoport forrasszerzési kockázatát mérsékli, hogy a hazai piacon érvényes kibocsátási programja van, amelynek alapján folyamatos jelzáloglevél- és kötvénykibocsátásokkal hónapokra előre biztosítja likviditását. A likviditási kockázati kitétséget szabályzatok korlátozzák, melyek limitet szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának következményeit.

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

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

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

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

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

□ *Devizaárfolyam kockázat:* A Bank devizaalapú hitelezési tevékenységénél a hitelkockázatot a követelés és az ügyfél jövedelem jellemző devizaneme, valamint a fedezet értékesítésének devizaneme közötti eltérés növeli. A deviza hitelezés és a devizában történő forrásszerzés nem feltétlenül jelenti a bank követeléseinek és kötelezettségeinek azonos devizanemben való fennállását. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy amennyiben a befektető gyenge forint árfolyam mellett vásárol jelzáloglevelet, vagy kötvényt és a forint árfolyama erősödik a

befektetés denominációját jelentő devizával szemben, továbbá a befektetőnek erős forint árfolyam mellett jár le, illetve kerül visszaváltásra a befektetése, akkor jelentős veszteséget is elszenvedhet.

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

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

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

▫ *A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok:* A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációját szabályozó Szhitv. értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák. A felügyeleti engedélyezési folyamat lezárulásáig a Kibocsátó átmenetileg felfüggeszteni köteles engedélyköteles tevékenységeit, amely hátrányos lehet a Kibocsátó üzletmenetére, pénzügyi eredményére.

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

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

- Bank Pénzügyi Erő Rating Bank Financial Strength Rating (BFSR): E/caa1 2014. augusztus 12-től stabil kilátással;
- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét: B3/Not Prime, 2014. augusztus 12-től negatív kilátással;
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Ba3 2014. augusztus 13-tól.

▫ *Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok:* A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport számít arra, hogy a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény alapján általa a Magyar állammal szemben indított peres eljárások során hozott jogerős döntések, lényeges hátrányos hatással lesznek pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. Kiemeljük, hogy a 2014. évi XXXVIII. törvény szabályai alapján a deviza alapú kölcsön és lízingszerződések tekintetében indított perek a Kibocsátó, valamint az FHB Csoport érintett tagjainak (FHB Bank Zrt. és FHB Ingatlanlízing Zrt.) jogerős peresztességével zárultak. Peresztesség prognosztizálható a Kibocsátó és az FHB Bank Zrt. által 2015. január 10. napján megindított a forint alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú módosításának tisztességessége megállapítására irányuló, még folyamatban levő peres eljárásokban is.

2014. március 13-án közzétett határozata szerint a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa az FHB Bank Zrt-re, amely az MNB álláspontja szerint jogszerűtlen módon emelte meg a fogyasztók díjait és költségeit, ezért - többek között - a jogszerűtlennek minősített emelések visszatérítésére, valamint 95 millió forint bírság megfizetésére kötelezte a bankot. A bírságot az FHB Bank Zrt. az áprilisi határidőig befizette, ugyanakkor keresetet nyújtott be az MNB határozata ellen a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságra, melyben kérte jogszerűnek megállapítani az általa végrehajtott díjemelést. Az eljárásban a bíróság az ügyfelekkel történő elszámolás tekintetében az MNB határozat végrehajtását felfüggesztette. Amennyiben a per az FHB Bank Zrt.

jogerős pereszteségével záródna, a fogyasztók számára történő visszatérítési kötelezettség szintén lényeges, hátrányos hatást gyakorolhat az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és működési eredményeire.

A Kibocsátó, illetve az FHB Csoport jelenleg nem számít arra, hogy az említettek meghaladóan, bármely olyan peres, vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére. A legfontosabb peres eljárásokról szóló további tájékoztatás megtalálható a Regisztrációs Okmány II.12.5 „Bíróági, választottbíróági és hatósági eljárások” pontja alatt.

□ *Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjához történt csatlakozásból eredő kockázatok*

- Az Szhitv 4.§ (3) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet tagja évente tagdíjat fizet. A tagdíj éves mértéke a tag kockázattal súlyozott kitettsége 0,1%-a.
- Az Szhitv. 20/A (2) d) pontja szerint az Integrációs Szervezetbe belépő új tag egyetemlegesen felel a szövetkezeti hitelintézeti integráció többi tagja által vállalt azon kötelezettségért is, amelyeket azok attól az időponttól vagy azoktól az időpontoktól vállaltak, hogy kiterjedt rá illetve rájuk az egyetemlegesség.
- az SZHISZ-t és a Takarékbank Zrt.-t a szövetkezeti hitelintézetek számára kötelező szabályzat megalkotására vonatkozó joggal ruházta fel a Szhitv.
- a Takarékbank utasítás adási joggal rendelkezik (15. § (3) bekezdés) az Integrációs Szervezet tagjainak Szhitv-vel történő működésének biztosítása érdekében.
- a Takarékbank Zrt. és a SZHISZ előzetes jóváhagyási, hozzájárulási joggal rendelkezik lényeges vállalatirányítással, szervezeti működéssel kapcsolatos kérdésekben.

v) **II.4.1 A Kibocsátó története és fejlődése** fejezet **4.1.4 A Kibocsátó működését és** eredményességét befolyásoló legfontosabb jogszabályok, rendeletek és módosulásai alfejezete

az alábbiakról:

Főbb gazdasági és adótörvények és módosulásai

Főbb új törvények:

2014. évi XVI. törvény, valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény hatálya alá tartozó engedélyezési, jóváhagyási, nyilvántartásba vételi és törlési eljárások, valamint bejelentések tekintetében alkalmazandó elektronikus űrlap tartalmára, formájára vonatkozó részletes szabályokról

2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

2014. évi XXXVIII. törvény a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről

2014. évi XL. törvény a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről

2014. évi LXXVII. törvény az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről

Módosított törvények:

2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről

2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről

2011. évi LXXV. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről

2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról

2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 2003. évi XCII. törvény az adózás rendjéről

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

2000. évi C. törvény a számvitelről

2009. évi CLXII. törvény a fogyasztónak nyújtott hitelről

az alábbira változott:

Főbb gazdasági és adótörvények és módosulásaik

Főbb új törvények:

2014. évi XVI. törvény, valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény hatálya alá tartozó engedélyezési, jóváhagyási, nyilvántartásba vételi és törlési eljárások, valamint bejelentések tekintetében alkalmazandó elektronikus űrlap tartalmára, formájára vonatkozó részletes szabályokról

2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

2014. évi XXXVIII. törvény a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről

2014. évi XL. törvény a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről

2014. évi LXXVII. törvény az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről

Módosított törvények:

2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről

2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről

2011. évi LXXV. törvény a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről

2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról

2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 2003. évi XCII. törvény az adózás rendjéről

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

2000. évi C. törvény a számvitelről

2009. évi CLXII. törvény a fogyasztónak nyújtott hitelről

2013. évi CXXXV. törvény a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról

- vi) **II.4.1 A Kibocsátó története és fejlődése** fejezet **4.1.5 A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalása** alfejezete

az alábbirol:

Az FHB Nyrt. 1998-ban kezdte meg működését, lefektette a jelzáloghitelezési üzletág alapjait a magyar bankpiacon, kialakította stratégiáját, ügyfélkörét, s országsszerte elérhetővé tette a jelzálog-alapú finanszírozást. A

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

A 2003-as év során megtörtént az FHB részleges privatizációja a részvények a nyilvános értékesítése és forgalomba hozatala, a tőzsrészvények tőzsdei bevezetése és forgalmazása. 2007. augusztus végén folytatódott a részleges privatizáció: a tranzakció eredményeként az állam tulajdonosi részesedése 54,11 százalékról 4,11 százalékra csökkent. A tulajdonosi kör 2014. december 31.-i állapot szerinti megoszlását jelen Alaptájékoztató Összefoglalójának B16. pontja, illetve a II.11.2 fejezet tartalmazza.

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

2010-ben az FHB csoport és a magyarországi Allianz csoport 20 évre szóló hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodást írt alá, amely kiterjedt mind a banki, mind a biztosítási termékek értékesítésére, valamint az egyéb, a két pénzügyi csoport által jelenleg értékesített termékekre is. A széles termékkört és a kibővített szolgáltatásokat az FHB 42 fiókjában érhetik el az Allianz csoport, valamint az FHB csoport ügyfelei. 2010. októberben az FHB Nyrt. megszerezte Allianz Bank Zrt. részvényeinek 100 százalékát és 2011. március végén beolvastotta azt az FHB Bankba, azaz megtörtént a teljes integráció.

2013 és 2014 során további stratégia együttműködésre és akvizícióra is sor került.

2013-ban középtávú és opcionálisan meghosszabbítható stratégiai partnerséget alakított ki az FHB Nyrt. a Díjbeszedő Holding Zrt.-vel (DBH), amelyhez a Magyar Posta Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Magyar Posta Zrt.) is csatlakozott, lehetőséget kínálva számukra a természetesen meglévő szinergiák kiaknázására és a kölcsönös előnyökön alapuló együttműködés elmélyítésére. A DBH-ból kiválás útján létrejött a Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Korlátolt Felelősségű (DÜSZ), amelynek üzletrészei 100 százaléka a Kibocsátó tulajdonába került. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51 százaléka, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75 százaléka, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50 százaléka.

A Társaság megvásárolta a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság tőzsrészvényeinek 100%-át, így gyarapítva a befektetési szolgáltatások körét.

A Társaság leányvállalatán keresztül közvetve 50 százalékos részesedést (minősített befolyást) szerzett a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MPBSZ).

2014. első félévében lezárult tranzakció-sorozat következtében a Kibocsátó 25 százalékos közvetlen részesedést szerzett a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MATAK Zrt.), amelyen keresztül pedig 13,71 százalékos közvetett részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.).

A Kibocsátó 2014 szeptemberében megemelte az FHB Csoporthoz tartozó FHB Bank Zrt. alaptőkéjét, majd annak 49 százalékát értékesítette a Magyar Posta Zrt.-nek.

2014. decemberében lezárult az a tranzakció, amely során a Társaság eladta a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott, az Életjáradék alaptőkéjének 100 százalékát megtestesítő 175 darab tőzsrészvényeit. A tranzakció oka, hogy az Életjáradék a biztosításokról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény módosítása miatt 2015. január 1. napjától új életjáradéki szolgáltatást

nem tud nyújtani, arra kizárólag biztosító formában működő gazdasági társaság jogosult, emiatt a jelenlegi – hatósági ellenőrzés keretei között működő – életjáradéki szolgáltatók értékesítési tevékenységüket a jövőre nézve kénytelenek megszüntetni, így optimális üzemmeretük kialakításának, illetve fenntartásának lehetősége megszűnik.

az alábbira változik:

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

A 2003-as év során megtörtént az FHB részleges privatizációja a részvények a nyilvános értékesítése és forgalomba hozatala, a törzsrészvények tőzsdei bevezetése és forgalmazása. 2007. augusztus végén folytatódott a részleges privatizáció: a tranzakció eredményeként az állam tulajdonosi részesedése 54,11 százalékról 4,11 százalékra csökkent. A tulajdonosi kör 2014. december 31.-i állapot szerinti megoszlását jelen Alaptájékoztató Összefoglalójának B16. pontja, illetve a II.11.2 fejezet tartalmazza.

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

2010-ben az FHB csoport és a magyarországi Allianz csoport 20 évre szóló hosszú távú stratégiai együttműködési megállapodást írt alá, amely kiterjedt mind a banki, mind a biztosítási termékek értékesítésére, valamint az egyéb, a két pénzügyi csoport által jelenleg értékesített termékekre is. A széles termékkört és a kibővített szolgáltatásokat az FHB 42 fiókjában érhetik el az Allianz csoport, valamint az FHB csoport ügyfelei. 2010. októberben az FHB Nyrt. megszerezte Allianz Bank Zrt. részvényeinek 100 százalékát és 2011. március végén beolvastotta azt az FHB Bankba, azaz megtörtént a teljes integráció.

2013 és 2014 során további stratégia együttműködésre és akvizícióra is sor került.

2013-ban középtávú és opcionálisan meghosszabbítható stratégiai partnerséget alakított ki az FHB Nyrt. a Díjbeszedő Holding Zrt.-vel (DBH), amelyhez a Magyar Posta Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Magyar Posta Zrt.) is csatlakozott, lehetőséget kínálva számukra a természetesen meglévő szinergiák kiaknázására és a kölcsönös előnyökön alapuló együttműködés elmélyítésére. A DBH-ból kiválás útján létrejött a Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Korlátolt Felelősségű (DÜSZ), amelynek üzletrészei 100 százaléka a Kibocsátó tulajdonába került. A kiválás során a DÜSZ tulajdonába került a Díjbeszedő Faktorház Nyrt. részvényeinek 51 százaléka, a DíjNET Zrt. részvényeinek 75 százaléka, valamint a Díjbeszedő Informatikai Kft. üzletrészeinek 50 százaléka.

A Társaság megvásárolta a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság törzsrészvényeinek 100%-át, így gyarapítva a befektetési szolgáltatások körét.

A Társaság leányvállalatán keresztül közvetve 50 százalékos részesedést (minősített befolyást) szerzett a Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MPBSZ).

2014. első félévében lezárult tranzakció-sorozat következtében a Kibocsátó 25 százalékos közvetlen részesedést szerzett a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MATAK Zrt.), amelyen keresztül pedig 13,71 százalékos közvetett részesedést szerzett a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.).

A Kibocsátó 2014 szeptemberében megemelte az FHB Csoporthoz tartozó FHB Bank Zrt. alaptőkéjét, majd annak 49 százalékát értékesítette a Magyar Posta Zrt-nek.

2014. decemberében lezárult az a tranzakció, amely során a Társaság eladta a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátott, az Életjáradék alaptőkéjének 100 százalékát megtestesítő 175 darab törzsrészvényeit. A tranzakció oka, hogy az Életjáradék a biztosításokról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény módosítása miatt 2015. január 1. napjától új életjáradéki szolgáltatást nem tud nyújtani, arra kizárólag biztosító formában működő gazdasági társaság jogosult, emiatt a jelenlegi – hatósági ellenőrzés keretei között működő – életjáradéki szolgáltatók értékesítési tevékenységüket a jövőre nézve kénytelenek megszüntetni, így optimális üzemméretük kialakításának, illetve fenntartásának lehetősége megszűnik.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. szeptember 23. napján a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének (a továbbiakban az „SZHISZ”) tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal került összevont alapú felügyelet alá. Az FHB Csoport többi, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlízing Zrt., az FHB Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

A Takarékbank Zrt. Igazgatóságának IG-21/3/2015 számú határozatában foglaltak értelmében a Takarékbank Zrt., a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete; és az egyetemleges felelősség alapján működő pénzügyi kockázatközösségbe korábban felvett szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek az FHB Jelzálogbank Nyrt., illetve az FHB Bank Zrt. 2015. szeptember 24-től keletkező kötelezettségeiért, továbbá az FHB Jelzálogbank Nyrt., illetve az FHB Bank Zrt. egyetemlegesen felelnek a Takarékbank Zrt. és a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete 2013. december 10. napja után keletkezett kötelezettségeiért, illetve a kockázatközösségbe később felvett szövetkezeti hitelintézeteknek a felvétel időpontját követően keletkezett kötelezettségeiért.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációja

Intézményrendszer, tagság, feladatok

A szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) új intézményrendszert hozott létre: a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) a Szhiv. 11.§-a szerint intézményvédelmi, szabályozási, szervezetrányítási és ellenőrző funkciókat tölt be, a tagságra vonatkozó egységes szabályzatot alkalmaz a számviteli rendről, belső ellenőrzési folyamatról, a vezető tisztségviselők alkalmasságának szabályairól és az alkalmasság ellenőrzésének módjáról, valamint a szövetkezeti hitelintézet számára nyújtható segítségnyújtás szabályairól (11. § (1)). A Takarékbank Zrt. igazgatóságának kezdeményezésére az SZHISZ dönt tagi felvételéről, illetve kizárásról.

A Takarékbank Zrt. a Szhiv.-ben meghatározott jogokkal rendelkező központi bank (15.§ (1) bekezdés), amely egyben a Hpt. szerint hitelintézeti tevékenységet is folytat. Az SZHISZ tagjai a szövetkezeti hitelintézetek, a Takarékbank Zrt, Magyar Fejlesztési Bank Zrt., valamint az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet, illetve részvénytársasági formában működő bank és szakosított hitelintézet (Szhiv. 3.§. (1) és (2) bekezdések, és a 17/D § (1) bekezdése alapján). A Takarékbank Zrt. és a szövetkezeti hitelintézetek a Szhiv. 1.§ (6) bekezdése alapján a Hpt. értelmében összevont felügyelet alá tartoznak. A Szhiv. 17/C §-a értelmében a szövetkezeti hitelintézet szavatoló tőkéje nem süllyedhet a SZHISZ által egyedi (nem konszolidált) alapon időről időre megállapított szint alá. Amennyiben a szövetkezeti hitelintézet szavatoló tőkéje a kívánt szint alá süllyed, a (Szhiv. 17/C § (2) bekezdésben foglaltak szerint az SZHISZ jogosult kivételes intézkedésekkel élni.

Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja

Az SZHISZ, a Takarékbank Zrt és a szövetkezeti hitelintézetek az Szhiv. 1. § (4) bekezdésében foglalt szabályok szerint „az új kockázatkezelési szabályzat Takarékbank Zrt. általi kibocsátását követő 30. nap után keletkezett kötelezettségeikért egyetemlegesen felelnek”. A Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja (továbbiakban: Alap) célja a fentieknek megfelelően az, hogy elsődlegesen helyt álljon a szövetkezeti hitelintézeti

integráció tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelésekért (Szhitv. 17/M §.). Az Alap forrásai a szövetkezeti hitelintézetek és a Takarékbank Zrt. által a Szhitv. 17/P. §-a alapján befizetett összegek. Az Alapba befizetett összeg kizárólag a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelések rendezésére használható fel, visszakövetelésére sem a szövetkezeti hitelintézet sem annak felszámolója vagy hitelezője nem jogosult; sem a szövetkezeti hitelintézet fennállása alatt, sem működési engedélyének visszavonása vagy egyébként jogutód nélküli megszűnése esetén.

A Takarékbank Zrt. feladatai és viszonya a szövetkezeti hitelintézetekkel

A Takarékbank Zrt, mint az integráció központi bankja, a szövetkezeti hitelintézetekre vonatkozó kötelező szabályzatokat fogad el a kockázatkezelés részletes szabályairól, követendő üzletpolitikáról, közös marketing tevékenység folytatásáról, egységes informatikai rendszer kiépítéséről. A Takarékbank Zrt. ellenőrzi az általa és az SZHISZ által definiált szabályzatoknak való megfelelést, ennek érdekében a Szhitv. utasítás adási joggal ruhazza fel a Takarékbank Zrt.-t (Szhitv.15. § (3) bekezdés). Takarékbank Zrt. joga továbbá a szövetkezeti hitelintézet vezető tisztségviselői vezetői megbízásának felfüggesztése (15. § (4) bekezdés a) pont és (7) bekezdés a) pont), valamint a vezető tisztségviselők megbízatásának megszüntetésére és átmeneti időre vezető tisztségviselők kinevezése (Szhitv.15. § (7) bekezdés a) pont). A szövetkezeti hitelintézet kötvénykibocsátásához, tőkéjének leszállításához, illetve felemeléséhez a Takarékbank Zrt. kifejezett, előzetes írásbeli hozzájárulása szükséges (Szhitv.17/K § (1)). A fentiekre vonatkozó kedvezményes eljárást biztosító állásfoglalás megléte esetén azonban a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjához csatlakozó tag egyedi felmentést kaphat a fentiekben definiált előzetes hozzájárulás szükségessége alól.

vii) II.12.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett lényeges változások fejezet, A bankcsoport szerkezeti változásai alpontja

az alábbiakról:

A bankcsoport szerkezeti változásai

Jelen Összevont Alaptájékoztató II.4.1.5 pontjában részletezett A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalásában leírtak szerint a Kibocsátó 25 százalékos közvetlen részesedést szerzett a MATAK Zrt.-ben amelyen keresztül 13,71 százalékos részesedése lett a Takarékbank Zrt.-ben. A Magyar Posta Zrt. pedig 49 százalékos tulajdonosa lett az FHB csoporttag FHB Bank Zrt.-nek. 2014. decemberében a Társaság eladta az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.-t a Nemzeti Eszközkezelő Zrt.-nek. (Az FHB Nyrt kapcsolt vállalkozásait ld. jelen Összevont Alaptájékoztató II.5.2. fejezetében).

Soltész Gábor Gergő az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött vezérigazgató-helyettesi tisztségéről, illetőleg az FHB Bank Zrt.-nél betöltött vezérigazgatói tisztségéről és belső igazgatósági tagságáról 2015. január 31. napjával lemondott. A fenti nappal ugyancsak lemondott az FHB Csoport más társaságainál betöltött pozíciójáról is, így az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságában, valamint az FHB Ingatlanlízing Zrt. igazgatóságában betöltött tagságáról. Soltész Gábor Gergő a jövőben is aktívan közreműködik az FHB Csoport vállalati és prémium ügyfelekkel történő kapcsolattartásában. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. igazgatóságának továbbra is tagja marad.

2015. február 1. napjától az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgató-helyettesi tisztségét, valamint az FHB Bank Zrt. vezérigazgatói tisztségét Oláh Márton tölti be, akit az FHB Bank Zrt. közgyűlése a társaság igazgatóságának tagjává is választott. Oláh Márton kinevezését, illetőleg megválasztását a Magyar Nemzeti Bank előzetesen engedélyezte. Oláh Márton tulajdonában 4.000 db FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott „A” sorozatú tőzsrészcsege van.

Foltányi Tamás az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött igazgatósági tagságáról és a többi, az FHB Csoportban viselt tisztségéről lemondott, valamint az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött informatikai vezérigazgató-helyettesi megbízatása 2015. június 15. napján közös megegyezéssel megszüntetésre került.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. informatikai vezérigazgató-helyettesi tisztségét az MNB kapcsolódó engedélye kiadásának napjától Fejér Gábor látja el.

Balogh Gabriella a Társaságnál betöltött igazgatósági tagságáról 2015. július 27. napjával lemondott.

az alábbira változott:

A bankcsoport szerkezeti változásai

Jelen Összevont Alaptájékoztató II.4.1.5 pontjában részletezett A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalásában leírtak szerint a Kibocsátó 25 százalékos közvetlen részesedést szerzett a MATAK Zrt.-ben amelyen keresztül 13,71 százalékos részesedése lett a Takarékbank Zrt.-ben. A Magyar Posta Zrt. pedig 49 százalékos tulajdonosa lett az FHB csoporttag FHB Bank Zrt.-nek. 2014 decemberében a Társaság eladta az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.-t a Nemzeti Eszközkezelő Zrt.-nek. (Az FHB Nyrt kapcsolt vállalkozásait ld. jelen Összevont Alaptájékoztató II.5.2. fejezetében.)

Soltész Gábor Gergő az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött vezérigazgató-helyettesi tisztségéről, illetőleg az FHB Bank Zrt.-nél betöltött vezérigazgatói tisztségéről és belső igazgatósági tagságáról 2015. január 31. napjával lemondott. A fenti nappal ugyancsak lemondott az FHB Csoport más társaságainál betöltött pozíciójáról is, így az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságában, valamint az FHB Ingatlanlízing Zrt. igazgatóságában betöltött tagságáról. Soltész Gábor Gergő a jövőben is aktívan közreműködik az FHB Csoport vállalati és prémium ügyfelekkel történő kapcsolattartásában. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. igazgatóságának továbbra is tagja marad.

2015. február 1. napjától az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgató-helyettesi tisztségét, valamint az FHB Bank Zrt. vezérigazgatói tisztségét Oláh Márton tölti be, akit az FHB Bank Zrt. közgyűlése a társaság igazgatóságának tagjává is választott. Oláh Márton kinevezését, illetőleg megválasztását a Magyar Nemzeti Bank előzetesen engedélyezte. Oláh Márton tulajdonában 4.000 db FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott „A” sorozatú tőzsrészcsepp van.

Foltányi Tamás az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött igazgatósági tagságáról és a többi, az FHB Csoportban viselt tisztségéről lemondott, valamint az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött informatikai vezérigazgató-helyettesi megbízatása 2015. június 15. napján közös megegyezéssel megszüntetésre került.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. informatikai vezérigazgató-helyettesi tisztségét az MNB kapcsolódó engedélye kiadásának napjától Fejér Gábor látja el.

Balogh Gabriella a Társaságnál betöltött igazgatósági tagságáról 2015. július 27. napjával lemondott.

2015. szeptember 23-tól az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhitv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal került összevont alapú felügyelet alá. 2015. október 16. napjától az FHB Csoport többi tagja is bekerült a prudenciális konszolidációba.

2015. szeptember 24. napjától az FHB Jelzálogbankra és az FHB Kereskedelmi Bankra a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Takarékbank”) Igazgatóságának döntése alapján kiterjed az Szhitv. 20/A.§. (4)-(5) és az 1.§ (4) bekezdése szerinti egyetemlegesség.

viii) III.1 A Kibocsátási Program összefoglalója

az alábbiakról:

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó („Kibocsátó”) a jelen Alaptájékoztatóban leírt 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) hatálya alatt időről-időre forint, euró, svájci frank alapú, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzálogleveleket és Kötvényeket hoz forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kibocsátási Program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A jelen Kibocsátási Program hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek és Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000 Ft-ot (azaz Kettőszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg.

Az FHB Nyrt. 200 milliárd forintos keretösszegű 2015-2016. évi Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa törvény szerinti működéséhez szükséges forrásait. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.

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

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

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

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

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

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

az alábbira változott:

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó („Kibocsátó”) a jelen Alaptájékoztatóban leírt 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) hatálya alatt időről-időre forint, euró, svájci frank alapú, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzálogleveleket és Kötvényeket hoz forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kibocsátási Program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A jelen Kibocsátási Program hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek és Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000 Ft-ot (azaz Kettőszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg.

Az FHB Nyrt. 200 milliárd forintos keretösszegű 2015-2016. évi Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa törvény szerinti működéséhez szükséges forrásait. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.

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

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

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

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

A Kibocsátó kezdeményezheti a Kibocsátási Program hatálya alá tartozó nyilvános forgalomba hozatali eljárás keretében forgalomba hozott értékpapír Sorozat bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére („BÉT”) de erre nem

minden sorozat esetében vállal kötelezettséget, egy tőzsdére bevezetett sorozatnak azonban minden sorozatrészlete bevezetésre kerül.

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

Miután az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. szeptember 23. napján a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, a jelzáloglevél és kötvény kibocsátási jogát akként jogosult gyakorolni, hogy az évenkénti kibocsátási programját – a felügyeleti engedélyezést megelőzően – a Takarékbank Igazgatóságához engedélyezésre nyújtja be.

ix) **IV.2 Értékpapír-jegyzék Kockázati tényezők fejezete**

az alábbirol:

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

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

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

A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések magukban hordozzák azt a kockázatot, hogy futamidejük alatt a piaci hozamok lényegesen elmozdulnak, s ez negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. Egyszerű – egy piaci referenciához képest fix felárat fizető – Változó Kamatozású értékpapír esetén a piaci kockázat kisebb, mint Fix Kamatozású, vagy Diszkont értékpapírok esetén. A Diszkont értékpapírok árfolyama az azonos futamidejű, Fix Kamatozású értékpapírok árfolyamához képest érzékenyebben reagál a piaci hozamváltozásokra. Az Indexált Kamatozású értékpapírok 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.

A Kibocsátó az Értékpapírok kamatait illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemeként meghatározott devizában (forintban, euróban, CHF-ben, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában) fogja kifizetni. A fentiekben felsorolt devizák és a forint keresztárfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon értékpapír tulajdonosok számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket.

A Befektető devizájának felértékelődése az értékpapír devizájához képest csökkenti az értékpapírokon a Befektető devizájában realizálható hozamot, az Értékpapírok tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, valamint az értékpapíroknak a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

az alábbira változott:

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

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

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

A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések magukban hordozzák azt a kockázatot, hogy futamidejük alatt a piaci hozamok lényegesen elmozdulnak, s ez negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. Egyszerű – egy piaci referenciához képest fix felárat fizető – Változó Kamatozású értékpapír esetén a piaci kockázat kisebb, mint Fix Kamatozású, vagy Diszkont értékpapírok esetén. A Diszkont értékpapírok árfolyama az azonos futamidejű, Fix Kamatozású értékpapírok árfolyamához képest érzékenyebben reagál a piaci hozamváltozásokra. Az Indexált Kamatozású értékpapírok 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.

A Kibocsátó az Értékpapírok kamatait illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemeként meghatározott devizában (forintban, euróban, CHF-ben, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában) fogja kifizetni. A fentiekben felsorolt devizák és a forint keresztárfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon értékpapír tulajdonosok számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket.

A Befektető devizájának felértékelődése az értékpapír devizájához képest csökkenti az értékpapírokon a Befektető devizájában realizálható hozamot, az Értékpapírok tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, valamint az értékpapíroknak a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

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

Az FHB jelzálogbanki tevékenységéből, illetve a speciális törvényi szabályozásból eredően a hazai bankrendszeren belül sajátos eszköz-forrás szerkezettel rendelkezik, amely kockázatot hordoz. Az ügyfélhitelek hosszúlejáratúak, jellemzően annuitásosak, 1 és 5 éves kamatperiódussal, ill. a támogatott hitelek többségének esetén árazódási kikötésekkel rendelkeznek. A források nagyrészt 5-10 éves lejáratú tőkepiaci források, fix kamatozással.

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

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

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

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

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

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

A Jelzáloglevelek és a Kötvények potenciális befektetőinek figyelembe kell venniük a FHB Jelzálogbank Nyrt. Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez (SZHISZ) történő csatlakozásából eredő kockázatokat. A kockázatok csökkentését eredményezheti, hogy a Takarékbank Zrt. Igazgatóságának IG-21/3/2015 számú határozatának 6. pontja szerint: Az egyetemlegességbe korábban belépett szövetkezeti hitelintézetek és a Takarékbank Zrt., valamint a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete egyetemleges

kötelezettségvállalása az FHB Jelzálogbank Nyrt. illetve az FHB Bank Zrt. kötelezettségvállalásaira vonatkozóan 2015. szeptember 24-től az Szhitv. 20/a. § (4)-(5) és az 1. § (4) bekezdése szerint áll fenn. Azaz az egyetemleges felelősség vonatkozik az FHB Jelzálogbank Nyrt. által 2015. szeptember 24.-e után kibocsátott jelzáloglevelekre és kötvényekre is.

x) IV.4. Az ajánlott/bevezetett értékpapírokra vonatkozó információk A) Jelzáloglevél feltételek alfejezete 2. A jelzáloglevelek jellege

az alábbiakról:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

az alábbira változott:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Takarékbank Zrt. Igazgatóságának IG-21/3/2015 számú határozatának 6. pontja szerint: Az egyetemlegességbe korábban belépett szövetkezeti hitelintézetek és a Takarékbank Zrt., valamint a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete egyetemleges kötelezettségvállalása az FHB Jelzálogbank Nyrt., illetve az FHB Bank Zrt. kötelezettségvállalásaira vonatkozóan 2015. szeptember 24-től az Szhitv. 20/a. § (4)-(5) és az 1. § (4) bekezdése szerint áll fenn. Az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik az FHB Jelzálogbank Nyrt. által 2015. szeptember 24.-e után kibocsátott jelzáloglevelekre.

xi) **IV.4 Az ajánlott/bevezetett értékpapírokra vonatkozó információk B) Kötvény feltételek alfejezete** **2. A Kötvények jellege**

az alábbiáról:

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt

kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

az alábbira változott:

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

A Takarékbank Zrt. Igazgatóságának IG-21/3/2015 számú határozatának 6. pontja szerint: Az egyetemlegességbe korábban belépett szövetkezeti hitelintézetek és a Takarékbank Zrt., valamint a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete egyetemleges kötelezettségvállalása az FHB Jelzálogbank Nyrt.. illetve az FHB Bank Zrt. kötelezettségvállalásaira vonatkozóan 2015. szeptember 24-től az Szhitv. 20/a. § (4)-(5) és az 1. § (4) bekezdése szerint áll fenn. Az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik az FHB Jelzálogbank Nyrt. által 2015. szeptember 24.-e után kibocsátott kötvényekre.

2. Tekintettel arra, hogy az FHB Nyrt. 2015. október 28. napján arról tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott 300.000 darab dematerializált, 100 Ft névértékű, "A" sorozatú, névre szóló törzsrészevényét Dr. Spéder Zoltán István befolyása alatt álló A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság 2015. október 26. napján tőzsdén kívüli tranzakció keretében, a Takarékbank Zrt., mint befektetési vállalkozás közreműködésével, a tranzakció napján irányadó tőzsdei átlagáron átruházta Dr. Spéder Zoltán István befolyása alatt álló APEX INVEST Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság javára.

Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság közvetlen befolyása az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben 24,14%-ra csökkent. Dr. Spéder Zoltán István 2015. október 27. napján tőzsdén kívüli magánjogi ügylet keretében Köbli Gyula részére eladta az APEX INVEST Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, által kibocsátott 5.000 darab 1.000 Ft névértékű, névre szóló törzsrészevényét, amely alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott 300.000 darab dematerializált, 100 Ft névértékű, "A" sorozatú, névre szóló törzsrészevény feletti közvetett befolyást Köbli Gyula szerezte meg. Az ügyletben nem vett részt befektetési vállalkozás. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. általi tudomásszerzés időpontja 2015. október 27. Az ügylet eredményeképpen Dr. Spéder Zoltán István közvetett tulajdoni részesedése a FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben 24,5986%-ról 24,1426 %-ra csökkent, Köbli Gyula közvetett tulajdoni részesedése 0,456 %-ra nőtt, közvetlen részesedése 16.000 darab részvény, mely 0,024%-nak felel meg, az Alaptájékoztató Összefoglalójának B.16 és a II.11. Főbb részvényesek fejezetben „Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása” címmel szereplő táblázat

az alábbiáról:

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2015.01.23.):

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) ¹
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15 970 000	24,20%	24,20%
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	16 172 668	24,59%	24,59%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	nem	6 856 662	10,39%	10,39%
Silvermist Estate SA	nem	6 318 116	9,57%	9,57%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32%	7,32%
Összesen		50 149 671	76,07%	76,07%

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

az alábbira változott:

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2015.10.28.):

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%) ¹
VCP Finanz Holding Kft.	nem	15 970 000	24,20%	24,20%
A64 Vagyonkezelő Kft.	nem	15 872 668	24,14%	24,14%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.	nem	6 856 662	10,39%	10,39%
Silvermist Estate SA	nem	6 318 116	9,57%	9,57%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32%	7,32%
Összesen		49 849 671	75,62%	75,62%

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

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

Az 10. sz. Kiegészítés az FHB Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

**Az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készített
Összevont Alaptájékoztatójának
10. sz. kiegészítéséhez**

Alulírott, mint az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információkért felelős személy kijelentem, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint a jelen Összevont Alaptájékoztató Kiegészítésében szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összevont Alaptájékoztató Kiegészítése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, Kötvények, a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2015. november 9.

A Kibocsátó:

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