



Összevont Alaptájékoztató

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

**200.000.000.000,- forint
keretösszegű
2015-2016. évi
Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási
Programjához**

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

Program Forgalmazók:

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

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

Fizető Ügynök:

FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2015. február 16.

Az Alaptájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2015. február 20. napján kelt MNB H-KE-III-291/2015. számú határozatával engedélyezte.

Tartalom

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ	5
A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK	5
B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES	6
C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK	17
D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK	20
E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL	22
I. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS	24
I.1. A jelzáloglevelekkel és kötvényekkel kapcsolatos általános kockázatok	24
I.2. Az értékpapíripiacokkal kapcsolatos kockázatok	24
I.3. Kamatkockázatok, hitelminősítési kockázatok	25
I.4. Árfolyamkockázatok	25
I.5. A befektetések jogi korlátai	25
I.6. A magyar gazdaság konjunktúrális helyzetéből fakadó kockázatok	26
I.7. Ágazai szintű kockázatok	26
I.8. Az FHB Nyrt-re jellemző kockázatok	29
I.9. Kockázat kezelés	30
I.10. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága.....	33
II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	38
II.1. Felelős személyek – Felelősségvállalási nyilatkozat	38
II.2. Bejegyzett könyvvizsgálók, Vagyonellenőrök.....	38
II.3. Kiemelt pénzügyi információk	40
II.3.1. A Kibocsátó 2013. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutatói	40
II.3.2. A Kibocsátó 2014. első háromnegyed évi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és teljesítménymutatói:	42
II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	46
II.4.1. A Kibocsátó története és fejlődése.....	46
II.4.2. Befektetések	50
II.5 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE (FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖRÖK, LEGFONTOSABB PIACOK)	50
II.5.1. Az FHB Csoport üzleti alaptevékenysége	51
II.5.2. Az FHB Csoport leányvállalatainak üzleti tevékenysége	54
II.6 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	58
II.6.1. A Kibocsátó szervezete	58
II.6.2. A Bankcsoport és a Kibocsátó csoporton belüli pozíciója	58
II. 7. TRENDEK	59
II. 7.1. A Kibocsátó nyilatkozata a kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások nem léteéről.....	59
II. 7.2. Az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy váratlan események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a 2014. évben.....	59
II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS	62

II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK.....	62
II.9.1. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az ügyvezetés működése, tagjai	62
II.9.2. Nyilatkozat az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlenségéről	67
II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	67
II.10.1. Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság feladatszabályozásának összefoglalóját	67
II. 10.2. Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a bejegyzés országában érvényes valamely vállalatirányítási rendszer követelményeit.....	67
II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK	68
II.11.1. Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a kibocsátó felett.....	68
II.11.2. A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.....	68
II. 12. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	69
II.12.1. Pénzügyi információk	69
II.12.2. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	75
II.12.3. A legutóbbi pénzügyi információk dátuma.....	76
II.12.4. Közbenső és egyéb pénzügyi információk.....	76
II.12.5. Bírósági és választottbírói eljárások	78
II.12.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások.....	79
II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	81
II.13.1. Részvénytőke.....	81
II.13.2. A Kibocsátó alapszabálya.....	81
II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	81
II.15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT	81
II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	82
III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM.....	83
III.1. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA.....	83
III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL.....	83
III.2.1. Az MNB által engedélyezett Alaptájékoztató közösségi hatálya	83
III.2.2. A notifikációs eljárás	84
III.2.3. A Kibocsátási Programmal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok.....	84
III.2.4. A Kibocsátási Programmal kapcsolatos forgalomba hozatali dokumentumok és egyéb tájékoztatások közzététele.....	84
III.2.5. Az Alaptájékoztató és a forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb dokumentumok nyelve.....	85
III.2.6. A Magyarország területén kívüli forgalomba hozatal egyéb szabályai.....	85
IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	86
IV.1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	86
IV.2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	86

IV.3. KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK.....	88
IV.3.1. A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	88
IV.3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	88
IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	88
IV.4. A) Jelzáloglevél feltételek.....	88
IV.4. B) Kötvény feltételek	108
IV.5. AZ AJÁNLTATTÉTEL FELTÉTELEI	127
IV.5.1. A jegyzéshez szükséges intézkedések	127
IV.5.2. Az aukcióhoz szükséges intézkedések.....	137
IV.5.3. A jelzáloglevelek, kötvények forgalomba hozatala.....	148
IV.5.4. Árképzés.....	148
IV.5.5. Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás.....	149
IV.6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	149
IV.7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	150
IV.8 ADÓZÁS.....	151
V. AZ AJÁNLTATTÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA.....	153
V.1. A Jelzáloglevélre vonatkozó információk	153
V.2 A Kötvényre vonatkozó információk.....	164
Mellékletek.....	175
1. SZÁMÚ MELLÉKLET.....	176
DEFINÍCIÓK	176

A Könyvvizsgáló külön nyilatkozata az Összevont Alaptájékoztatóban szereplő auditált adatokról

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

Az Összefoglalóban az első oszlop 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti Elemszámot, míg a második oszlop a Közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban a nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1	<p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket, a Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> • ez az Összefoglaló az Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) bevezetőjének tekintendő; • az értékpapírokba való befektetésekről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeknek és Hirdetményeknek a figyelembe vételére kell alapoznia; • ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket a felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá • polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordítással együtt - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más részeivel, vagy ha - az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A Kibocsátó, az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 84/2014 (2014.12.16.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez az Alaptájékoztató hatálya alatt, időről időre a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket nyilvánosan forgalomba hozni.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó Hirdetmény közzétételének engedélyezésére a Magyar Nemzeti Bankot (az „MNB”-t) kérte fel, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) szerinti engedélyt a H-KE-III-2912015. számú határozatával 2015. február 20. napján adta meg.</p> <p>Jelen Alaptájékoztató egységes szerkezetben két alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és a szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő egyes értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó információt a Hirdetmény és Végleges Feltételek című dokumentum tartalmazza.</p> <p>A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének („Rendelet”) vonatkozó rendelkezései értelmében hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetményt tesz közzé. Az Alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak alakulásának, valamint az értékpapírokhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az Alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetményben közzétett adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az Alaptájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.</p>
-----	---

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

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

<p>B.1</p>	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</p>
<p>B.2</p>	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638 • jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság • működésre irányadó jog: magyar

	<ul style="list-style-type: none"> • bejegyzés országa. Magyarország • Statisztikai számjel: 12321942-6492-114-01 • Adószám: 12321942-4-44 • Alapítás időpontja/A társasági szerződés kelte: 1997.10.21.
B.3	<p>A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termékkategóriák és/vagy a nyújtott fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával:</p> <p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés és a jelzálog-alapú finanszírozás. Fő termékkategóriái a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának a finanszírozásához és az államilag támogatott lakáshitelek folyósításához kapcsolható hiteltípusok, valamint a kis- és középvállalatok részben jelzálog-alapon való finanszírozása.</p>
B.4.a	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb legújabb trendek bemutatása:</p> <p><i>Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása¹</i></p> <p>2014 harmadik negyedében nőtt a folyósítások értéke, azonban a háztartások hiteleinek tőketörlesztése, a hitelekhez kapcsolódó leírások, valamint az eladások összege továbbra is meghaladta a folyósítások volumenét. A 90 napon túli késedelemmel rendelkező állomány aránya a teljes portfólión belül kismértékben emelkedett. A vizsgált negyedévben a hitel-fedezet arányok a devizaalapú lakáshitelek esetén enyhén csökkentek, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek esetén kismértékben nőttek.</p> <p>A lakossági hitelkereslet 2014. szeptember végéig eltelt időszakában változatlanul alacsony volt, jóllehet a támogatott hitelek iránt élénkebb érdeklődés volt tapasztalható. A hitelpiaccal együtt a lakáspiac és a lakásépítés továbbra is mélypontra maradt. A KSH statisztikai alapján 2014 első kilenc hónapjában 5.168 új lakás épült, 27 százalékkal több, mint 2013 azonos időszakában, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 6.947 volt, közel 30 százalékos növekedést mutatva a 2013-es adatokhoz képest.</p> <p>2014. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 5.464 milliárd forint, ami 2013. szeptember 30-hoz képest 2,8 százalékos csökkenést mutat, az árfolyammal korrigált állományváltozás -5,8 százalékos volt egy év alatt. A forint hitelek állománya 2.111 milliárd forint volt, ami megegyezik az egy évvel ezelőtti adattal. A devizahitelek állománya (3.353 milliárd forint) pedig 4,5 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan: -9,2 százalékos évi csökkenés).</p> <p>A lakossági lakáscélú hitelek állománya 2014 harmadik negyedében 0,1 százalékkal csökkent, árfolyam-korrekciók után a változás -0,5 százalékos volt, így 2014. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 3.340 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -1,9 százalékos, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -4,5 százalékos volt. Ebből a forint hitelállomány 1.588 milliárd forintra rúgott, az elmúlt negyedévben 1,2 százalékkal nőtt, emellett a devizahitelek állománya 2014 harmadik negyedében 1,3 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan a változás -2,0 százalékos).</p> <p>A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 2.123 milliárd forint volt 2014. szeptember végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2014 harmadik negyedében 1,9 százalékkal csökkent, az elmúlt 12 havi korrigált állományváltozás pedig -7,8 százalékos volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya 523 milliárd forint, az előző negyedévhez képest 2,6 milliárd forinttal, éves szinten pedig 0,1%-kal nőtt. A szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása 2014. harmadik negyedében -2,3 százalékos, az elmúlt 12 hónapban pedig 10,2 százalékos csökkenés.</p> <p>2014. szeptember végén a háztartási hitelek 18,6 százaléka volt 90 napon túli késedelemmel, ami lényegében megegyezik az előző év azonos negyedében mért aránnyal.</p> <p>A devizaalapú lakáshitelek esetében a 90 százalékos feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 0,1 százalékponttal, 62,2 százalékra csökkent. A szabad felhasználású devizaalapú jelzáloghitelek esetében a 90 százalékos feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 0,8 százalékponttal, 46,3 százalékra emelkedett.</p>
B.4.b	<p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><i>Belföldi gazdasági környezet</i></p>

¹ Forrás: KSH, FHB Index, MNB statisztikai idősorok: A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetételéről 2014 harmadik negyedében

<p>A reálgazdaság élénkülése tovább folytatódott 2014-ben, a bővülő foglalkoztatás mellett az ágazatok széles körében növekedett a kibocsátás. 2014 második negyedévében 3,9 százalékkal bővült a bruttó hazai termék (GDP) 2013 azonos időszakához viszonyítva. A növekedés szerkezeti összetételében egyre hangsúlyosabbá vált a belföldi kereslet. A beruházási aktivitás bővülését az állami beruházások, az uniós források és a Növekedési Hitelprogram (NHP) is elősegítették. Az ipari termelés 2014. második negyedévében is élénknek bizonyult. A szektor hozzáadott értéke 2014 második negyedévében 7,2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az ipari teljesítmény élénkülését a feldolgozóipar vezette. Az export bővülését a korábbi negyedévekhez hasonlóan továbbra is leginkább a járműgyártás és a kapcsolódó ágazatok támogatták.² Az év eleje óta bővült a foglalkoztatottság, melyet a közmunkaprogramok hatása mellett a versenyszféra javuló foglalkoztatási folyamatai támogattak.</p> <p>Az államháztartás egyensúlyi helyzete stabilizálódott 2014-ben, az államháztartás hiánya az év során a GDP 3 százaléka alatt maradt, s a jövőben is erre kell számítani. A Kormány elkötelezett e tekintetben.</p> <p>Magyarország külső piaci növekedési kilátásainak gyengülése és az orosz-ukrán konfliktus miatt kivetett szankció-sorozat mérsékelten alacsonyabb külső keresletet eredményezett, azonban ezt részben ellensúlyozta a – fent hivatkozott - belső kereslet, a lakossági fogyasztás élénkülése.</p> <p>A külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg 2014 első kilenc hónapjában is többletet mutatott, miközben az ország külső adóssága csökkent.</p> <p>A gazdaság külső egyensúlyi pozíciója 2014 első félévében stabilizálódott, ami a külső adósságráták mérséklődésében is tükröződött. Az új költségvetési periódus ellenére is magasan maradó EU-transzfer felhasználás mellett továbbra is számottevő maradt a külső finanszírozási képesség. Ezzel összhangban tovább folytatódott az adósságráták csökkenése, miközben a bruttó külső adósság csökkenését a jegybank önfelfinanszírozási programja is segítette.</p> <p>A 2014-es évben az infláció historikusan alacsony dinamikát mutatott. Az infláció átlagos szintje 2014-ben nulla százalék közeli. Az alacsony inflációs környezethez hozzájárult a visszafogott külpiazi infláció, a nyomott nyersanyagárak és az alacsony importált infláció, a mérsékelt keresleti környezet, az inflációs várakozások mérséklődése, illetve a szabályozott energiaárak (rezszi) csökkentése.³</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2014 augusztusáig folytatta a kamatsökkentő döntéseit. A két évvel korábban kezdődött kamat csökkentés sorozat révén összesen 4,9 százalékponttal mérséklete a jegybanki alapkamatot anélkül, hogy veszélyeztette volna a forint árfolyamát.</p> <p>Az euro/forint keresztárfolyam 2014 második negyedévhez hasonlóan a harmadik negyedévben is széles tartományban, 307,2 és 317 között ingadozott. Az euróval szembeni forintárfolyam 2014 első három negyedévében összességében mintegy 4 százalékkal gyengült. A forint árfolyamára a hazai események és a geopolitikai tényezők is kedvezőtlenül hatottak. Az ellentmondásos orosz-ukrán események hatására erőteljesen ingadozás mellett gyengült az árfolyam, míg az EKB meglepetést okozó kamatsökkentési döntése a forintárfolyam erősödésének irányába hatott. A forint gyengülésének országspecifikus tényezői között 2014 harmadik negyedévében a devizahiteles probléma körüli bizonytalanság és a rövidhozamok alacsony szintje említhető meg.</p> <p><i>A magyar bankszektor eredménye 2014 második negyedében⁴</i></p> <p>A hitelintézetek mérlegfőösszege 2014. második negyedévben 2,8 százalékkal csökkent, a félév egészében pedig 2,3 százalékkal, így június végén 30443,4 milliárd Ft-ot tett ki.</p> <p>A hitelintézetek 2014. második negyedévben összesen 355,6 milliárd Ft adózás előtti veszteséget számoltak el, így az első negyedévi 76,8 milliárd Ft nyereséggel együtt a félév egészében 278,8 milliárd Ft veszteséget könyveltek el.</p> <p>A bankok eredményessége jelentősen rosszabb volt, mint 2013. év első félévében, amikor összesen 57,2 milliárd Ft nyereséget értek el, mivel az intézmények nagy része már céltartalékot képzett a devizahitelek árfolyamrése alkalmazásának semmissége miatt várható veszteségekre és egy részük már az egyoldalú szerződésmódosítások miatt várható veszteségekre is.</p> <p>2014. második negyedéve során a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya az összes hitelállományban a 2014.</p>

² MNB Pénzügyi stabilitási jelentése 2014. november

³ MNB Jelentés az inflációról 2014. szeptember

⁴ Forrás: MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2014. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján; Az MNB által felügyelt szektorok adatainak idősorai - Részvénytársasági hitelintézetek,

	<p>március végi 14,5 százalékról június végére 14,1 százalékra mérséklődött. A második negyedévben romlott a tőkeellátottság elsősorban a negatív évközi eredmény szavatoló tőkében való figyelembe vétele miatt. A hitelintézetek átlagos tőkemegfelelési mutatója a 2014 március végi 19,5 százalékról, június végére 17,4 százalékra csökkent.⁵</p> <p>2014 első felében a nem-pénzügyi vállalatok összességében nettó hiteltörlesztők voltak, 2014. második negyedévében az élénkülés jeleit lehetett megfigyelni főként a forinthitelezésben, melyhez a Növekedési Hitelprogram (NHP) nagymértékben hozzájárult. Eves alapon a vállalati hitelezésben növekedés figyelhető meg, párhuzamosan a konjunkturális folyamatok javulásával: a bővülés 43 milliárd forintot tett ki. A hitelállomány emelkedése elsősorban a hosszú lejáratú forinthiteleken realizálódott. Mindazonáltal a piaci hitelezési folyamatokban 2014. első félévében még nem látszódtak az érdemi élénkülés jelei.</p> <p>A háztartási hitelállományban folytatódott a devizahitelek domináns leépülés, míg a forinthitelezésben bővülés volt megfigyelhető 2014 első kilenc hónapjában. Az új hitelkihelyezéseken belül számottevően növekedett a lakáscélú hitelek volumene: a reálibérek és a foglalkoztatás bővülése, valamint a csökkenő hitelköltségek a fogyasztáson és a háztartási beruházásokon keresztül összességében pozitívan hatottak a háztartási hitelfelvételre. A hitelezési feltételekben lassú oldódás volt megfigyelhető 2014 első felében, összességében azonban a standardok inkább tekinthetők szigorúnak a válság előtti állapothoz viszonyítva.</p> <p>A deviza alapú háztartási hiteleinek állománya 2014 első féléve során mintegy 191 milliárd forinttal mérséklődött tranzakciós alapon. A háztartások ezzel szemben csaknem 51 milliárd forinttal több forint alapú hitelt vettek fel a félév alatt, mint amennyit törlesztettek, így folytatódott a forinthitelek tényerése a teljes állományon belül. A teljes hitelintézeti szektor bruttó háztartási hitel kihelyezése mintegy 96 milliárd forintot tett ki 2014 első negyedévében, míg közel 145 milliárd forintot 2014 második negyedévében. A kihelyezett újhitelek volumene 33 százalékkal emelkedett 2013. azonos időszakához képest.⁶</p>
B.5	<p>A Bankcsoport és a Kibocsátónak a csoporton belüli pozíciójának ismertetése:</p> <p>A Kibocsátó a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. A Kibocsátó a vele jogszabály által meghatározott kapcsolatban lévő társaságokkal („FHB Bank Csoport”) együtt a fő tevékenységet jelentő jelzáloghitelezés mellett kereskedelmi banki, valamint ingatlan értékelési, közvetítési és egyéb pénzügyi szolgáltatásokat nyújt.</p> <p>Az FHB összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoport tagjai: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Bank Zrt., az FHB Életjárdék Zrt⁷, az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt. valamint a Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft⁸. s ennek 51 százalékos tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház és az 50 százalékos tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. További csoporttagok az FHB Kártyaközpont Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft., a Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt. és a Díjnet Zrt .</p> <p>Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorol a csoport tagjai felett.</p>
B.6- B.8	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
B.9	<p>A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.</p>

⁵ A hitelintézetek összesített adatai magukba foglalják a részvénytársasági hitelintézetek, a szakosított hitelintézetek, a hitelintézeti fióktelepek, a szövetkezeti hitelintézetek és három speciális szakosított hitelintézet (MFB, EXIM, KELER) adatait, ugyanakkor nem tartalmazzák azon pénzügyi vállalkozások adatait, amelyek prudenciális szempontból minősülnek hitelintézeteknek.

⁶ MNB Pénzügyi stabilitási jelentés 2014. november

⁷ A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (BIT) 2013. június 3-án elfogadásra került módosítása miatt a Társaság 2015. január 1-jét követően új életjárdéki szerződéseket már nem köthet, ezért az FHB Nyrt. 2014. november 14-én eladta a társaság alaptőkéjének 100%-át a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt-nek..

⁸ Az FHB Nyrt. Igazgatóságának 85/2014 (12.16.) határozata szerint a társaság új neve FHB INVEST Kft., új székhelye 1082 Budapest, Üllői út 48.)

B.10	A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a 2012-es pénzügyi évtől a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolót.
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>
B.12	<p>A Kibocsátó 2013. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói⁹:</p> <p>A Bankcsoport az évet 4,7 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 18,7 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2,51 százalék volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 15 bázisponttal magasabb.</p> <p>Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2013. december 31-én 737,5 milliárd forint volt, ami 2 százalékkal, 15,1 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését elsősorban a saját és refinanszírozott hitelállomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 45,8 milliárd forinttal, 9,2 százalékkal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése elérte a 19 százalékot.</p> <p>Forrás oldalon a kibocsátott jelzáloglevelek állománya csökkent a legnagyobb mértékben, ami meghaladta a hitelállomány csökkenésének nagyságát, ezt azonban a betétek volumenének több mint 46 százalékos növekedése kompenzálta.</p> <p>A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 91,2 százalékot tett ki (banki különadó nélkül 77,9 százalék), ami 2012-ben 72,7 százalék (banki különadóval nem módosított) volt. A kiadás/bevétel arány romlása mind a bevétel oldal gyengébb alakulásának mind a költségek növekedésének betudható.</p>

millió forintban	2012	2013	Változás
Kamatbevétel	76.670	66.175	-13,7%
Kamatráfordítás	-58.124	-47.464	-18,3%
Nettó kamatjövedelem	18.546	18.711	0,9%
Díj- és jutalékbevétel	3.795	5.060	33,3%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1.203	-734	-39,0%
Díjak és jutalékok eredménye	2.592	4.326	66,8%
Deviza műveletek eredménye	-1.392	1.223	-
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	1.339	-2.072	-
Értékpapírokból származó eredmény	4.801	982	-79,6%
Nettó üzleti (trading) eredmény	4.748	133	-97,2%
Nettó egyéb működési bevétel	664	1.462	120,2%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-3.315	-4.705	42,0%
Nettó működési nyereség	23.235	19.927	-14,2%
Hitelezési veszteségek	-9.756	-6.789	-30,4%
Működési költségek	-16.893	-18.171	7,6%
Adózás előtti veszteség	-3.414	-5.033	47,4%
Jövedelemadó	-1.050	369	-
Tárgyévi veszteség	-4.464	-4.664	4,5%

⁹ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2013. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2012.12.31	2013.12.31	Változás
Készpénz	2.164	2.039	-5,8%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	5.117	11.469	
Bankközi kihelyezések	28.864	21.270	-26,3%
Kereskedési célú értékpapírok	7.815	41.950	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	158.848	151.873	-4,4%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalatokban	-	6.158	-
Derivatív pénzügyi eszközök	4.344	3.579	-17,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	164.990	133.692	-19,0%
Hitelek	334.583	320.071	-4,3%
Befektetési célú ingatlanok	11.463	11.312	-1,3%
Tárgyi eszközök	5.961	5.625	-5,6%
Goodwill és más immateriális javak	12.753	11.373	-10,8%
Halasztott adókövetelés	6.396	7.421	16,0%
Egyéb eszközök	9.327	9.682	3,8%
Eszközök összesen	752.625	737.514	-2,0%
Bankközi felvételek	92.781	116.847	25,9%
Kibocsátott értékpapírok	283.807	228.851	-19,4%
Ügyfelek betétei	152.206	222.501	46,2%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	23.184	15.365	-33,7%
Eredményel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	104.888	61.460	-41,4%
Pénzügyi lízing kötelezettség	11.029	9.292	-15,7%
Megképzett tartalék járadékfizetésre	2.410	2.463	2,2%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	42	6	-85,7%
Halasztott adókötelezettség	643	503	-21,7%
Céltartalékok	173	1.142	-
Egyéb kötelezettségek	3.922	3.012	-23,2%
Kötelezettségek összesen	675.085	661.442	-2,0%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-29	0,0%
Egyéb tartalékok	30.628	33.837	-
Felhalmozott nyereség	40.341	35.664	-
Részvényesi vagyon összesen	77.540	76.072	-1,9%
Források összesen	752.625	737.514	-2,0%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2012.12.31	2013.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	752,6	737,5	-2,0%
Hitelállomány, bruttó (refinanszírozott és saját hitelek)	536,9	491,7	-8,4%
Jelzáloglevél állomány	231,8	172,8	-25,5%
Kötvény állomány	107,9	99,5	-7,8%
Betétek	152,2	222,5	46,2%
Részvényesi vagyon	77,5	76,1	-1,9%
Tőkeegyelelési mutató (IFRS, %)	22,56%	13,82%	-8,7%-pt
Adózás előtti eredmény	-3,4	-5,0	47,4%
Adózás utáni eredmény	-4,5	-4,7	4,5%
Adózás utáni eredmény banki különadó nélkül	-2,4	-1,3	-47,8%
Átlagos nettó kamatmarzs (%)	2,36%	2,51%	0,1%-pt
Költség/bevétel arány (%)	72,7%	91,2%	18,5%-pt
EPS (Ft)	-70,4	-70,9	0,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,57%	-0,63%	-0,1%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-0,31%	-0,17%	0,1%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-6,8%	-6,1%	0,7%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-3,7%	-1,6%	2,0%-pt

A Bank részvényesi vagyona egy év alatt 1,9 százalékkal, 76,1 milliárd forintra csökkent. A Bank az IFRS előírásaival összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. A felhalmozott veszteség -4,7 milliárd forintot tett ki. A tőke megfelelési mutató az év végén 13,82 százalék volt.

A Kibocsátó 2014. első háromnegyedévi nem auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és főbb pénzügyi mutatói:

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2014. szeptember 30-án 759,9 milliárd forint volt, ami 2,9 százalékkal, mintegy 22,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábnál és 85,2 milliárd forinttal, 12,6 százalékkal magasabb az előző negyedév végénél. A mérlegfőösszeg növekedését az eszköz oldalon alapvetően a bankközi kihelyezések több mint megháromszorozódása, forrás oldalon a betétállomány és az egyéb kötelezettségek emelkedése okozta. A közel 298 milliárd forintos betétállomány részesedése a kamatozó forrásokból tovább emelkedett és a negyedév végén 47,2 százalékot tett ki, szemben az előző negyedév végi 44,6 százalékkal, illetve az egy évvel korábbi 31,3 százalékkal. A betétek állománya egy év alatt több mint 86 milliárd forinttal bővült, ennek kétharmada a vállalati üzletághoz köthető.

A hitelek bruttó állománya 2014. szeptember 30-án 366,8 milliárd forint volt, ami 0,4 százalékos növekedést mutat az előző negyedév végi és 2,5 százalék csökkenést az egy évvel korábbi állományhoz képest. A lakossági hitelek folyósítása az első kilenc hónap során folyamatosan emelkedett és közel 12 milliárd forintot ért el, ami 54 százalékkal magasabb az egy évvel korábnál. A vállalati hitelek állománya szeptember 30-ra 86,2 milliárd forintra nőtt, ami így a teljes hitelállomány 23,5 százalékát teszi ki.

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2014. harmadik negyedévben 7.190 millió forint veszteséget mutatott, az első három tekintetében pedig 9.599 millió forint veszteséget realizált a Bank. A Bankcsoport adózás előtti eredménye a rendkívüli tételek – azaz a 17,9 milliárd forint céltartalék, a banki különadó 2,1 milliárd forintos, valamint a nem áthárított pénzügyi tranzakciók illeték és az árfolyamgát további közel 883 millió forintos összege, illetve a Kereskedelmi Banki részvénycsomag eredményhatása és a követelésértékesítésből származó egyszeri eredmény – nélkül 3,2 milliárd forintot tett ki 2014 első kilenc hónapjában, ami a harmadik negyedévre vonatkozóan -641 millió forint adózott eredményt jelent.

Az FHB Bankcsoport 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján számított tőke megfelelési mutatója – figyelembe véve a felügyeleti többlet tőkekövetelményt (SREP) is – 2014. szeptember 30-án 14,18 százalék, szemben a június végi 10,74 százalékkal. Az elsődleges alapvető tőke elemek figyelembevételével számított CET1 mutató 13,46 százalék volt, míg 2014. június 30-án 8,61 százalékot tett ki. Mind a CET1, mind a teljes tőke megfelelési mutató javulást mutat az előző negyedévhez képest, annak köszönhetően, hogy a szavatolótőke a negyedév során több mint 15,6 milliárd forinttal növekedett. A szavatolótőke alakulását egyrészt az időszaki eredmény, másrészt az FHB Kereskedelmi Bank kisebbségi részvénycsomagjának értékesítése miatt a CET1 tőkébe beszámítható kisebbségi részesedés új tőkeelemként való megjelenése határozta meg.

Eredmény szerkezet

millió forintban	2013 Q3	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q3 / 2014 Q2	2014 Q3 / 2013 Q3	2013 1-9hó	2014 1-9hó	2014 1-9hó / 2013 1-9hó
Kamatbevételek	16 722	13 998	12 981	-7,3%	-22,4%	50 019	41 819	-16,4%
Kamatköltségek	-11 874	-8 935	-8 148	-8,8%	-31,4%	-36 500	-26 697	-26,9%
Nettó kamatbevétel	4 848	5 062	4 834	-4,5%	-0,3%	13 519	15 122	11,9%
Díj, jutalék bevétel	1 280	1 332	1 529	14,8%	19,5%	3 500	4 330	23,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-141	-284	-245	-13,6%	74,2%	-497	-719	44,8%
Nettó díjak, jutalékok	1 139	1 048	1 283	22,4%	12,7%	3 004	3 611	20,2%
Devizaműveletek eredménye	599	-497	78	-	-87,1%	1 096	772	-29,5%
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	264	755	-748	-	-	-2 200	-469	-78,7%
Értékpapirokból származó nyereség	379	930	4 197	351,1%	1007,2%	956	5 521	477,4%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	1 242	1 188	3 527	196,9%	184,0%	-149	5 824	-
Egyéb működési bevételek	147	92	3	-96,6%	-97,9%	764	723	-5,4%
Egyéb működési ráfordítás	-1 574	-6 488	-14 809	128,2%	840,9%	-4 719	-23 045	388,3%
ebből banki különadó és extra PTI	-853	-707	-707	0,0%	-17,1%	-2 560	-2 121	-17,1%
Egyéb eredmény	-1 427	-6 397	-14 805	131,5%	937,4%	-3 956	-22 323	464,3%
Társult vállalkozások eredménye	0	256	3 584	1297,5%	-	0	4 243	-
Nem kamatjellegű bevételek (nettó)	953	-3 904	-6 411	64,2%	-	-1 101	-8 644	685,5%

díjakkal)								
Összes nettó bevétel	5 801	1 158	-1 577	-	-	12 419	6 478	-47,8%
Összes bevétel (CT nélkül)	5 801	5 853	11 623	98,6%	100,3%	12 419	24 373	96,3%
Értékvésztés és hitelezési veszteségek	-1 898	-1 115	-1 658	48,8%	-12,6%	-5 834	-4 247	-27,2%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 565	-1 696	-1 698	0,1%	8,5%	-4 630	-4 963	7,2%
Adminisztratív költségek	-1 670	-1 797	-1 620	-9,8%	-3,0%	-5 217	-4 957	-5,0%
Üzleti tevékenység költségei	-177	-254	-148	-41,8%	-16,5%	-417	-487	16,9%
Értékcsökkenés	-640	-645	-647	0,4%	1,2%	-1 891	-1 915	1,3%
Egyéb fizetett adók	-15	-8	-21	151,5%	35,3%	-38	-52	36,2%
Működési költség	-4 067	-4 400	-4 134	-6,1%	1,6%	-12 193	-12 375	1,5%
Adózás előtti eredmény	-164	-4 357	-7 370	69,2%	439,3%	-5 608	-10 145	80,9%
Társasági adó	-118	803	180	-77,6%	-	733	546	-25,4%
Adózás utáni eredmény	-282	-3 554	-7 190	102,3%	2451,8%	-4 875	-9 599	96,9%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	744	1 952	-1 082	-	-	-1 858	2 751	-

Mérlegszerkezet

millió forintban	TÉNY	TÉNY	TÉNY	2014.09.30/	2014.09.30/
	2013.09.30	2014.06.30	2014.09.30	2014.06.30	2013.09.30
Pénzeszközök	2 079	1 865	2 071	11,1%	-0,4%
Bankközi kihelyezések	34 441	35 930	163 664	355,5%	375,2%
Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok	221 505	133 856	89 903	-32,8%	-59,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	1 385	541	151	-72,0%	-89,1%
Társult részesedések közös vezetésű vállalkozásban	0	6 484	10 068	55,3%	-
Refinanszírozott jelzáloghitelek	141 161	125 053	120 047	-4,0%	-15,0%
Hitelek	376 362	365 206	366 823	0,4%	-2,5%
Hitelekre képzett értékvésztés	-39 694	-39 293	-40 379	2,8%	1,7%
Tárgyi eszközök	5 640	7 008	7 022	0,2%	24,5%
Immateriális javak, goodwill	11 640	10 600	10 239	-3,4%	-12,0%
Egyéb eszközök	28 079	27 466	30 339	10,5%	8,0%
Eszközök összesen	782 598	674 715	759 949	12,6%	-2,9%
Kötelezettségek összesen	707 023	601 319	668 751	11,2%	-5,4%
Bankközi források	134 437	36 616	43 317	18,3%	-67,8%
Jelzáloglevelek	205 024	177 310	176 536	-0,4%	-13,9%
Kötvények	115 347	99 533	105 979	6,5%	-8,1%
Betétek	211 302	259 887	297 664	14,5%	40,9%
Derivatív ügyletek valós értéke	21 274	6 087	10 263	68,6%	-51,8%
Lízing kötelezettség	9 700	8 736	7 777	-11,0%	-19,8%
Tartalék járadékfizetésre	2 442	2 567	2 521	-1,8%	3,2%
Egyéb kötelezettségek	7 498	10 582	24 694	133,4%	229,3%
Részvényesi vagyon	75 574	73 397	91 198	24,3%	20,7%
Jegyzett tőke	6 600	6 600	6 600	0,0%	0,0%
Tőketartalék (árszió)	1 709	1 709	1 709	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-207	-207	0,0%	-
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	31 749	0,0%	0,0%
Egyéb tartalékok	80	293	252	-13,9%	212,9%
Eredménytartalék	40 340	35 663	35 663	0,0%	-11,6%
Külső tagok részesedése	0	0	25 032	-	-
Felhalmozott vagyon/veszteség	-4 875	-2 409	-9 599	298,4%	96,9%
Források összesen	782 598	674 715	759 949	12,6%	-2,9%

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2013 Q3	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q3 / 2014 Q2	2014 Q3 / 2013 Q3	2013 1-9hó	2014 1-9hó	2014 1-9hó / 2013 1-9hó
Főbb eredménytényezők								
Nettó kamatbevétel	4 848	5 062	4 834	-4,5%	-0,3%	13 519	15 122	11,9%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>2,53%</i>	<i>2,77%</i>	<i>2,67%</i>	<i>-0,10%-pt</i>	<i>0,15%-pt</i>	<i>2,35%</i>	<i>2,70%</i>	<i>0,35%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 139	1 048	1 283	22,4%	12,7%	3 004	3 611	20,2%
Összes bevétel (nettó díjjal)	5 801	1 158	-1 577	-236,2%	-127,2%	12 419	6 478	-47,8%
Összes bevétel (nettó díjjal, CT nélkül)	5 801	5 853	11 623	98,6%	100,3%	12 419	24 373	96,3%
Hitelezési veszteség	-1 898	-1 115	-1 658	48,8%	-12,6%	-5 834	-4 247	-27,2%
Működési költség	-4 067	-4 400	-4 134	-6,1%	1,6%	-12 193	-12 375	1,5%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>70,1%</i>	<i>75,2%</i>	<i>35,6%</i>	<i>-39,6%-pt</i>	<i>-34,5%-pt</i>	<i>98,2%</i>	<i>50,8%</i>	<i>-47,4%-pt</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>61,1%</i>	<i>67,1%</i>	<i>33,5%</i>	<i>-33,5%-pt</i>	<i>-27,6%-pt</i>	<i>81,4%</i>	<i>46,7%</i>	<i>-34,7%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	-164	-4 357	-7 370	69,2%	-	-5 608	-10 145	80,9%

	Adózott eredmény	-282	-3 554	-7 190	102,3%	-	-4 875	-9 599	96,9%
	Adózott eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	744	1 952	-1 082	-	-	-1 858	2 751	-
	<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>-16,95 Ft</i>	<i>-214,54 Ft</i>	<i>-433,85 Ft</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-98,84 Ft</i>	<i>-195,01 Ft</i>	<i>-</i>
	<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>	<i>-0,15%</i>	<i>-1,95%</i>	<i>-3,98%</i>	<i>-2,0%-pt</i>	<i>-3,8%-pt</i>	<i>-0,85%</i>	<i>-1,71%</i>	<i>-0,9%-pt</i>
	<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-19,0%</i>	<i>-34,7%</i>	<i>-15,7%-pt</i>	<i>-33,2%-pt</i>	<i>-8,5%</i>	<i>-15,3%</i>	<i>-6,8%-pt</i>
	<i>ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>0,39%</i>	<i>1,07%</i>	<i>-0,60%</i>	<i>-1,7%-pt</i>	<i>-1,0%-pt</i>	<i>-0,32%</i>	<i>0,49%</i>	<i>0,8%-pt</i>
	<i>ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>3,9%</i>	<i>10,4%</i>	<i>-5,2%</i>	<i>-15,6%-pt</i>	<i>-9,1%-pt</i>	<i>-3,2%</i>	<i>4,4%</i>	<i>7,6%-pt</i>
B.13	<p>A Kibocsátó pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:</p> <p>Az FHB Jelzálogbank működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint a devizahitel adósok helyzetének javítását célzó otthonvédelmi intézkedések befolyásolták.</p> <p>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 fizeteskönnyítő programban, illetve nem részesültek fizeteskönnyítő 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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p> <p>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 portfólióra is.</p> <p>Az FHB Jelzálogbank és a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt. 2014. október 9-én részvény-adásvételi szerződést kötött az FHB Életjárdék Zrt. alaptőkéjének 100%-át tőzsrészesvények az adásvétele tárgyában. Az Életjárdék a biztosításokról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény módosítása miatt 2015. január 1. napjától új életjárdéki szolgáltatást nem tud nyújtani, arra kizárólag biztosító formában működő gazdasági társaság jogosult, emiatt a jelenlegi – hatósági ellenőrzés keretei között működő –</p>								

	<p>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.</p>
B.14	<p>A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az FHB Csoport más tagjától. Azon FHB Csoport tagok, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén a következők: az FHB Bank Zrt., az FHB Életjáradék Zrt. (2014. december 28-ig)¹⁰, és az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlan Lízing Zrt., Diófa Alapkezelő Zrt., FHB Invest (korábbi nevén: Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.)</p>
B.15	<p>A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek végzését (Működési engedély) az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF jogelődje, amely pedig a Magyar Nemzeti Bank jogelődje) 345/1998. (1998.03.05.) számú határozatával engedélyezte.</p> <p>A Társaság az alábbi tevékenységek folytatásához szükséges hatósági engedéllyel rendelkezik:</p> <p>Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):</p> <p>6492'08 Egyéb hitelnyújtás.</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését; - pénzkölcsön nyújtása Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett; - jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén; - kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; <p>6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrások árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), opciós és más fedezeti (hedging) megállapodás, ügylet kötése; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p> <ul style="list-style-type: none"> - jelzálogbrókeri tevékenység - pénzváltás
B.16	<p>A Kibocsátó főrészvényesei:</p> <p>A Bank jegyzett tőkéje 66 000 010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.</p> <p>A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2014. december 31. napján:</p>

¹⁰ A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (BIT) 2013. június 3-án elfogadásra került módosítása miatt a Társaság 2015. január 1-jét követően új életjáradéki szerződéseket már nem köthet, ezért az FHB Nyrt. 2014. november 14-én eladta a társaság alaptőkéjének 100%-át a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt-nek..

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

(A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
Belföldi intézményi/társaság	57,64%	57,68%	38 040 017	61,33%	61,56%	40 475 017
Külföldi intézményi/társaság	21,66%	21,68%	14 297 742	21,66%	21,75%	14 297 742
Belföldi magánszemély	7,49%	7,50%	4 943 054	7,49%	7,52%	4 943 054
Külföldi magánszemély	0,07%	0,07%	45 045	0,07%	0,07%	45 045
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,22%	0,22%	148 055	0,22%	0,22%	148 055
Saját tulajdon	0,08%	0,0%	53 601	0,38%	0,00%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	7,16%	7,17%	4 724 833	7,32%	7,33%	4 832 225
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	5,68%	5,68%	3 747 663	1,53%	1,55%	1 005 271
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása:

	2014. március 31.	2014. június 30.	2014. szeptember 30.	2014. december 31.
FHB Nyrt.	197 822	253 601	253 601	253 601

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

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2015.02.01.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Spéder Zoltán	Elnök	2008.04.29	2018.04.29	16 000
IT	Balogh Gabriella	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Dr. Christian Riener	Tag	2008.04.29	2018.04.29	8 000
IT	Köbli Gyula	Tag, vezérigazgató	2010.04.21	2018.04.29	16 000
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2018.04.29	12 000
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Starcz Ákos	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
FB/AB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.28	2018.04.29	0
FB/AB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	0
FB/AB	Kádár Tibor	Tag	2013.04.25	2018.04.23	0
FB/AB	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
SP	Oláh Márton	Vezérigazgató-helyettes	2015.02.01		4 000
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					58.200

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottsági Tag (AB)

B.17 A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Italia S.r.l. által kiadott

	minősítések a kibocsátó kérésére készültek.		
	FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új ratng Időpontja
	Bank Pénzügyi Erő Rating (Bank Financial Strenght Rating (BFSR))	E/caa1 stabil kilátással	2014. augusztus 12..
	Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B3/Not Prime, negatív kilátással	2014. augusztus 12..
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba3	2014. augusztus 13.
B.18 - B.50	<i>Nem értelmezhető</i>		

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2015-2016. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>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).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.</p> <p>Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.</p> <p>A Kibocsátási Program során forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek vagy kötvények. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárással vagy aukciós eljárással az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészeket adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p>
C.2	A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.
C.3	<i>Nem értelmezhető</i>
C.4	<p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél kizárólag a Jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott értékpapír. A jelzálogtörvény szabályozza a Jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevél forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind hitelezési, mind forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. További információk a jelzáloglevelek jogi státuszáról az A jelzáloglevelek fedezeti rendszere és biztonsága című fejezetben található.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyoni részét.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet</p>

	<p>("Kötvényrendelet") értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p>
C.5	<p>A Kibocsátási Program során kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet.</p> <p>A Kibocsátó, illetve a Forgalmazó(k) nem állítják, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nem tett(ek) semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Jelzáloglevelek, Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nyilatkoz(nak) arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd.</p> <p>A Jelzáloglevelek és Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek és Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet, Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6	<i>Nem értelmezhető</i>
C.7	<i>Nem értelmezhető</i>
C.8	<p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján.</p>

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

	vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.
C.12 – C.22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<i>Nem értelmezhető</i>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell a likviditásból, az árfolyamok és a kamatok változásából és a jogi, szabályozási helyzetből adódó kockázatokra.</p> <p>Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, továbbá hogy hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, így az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a szokásostól eltérő kockázatúak.</p> <p>Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek a saját magának kell eldöntenie, figyelembe véve a lehetőségeit és korlátait, s azt, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p><i>A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</i> A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését. Ilyen típusú kockázati tényező lehetnek: Magyarországgal kapcsolatos politikai és gazdasági kockázatok, a gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok, szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok, versenyhelyzet a bankszektorban, a forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok, az euró bevezetése, az FHB Csoport működése engedélyektől függ.</p> <p><i>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</i> A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.</p> <p><i>A Kibocsátó működési kockázatai</i> A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonos számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai.</p> <p><i>Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i> A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport tagok számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. A Kibocsátó valamint az FHB Csoport számít arra, hogy a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről</p>

	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p><i>Általános jogi kockázatok</i></p> <p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az FHB Csoport üzletágaira, különösképpen az uniós jogszabályok és politikák nemzeti jogba történő implementálása, és a nemzeti jogalkotásban történő megvalósítása, illetve a nemzeti és helyi jogszabályalkotás és szabályozás.</p> <p>Azok a jogszabályok, illetve jogszabályváltozások, melyek hatással lehetnek a Kibocsátóra, a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, 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.</p> <p>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 fizetéképtelen, vagy valószínűsíthetően fizetéképtelen 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.</p> <p><i>Általános csoportszerkezetből eredő kockázatok</i></p> <p>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.</p>
D.3	<p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – 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</p>

	<p>Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek. A jegyzési ajánlatot a Kibocsátó a Végleges Feltételeknek megfelelően részben vagy egészben visszautasíthatja.</p>
D.4 – D.5	<i>Nem értelmezhető</i>
D.6	<p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak a figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez. ▪ A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire. ▪ A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal. ▪ Az FHB Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőnek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok.

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1 – E.2.a	<i>Nem értelmezhető</i>
E.2.b	<p><i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</i></p> <p>Az FHB Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez szükséges forrásait, valamint az általa irányított Bankcsoport finanszírozását. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.</p>
E.3	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kibocsátási program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járuléka, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával az MNB-t tájékoztatja és a dokumentumot közzéteszi a Közzétételi Helyeken.</p> <p>A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.</p>
E.4	<p>A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll</p>

	fenn összeférhetetlenség.
E.5 – E.6	<i>Nem értelmezhető</i>
E.7	Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.

I. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS

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

I.1 A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÉS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK

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

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

I.2 AZ ÉRTÉKPAPÍRPIACOKKAL, A FORGALOMBA HOZATALI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

I.2.1 Elsődleges kibocsátások

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

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

I.2.2 Másodlagos piac

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

I.3 KAMATKOCKÁZATOK, HITELMINŐSÍTÉSI KOCKÁZATOK

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

A változó kamatozású értékpapírok kamata jellemzően egy referenciakamatból és egy kamatfelárból (ami lehet pozitív vagy negatív) áll. Az alkalmazandó kamatfelár az értékpapír futamideje alatt nem változik, azonban a vonatkozó Végleges Feltételekben és Hirdetményben meghatározott módon a referenciakamat rendszeresen (például háromhavonta, hathavonta) az általános piaci kondíciókhoz igazodik. Ennek következtében a piaci kamatlábak változása esetén az ilyen típusú értékpapírok piaci értéke is ingadozhat, mert a kamatlábak változása csak a következő kamat megállapítás során érvényesülhet az értékpapír kamatában.

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

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

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

I.4 ÁRFOLYAMKOCKÁZATOK

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az FHB értékpapírokba történő befektetés egyes esetekben árfolyamkockázattal járhat. A Kibocsátó a Jelzáloglevelek és a Kötvények után a kamatokat, illetve a tőketörlesztéseket a Végleges Feltételekben meghatározott devizában teljesíti. Ez az árfolyam átváltásával kapcsolatosan kockázatot jelenthet azon befektetők számára, akik alapvetően a Végleges Feltételekben rögzített devizától különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják befektetéseiket. Mindezek jelenthetik az árfolyamok jelentős elmozdulásával kapcsolatos kockázatokat és a hatóságok rendelkezései alapján a befektető devizája esetében az árfolyam mechanizmusok módosulását is. Mindezek eredményeképpen a befektetők esetleg más összegű kamat-, és tőketörlesztést kaphatnak, mint amire eredetileg számítottak. (lásd még: az I.8. alfejezetben az FHB Nyrt-re jellemző kockázatok Devizaárfolyam kockázat alpontban)

I.5 A BEFEKTETÉSEK JOGI KORLÁTAI

Egyes befektetők befektetői tevékenysége bizonyos hatóságok szabályozása, illetve törvények és rendelkezések hatálya alá tartoznak. Minden potenciális befektetőnek ezért érdemes konzultálnia jogi tanácsadójával, hogy a különböző értékpapírok miképpen illenek a portfóliójukba, fel tudják-e használni azokat fedezeteknek, vannak-e

jogi korlátozások a befektetendő értékpapírok tartására, illetve hogyan lehet megfelelően besorolni a Jelzálogleveleket, Kötvényeket a kockázatalapú tőkesúlyozás vagy más hasonló szabályok alapján.

I.6 A MAGYAR ÉS NEMZETKÖZI KONJUNKTURÁLIS HELYZETBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK

A gazdaság különböző tényezőinek alakulása jelentősen befolyásolja a banki, illetve pénzügyi szolgáltatásokat. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik az FHB Csoport gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik a Jelzáloglevelek és a Kötvények kamatainak, illetve törlesztőrészeinek megfizetését.

▫ Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaság jelentősen kitett a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatoknak. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a régiós gazdaságok pozícióit.

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

▫ A magyar gazdaság különböző szegmenseiben is bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagy horderejű kormányzati intézkedések meghozatalát teszik szükségessé. Az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a bankrendszer szabályozására, de befolyásolhatják a gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Mindkét típusú állami beavatkozás jelentős hatással lehet a Kibocsátó működésére, jövedelmezőségére, illetve előre nem látott pénzügyi kockázatokat hordozhat. Az adózási rendszer jövőbeni esetleges módosulása hátrányosan érintheti a jelzáloglevél és kötvénybefektetőket.

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

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

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

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

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

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

I.7 ÁGAZATI SZINTŰ KOCKÁZATOK

I.7.1 Szabályozási kockázat:

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

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

□ A jogszabályi környezethez kapcsolódó egyik fontos kockázatot a lakáshitelezéssel és a lakás célú állami kamattámogatással kapcsolatos jogszabályváltozások jelenthetik. Az utóbbi évek során sok fontos új törvény, rendelet és módosítás lépett életbe, amely a hitelek iránti keresletet és így a Bank működését és jövedelmezőségét befolyásolta. A lakossági hitelezésre hatást gyakorol a túlzott hitelkiáramlás kockázatainak csökkentését célzó, a jövedeleमारányos törlesztőrészletre és a hitelfedezeti arányokra vonatkozó szabályozás. A jogi környezet változásának hatását a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, a jövedelmezőségre és a pénzügyi tervekre való rövid és hosszú távú hatását modellelzi.

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

□ A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi és egyéb szabályozások jelentős változáson mentek keresztül az Európai Unió előírásaihoz történő harmonizáció során, és még további változások várhatók. A harmonizációs munka során előfordulhat, hogy bizonyos körülmények között nem lehetséges a jogorvoslati lehetőségek igénybe vétele, vagy túlságosan hosszú időt vesz igénybe ezek alkalmazása.

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

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

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

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

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

□ Az utóbbi években több jogszabály és kormányzati intézkedés született a devizahitel-adósok megsegítésének céljából (végtörlesztés, árfolyamgát).

2014. március 13-án közzétett határozata szerint a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa 35 pénzügyi szervezetre, akik az MNB álláspontja szerint jogszerűtlen módon emelték meg a fogyasztók díjait és költségeit, összesen közel 1,2 milliárd forint bírságot szabott ki. A jegybank az érintett szolgáltatóknak megtiltotta a jogsértés folytatását és elrendelte a jogtalanul elvont díjtöbblet visszafizetését ügyfelek számára.

A magyar Országgyűlés 2014. július 4-én elfogadta a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt, amelynek főbb rendelkezései 2014. július 26-án léptek hatályba.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-én tette közzé az árfolyam-különbözet semmisége és a tisztességtelen kamatemelések miatt a devizahitelek ügyfeleknek járó kompenzáció kiszámítására vonatkozó első rendeletét.

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 forintosítás zökkenőmentes lebonyolításához szükséges deviza mennyiséget az MNB teljes egészében biztosította.

A Kormány (Igazságügyi Miniszter) 2014. november 11-én beterjesztette a Magyar Országgyűléshez T/1997. szám alatt az ún. 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 ügyletekre, hanem az eddigi teljes portfolióra is.

1.7.2 Általános jogi kockázatok:

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

Új jogszabály a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről (Szanálási törvény)

Az európai uniós jogharmonizáció keretében 2014. július 18-án kihirdetésre került a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló ún. szanálási törvény. A szanálás a fizetésképtelen, vagy valószínűsíthetően fizetésképtelen pénzügyi intézmények közérdekből történő szerkezetátalakítása a felszámolás teljes vagy részleges elkerülése érdekében. A szanálás során sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogának korlátozására is. A szanálási törvény azonban **nem vonatkozik 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.

1.7.3 Piaci verseny:

□ A lakossági lakáshitelezési illetve jelzáloghitelezési piac sok szereplős (kereskedelmi bankok, jelzálogbankok, lakástakarék pénztárak, takarékszövetkezetek, biztosítók, pénzügyi vállalkozások), s a jelzálogbankok között is erős verseny folyik. A legtöbb hitelintézet, így - korlátozottan - a biztosító társaságok is nyújthatnak jelzálogjog kikötése mellett kölcsönt. Jóllehet az EU csatlakozással a külföldi bankok magyarországi fióknyitása, s ezzel szolgáltatásnyújtása könnyebbé vált, azonban az utóbbi 1-2 évben a külföldi tulajdonú bankok vezetői inkább a magyarországi hitelezés visszafogásáról döntöttek, piaci részesedésük feladását fontolgatják. Így valószínű, hogy lakáshitelezési piac szereplőinek száma – a kormányzati szándékkal összhangban - inkább csökken, pozitívan befolyásolva az ágazat szereplőit.

□ A bankszektorban az elmúlt időszakban a válság miatt megnöttek a hitelezési veszteségek, emellett a különféle kormányzati intézkedések - elsősorban a bankadó, a kedvezményes végtörlesztés, a tranzakciós illeték és forintosítás - jelentős mértékben hátrányosan érintették a bankokat. Mindezek eredményeképpen a piaci szereplők átértékelték magyarországi stratégiájukat, aminek következtében jóval alacsonyabb hitelezési aktivitásra lehet számítani. Ennek hatását csökkentette és tovább csökkentheti az MNB Növekedési Hitel

Programja. A betétgyűjtés és forrásszerzés kapcsán inkább a verseny fokozódása várható, ami összefügg az egyre nehezebbé váló ügyfélszerzéssel is. A verseny erősödését indokolja a kockázat mérséklésének általános eszközévé vált hitel/betét mutató csökkenése, továbbá a - Magyarországon is bevezetésre került - Bazel III szabályozás is. A bankpiacon esetlegesen bekövetkező felvásárlások és kivonulások növelhetik a koncentrációt.

I.8 A KIBOCSÁTÓRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

▮ *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 likviditáskézelés 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 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 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 visszafizetésekor a jelzálog-hitelintézet által érvényesíthető költségek maximáltak. Az FHB Csoport a lejáratú struktúrák tervezésénél figyelembe veszi a várható előtörlesztések volumenét. Az elő(vég)törlesztéseket ráadásul az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények, továbbá a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének, a végtörlesztés rendjéről szóló törvények és rendeletek is ösztönzik.

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

▮ *Devizaárfolyam kockázat:* A Bank devizaalapú hitelezési tevékenységénél a hitelkockázatot a követelés és az ügyfél jövedelem jellemző devizaneme, valamint a fedezet értékesítésének devizaneme közötti eltérés növeli. A deviza hitelezés és a devizában történő forrásszerzés nem feltétlenül jelenti a bank követeléseinek és kötelezettségeinek azonos devizanemben való fennállását. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy amennyiben a

befektető gyenge forint árfolyam mellett vásárol jelzáloglevelet, vagy kötvényt és a forint árfolyama erősödik a befektetés denominációját jelentő devizával szemben, továbbá a befektetőnek erős forint árfolyam mellett jár le, illetve kerül visszaváltásra a befektetése, akkor jelentős veszteséget is elszenvedhet.

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

▮ *Hitelfedezeti kockázat:* A hitelfedezeti kockázat abból adódhat, ha a Bank a fizetéseképtelenné váló adósa ingatlanát – szabályozási vagy egyéb okokból - nem értékesítheti, vagy csak olyan alacsony áron tud túladni az ingatlanon, amelyből befolyó összeg nem elegendő hitelek törlesztéséhez. A fedezetül befogadott ingatlanok piaci ára szélsőségesen mozoghat a kereslet-kínálat 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 megszűnteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az FHB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet az FHB Csoport pénzügyi helyzetére.

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

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

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

- Bank 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 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 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 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 díjmelést. 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.

I.9 KOCKÁZAT KEZELÉS

A hitelkockázat kezelése

Adósminősítés

Az FHB Nyrt. és az FHB Bankcsoport a kockázatvállalást megelőzően vizsgálja leendő ügyfelei, partnerei hitel-visszafizető képességét és készségét, továbbá a fedezetül felajánlott ingatlanok és egyéb biztosítékok értékét és mobilizálhatóságát. Az ügyfelek/partnerek ill. a termékek típusa szerint különböző minősítő rendszereket alakított ki és alkalmaz a Bankcsoport., amely alapján minősítési osztályokba sorolja az ügyfeleket. A vállalt kockázat nagyságát az ügyfél adósminősítése, a nyújtott fedezet értéke ill. az igényelt hitel vagy egyéb termék típusa, konstrukciója határozza meg.

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

Kinnlevőség minősítés

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

A fedezetek minősítése

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

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

Vagyonellenőr

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

Szigorú belső szabályozás

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

A kamatkockázat kezelése

A Bankcsoport kamatkockázata a következő tényezőkből ered:

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

A kamatkockázatot elsősorban a természetes fedezésre törekedve a források és eszközök lejáratú struktúrájának közelítésével, az átárazódási periódusok megfeleltetésével, kockázat alapú limitálásával kezeli az FHB Nyrt. Alapvető fontosságú a portfólió szintű kamatkockázat-kezelés és a fedezeti céllal kötött derivatív eszközök, így swapok alkalmazása, amihez a Bankcsoport több, mint 20 jó minősítésű nemzetközi pénzügyintézzel is ISDA megállapodásokat kötött.

A likviditási kockázat kezelése

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

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

A lejáratú összhang eltérés kezelése

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

Az előtörlesztési kockázat kezelése

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

Devizaárfolyam kockázat kezelése

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

A kockázat fedezéséhez származtatott instrumentumokat (swap) is használ.

Működési kockázat kezelése

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

I. 10 A JELZÁLOGLEVÉL FEDEZETI RENDSZERE ÉS BIZTONSÁGA

Fedezeti követelmények

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

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

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

A fedezet lehet rendes és pótfedezet. Rendes fedezetként azon jelzáloghitelből, illetve finanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint a fennálló tőkekövetelés százalékában meghatározott, a kölcsönszerződés szerint a futamidő alatt rendszeresen felszámítható kezelési költség vehető figyelembe, amely fedezetéül kikötött jelzálogjog a jelzálog-hitelintézet javára az ingatlan nyilvántartásba bejegyzésre került. Rendes fedezetként a visszavásárlási vételár, valamint a kapcsolódó kölcsönrészről eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint kamat jellegű bevétel, továbbá a származtatott (derivatív) ügylet a Jht. 14.§ (6) bekezdés szerinti értéke is figyelembe vehető. Refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve önálló zálogjog vásárlása-visszavásárlása esetén a visszavásárlási vételár, továbbá a szerződés alapján járó kamat és kamat jellegű bevétel abban az esetben vehető figyelembe rendes fedezetként, ha a különvált zálogjog, illetve az önálló zálogjog alapítása, valamint a jelzálog-hitelintézet javára történő átruházása érvényesen megtörtént, és a jelzálog-hitelintézet feltétel nélkül jogosult kezdeményezni a különvált zálogjog, valamint az önálló zálogjog átjegyzését a saját javára az ingatlan-nyilvántartásban.

Ha a jelzálog-hitelintézet az általa kibocsátott jelzálogleveleket, illetőleg azok fedezetét érintő származtatott (derivatív) ügyletet köt, úgy ezen származtatott (derivatív) ügyletet jogosult a derivatív partner szerződésben megadott előzetes hozzájárulása esetén - az erre vonatkozó külön jogszabályi rendelkezések szerint - a jelzáloglevelek rendes fedezeteként figyelembe venni. A derivatív partner a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügylet tekintetében felmondási jogát a jelzálog-hitelintézet fizetéseképtelensége esetén nem gyakorolhatja. Rendes fedezetként a származtatott (derivatív) ügyletből származó követelésnek vagy kötelezettségnek az ezek fedezetéül szolgáló biztosítékkal korrigált összegét kell nyilvántartásba venni. Ha a korrigált összeg a jelzálog-hitelintézet számára kötelezettség, akkor azt negatív előjellel kell a fedezetek között számba venni.

Ha a jelzáloghitelből, a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60 százalékát meghaladja, rendes fedezetként a tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege legfeljebb 60 százalék mértékéig vehető figyelembe. Amennyiben a fedezetül lekötött ingatlan lakóingatlan (bíróági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény 147.§. (4) a)), akkor a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70 százalékáig vehető rendes fedezetként figyelembe. A jelzáloglevél fedezetén belül a rendes fedezet aránya az összes fedezetben a jelzálog-hitelintézetnek működése harmadik naptári évétől nem lehet kevesebb 80 százaléknál. A rendes fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből fennálló követelések és kötelezettségek jelenértéken számított egyenlege nem haladhatja meg a forgalomban lévő jelzáloglevelekből származó kötelezettségek jelenértékének 12 százalékát.

A pótfedezet a rendes fedezet kiegészítésére szolgál és a következő eszközökből állhat: a) a Magyar Nemzeti Banknál elkülönített, zárolt pénzforgalmi számlán tartott pénz, b) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamainak nemzeti bankja, valamint az Európai Központi Bank által kibocsátott értékpapír, c) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamai, illetve teljes jogú tagjai által kibocsátott értékpapír, d) az Európai Befektetési Bank (EIB), a Nemzetközi Újjáépítési és Fejlesztési Bank (IBRD), az Európai Tanács Fejlesztési Bankja (CEB) és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) által kibocsátott azon értékpapírok, melyek köteleztetik a kibocsátót, e) a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott értékpapír, f) azon értékpapírok, amelyek tőke- és kamattörlesztéséért a c) és d) pontban felsorolt kibocsátók valamelyike kezességet vállalt, g) a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett nyújtott bizonyos hitelek, h) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 129. cikke szerint fedezett kötvénynek minősülő azon értékpapír, amelyet valamely tagállam nemzeti bankja, vagy az Európai Központi Bank elfogadható fedezetnek minősített, ide nem értve a jelzálog-hitelintézet saját kibocsátású jelzálogleveleit, valamint a Hpt. 6. § (1) bekezdésében meghatározott, a jelzálog-hitelintézettel szoros kapcsolatban álló hitelintézet vagy befektetési vállalkozás által kibocsátott fedezett kötvényt. A c), d), f) és h) pontokban felsorolt egyazon kötelezettel szembeni összes követelés pótfedezetként legfeljebb a jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, forgalomban lévő jelzáloglevelek névértékének 2 százalékig vehető figyelembe. A h) pontban felsorolt eszközök együttesen legfeljebb a pótfedezetek összegének 25 százalékáig vehetők figyelembe pótfedezetként, illetve összegük nem haladhatja meg a jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, forgalomban lévő jelzáloglevelek névértékének 5 százalékát.

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

A Vagyonellenőr szerepe

▮ Fedezetek meglétének ellenőrzése

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

▮ Arányossági követelmények meglétének ellenőrzése

Az összesített fedezet-nyilvántartás a forgalomban lévő és még nem törlesztett jelzáloglevelek, a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, valamint a rendes és pótfedezeti értékek naprakész és állományi szinten összegzett adatait tartalmazza. Az összesített lejáratú nyilvántartás a forgalomba lévő és még nem törlesztett jelzáloglevelekhez kapcsolódó kötelezettségek, valamint a rendes és pótfedezetként megjelölt hitelkövetelések havi bontású adatait tartalmazza.

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

A fedezetek értékelése

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

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

A fedezetek nyilvántartása

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(6) Ha a jelzáloglevelekből, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések kielégítésére a követelések megnyíltakor a jelzálog-hitelintézet (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai nem elegendők, a jelzáloglevél tulajdonosainak, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek követelése a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratkor 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.

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

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

A Jelzáloglevél speciális státusza

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

1. A fedezeti rendszer

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

2. Szigorú fedezeti arányok

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

3. Független Vagyonellenőr

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

4. Speciális státusz fizetésképtelenség esetén

A Jelzáloglevél tulajdonosok az előző pontokban leírt módon speciális státuszt élveznek a Bank egyéb hitelezőivel szemben a Bank fizetésképtelensége esetén. (részletesebben lásd feljebb A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetésképtelenség esetén alfejezetben). Ezen felül a 2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről (Szanálási törvény) hitelezői feltőkésítésről szóló 58.§. (1) c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a fedezett kötelezettségekre a fedezettség mértékéig, ideértve a fedezett kötvényeket és a jelzáloglevelet 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.

5. Kiemelt MNB felügyelet

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

6. Fokozott nyilvánosság

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

Az OECD tagállamaiban, Magyarországon kívül keletkezett jelzáloglevelek

A Jht. 11.§. (4) bekezdése kimondja, hogy mennyiben a jelzáloglevél előállítására az OECD más tagállamában kerül sor, akkor a Jht. (11.§ (3) d) pontjában a 12. § (2) bekezdésében és a Tpt. 6.§ (3) bekezdésében foglaltakat nem kell alkalmazni. Ebben az esetben a jelzáloglevél névre szólónak minősül, ha a nyilvántartására szolgáló számla tulajdonosa egyértelműen beazonosítható. Az ekként előállított jelzáloglevél nem veszíti el jelzáloglevél-minőségét abban az esetben sem, ha az értékpapír letéti őrzési, vagy értékpapír letétkezelési tevékenység végzésére jogosult szervezetnél letétbe helyezett, összevont címletű jelzáloglevelet az alapcímletnek megfelelő egyedi értékpapírrá alakítják. Az előállítás módjára az előállítás helyének a joga az irányadó.

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

II.1 FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2015. február 16.

Köbli Gyula
Vezérigazgató

Szuda János
Ügyvezető Igazgató

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

II.2 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK, VAGYONELLENŐRÖK

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

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 66. § (3) bekezdése alapján, továbbá a Kibocsátó Közgyűlésének 11/2014. (04.28.) számú határozata szerint a **Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot** (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. cégjegyzékszám:01-09-071057 ; kamarai tagsági száma:000083; az MNB jogelődje a PSZÁF pénzügyi intézményi minősítési nyilvántartási száma:T-000083/94) („Könyvvizsgáló”) választotta meg a 2012. üzleti évtől könyvvizsgálónak és kijelölte Horváth Tamást (anyja neve: Grósz Veronika; születési helye, ideje: Budapest, 1969.03.08.; lakóhely: 1029 Budapest, Ördögárok u. 100.; kamarai nyilvántartási száma: 003449; az MNB jogelődje, a PSZÁF intézményi minősítési nyilvántartási szám: E003449) személyében is felelős könyvvizsgálónak.

A Kibocsátó Vagyonellenőre:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001464).

Barsi Éva:

Végzettsége: Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, Bejegyzett könyvvizsgáló, Brit okleveles könyvvizsgáló, FCCA. A budapesti PwC iroda cégtársa, bejegyzett könyvvizsgáló, aki ACCA képesítéssel is rendelkezik. Speciális képesítése révén jogosult a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalatok beszámolóinak könyvvizsgálói záradékkal való ellátására is. Ügyfélportfóliójában a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek szerinti jelentést készítő ügyfeleken kívül olyan más cégek is megtalálhatók, akik a US GAAP és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készítik jelentéseiket. A PwC budapesti irodájában

a magyar számviteli kérdésekkel foglalkozó technikai bizottság vezetője, bevásztották a FEE (Fédération des Experts Comptables Européens) Belső Ellenőrzési Albizottságába, ahol a Magyar Könyvvizsgálói Kamarát képviseli. A Pénzügyminiszter 2004-ben kinevezte a Magyar Számviteli Standard testület tagjának. Üzleti elérhetőség: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. telefon: 4619100.

Mészáros Balázs

Végzettsége: Budapesti Külkereskedelmi Főiskola, Bejegyzett könyvvizsgáló. 1996-ban csatlakozott a PricewaterhouseCoopershez, ahol a magyar, IFRS és US GAAP szabályok szerinti könyvvizsgálati, tanácsadási feladatokat látott el a termelői, szolgáltatóipari és telekommunikációs, illetve más gazdasági szektorokban. Karrierje során 2 évet töltött az Egyesült Államokban, illetve 1 évet Oroszországban, mint könyvvizsgáló menedzser. 2011-ig tagja volt a Magyar Könyvvizsgálói kamara minőségellenőrzési csoportjának továbbá a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által kiadott tankönyv (2006) társszerzője. Tagja a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Pénz-és Tőkepiaci Tagozatának. Üzleti elérhetőség: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., telefon: 4619100.

Dr. Flaskay Károly:

A PwC igazgatója, a debreceni Ybl Miklós Építőipari Műszaki Főiskolán 1975-ben szerzett magasépítő üzemmérnöki diplomát, majd a budapesti Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán doktorált 1993-ban. 1996-tól a PricewaterhouseCoopers Tanácsadó Kft.-nél (illetve jogelődjénél) dolgozik, ügyvezető igazgatói beosztásban. 1977-től az Országos Tervezői Névjegyzékben regisztrált építész-tervező, 1991-től igazságügyi építészet és ingatlanforgalmi szakértő (Szám:3081). Üzleti elérhetőség: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. telefon: 4619100

II.3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

II.3.1 A KIBOCSÁTÓ 2013. ÉVI AUDITÁLT, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI ¹¹:

Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2013. december 31-én 737,5 milliárd forint volt, ami 2 százalékkal, 15,1 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését elsősorban a saját és refinanszírozott hitelállomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 45,8 milliárd forinttal, 9,2 százalékkal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése elérte a 19 százalékot.

Forrás oldalon a kibocsátott jelzáloglevelek állománya csökkent a legnagyobb mértékben, ami meghaladta a hitelállomány csökkenésének nagyságát, ezt azonban a betétek volumenének több mint 46%-os növekedése kompenzálta.

A Bankcsoport az évet 4,7 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 18,7 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2,51 százalék volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 15 bázisponttal magasabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója 91,2 százalékot tett ki (banki különadó nélkül 77,9 százalék), ami 2012-ben 72,7 százalék (banki különadóval nem módosított) volt. A kiadás/bevétel arány romlása mind a bevétel oldal gyengébb alakulásának mind a költségek növekedésének betudható.

Eredménykimutatás

millió forintban	2012	2013	Változás
Kamatbevétel	76.670	66.175	-13,7%
Kamatráfordítás	-58.124	-47.464	-18,3%
Nettó kamatjövedelem	18.546	18.711	0,9%
Díj- és jutalékbevétel	3.795	5.060	33,3%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1.203	-734	-39,0%
Díjak és jutalékok eredménye	2.592	4.326	66,8%
Deviza műveletek eredménye	-1.392	1.223	-
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	1.339	-2.072	-
Értékpapírokból származó eredmény	4.801	982	-79,6%
Nettó üzleti (trading) eredmény	4.748	133	-97,2%
Nettó egyéb működési bevétel	664	1.462	120,2%
Nettó egyéb működési ráfordítás	-3.315	-4.705	42,0%
Nettó működési nyereség	23.235	19.927	-14,2%
Hitelezési veszteségek	-9.756	-6.789	-30,4%
Működési költségek	-16.893	-18.171	7,6%
Adózás előtti veszteség	-3.414	-5.033	47,4%
Jövedelemadó	-1.050	369	-
Tárgyévi veszteség	-4.464	-4.664	4,5%

¹¹ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2013. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2012.12.31	2013.12.31	Változás
Készpénz	2.164	2.039	-5,8%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	5.117	11.469	-
Bankközi kihelyezések	28.864	21.270	-26,3%
Kereskedési célú értékpapírok	7.815	41.950	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	158.848	151.873	-4,4%
Részesedések társult közös vezetésű vállalkozásokban	-	6.158	-
Derivatív pénzügyi eszközök	4.344	3.579	-17,6%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	164.990	133.692	-19,0%
Hitelek	334.583	320.071	-4,3%
Befektetési célú ingatlanok	11.463	11.312	-1,3%
Tárgyi eszközök	5.961	5.625	-5,6%
Goodwill és más immateriális javak	12.753	11.373	-10,8%
Halasztott adókövetelés	6.396	7.421	16,0%
Egyéb eszközök	9.327	9.682	3,8%
Eszközök összesen	752.625	737.514	-2,0%
Bankközi felvételek	92.781	116.847	25,9%
Kibocsátott értékpapírok	283.807	228.851	-19,4%
Ügyfelek betétei	152.206	222.501	46,2%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	23.184	15.365	-33,7%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek, kivéve a derivatív ügyleteket	104.888	61.460	-41,4%
Pénzügyi lízing kötelezettség	11.029	9.292	-15,7%
Megképzett tartalék járadékfizetésre	2.410	2.463	2,2%
Nyerességadó fizetési kötelezettség	42	6	-85,7%
Halasztott adókötelezettség	643	503	-21,7%
Céltartalékok	173	1.142	-
Egyéb kötelezettségek	3.922	3.012	-23,2%
Kötelezettségek összesen	675.085	661.442	-2,0%
Jegyzett tőke	6.600	6.600	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-29	0,0%
Egyéb tartalékok	30.628	33.837	-
Felhalmozott nyereség	40.341	35.664	-
Részvényesi vagyon összesen	77.540	76.072	-1,9%
Források összesen	752.625	737.514	-2,0%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2012.12.31	2013.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	752,6	737,5	-2,0%
Hitelállomány, bruttó (refinanszírozott és saját hitelek)	536,9	491,7	-8,4%
Jelzáloglevél állomány	231,8	172,8	-25,5%
Kötvény állomány	107,9	99,5	-7,8%
Betétek	152,2	222,5	46,2%
Részvényesi vagyon	77,5	76,1	-1,9%
Tőke megfelelési mutató (IFRS, %)	22,56%	13,82%	-8,7%-pt
Adózás előtti eredmény	-3,4	-5,0	47,4%
Adózás utáni eredmény	-4,5	-4,7	4,5%
Adózás utáni eredmény banki különadó nélkül	-2,4	-1,3	-47,8%
Átlagos nettó kamatmarzs (%)	2,36%	2,51%	0,1%-pt
Költség/bevétel arány (%)	72,7%	91,2%	18,5%-pt
EPS (Ft)	-70,4	-70,9	0,7%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,57%	-0,63%	-0,1%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-0,31%	-0,17%	0,1%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-6,8%	-6,1%	0,7%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-3,7%	-1,6%	2,0%-pt

A Bank részvényesi vagyona egy év alatt 1,9 százalékkal, 76,1 milliárd forintra csökkent. A Bank az IFRS előírásaival összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. A felhalmozott veszteség -4,7 milliárd forintot tett ki. A tőke megfelelési mutató az év végén 13,82 százalék volt.

II.3.2 A KIBOCSÁTÓ 2014. ELSŐ HÁROMNEGYED ÉVI, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI¹²:

Az FHB Csoport Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2014. szeptember 30-án 759,9 milliárd forint volt, ami 2,9 százalékkal, mintegy 22,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál és 85,2 milliárd forinttal, 12,6 százalékkal magasabb az előző negyedév végénél. A mérlegfőösszeg növekedését az eszköz oldalon alapvetően a bankközi kihelyezések több mint megháromszorozódása, forrás oldalon a betétállomány és az egyéb kötelezettségek emelkedése okozta.

A közel 298 milliárd forintos betétállomány részesedése a kamatozó forrásokból tovább emelkedett és a negyedév végén 47,2 százalékot tett ki, szemben az előző negyedév végi 44,6 százalékkal, illetve az egy évvel korábbi 31,3 százalékkal. A betétek állománya egy év alatt több mint 86 milliárd forinttal bővült, ennek kétharmada a vállalati üzletághoz köthető.

A hitelek bruttó állománya 2014. szeptember 30-án 366,8 milliárd forint volt, ami 0,4 százalékos növekedést mutat az előző negyedév végi és 2,5 százalék csökkenést az egy évvel korábbi állományhoz képest. A lakossági hitelek folyósítása az első kilenc hónap során folyamatosan emelkedett és közel 12 milliárd forintot ért el, ami 54 százalékkal magasabb az egy évvel korábbinál. A vállalati hitelek állománya szeptember 30-ra 86,2 milliárd forintra nőtt, ami így a teljes hitelállomány 23,5 százalékát teszi ki.

Az FHB Csoport 2014. harmadik negyedévi eredményének alakulását számos egyszeri tétel határozta meg. A negyedéves 7,2 milliárd forint, illetve az 1-9 hónapot tekintve 9,6 milliárd forint konszolidált adózás utáni veszteség az ún. Kúria tv. végrehajtásának várható veszteségére képzett, az egyéb működési ráfordítások között elszámolt 17,9 milliárd forint céltartalék elkülönítésének tudható be, melyet az FHB Kereskedelmi Bank 49 százalékos részvénycsomagjának értékesítése miatt konszolidáltan jelentkező pozitív eredményhatás, valamint a társult vállalkozások eredménye soron jelentkező egyszeri bevétel ellensúlyozott.

A magyar Országgyűlés 2014. július 4-én fogadta el a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt, amelynek főbb rendelkezései 2014. július 26-án léptek hatályba. Az előzetes becslések alapján – tekintettel a szabályozás bizonytalanságára is – a második negyedév végén a Bankcsoport a várható veszteségekre 4,7 milliárd forint céltartalékot képzett. Az elszámolásra vonatkozó 2014. évi XL. törvény időközbeni elfogadása után a Bank pontosította a várható veszteségekre vonatkozó becslését és szeptember végén további 13,2 milliárd forint céltartalékot képzett, így összesen 17,9 milliárd forintra módosította az erre a célra elkülönített céltartalék összegét.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2014. szeptemberben adásvételi szerződést kötött a Magyar Posta Zrt.-vel az ellenőrző befolyása alatt álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49 százalékát megtestesítő „A” sorozatú törzsrészvények értékesítésére vonatkozóan. Az MNB – Magyar Posta tulajdonszerzéséhez szükséges – engedélyének megszerzését követően a részvény adásvételi tranzakció zárására 2014. szeptember 30-án került sor. A részvénycsomag eladását megelőzően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelést határozott el, és az új részvények átvételére az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t jogosította fel, mely a teljes mennyiséget szabályszerűen lejegyezte. A tőkeemelés 2014. október 1. napján került bejegyezésre a cégjegyzékbe.

A Bankcsoport további egyszeri bevételt realizált a harmadik negyedévben korábban megvásárolt követelések értékesítése következtében, ami adózás után 3,2 milliárd forint eredményhatást jelent konszolidált szinten.

¹² Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2014. III. negyedévről (2014. november 14.)

A Bankcsoport adózás előtti eredménye a rendkívüli tételek – azaz a fent említett 17,9 milliárd forint céltartalék, a banki különadó 2,1 milliárd forintos, valamint a nem áthárított pénzügyi tranzakciós illeték és az árfolyamgát további közel 883 millió forintos összege, illetve a Kereskedelmi Banki részvénycsomag eredményhatása és a követelésértékesítésből származó egyszeri eredmény – nélkül 3,2 milliárd forintot tett ki az év első kilenc hónapjában, ami a harmadik negyedévre vonatkozóan -641 millió forint adózott eredményt jelent.

A korrigált adózott eredmény alakulását a harmadik negyedévben a következők határozták meg:

□ A nettó kamatbevétel az előző negyedévhez képest 229 millió forinttal csökkent, ami abból adódik, hogy a hitelek csökkenő kamatszinttel összhangban történt átárazódásának kamatbevételekre gyakorolt hatását a forrásköltség csökkenésének mértéke nem tudta oly mértékben kompenzálni, mint a megelőző negyedévekben. A 4,8 milliárd forintot meghaladó negyedéves nettó kamatbevétel az átlagos mérlegfőösszegre vetítve 2,67 százalékos nettó kamatmarzst jelent, ami az előző negyedévhez képest 10 bázispont csökkenést mutat, míg az egy évvel ezelőttnél 15 bázisponttal magasabb.

□ A nettó díj- és jutalékbevételek összege 22,4 százalékkal növekedett az előző negyedévhez képest, amelyhez a bankszámlához kapcsolódó nettó díjbevételek mellett az alapkezelői díjbevétel több mint kétszeres növekedése járult hozzá.

□ A működési költségek összege – a 2014-től az egyéb ráfordítások között kimutatott fizetett tranzakciós illeték és hitelintézeti járadék nélkül – 4,1 milliárd forint volt a harmadik negyedévben, ami 6,1 százalékkal alacsonyabb az előző negyedévinél.

□ Az előző negyedévhez képest közel 50 százalékkal magasabb a kockázati költség, ami egyrészt annak következménye, hogy a korábbi negyedévek egyenletes csökkenését követően a problémás hitelek aránya (NPL arány) 20,5 százalékra emelkedett (az előző negyedévi 20,1 százalékról), másrészt tovább nőtt a problémás portfólió fedezettsége (54 százalékra). A portfólió minőségének visszaesésében szerepet játszott a fizetési fegyelem – devizahiteles intézkedések nyomán tapasztalható – romlása.

A Bankcsoport a 2006. évi LIX törvény rendelkezései által 2014. évre vonatkozó kötelezettségként előírt, pénzügyi szervezetek különadójaként meghatározott összeget – az IFRS előírásainak megfelelően – teljes összegében elszámolta az első negyedévben, mivel ezen törvény által meghatározott összeg nem vitatott, azt a Bankcsoport a 2014. év során megfizetni köteles. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a Bankcsoport időszaki beszámolóiban a tényleges gazdasági tevékenység hatása kerüljön bemutatásra, az időközi vezetőségi beszámoló elemzése és az összehasonlító mutatószámok azon korrigált beszámolón alapulnak, amelyben a különadó összegének csak a tárgyidőszakkal arányos része kerül kimutatásra.

A befektetők teljes körű tájékoztatása érdekében az időközi vezetőségi beszámoló mellékleteiben bemutatásra kerülnek a teljes évi banki különadót tartalmazó pénzügyi kimutatások és a tárgyidőszaki arányos különadót tartalmazó pénzügyi kimutatások egyaránt.

Az FHB Bankcsoport 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján számított tőkemegfelelési mutatója – figyelembe véve a felügyeleti többlet tőkekövetelményt (SREP) is – 2014. szeptember 30-án 14,18 százalék, szemben a június végi 10,74 százalékkal. Az elsődleges alapvető tőke elemek figyelembevételével számított CET1 mutató 13,46 százalék volt, míg 2014. június 30-án 8,61 százalékot tett ki. Mind a CET1, mind a teljes tőkemegfelelési mutató javulást mutat az előző negyedévhez képest, annak köszönhetően, hogy a szavatolótőke a negyedév során több mint 15,6 milliárd forinttal növekedett. A szavatolótőke alakulását egyrészt az időszaki eredmény, másrészt az FHB Kereskedelmi Bank kisebbségi részvénycsomagjának értékesítése miatt a CET1 tőkébe beszámítható kisebbségi részesedés új tőkeelemként való megjelenése határozta meg.

Eredményszerkezet

millió forintban	2013 Q3	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q3 / 2014 Q2	2014 Q3 / 2013 Q3	2013 1-9hó	2014 1-9hó	2014 1-9hó / 2013 1-9hó
Kamatbevételek	16 722	13 998	12 981	-7,3%	-22,4%	50 019	41 819	-16,4%
Kamatköltségek	-11 874	-8 935	-8 148	-8,8%	-31,4%	-36 500	-26 697	-26,9%
Nettó kamatbevétel	4 848	5 062	4 834	-4,5%	-0,3%	13 519	15 122	11,9%

Díj, jutalék bevétel	1 280	1 332	1 529	14,8%	19,5%	3 500	4 330	23,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-141	-284	-245	-13,6%	74,2%	-497	-719	44,8%
Nettó díjak, jutalékok	1 139	1 048	1 283	22,4%	12,7%	3 004	3 611	20,2%
Devizaműveletek eredménye	599	-497	78	-	-87,1%	1 096	772	-29,5%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	264	755	-748	-	-	-2 200	-469	-78,7%
Értékpapírokból származó nyereség	379	930	4 197	351,1%	1007,2%	956	5 521	477,4%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	1 242	1 188	3 527	196,9%	184,0%	-149	5 824	-
Egyéb működési bevételek	147	92	3	-96,6%	-97,9%	764	723	-5,4%
Egyéb működési ráfordítás	-1 574	-6 488	-14 809	128,2%	840,9%	-4 719	-23 045	388,3%
ebből banki különadó és extra PTI	-853	-707	-707	0,0%	-17,1%	-2 560	-2 121	-17,1%
Egyéb eredmény	-1 427	-6 397	-14 805	131,5%	937,4%	-3 956	-22 323	464,3%
Társult vállalkozások eredménye	0	256	3 584	1297,5%	-	0	4 243	-
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	953	-3 904	-6 411	64,2%	-	-1 101	-8 644	685,5%
Összes nettó bevétel	5 801	1 158	-1 577	-	-	12 419	6 478	-47,8%
Összes bevétel (CT nélkül)	5 801	5 853	11 623	98,6%	100,3%	12 419	24 373	96,3%
Értékvésztés és hitelezési veszteségek	-1 898	-1 115	-1 658	48,8%	-12,6%	-5 834	-4 247	-27,2%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 565	-1 696	-1 698	0,1%	8,5%	-4 630	-4 963	7,2%
Adminisztratív költségek	-1 670	-1 797	-1 620	-9,8%	-3,0%	-5 217	-4 957	-5,0%
Üzleti tevékenység költségei	-177	-254	-148	-41,8%	-16,5%	-417	-487	16,9%
Értéksökkenés	-640	-645	-647	0,4%	1,2%	-1 891	-1 915	1,3%
Egyéb fizetett adók	-15	-8	-21	151,5%	35,3%	-38	-52	36,2%
Működési költség	-4 067	-4 400	-4 134	-6,1%	1,6%	-12 193	-12 375	1,5%
Adózás előtti eredmény	-164	-4 357	-7 370	69,2%	4397,3%	-5 608	-10 145	80,9%
Társasági adó	-118	803	180	-77,6%	-	733	546	-25,4%
Adózás utáni eredmény	-282	-3 554	-7 190	102,3%	2451,8%	-4 875	-9 599	96,9%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	744	1 952	-1 082	-	-	-1 858	2 751	-

Mérlegszerkezet

millió forintban	TÉNY	TÉNY	TÉNY	2014.09.30/	2014.09.30/
	2013.09.30	2014.06.30	2014.09.30	2014.06.30	2013.09.30
Pénzeszközök	2 079	1 865	2 071	11,1%	-0,4%
Bankközi kihelyezések	34 441	35 930	163 664	355,5%	375,2%
Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok	221 505	133 856	89 903	-32,8%	-59,4%
Derivatív ügyletek valós értéke	1 385	541	151	-72,0%	-89,1%
Társult részesedések közös vezetésű vállalkozásban	0	6 484	10 068	55,3%	-
Refinanszírozott jelzáloghitelek	141 161	125 053	120 047	-4,0%	-15,0%
Hitelek	376 362	365 206	366 823	0,4%	-2,5%
Hitelekre képzett értékvésztés	-39 694	-39 293	-40 379	2,8%	1,7%
Tárgyi eszközök	5 640	7 008	7 022	0,2%	24,5%
Immateriális javak, goodwill	11 640	10 600	10 239	-3,4%	-12,0%
Egyéb eszközök	28 079	27 466	30 339	10,5%	8,0%
Eszközök összesen	782 598	674 715	759 949	12,6%	-2,9%
Kötelezettségek összesen	707 023	601 319	668 751	11,2%	-5,4%
Bankközi források	134 437	36 616	43 317	18,3%	-67,8%
Jelzáloglevelek	205 024	177 310	176 536	-0,4%	-13,9%
Kötvények	115 347	99 533	105 979	6,5%	-8,1%
Betétek	211 302	259 887	297 664	14,5%	40,9%
Derivatív ügyletek valós értéke	21 274	6 087	10 263	68,6%	-51,8%
Lízing kötelezettség	9 700	8 736	7 777	-11,0%	-19,8%
Tartalék járadékfizetésre	2 442	2 567	2 521	-1,8%	3,2%
Egyéb kötelezettségek	7 498	10 582	24 694	133,4%	229,3%
Részvényesi vagyon	75 574	73 397	91 198	24,3%	20,7%
Jegyzett tőke	6 600	6 600	6 600	0,0%	0,0%
Tőketartalék (árszió)	1 709	1 709	1 709	0,0%	0,0%
Visszavásárolt saját részvény	-29	-207	-207	0,0%	-
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	31 749	0,0%	0,0%

Egyéb tartalékok	80	293	252	-13,9%	212,9%
Eredménytartalék	40 340	35 663	35 663	0,0%	-11,6%
Külső tagok részesedése	0	0	25 032	-	-
Felhalmozott vagyon/veszteség	-4 875	-2 409	-9 599	298,4%	96,9%
Források összesen	782 598	674 715	759 949	12,6%	-2,9%

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2013 Q3	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q3 / 2014 Q2	2014 Q3 / 2013 Q3	2013 1- 9hó	2014 1- 9hó	2014 1-9hó / 2013 1- 9hó
Főbb eredménytétel								
Nettó kamatbevétel	4 848	5 062	4 834	-4,5%	-0,3%	13 519	15 122	11,9%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>2,53%</i>	<i>2,77%</i>	<i>2,67%</i>	<i>-0,10%-pt</i>	<i>0,15%-pt</i>	<i>2,35%</i>	<i>2,70%</i>	<i>0,35%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 139	1 048	1 283	22,4%	12,7%	3 004	3 611	20,2%
Összes bevétel (nettó díjjal)	5 801	1 158	-1 577	-236,2%	-127,2%	12 419	6 478	-47,8%
Összes bevétel (nettó díjjal, CT nélkül)	5 801	5 853	11 623	98,6%	100,3%	12 419	24 373	96,3%
Hitelezési veszteség	-1 898	-1 115	-1 658	48,8%	-12,6%	-5 834	-4 247	-27,2%
Működési költség	-4 067	-4 400	-4 134	-6,1%	1,6%	-12 193	-12 375	1,5%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>70,1%</i>	<i>75,2%</i>	<i>35,6%</i>	<i>-39,6%-pt</i>	<i>-34,5%-pt</i>	<i>98,2%</i>	<i>50,8%</i>	<i>-47,4%-pt</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>61,1%</i>	<i>67,1%</i>	<i>33,5%</i>	<i>-33,5%-pt</i>	<i>-27,6%-pt</i>	<i>81,4%</i>	<i>46,7%</i>	<i>-34,7%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	-164	-4 357	-7 370	69,2%	-	-5 608	-10 145	80,9%
Adózott eredmény	-282	-3 554	-7 190	102,3%	-	-4 875	-9 599	96,9%
Adózott eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	744	1 952	-1 082	-	-	-1 858	2 751	-
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>-16,95 Ft</i>	<i>-214,54 Ft</i>	<i>-433,85 Ft</i>	-	-	<i>-98,84 Ft</i>	<i>-195,01 Ft</i>	-
<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>	<i>-0,15%</i>	<i>-1,95%</i>	<i>-3,98%</i>	<i>-2,0%-pt</i>	<i>-3,8%-pt</i>	<i>-0,85%</i>	<i>-1,71%</i>	<i>-0,9%-pt</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-19,0%</i>	<i>-34,7%</i>	<i>-15,7%-pt</i>	<i>-33,2%-pt</i>	<i>-8,5%</i>	<i>-15,3%</i>	<i>-6,8%-pt</i>
<i>ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>0,39%</i>	<i>1,07%</i>	<i>-0,60%</i>	<i>-1,7%-pt</i>	<i>-1,0%-pt</i>	<i>-0,32%</i>	<i>0,49%</i>	<i>0,8%-pt</i>
<i>ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>3,9%</i>	<i>10,4%</i>	<i>-5,2%</i>	<i>-15,6%-pt</i>	<i>-9,1%-pt</i>	<i>-3,2%</i>	<i>4,4%</i>	<i>7,6%-pt</i>

millió forintban	2013.09.30	2014.06.30	2014.09.30	2014.09.30/ 2014.06.30	2014.09.30/ 2013.09.30
Főbb mérlegtételek					
Összes eszköz	782 598	674 715	759 949	12,6%	-2,9%
Refinanszírozott hitelállomány	141 161	125 053	120 047	-4,0%	-15,0%
Ügyfélhitelek (bruttó)	376 362	365 206	366 823	0,4%	-2,5%
Jelzáloglevél állomány	205 024	177 310	176 536	-0,4%	-13,9%
Kötvény állomány	115 347	99 533	105 979	6,5%	-8,1%
Összes betét	211 302	259 887	297 664	14,5%	40,9%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	75 574	73 397	91 198	24,3%	20,7%
<i>Tőke megfelelési mutató</i>	-	<i>10,74%</i>	<i>14,18%</i>	<i>3,44%-pt</i>	-
<i>CET1 tőke megfelelési mutató</i>	-	<i>8,61%</i>	<i>13,46%</i>	<i>4,85%-pt</i>	-

II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

II.4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE

4.1.1. A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:

FHB Jelzálogbank Nyrt.

4.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, időpontja és cégjegyzékszám:

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

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

A Kibocsátó székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48. A Kibocsátó Központi telefonszáma: 36+1-4529100. A kibocsátó társasági formája nyilvánosan működő részvénytársaság. A Kibocsátó működésére irányadó jog: magyar jog. A Kibocsátó bejegyzésének országa: Magyarország. A Kibocsátó működési időtartama: A Kibocsátó határozatlan időre alakult. A Kibocsátó üzleti éve a naptári évvel megegyezik.

4.1.4 A Kibocsátó működését és eredményességét befolyásoló legfontosabb jogszabályok, rendeletek és módosulásai

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

Főbb új rendeletek

78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

66/2014. (III. 13.) Korm. rendelet a zálogjog bírósági végrehajtáson kívüli érvényesítésének és a kielégítési jog gyakorlása felfüggesztésének és korlátozásának részletes eljárási szabályairól

205/2014. (VIII. 15.) Korm. rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független értékelőkre, valamint kiválasztásukra vonatkozó egyes szabályokról

217/2014. (VIII. 28.) Korm. rendelet a hitelezői feltőkésítéshez kapcsolódó reorganizációs tervről

53/2014. (XII. 31.) NGM rendelet az árfolyamgáttal és a forintra átváltással egyaránt érintett fogyasztói kölcsönszerződés futamidejének módosításáról

56/2014. (XII. 31.) NGM rendelet a fogyasztónak nyújtott hitellel kapcsolatos egyes tájékoztatási szabályokról

42/2014. (XI. 7.) MNB rendelet a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseinek érvénytelen szerződéses kikötéseire tekintettel szükséges elszámolás módszertanának általános szabályairól

54/2014. (XII. 10.) MNB rendelet a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseinek érvénytelen szerződéses kikötéseire tekintettel szükséges elszámolás módszertanának különös szabályairól

55/2014. (XII. 10.) MNB rendelet a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseinek érvénytelen szerződéses kikötéseire tekintettel szükséges elszámolás során alkalmazott becslési eljárásról és az elszámolás pénzügyi teljesítésének időpontjáról

58/2014. (XII. 17.) MNB rendelet a fogyasztói kölcsönszerződések érvénytelen szerződéses kikötéseire tekintettel szükséges elszámoláshoz, valamint a fogyasztói kölcsönszerződések módosulásához kapcsolódó fogyasztóvédelmi rendelkezésekről

Módosított rendeletek:

57/2012. (III. 30.) Korm. rendelet a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítését érintő megtérítésről és a közszférában dolgozók támogatásáról

341/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet az otthoneremelési kamattámogatásról

256/2011. (XII. 6.) Korm. rendelet a lakásépítési támogatásról

12/2001. (I. 31.) Korm. rendelet a lakáscélú állami támogatásokról

159/2014.(VI.30.) Korm. rendelet az államháztartás szabályozásával összefüggő egyes rendeletek módosításáról és a hitelintézetek likviditási szintjének meghatározásáról, valamint devizapozícióbeli lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 366/2011.(XII.30.) Korm. rendelet hatályon kívül helyezéséről

24/2014. (VI. 27.) MNB rendelet a hitelintézetek rövidtávú likviditási fedezeti követelményeiről

205/2014. (VIII. 15.) Korm. rendelet a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független értékelőkre, valamint kiválasztásukra vonatkozó egyes szabályokról

217/2014. (VIII. 28.) Korm. rendelete hitelezői feltőkésítéshez kapcsolódó reorganizációs tervről

53/2014. (XII. 31.) NGM rendelet az árfolyamgáttal és a forintra átváltással egyaránt érintett fogyasztói kölcsönszerződés futamidejének módosításáról,

Fontosabb EU jogforrások

RENDELET

A Bizottság 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. január 7.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről

A Bizottság 183/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2013. december 20.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az egyedi és az általános hitelkockázati kiigazítások kiszámításának meghatározásáról szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

IRÁNYELV

Az Európai Parlament és a Tanács 2014/17/EU irányelve (2014. február 4.) a lakóingatlanokhoz kapcsolódó fogyasztói hitel-megállapodásokról, valamint a 2008/48/EK és a 2013/36/EU irányelv és az 1093/2010/EU rendelet módosításáról

24/2014. (VI. 27.) MNB rendelet a hitelintézetek rövidtávú likviditási fedezeti követelményeiről

A jelzáloghitelezéshez kapcsolódó új törvények, illetve törvények, szabályok módosulása

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;

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

4.1.5 A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalása

Az FHB Nyrt. 1998-ban kezdte meg működését, lefektette a jelzáloghitelezési üzletág alapjait a magyar bankpiacon, kialakította stratégiáját, ügyfélkörét, s 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 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 Életjárdék 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 beolvasztotta 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 Takarékszövetkezeti és Vagyonkezelési 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 üzemmeretük kialakításának, illetve fenntartásának lehetősége megszűnik.

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

Az FHB Jelzálogbank fizetőképességének értékelését az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, a devizahitel adósság helyzetének javítását célzó további otthonvédelmi intézkedések, valamint bankcsoport szerkezetében az akvizíciók révén bekövetkezett változások befolyásolták.

A részletek megtalálhatók a II.12.6 A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások című, továbbá a II.12.5 Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások című fejezetben.

4.1.7 Stratégia

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

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

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

Megcélzott ügyfélszegmensek:

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

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

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

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

II.4.2. BEFEKTETÉSEK

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége

Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):

6492'08 Egyéb hitelnyújtás.

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

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

- kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;

6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:

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

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

- jelzálogbrókeri tevékenység
- pénzváltás

II.5.1. AZ FHB CSOPORT ÜZLETI ALAPTEVÉKENYSÉGE

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

HITELTERMÉKEK**LAKOSSÁGI**

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

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

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

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

Fizetéskönnyítés célú jelzáloghitelek: áthidaló kölcsönök.

Szabadfelhasználású jelzáloghitel: a kölcsöncél megjelölése nélkül felhasználható kölcsön.

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

Referencia kamathoz kötött (1 vagy 5 éves kamatperiódussal), illetve referencia kamathoz kötött jelzáloghitelek: Használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakó- vagy üdülőingatlan megvásárlására valamint kölcsöncél nélkül, illetve hitelkiváltásra igényelhető kölcsön.

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

Lombard hitel: halasztott tőke és kamat fizetésű kölcsön. Egyösszegben folyósított szabadfelhasználású kölcsön a Banknál vezetett folyószámlára, amelyet a futamidő végén, egyösszegben törleszt.

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

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

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

VÁLLALATI

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

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

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

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

Rulírozó hitel: fedezet mellett nyújtott keret jellegű kölcsön

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

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

MNB által refinanszírozott hitelek: Növekedési Hitelprogram

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

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

AZ INGATLAN LÍZING ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI TERMÉKEK

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

FORRÁS TERMÉKEK

LAKOSSÁGI

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

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

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

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

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

Nyereménybetét: nyereség-betét szerződés alapján elhelyezett pénzösszeg. Változó címletű, 10 000 Ft-tal osztható, fix címmel váltható betét. A betétekből felhalmozott - ügyfelek részére nem kifizetett – kamatból a bank nyereséyalapot képez, melyből havonta tárgynyereség, negyedévente gépjármű kerül kisorsolásra.

VÁLLALATI

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

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

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

BEFECTETÉSI SZOLGÁLTATÁS

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

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

A Bank befektetési szolgáltatásainak bővülése 2014-ben is folytatódott. A befektetési és tartós befektetési számlanyitások száma jelentős növekedést mutatott. A csökkenő klasszikus betéti kamatok hatására az ügyfelek továbbra is számottevő megtakarítási állományt csoportosítottak át értékpapírokba, aminek következtében a lakossági és vállalati ügyfelek számláin nyilvántartott állományok piaci értéke az év végére meghaladta a 49 milliárd forintot.

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

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

ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

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

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

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

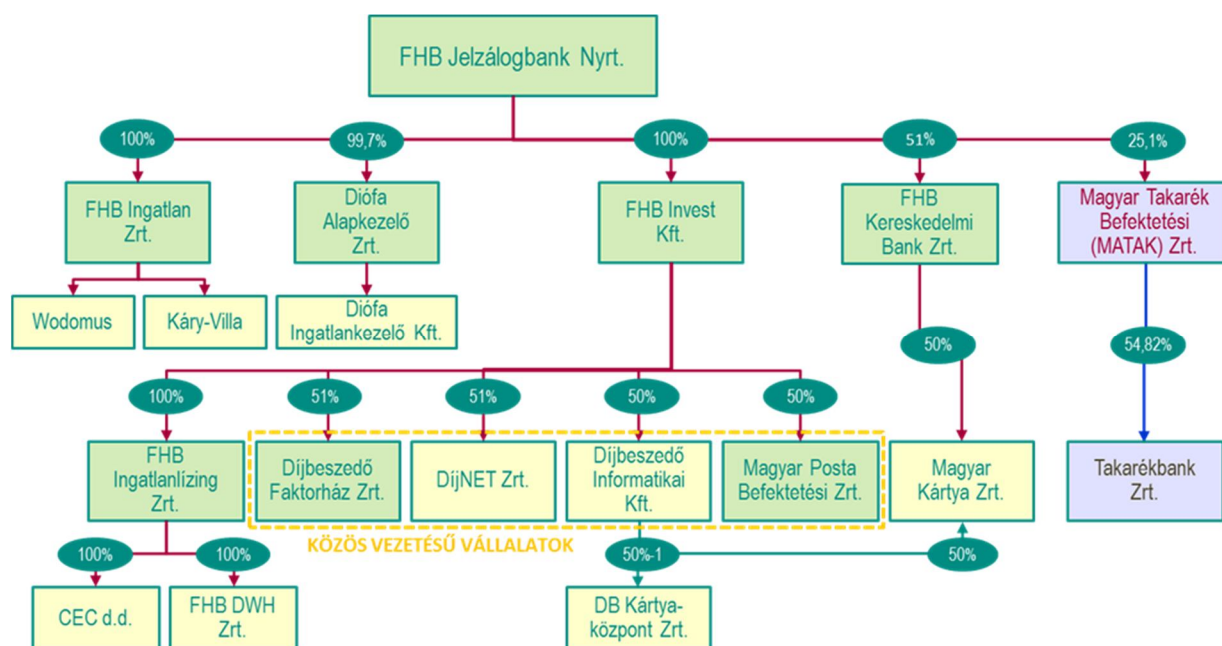
FHB NetBróker: A NetBróker szolgáltatáson keresztül értékpapír ügyletekre egyszerűen adható megbízás, illetve befektetési döntések meghozatalához szükséges információk is elérhetők.

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

II.5.2. AZ FHB CSOPORT LEÁNYVÁLLALATAINAK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE

Az FHB Nyrt. kapcsolt vállalkozásai

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



FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Tevékenység 2013-ban

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számvetési Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 530,9 milliárd forintot tett ki 2013. december 31-én, amely az előző évi értéket (433,6 milliárd forint) 22,5 százalékkal múlta felül. 2013. december 31-én a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 223,9 milliárd forint volt, ami 2,5 százalékos növekedést jelent 2012. év végéhez képest, a vállalati hitelállomány bővülésének köszönhetően. A bankcsoporton kívüli vállalati hitelek állománya 65,2 milliárd forint volt az időszak végén. A Bank betétállománya az elmúlt év során közel másfélszeresére növekedett, amelyhez szintén a vállalati üzletág járult hozzá nagyobb mértékben. A lakossági betétek állománya közel 2 milliárd, a vállalati betéteké közel 63 milliárd forinttal emelkedett.

A Kereskedelmi Bank 2013. évi mérleg szerinti eredménye 930 millió forint veszteség. A Bank saját tőkéje az év végén 30,4 milliárd forint, tőkemegfelelési mutatója (magyar szabályok szerint) 10,69 százalék volt.

A Kereskedelmi Bank 2013 novemberében megalapította az FHB Kártyaközpont Zrt-t, melynek fő tevékenysége bankkártyákhoz köthető, elektronikus fizetési rendszerekhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtása.

2013 végén az FHB Jelzálogbank Igazgatósága döntött a Kereskedelmi Bank tőkeszerkezetének átalakításáról, mely értelmében az FHB Bank Zrt. 8.179 darab saját részvényt vásárolt vissza a Jelzálogbanktól. Ezzel egyidejűleg a Jelzálogbank 10 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkét nyújtott a Kereskedelmi Banknak.

Tevékenység 2014 első kilenc hónapjában

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számvetési Standardok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 540,8 milliárd forintot tett ki 2014. szeptember 30-án, amely az egy évvel korábbi értéket (528,3 milliárd) 2,4 százalékkal múlta felül. 2014. szeptember 30-án a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 241,1 milliárd forint volt,

ami 2,2%-os növekedést jelent 2013. harmadik negyedévéhez képest. A hitelállomány az összes eszköz 44,6 százalékát tette ki. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya MSZSZ szerint – a bankcsoporti hitelek nélkül – 73,6 milliárd forint volt az időszak végén, aránya a teljes hitelállományon belül 31,1 százalékot tett ki.

A betétek állománya több mint 39 százalékkal növekedett az előző évhez képest és a harmadik negyedév során 14,7 százalékkal emelkedett, köszönhetően a jelentősen megnövekedett vállalati betételekötéseknek, valamint a posta folyószámlákon elhelyezett betétállománynak.

2014 első 9 hónapjának végén az FHB Kereskedelmi Bank megközelítőleg 176 ezer darab lakossági, illetve 11 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 134 ezer lakossági és 6,8 ezer darab vállalati bankkártya tartozott. Az egy évvel ezelőttihez és az előző negyedév végéhez képest is növekedés tapasztalható mind a folyószámlák, mind a kibocsátott kártyák számában. A lakossági számlák számának növekedéséhez a postai számlacsomagok 2014 áprilisában megkezdett értékesítése is hozzájárult.

A Magyar Számviteli Standardok szerint számított első 9 hónapos adózott eredmény 9.046 millió forint veszteség volt, amelynek elsődleges oka a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvény végrehajtása miatti várható veszteségre 10,2 milliárd forint céltartalékként történő elkülönítése.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. közgyűlése 2014. szeptember 11-én közel 20 milliárd forint összegű tőkeemelés határozott el, melyet az FHB Jelzálogbank hajtott végre, azonban a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága azt csak október 1-jén jegyezte be, így annak összege szeptember 30-án az egyéb források között került kimutatásra. A tőkeemelésnek köszönhetően a Bank tőkemegfelelési mutatója 15,02 százalékra emelkedett. A Bank saját tőkéje MSZSZ szerint 2014. szeptember 30-án 21,3 milliárd forint, a szavatolótőkéje 51,4 milliárd forint volt.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt., mint eladó és a Magyar Posta Zrt., mint vevő között 2014. szeptember 29. napján részvény-adásvételi szerződés jött létre az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. alaptőkéjének 49 százalékát megtestesítő tőzsrészvények adásvételére. A részvénycsomag vételára 28,5 milliárd forintban került meghatározásra és a tranzakció zárása – a Magyar Posta részére a befolyásszerzéshez szükséges MNB engedély megadását követően – 2014. szeptember 30-án megtörtént. A tranzakciót követően a Kereskedelmi Bank továbbra is az FHB Jelzálogbank teljes körűen konszolidált és összevont felügyelet alatt álló leányvállalata.

FHB Életjáradék Zrt.

Tevékenység 2013. január 1.-2014. szeptember 30.

Az FHB Életjáradék Ingatlanbefektető Zártkörűen Működő Részvénytársaság működése alatt két terméket értékesített időskori ügyfelei részére; az életjáradék terméket közvetlenül az időskori jelzálogjáradék konstrukciót.

A Társaság megalapításától kezdve 2013. december 31-ig összesen 740 db életjáradéki szerződés került megkötésre, mely – 116 darab és 1,7 milliárd forint értékű ingatlan portfólióból való kiválása utáni állományt tekintve – 624 db élő szerződést és 10,5 milliárd forint összes ingatlanértéket jelent (ez egyben az életjáradéki szerződések összértéke is).

A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (BIT) 2013. június 3-án elfogadásra került módosítása miatt a Társaság 2015. január 1-jét követően új életjáradéki szerződéseket már nem köthet. A kezelt szerződések száma 2014. szeptember 30-án 598 darab volt (ebből 1 új szerződés kötésére a harmadik negyedévben került sor), ami 10,2 milliárd forint ingatlanértéket képviselt.

A fentiekre tekintettel 2014. decemberében 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.

FHB Ingatlan Zrt. 2013. január 1.-2014. szeptember 30.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységeként a Bankcsoportnál felmerült fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői feladatok ellátását végzi, továbbá a bankcsoporti szolgáltatások mellett külső megrendelők számára is nyújt értékbecslési és energia tanúsítvánnyal kapcsolatos szolgáltatásokat, valamint ingatlanközvetítést. A válság hatásainak enyhülése következtében a kissé emelkedő ingatlanpiaci forgalom és hitelezési tevékenység eredményeképpen az FHB Ingatlan Zrt. a 2013-as évet 33 millió forint nyereséggel zárta. Az augusztusban végrehajtott összesen 120 millió forint értékű tőkeemelést követően a Társaság jegyzett tőkéje 2013. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 177 millió forint volt.

Az értékbecslési üzletág 155 millió forint bevétellel zárt 2014. szeptember végén, ami a 2013-as azonos időszakhoz képest 61 millió forinttal magasabb, míg az ingatlanközvetítési üzletág 2014 első kilenc hónapjában 75 millió forint bevételt ért el, ez 2013 hasonló időszakához képest (117 millió forint) 36 százalékkal alacsonyabb, amit az magyaráz, hogy 2013-ban a közvetítési üzletág bevételei között megjelent egy nagy értékű ingatlan eladásához kapcsolódó jutalék.

FHB Ingatlanlízing Zrt. 2013. január 1.-2014. szeptember 30.

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

Az FHB Ingatlanlízing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 7,2 milliárd forint volt 2013. december 31-én. 2013-ban 767 millió forint folyósítás történt. Ezzel a 2013. december 31-i lízing állomány 3,4 milliárd forintot tesz ki, ami 5,0 százalékkal magasabb a 2012. december 31-i közel 3,3 milliárd forintos állománynál.

A Társaság IFRS szerinti hitelállománya 7,6 milliárd forint volt 2014. szeptember 30-án. 2014-ben 1.026 millió forint folyósítás történt. Ezzel a 2014. szeptember 30-i lízing állomány közel 4 milliárd forintot tesz ki, ami 9,1 százalékkal magasabb a 2013. szeptember 30-i közel 3,7 milliárd forintos állománynál. Az FHB Ingatlanlízing Zrt. az első kilenc hónapot 460 millió forint IFRS szerinti konszolidált veszteséggel zárta.

Diófa Alapkezelő Zrt. 2013. szeptember 1.- 2014. szeptember 30.

A Diófa Alapkezelő Zrt. 2013. szeptember elején került az FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonába. Az Alapkezelő az FHB Bankcsoporthoz történő csatlakozást megelőzően elsősorban ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyongazdálkodással és egyedi intézményi igényekre szabott vagyongazdálkodási megoldásokkal foglalkozott. A kezelt alapok nettó eszközértéke a 2012. december 31-i 15,8 milliárd forintról 23,8 milliárd forintra emelkedett 2013. év végére.

Az akvizíciót követően – a korábbi üzletágak fenntartása és erősítése mellett – az Alapkezelő megkezdte az FHB Bankcsoport fiókhálózatában forgalmazott új lakossági alapok kezelését is. 2014 elején az Alapkezelő további két új alapot indított.

A Diófa által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2013. december 31-i 26,1 milliárd forintról 235,3 milliárd forintra emelkedett az elmúlt kilenc hónapban. Ez az év eltelt időszakában 9-szeres, egy év alatt közel 11-szeres bővülést jelent. 2013. szeptember végi 3,1 milliárd forinttal szemben 2014. szeptember 30-ára az intézményi vagyongazdálkodásban kezelt állomány meghaladta a 179,5 milliárd forintot.

2014. első kilenc hónapját az Alapkezelő MSZSZ szerint 64,9 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2014. szeptember 30-án – a Jelzálogbank által júliusban végrehajtott 60 millió forintos tőkeemelést követően – 195,4 millió forint, saját tőkéje 249,0 millió forint.

Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltató (DÜSZ) Kft.¹³

A Díjbeszedő Holding Zrt.-ből történő kiválás útján létrejött DÜSZ Kft. 2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadással is foglalkozik. A Társaság jegyzett

¹³ Új neve FHB Invest Kft.

tőkéje 2014. szeptember 30-án 636 millió forint, a saját tőke 1,3 milliárd forint, az első kilenc hónapban keletkezett adózott eredménye -21,9 millió forint volt MSZSZ szerint.

Társult vállalkozások

2014 harmadik negyedévében a **Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF)** lejárat előtt vásárolt követelésekhez kapcsolódó adózás előtti eredménye 190 millió forint (az első három negyedév eredménye 652 millió forint), míg a lejártan vásárolt követelésekből 8.777 millió forint (az első három negyedév eredménye 10.368 millió forint) volt IFRS szerint. A Társaság adózott eredménye 8.726 millió forint lett, míg saját tőkéjének értéke 2014. harmadik negyedév végén 16,4 milliárd forint volt.

A **DíjNET Zrt.** fő tevékenysége egy elektronikus számlabemutató és számlafizetési rendszer működtetése és fejlesztése. A Társaság 2014. harmadik negyedéves magyar számviteli szabályok szerinti adózott eredménye 4,2 millió forint, az első három negyedév eredménye így 19,7 millió forint lett. A jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 115 millió forint volt 2014. szeptember 30-án.

A Díjbeszedő Csoporthoz tartozó vállalatok informatikai tevékenységével kapcsolatos szolgáltatásokat ellátó **Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT)** adózott eredménye 2014 harmadik negyedévében -68 millió forint veszteség volt MSZSZ szerint (az első három negyedév eredménye -111,8 millió forint). A Társaság jegyzett tőkéje 670 millió forint, a saját tőke 505,7 millió forint volt.

A **Magyar Posta Befektetési Zrt. (MPBSZ)** 2014. szeptember végéig közel 14 ezer értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott, a számlákon kezelt értékpapír állomány az első kilenc hónap végére megközelítette a 33 milliárd forintot, szemben a 2013. december végi mintegy 4,5 milliárd forinttal. Az MPBSZ 2014. első kilenc hónapját MSZSZ szerint 459 millió forint veszteséggel zárta. A saját tőke 506 millió forint, a Társaság mérlegfőösszege 1,4 milliárd forint.

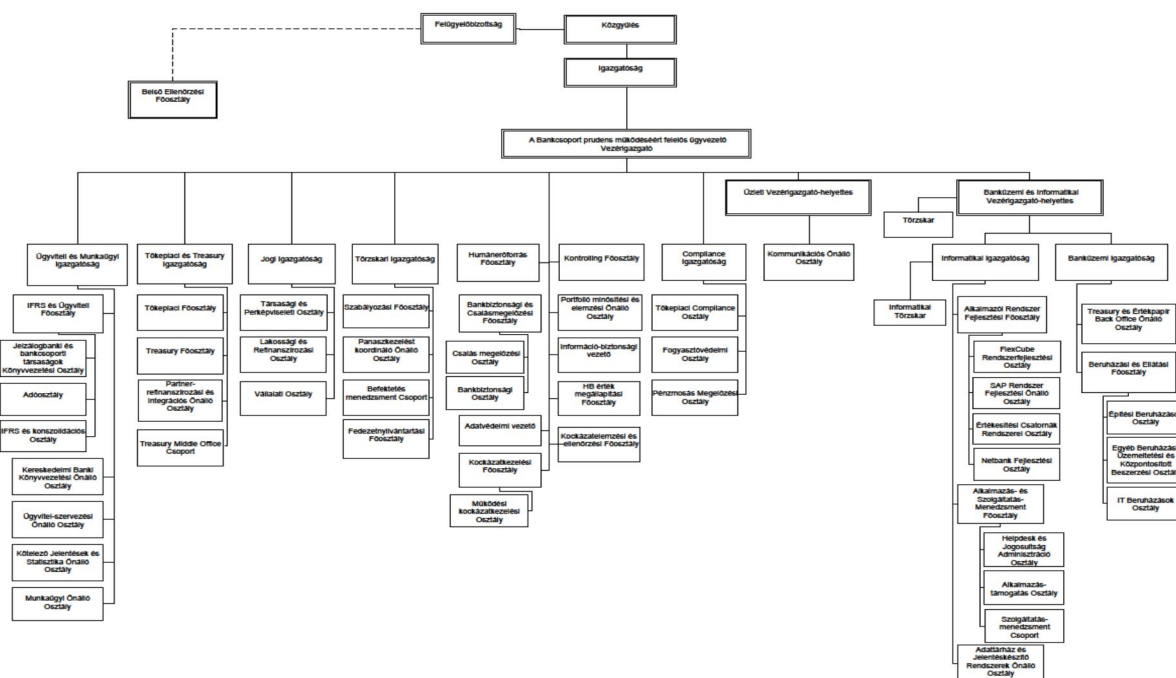
A DÜSZ által tulajdonolt társult vállalkozásokat az FHB – szindikátusi szerződés alapján – a Magyar Posta Zrt.-vel közösen irányítja.

A **Magyar Takarékszövetkezet és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.**-ben az FHB Jelzálogbank 25,1%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik. A Társaság konszolidált eredményéhez való hozzájárulása egyelőre nem számottevő.

II.6 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

II. 6.1 A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETE

Az alábbi ábra mutatja a Kibocsátó központi szervezeti egységeit 2014.09.16-i állapot szerint:



II.6.2 A BANKCSOPORT ÉS A KIBOCSÁTÓ CSOPORTON BELÜLI POZÍCIÓJA

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

Az FHB összevont felügyelet alá tartozó FHB bankcsoport tagjai: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Bank Zrt., az FHB Életjáradék Zrt.(2014. december 28-ig)¹⁴, az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Ingatlanlizing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt. FHB Invest (korábbi nevén: Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.) s ennek 51 százalékos tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt. és az 50 százalékos tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. További csoporttagok az FHB Kártyaközpont Zrt., a Díjbeszedő Informatikai Kft., a Díjbeszedő Kártyaközpont Zrt. és a Díjnet Zrt.

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

¹⁴ A biztosítókrol és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (BIT) 2013. június 3-án elfogadásra került módosítása miatt a Társaság 2015. január 1-jét követően új életjáradéki szerződéseket már nem köthet, ezért az FHB Nyrt. 2014. november 14-én eladta a társaság alaptőkéjének 100%-át a Magyar Állam nevében és javára eljáró Nemzeti Eszközkezelő Zrt-nek

A csoporttagok tulajdonosi struktúrája 2014 december 31-én:

Leányvállalatok	Tulajdonosok								
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	Díjbeszedő Üzemeltetői és Szolgáltatási Kft.	FHB Ingatlanlizing Zrt.	Díjbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takarékbefektetési Zrt.	Összesen
FHB Bank Zrt.	51,000%	-	-	-	-	-	-	-	51,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%
Wodomus 54 Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%
Diófa Alapkezelő Zrt.	99,70%	-	-	-	-	-	-	-	99,70%
Diófa Ingatlankezelő Kft. (korábban Hítelunió Kft.)	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
FHB Invest Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Ingatlanlizing Zrt.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	100,00%
CEC d.d.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	0,00%
FHB DWH Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	0,00%
Díjbeszedő Faktorház Zrt.	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	0,00%
DijNet Zrt.	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	0,00%
Díjbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	0,00%
Díjbeszedő Káry a Központ Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	24,975%
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	0,00%
Magyar Káry a Zrt.	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%	-	25,50%
Magyar Takarékbefektetési (MATAK) Zrt.	25,10%	-	-	-	-	-	-	-	25,10%
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	54,82%	13,76%

II. 7. TRENDÉK

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

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló 2014. április 30-i közzététele óta a jelen tájékoztatóban ismertetett jogszabályi változásokon, a II.4.1. fejezetben, a 4.1.6 alfejezetben („A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését”), valamint a II.12.5 Birósági és választottbírói és hatósági eljárások című fejezetben leírtakon túl nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

II. 7.2. AZ ISMERT TRENDÉK, A BIZONYTALANSÁGI TÉNYEZŐK, A KERESLET, A KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK VAGY VÁRATLAN ESEMÉNYEK BEMUTATÁSA, AMELYEK VALÓSZÍNŰLEG JELENTŐS HATÁST GYAKOROLHATNAK A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI KILÁTÁSAIRA LEGALÁBB A 2014. ÉVBEN

A Bankcsoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Belföldi gazdasági környezet

A reálgazdaság élénkülése tovább folytatódott 2014-ben, a bővülő foglalkoztatás mellett az ágazatok széles körében növekedett a kibocsátás. 2014 második negyedévében 3,9 százalékkal bővült a bruttó hazai termék (GDP) 2013 azonos időszakához viszonyítva. A növekedés szerkezeti összetételében egyre hangsúlyosabbá vált a belföldi kereslet. A beruházási aktivitás bővülését az állami beruházások, az uniós források és a Növekedési Hitelprogram (NHP) is elősegítették.

Az ipari termelés 2014. második negyedévében is élénknek bizonyult. A szektor hozzáadott értéke 2014 második negyedévében 7,2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az ipari teljesítmény élénkülését a feldolgozóipar vezette. Az export bővülését a korábbi negyedévekhez hasonlóan továbbra is leginkább a járműgyártás és a kapcsolódó ágazatok támogatták. Az év eleje óta bővült a foglalkoztatottság, melyet a közmunkaprogramok hatása mellett a versenyszféra javuló foglalkoztatási folyamatai támogattak.

Az államháztartás egyensúlyi helyzete stabilizálódott 2014-ben, az államháztartás hiánya az év során a GDP 3 százaléka alatt maradt, s a jövőben is erre kell számítani. A Kormány elkötelezett e tekintetben.

Magyarország külső piaci növekedési kilátásainak gyengülése és az orosz-ukrán konfliktus miatt kivetett szankció-sorozat mérsékelten alacsonyabb külső keresletet eredményezett, azonban ezt részben ellensúlyozta a – fent hivatkozott - belső kereslet, a lakossági fogyasztás élénkülése.

A külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg 2014 első kilenc hónapjában is többletet mutatott, miközben az ország külső adóssága csökkent.

A gazdaság külső egyensúlyi pozíciója 2014 első félévében stabilizálódott, ami a külső adósságráták mérséklődésében is tükröződött. Az új költségvetési periódus ellenére is magasan maradó EU-transzfer felhasználás mellett továbbra is számottevő maradt a külső finanszírozási képesség. Ezzel összhangban tovább folytatódott az adósságráták csökkenése, miközben a bruttó külső adósság csökkenését a jegybank önfinanszírozási programja is segítette.

A 2014-es évben az infláció historikusan alacsony dinamikát mutatott. Az infláció átlagos szintje 2014-ben nulla százalék közeli. Az alacsony inflációs környezethez hozzájárult a visszafogott külpiaci infláció, a nyomott nyersanyagárak és az alacsony importált infláció, a mérsékelt keresleti környezet, az inflációs várakozások mérséklődése, illetve a szabályozott energiaárak (rezsi) csökkentése. A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2014 augusztusáig folytatta a kamatsökkentő döntéseit. A két évvel korábban kezdődött kamat csökkentés sorozat révén összesen 4,9 százalékponttal mérsékelte a jegybanki alapkamatot anélkül, hogy veszélyeztette volna a forint árfolyamát.

Az euro/forint keresztárfolyam 2014 második negyedévhez hasonlóan a harmadik negyedévben is széles tartományban, 307,2 és 317 között ingadozott. Az euróval szembeni forintárfolyam 2014 első három negyedévében összességében mintegy 4 százalékkal gyengült. A forint árfolyamára a hazai események és a geopolitikai tényezők is kedvezőtlenül hatottak. Az ellentmondásos orosz-ukrán események hatására erőteljesen ingadozás mellett gyengült az árfolyam, míg az EKB meglepetést okozó kamatsökkentési döntése a forintárfolyam erősödésének irányába hatott. A forint gyengülésének országspecifikus tényezői között 2014 harmadik negyedévében a devizahiteles probléma körüli bizonytalanság és a rövidhozamok alacsony szintje említhető meg.

Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása

2014 harmadik negyedévében nőtt a folyósítások értéke, azonban a háztartások hiteleinek tőketörlesztése, a hitelekhez kapcsolódó leírások, valamint az eladások összege továbbra is meghaladta a folyósítások volumenét. A 90 napon túli késedelemmel rendelkező állomány aránya a teljes portfólión belül kismértékben emelkedett. A vizsgált negyedévben a hitel-fedezet arányok a devizaalapú lakáshitelek esetén enyhén csökkentek, míg a szabad felhasználású jelzáloghitelek esetén kismértékben nőttek.

A lakossági hitelkereslet 2014. szeptember végéig eltelt időszakában változatlanul alacsony volt, jölehet a támogatott hitelek iránt élénkebb érdeklődés volt tapasztalható. A hitelpiaccaal együtt a lakáspiac és a lakásépítés továbbra is mélyponton maradt. A KSH statisztikái alapján 2014 első kilenc hónapjában 5.168 új lakás épült, 27 százalékkal több, mint 2013 azonos időszakában, míg a kiadott lakásépítési engedélyek száma mindössze 6.947 volt, közel 30 százalékos növekedést mutatva a 2013-es adatokhoz képest.

2014. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 5.464 milliárd forint, ami 2013. szeptember 30-hoz képest 2,8 százalék csökkenést mutat, az árfolyammal korrigált állományváltozás -5,8 százalékot tett ki egy év alatt. A forint hitelek állománya 2.111 milliárd forint volt, ami megegyezik az egy évvel ezelőtti adattal. A devizahitelek állománya (3.353 milliárd forint) pedig 4,5 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan: -9,2 százalék év/év).

A lakossági lakáscélú hitelek állománya 2014 harmadik negyedévben 0,1 százalékkal csökkent, árfolyam-korrekciók után a változás -0,5 százalék volt, így 2014. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 3.340 milliárd forintot tett ki. Az év/év alapú változás -1,9 százalék, illetve árfolyamváltozással korrigáltan -4,5 százalékvolt. Ebből a forint hitelállomány 1.588 milliárd forintra rúgott, az elmúlt negyedévben 1,2 százalékkal nőtt, emellett a

devizahitelek állománya 2014 harmadik negyedévében 1,3 százalékkal csökkent (árfolyamkorrigáltan a változás -2,0 százalék).

A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 2.123 milliárd forint volt 2014. szeptember végén, árfolyamváltozástól tisztítva 2014 harmadik negyedévében 1,9 százalékkal csökkent, az elmúlt 12 havi korrigált állományváltozás pedig -7,8 százalék volt. A szabad felhasználású forint hitelek állománya 523 milliárd forint, az előző negyedévhez képest 2,6 milliárd forinttal, éves szinten pedig 0,1%-kal nőtt. A szabad felhasználású devizahitel-állomány árfolyamkorrigált változása 2014. harmadik negyedévében -2,3 százalék, az elmúlt 12 hónapban pedig 10,2 százalékos csökkenés.

2014. szeptember végén a háztartási hitelek 18,6 százaléka volt 90 napon túli késedelemben, ami lényegében megegyezik az előző év azonos negyedévében mért aránnyal.

A devizaalapú lakáshitelek esetében a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 0,1 százalékponttal, 62,2 százalékra csökkent. A szabad felhasználású devizaalapú jelzáloghitelek esetében a 90 százalék feletti LTV (hitel-fedezet arány) kategóriába eső állomány aránya az előző negyedévhez képest 0,8 százalékponttal, 46,3 százalékra emelkedett.

A magyar bankszektor eredménye 2014 második felében

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2014. második negyedévben 2,8 százalékkal csökkent, a félév egészében pedig 2,3 százalékkal, így június végén 30443,4 milliárd Ft-ot tett ki. A hitelintézetek 2014. második negyedévben összesen 355,6 milliárd Ft adózás előtti veszteséget számoltak el, így az első negyedévi 76,8 milliárd Ft nyereséggel együtt a félév egészében 278,8 milliárd Ft veszteséget könyveltek el.

A bankok eredményessége jelentősen rosszabb volt, mint 2013. év első félévében, amikor összesen 57,2 milliárd Ft nyereséget értek el, mivel az intézmények nagy része már céltartalékot képzett a devizahitelek árfolyamrása alkalmazásának semmissége miatt várható veszteségekre és egy részük már az egyoldalú szerződés módosítások miatt várható veszteségekre is.

2014. második negyedéve során a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya az összes hitelállományban a március végi 14,5 százalékról 14,1 százalékra mérséklődött. A második negyedévben romlott a tőkeellátottság elsősorban a negatív évközi eredmény szavatoló tőkében való figyelembe vétele miatt. A hitelintézetek átlagos tőkemegfelelési mutatója a 2014. március végi 19,5 százalékról, június végére 17,4 százalékra csökkent.

2014 első felében a nem-pénzügyi vállalatok összességében nettó hiteltörlesztők voltak, 2014. második negyedévében az élénkülés jeleit lehetett megfigyelni főként a forinthitelezésben, melyhez a Növekedési Hitelprogram (NHP) nagymértékben hozzájárult. Éves alapon a vállalati hitelezésben növekedés figyelhető meg, párhuzamosan a konjunkturális folyamatok javulásával: a bővülés 43 milliárd forintot tett ki. A hitelállomány emelkedése elsősorban a hosszú lejáratú forinthiteleken realizálódott. Mindazonáltal a piaci hitelezési folyamatokban 2014. első félévében még nem látszódtak az érdemi élénkülés jelei.

A háztartási hitelállományban folytatódott a devizahitelek dominánsa leépülés, míg a forinthitelezésben bővülés volt megfigyelhető 2014 első kilenc hónapjában. Az új hitelkihelyezéseken belül számottevően növekedett a lakáscélú hitelek volumene: a reálbérek és a foglalkoztatás bővülése, valamint a csökkenő hitelköltségek a fogyasztáson és a háztartási beruházásokon keresztül összességében pozitívan hatottak a háztartási hitelfelvételre. A hitelezési feltételekben lassú oldódás volt megfigyelhető 2014 első felében, összességében azonban a standardok inkább tekinthetők szigorúnak a válság előtti állapothoz viszonyítva.

A deviza alapú háztartási hiteleinek állománya 2014 első féléve során mintegy 191 milliárd forinttal mérséklődött tranzakciós alapon. A háztartások ezzel szemben csaknem 51 milliárd forinttal több forint alapú hitelt vettek fel a félév alatt, mint amennyit törlesztettek, így folytatódott a forinthitelek térnyerése a teljes állományon belül. A teljes hitelintézeti szektor bruttó háztartási hitel kihelyezése mintegy 96 milliárd forintot tett ki 2014 első negyedévében, míg közel 145 milliárd forintot 2014 második negyedévében. A kihelyezett újhitelek volumene 33 százalékkal emelkedett 2013. azonos időszakához képest.

II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

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

II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

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

9.1.1 Az Igazgatóság

9.1.1.1 Az Igazgatóság működésének összefoglalása

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

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma a 2014. évben hét fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2014. évben az Igazgatóság tagjai közül három tag, a Társaság vezérigazgatója, általános vezérigazgató-helyettese, valamint a banküzemi és IT vezérigazgató-helyettese a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

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

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

Az Igazgatóság 2014-ben féléves munkatervek alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 munkanappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 3 munkanappal megkapják.

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

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

Az Igazgatóság ülésén a Felügyelő Bizottság elnöke vagy az általa kijelölt felügyelő bizottsági tag állandó meghívottként vesz részt. Az Igazgatóság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – a Társaság könyvvizsgálóját,

vagyonellenőrért és más személyt is meghívhat. 2014-ben az Igazgatóság üléseire minden esetben meghívást kapott a Társaság könyvvizsgálója, valamint az MNB-nek a Társaság felügyeletéért felelős felügyelője.

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

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

Az Igazgatóság 2014-ben összesen kilenc ülést tartott, melyből három a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül tizenkét esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

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

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

9.1.1.2 Az Igazgatóság tagjai :

Dr. Spéder Zoltán, az Igazgatóság elnöke

2008 áprilisa óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának elnöke.

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

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

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

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

Balogh Gabriella

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

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

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

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

Starcz Ákos

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

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

Szakmai pályafutása: 1997-1998 között a Magyar Értékpapírkereskedő és Befektetési Rt. számviteli osztályának az asszisztense. 2000-tól az Inter-Európa Bank Nyrt. Befektetési szolgáltatások osztályánál eBroker projekt menedzser, majd 2002-ben kinevezik a Befektetési szolgáltatások osztályának főosztályvezető-helyettesévé. 2005-2006 között az eBusiness osztály üzletágvezetője, majd 2007-ig a Befektetési szolgáltatások, a Privát banking és az eBusiness üzletágvezetője. 2008 januárjától júniusáig a CIB Bank Zrt. Befektetési szolgáltatások igazgatója, majd stratégiai igazgatóként kezd el dolgozni a Közép Európai Média és Kiadó Zrt.-nél, illetőleg 2009 februárjától a Bookline.hu (jelenlegi nevén Shopline.hu) Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

Dr. Christian Riener

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

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

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

Köbli Gyula

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

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be: 2010 novembere óta FHB Bank Zrt. Igazgatóságának elnöke, 2013 februárja óta az FHB Ingatlanlízing Zrt. Igazgatóságának elnöke, az FHB Ingatlan Zrt. felügyelő bizottságának elnöke.

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

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

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

Foltányi Tamás

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

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

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

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

Soltész Gábor Gergő

2013. április 24-e óta az Igazgatóság belső tagja. 2013 februárjától 2015. január 31. napjáig az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezetője (vezérigazgató-helyettese). 2015 február 1-jei hatállyal az FHB Igazgatóság Oláh Mártont nevezte ki utódjául.

Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be:

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

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

Szakmai pályafutása: 2003 és 2004 között az OTP Bank Nyrt. Hitelelemzési és Hitelmonitoring Főosztályán dolgozott, majd 2004-től 2006-ig a Raiffeisen Bank Zrt. Projektfinanszírozás és Szindikálás Főosztályán senior projektmanager. 2006 márciusától az FHB Bank Zrt. Vállalati és Strukturált Finanszírozási Igazgatóságának főosztályvezető-helyettese. 2008-tól az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Vállalati Igazgatóságánál Ügyvezető igazgató, majd 2010. december 1-jétől – a fent említettek szerint – vezérigazgató-helyettes, 2013. február 1-jétől 2015. január 31-ig vezérigazgató.

9.1.2 A Felügyelő Bizottság

9.1.2.1 A Felügyelő Bizottság működésének összefoglalása

A Bankban a kettős irányítási struktúrát követve, a Kibocsátó ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Emiatt – a törvényi előírásokkal összhangban – a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg, megbízatásuk legfeljebb öt évre szól. Az összeférhetetlenség elkerülése érdekében – összhangban a törvényi előírásokkal – a Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait és azok közeli hozzátartozóit. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg ügyrendjét, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Kibocsátó belső ellenőrzési szervezetének az új Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél. A Társaságnál a 2014. évi rendes közgyűlést követően audit bizottság működik. A 2014. évi rendes közgyűlés az audit bizottság tagjává választotta az IG minden tagját, tekintettel arra, hogy jogszabály szerint függetlennek minősülnek. Az audit bizottság működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály, illetőleg az FB újonnan elfogadott ügyrendje tartalmazza. A Társaság Felügyelő Bizottsága 2014-ben előre elfogadott féléves munkaterv alapján működött. A munkaterv a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2014-ben az FB összesen öt ülést tartott, melyből három az Igazgatósággal összevont ülés volt.

Az FB a Ptk.-ban, valamint a Hpt.-ben kötelezően előírt tárgykörökön túl folyamatosan tájékozódott a Társaság üzleti és pénzügyi helyzetéről, a működést érintő legfontosabb aktuális kérdésekről, valamint az Igazgatóság üléseiről, az Igazgatóság által meghozott döntésekről.

9.1.2.2 Az FHB Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai:

Lantos Csaba

Az FHB Nyrt. közgyűlése 2009-ben választotta meg az FHB Nyrt. Felügyelő Bizottsági tagjává, majd a Bizottság az elnöki posztjáról lemondó Somfai Róbert helyett megválasztotta a Felügyelő Bizottság elnökévé. 1986-ban szerzett diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen közgazdász-szociológusként. 2005-től a Budapesti Értéktőzsdé Felügyelő Bizottságának elnöke. 1993-tól a KELER Zrt. Igazgatóságának elnöke. 2007-től a BEVA Igazgatóságának tagja, 2008-tól a Főnix-Med Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, 2009-től az Atticus Investments Zrt. igazgatóságának tagja. Jelenleg a saját befektetéseiből kialakított cégcsoportot irányítja.

Mártonné Uhrin Enikő

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

Szabó Miklós

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

Kádár Tibor

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

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

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

9.1.3 Az Ügyvezetés

9.1.3.1 Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

A Társaság menedzsmentje, illetőleg a Társaság felső vezetése 2014-ben az alábbi összetételben végzi tevékenységét: vezérigazgató, üzleti vezérigazgató-helyettes, valamint a Banküzemi és IT Igazgatóságot irányító vezérigazgató-helyettes. Mindhárman az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

A vezérigazgató a Társaság munkaviszonyban álló alkalmazottja a Társaság első számú vezető állású munkavállalója. A vezérigazgató a Társaság napi, operatív tevékenységének irányítását és ellenőrzését munkaviszony, míg az igazgatósági tagsági megbízatásával kapcsolatos feladatait társasági jogi jogviszony keretében látja el. Ennek megfelelően munkaviszonyára a Munka Törvénykönyve, igazgatósági taggá választásukra és igazgatósági tagságukra a Hpt., a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.), valamint a közgyűlésen elfogadott Alapszabály módosítást követően a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezései az irányadók.

Az Igazgatóság és a vezérigazgató illetőleg a vezérigazgató-helyettesek között a feladatok akként oszlanak meg, hogy a Társaság napi munkáját a vezérigazgató és helyettesei irányítják és ellenőrzik a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A vezérigazgató hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. A vezérigazgató és helyettesei rendszeresen tájékoztatják az Igazgatóságot, illetve az egyes ülések között az Igazgatóság elnökét a Társaság és az FHB Bankcsoport működésével kapcsolatos kérdésekről. Ez a feladatmegosztás nem érinti az Igazgatóságnak, illetve az igazgatósági tagoknak a jogszabályban meghatározott felelősségét.

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

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

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

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

II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

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

A Társaságnál, a Hpt. 66.§-ában, 157. § (2) bekezdésében megfogalmazottak értelmében, az Alapszabály 15.6. pontja alapján 2007. július 1. óta, illetőleg a 2014. évi rendes közgyűlés napjáig külön audit bizottság nem működött, az audit bizottság hatáskörébe tartozó feladatokat az FB – független tagjai útján – az új Hpt.157. § (2) bekezdése alapján látta el. A 2014. évi rendes közgyűlés döntött az audit bizottság felállításáról, illetőleg megválasztotta az audit bizottság tagjait. Az audit bizottság működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály, illetőleg a Felügyelő Bizottság ügyrendje tartalmazza.

A Felügyelő Bizottság üléseinek napirendjén szerepelt többek között az éves rendes közgyűlés elé kerülő dokumentumok vizsgálata, jelentés az éves beszámolókról, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról, a Bank éves és közbeszó pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése, javaslatétel a Közgyűlés számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására. A Felügyelő Bizottság tagjainak nevét és adatait a 9.1.2.2 pont tartalmazza.

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) szabályzataitokban foglaltakat, valamint törekszik a

Budapesti Értéktőzsde Zrt. ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. vállalatirányítási gyakorlatának ismertetését, valamint a BÉT által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelést az FHB Jelzálogbank Nyrt. Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK

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

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Kibocsátóban a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 8:2. §-a szerinti többségi befolyással rendelkezne. E tekintetben a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a vonatkozó jogszabályok (Ptk., Hpt.) részvénykönyvvezetéssel kapcsolatos szabályai és a Tpt. tulajdonosi megfeleltetési szabályai, továbbá a Kibocsátó Alapszabálya alapján a Kibocsátónak nincs teljes körű tudomása a Kibocsátóban részvényesi jogviszonnyal rendelkező személyek köréről és a tulajdonukban lévő FHB részvények számáról.

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

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

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2014. december 31-én

(A bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével.)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
Belföldi intézményi/társaság	57,64%	57,68%	38 040 017	61,33%	61,56%	40 475 017
Külföldi intézményi/társaság	21,66%	21,68%	14 297 742	21,66%	21,75%	14 297 742
Belföldi magánszemély	7,49%	7,50%	4 943 054	7,49%	7,52%	4 943 054
Külföldi magánszemély	0,07%	0,07%	45 045	0,07%	0,07%	45 045
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,22%	0,22%	148 055	0,22%	0,22%	148 055
Saját tulajdon	0,08%	0,0%	53 601	0,38%	0,00%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	7,16%	7,17%	4 724 833	7,32%	7,33%	4 832 225
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,0%	0,0%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	5,68%	5,68%	3 747 663	1,53%	1,55%	1 005 271
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,0%	66 000 010

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása

	2014. március 31.	2014. június 30.	2014. szeptember 30.	2014. december 31.
FHB Nyrt.	197 822	253 601	253 601	253 601

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

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.
FHB Jelzálogbank	170	172	180
Konzolidált	770	762	815

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2015.02.01.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Spéder Zoltán	Elnök	2008.04.29	2018.04.29	16 000
IT	Balogh Gabriella	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Dr. Christian Riener	Tag	2008.04.29	2018.04.29	8 000
IT	Köbli Gyula	Tag, vezérigazgató	2010.04.21	2018.04.29	16 000
IT	Foltányi Tamás	Tag, vezérigazgató-helyettes	2010.04.21	2018.04.29	12 000
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
IT	Starcz Ákos	Tag	2013.04.25	2018.04.29	0
FB/AB	Lantos Csaba	Elnök	2009.04.28	2018.04.29	0
FB/AB	Mártonné Uhrin Enikő	Tag	2010.04.21	2015.04.21	0
FB/AB	Kádár Tibor	Tag	2013.04.25	2018.04.23	0
FB/AB	Szabó Miklós	Tag	2011.04.20	2016.04.20	2 200
SP	Oláh Márton	Vezérigazgató-helyettes	2015.02.01		4 000
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					58.200

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottsági Tag (AB)

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

A Kibocsátó által 2014. április 30-án közzétett „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2013. évi Éves Jelentése” és „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2013. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentése” közzétételeket követően az alábbi tájékoztatásokat tette közzé – amelyekben közzétett információk a jelen Alaptájékoztatóba beépítésre kerültek – a Kibocsátó:

Közzététel napja	Hirdetmény
2014.11.14.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a 2014. évi harmadik negyedévéről
2014.08.14.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Féléves jelentés 2014 évi első félév
2014.05.15.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2014. évi első negyedév

II.12.1. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a **2012. valamint 2013. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2012 és 2013. évre vonatkozó összevont pénzügyi beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2012. és 2013. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

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

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

12.1.1 A Bankcsoport konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Bank 2013. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 737,5 milliárd forint volt, és 15,1 milliárd forinttal, 2,0 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszaki értékétől. Eszköz oldalon éves szinten a bankközi kihelyezések 3,7 százalékkal, a refinanszírozott hitelek 19,0%-kal csökkentek, illetve az elszámolt értékvesztés 1,6 százalékkal nőtt.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 2,0 százalékkal csökkentek az előző évhez képest. A 2012. év végéhez viszonyítva jelentős csökkenést okozott az alárendelt kölcsöntőke kivezetése, illetve mérséklődött a kibocsátott jelzáloglevelek (-25,5 százalék) és kötvények (-7,8 százalék) állománya, míg a bankközi források 21,9 százalékkal emelkedtek. A betétek jelentősen, több mint 46 százalékkal emelkedtek egy év alatt.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 1,5 milliárd forinttal, 1,9 százalékkal csökkent, egyrészt az évközi alapvető kölcsöntőke rábocsátás, másrészt a realizált 4,7 milliárd forintos mérleg szerinti veszteség eredményeképpen.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatkozó eszközeinek értéke a 2012. december végi 738,6 milliárd forintról 2013. december 31-re 719,4 milliárd forintra csökkent. A kamatkozó eszközök a mérlegfőösszeg 97,5 százalékát teszik ki. A legfontosabbak az alábbiak:

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2012. december végi 34,0 milliárd forintról 2013. december 31-re 32,7 milliárd forintra csökkent. A kamatkozó eszközök közötti aránya ezzel változatlanul 4,6 százalék volt 2013. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2012. december 31-i 158,8 milliárd forintról 151,9 milliárd forintra csökkent egy év alatt. 2013. év végén a kamatkozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 21,1 százalékot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 10,3 milliárd forint MNB kötvény, 108 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 19,2 milliárd forint államkötvény, 14,4 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatkozó eszközök 5,8 százalékát (42 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2013. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya 3,7 százalékkal (árfolyammal korrigált értékben 3,9 százalékkal) volt alacsonyabb 2013. december 31-én, mint egy évvel korábban. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2012. december 31-hez képest 37,3 milliárd forintról 37,9 milliárd forintra nőtt 2013 végére.

A fennálló teljes hitelállomány 51,3 százaléka devizában kihelyezett hitelekből állt 2013. december 31-én, szemben az egy évvel korábbi 55,7 százalékkal, amely csökkenésben szerepet játszott az MNB által meghirdetett – első szakaszában deviza hitelek kiváltására is felhasználható – hitelprogram. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 57,2 százalék, amely lényegében nem változott az előző év végéhez képest.

A refinanszírozott hitelek¹⁵ állománya 12 hónap alatt 19 százalékkal, 133,7 milliárd forintra csökkent 2012 végétől. 2013. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 68,3 százalékát, ugyanez az arány egy évvel korábban közel 73 százalék volt.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, bár részesedése a teljes portfólióból a 2012. év végi 81,5 százalékról 78,3 százalékra csökkent 2013. december végére. A hitelállomány összetételének változása annak az eredménye, hogy a lakossági hitelek állománya éves szinten 22,8 milliárd forint (-7,5 százalék) csökkenést mutatott, míg a vállalati hitelek volumene 12,9 százalékkal, közel 9 milliárd forinttal bővült.

2013. során 10,1 milliárd forint lakossági és 38,5 milliárd forint vállalati hitelkihelyezés történt, ez utóbbi több mint háromszorosa az egy évvel korábbinak, köszönhetően a júniusban indult Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hiteleknek. A program első szakaszában a Bank összesen 29 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére. A lakossági hitelfolyósításon belül a támogatott hitelek aránya meghaladta az 55 százalékot.

A lakossági jelzáloghitelek¹⁶ folyósítását tekintve az FHB valamennyi szegmensben növelte piaci részesedését, ezen belül kiemelkedő a támogatott hitelek esetében elért 12,7 százalékos (2012-ben 6,4 százalék) részesedés, míg a teljes éves jelzáloghitel folyósításból a Bankcsoport 5,0 százalékkal részesedett (2012-ben 3,3 százalék).

Portfólió minőség

2013 végén a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest tovább nőtt, azonban a megelőző évhez képest lassuló ütemben. A problémás hitelek volumene az év végén csupán 1 százalékkal volt magasabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2012. december 31-i 19,5 százalékról 20,4 százalékra nőtt, amelyben a teljes hitelállomány csökkenése is szerepet játszott. Az NPL fedezettség 52 százalék, ami az előző évhez képest minimális mértékben nőtt.

2013-ban a Bankcsoport kiemelt figyelmet fordított a hitelportfólió további romlásának megakadályozására, valamint a portfóliótisztításra. A lakossági szegmensben az otthonvédelmi programokban való részvétel mellett egyedi ügyfélmegállapodások révén is törekedett a Bank a problémás állomány csökkentésére.

2013. december végéig a jogszabályi feltételek alapján jogosult ügyfélkör közel 47 százaléka (a teljes devizahiteles ügyfélkör 37 százaléka) jelezte az árfolyamvédelmi programban történő részvételi szándékát és közülük 7.956 (a teljes ügyfélkör 30 százaléka) szerződött le. A gyűjtőhitelek állománya az év végén megközelítette az 500 millió forintot. Folytatódott az arra jogosult ügyfelek NET programba való beteretése is. A program indulása óta a Bankcsoport több mint 1.200 ingatlant ajánlott fel a Nemzeti Eszközkezelő részére, melyek többségét a NET megvásárolta. NET értékesítés miatt 2013-ban összesen 905 ügylet került lezárásra.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2012. december 31-én 6 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 336 millió forinttal 5,6 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2013. december végén 11,4 milliárd forint volt, amely így 1,4 milliárd forinttal, 10,8 százalékkal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték. Az immateriális javak állománya tartalmazza a Diófa Alapkezelő akvizíciója kapcsán elszámolt üzleti vagy cégérték (goodwill) összegét is.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű vállalatokban lévő részesedések értéke 6,2 milliárd forint volt 2013. december 31-én, amely tartalmazza a DÜSZ megvásárlásához kapcsolódó goodwillt is.

¹⁵ A Jht. 5.§-a lehetőséget biztosít a refinanszírozási jelzáloghitelek fedezetként történő alkalmazására és adásvételére, vagyis arra, hogy a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleiket jelzálog-hitelintézetekkel refinanszíroztassák, amelynek segítségével közvetíteni tudják ügyfeleik részére a jelzáloglevélhez kötött állami támogatást, hosszúlejáratú forráshoz juthatnak, ugyanakkor ezeket a hiteleiket továbbra is saját mérlegükben tarthatják nyilván, mint ügyfelekkel szembeni követelést.

¹⁶ Az OTP Jelzálogbank Zrt., az UnCredit Jelzálogbank Zrt., a Magyar Jelzálogbank Egyesület és az FHB Lakásindex, KSH statisztikái alapján.

Az egyéb eszközök állománya 2013. december 31-én 9,7 milliárd forint volt, volumene 3,8 százalékkal (356 millió forinttal) növekedett az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 7,4 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 17,5 százalékot kitevő készletként kimutatott ingatlanok értéke.

Kamatkozó források

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

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

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

A kamatozó források volumene a 2012. december 31-i 644,7 milliárd forintról 2013. december 31-re 639 milliárd forintra csökkent, aránya a mérlegfőösszegre vetítve 86,6 százalék. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek, illetve a megnövekedett bankközi források teszik ki.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2013. december 31-én 27%-ot tett ki, amely arány éves szinten csökkent. A jelzáloglevelek 2013. december 31-i 172,8 milliárd forintos állománya a 2012. december végi értékhez (231,8 milliárd forint) képest 25,5%-kal csökkent. A jelzáloglevelek állományának csökkenése 59,0 milliárd forintot tett ki.

2013. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 99,5 milliárd forint volt. Év/év alapon 7,8%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 8,4 milliárd forinttal mérséklődött.

Jelzáloglevél-fedezettség¹⁷

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

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2013. december 31-én 463,4 milliárd forint volt, amely 2012. december 31-hez (566,6 milliárd forint) képest 18,2 százalékos csökkenést jelent.

¹⁷ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2013. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

millió forint	2012.12.31	2013.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	304.041	225.601	-25,8%
Kamata	74.691	53.899	-27,8%
Összesen	378.732	279.500	-26,2%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	356.290	308.444	-13,4%
Kamata	210.290	154.922	-26,3%
Összesen	566.580	463.366	-18,2%

2013. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 350,7 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 261,3 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 134,2 százalékos értéket mutatott az év végén.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 136,7 százalék, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 287,4 százalék volt 2013. december 31-én.

Bankközi források

A 2013. december végi 134,8 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 21,9 százalékkal emelkedett. Az állomány tartalmazza az MNB által a vállalati hitelezés élénkítésére bevezetett 2 éves fedezett hitelforrást és a növekedési hitelprogramban lehívásra került refinanszírozás összegét is. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2013. év végén 21,1 százalék volt.

Betétek

2013. december 31-én a betétállomány 222,5 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 46,2 százalékkal nőtt az állomány. Éves szinten mind a vállalati, mind a lakossági betétállomány nőtt – a lakossági növekedés 3,3 százalék, a vállalati betéteké több mint 116 százalék volt. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése 56,2 százalék volt az év végén. A látra szóló betétek aránya a 2012. év végi 27,6 százalékról 28,1 százalékra emelkedett.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 766,2 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt, valamint a szállítókkal szembeni tartozások 404,2 millió forintos és a passzív elhatárolások 305,5 millió forintos összegét. A halasztott adókötelezettség 2013. december végén 502,9 millió forintot tett ki, míg a céltartalékok állománya 1,1 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

A Bank részvényesi vagyona 2013. december 31-re egy év alatt 1,9 százalékkal, 76,1 milliárd forintra csökkent. A Bank az IFRS szabályokkal összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. A felhalmozott veszteség 4,7 milliárd forintot tett ki.

Tőkehelyzet

A Bankcsoport kockázattal súlyozott eszközeinek (RWA) értéke 2013. december 31-én 331,4 milliárd forintot tett ki (MSZSZ szerint), ami az egy évvel korábbi RWA állománynál 6,6 százalékkal magasabb. Ezzel összhangban a tőkekövetelmény – a felügyeleti többlet tőkekövetelmény nélkül - éves összehasonlításban közel 2 milliárd forinttal nőtt. A Bankcsoport szintű összes – a felügyeleti többlet tőkekövetelményt (SREP) is tartalmazó – tőkekövetelmény 34,4 milliárd forint volt 2013. december 31-én.

Az időszak végén az IFRS szavatoló tőke 59,4 milliárd forintot tett ki, így a Bankcsoport IFRS szerint számított tőkemegfelelési mutatója 13,82 százalék volt.

12.1.1.2 Konzolidált eredmény

A Bankcsoport eredménye 2013-ban összesen 4,7 milliárd forint konszolidált IFRS szerinti adózott veszteséget mutat, ami az egy évvel korábbi veszteségnél 4,5 százalékkal magasabb. A banki különadó nélkül is veszteség realizálódott, így a konszolidált IFRS szerinti adózott vesztség 1,3 milliárd forint lett volna, ami viszont lényegesen kisebb az elmúlt évinél. A banki különadó 2,8 milliárd forintos éves összegén túl az eredményt rendkívüli tételként a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés 588 millió forintos összege, a nem áthárított tranzakciós illeték, valamint az árfolyamvédelmi program vesztesége terhelte. A rendkívüli tételektől megtisztított adózott eredmény 610 millió forint veszteséget mutat.

Nettó kamatbevétel

A 2012. évben realizált 18,5 milliárd forint nettó kamatbevételhez képest 2013-ban a Bankcsoport valamivel magasabb, 18,7 milliárd forint nettó kamateredményt realizált. Az egyenleg 66,2 milliárd forintos kamatbevétel (2012 azonos időszakánál 13,7 százalékkal alacsonyabb) és 47,5 milliárd forintos kamatráfordítás (2012 azonos időszakánál 18,3 százalékkal alacsonyabb) összegéből adódott.

A kamatbevételek csökkenését az előző évhez képest a hitelállományokon – a csökkenő volumen és az ereszkedő hozamgörbe miatt – realizált kamatcsökkentés, valamint az értékpapírok alacsonyabb kamatbevétele okozta. A kamatráfordítások csökkenését a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek kamatráfordításának csökkenése okozta, valamint az alárendelt kölcsöntőke év eleji visszafizetése is támogatta.

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 2013-ban 2,51 százalék volt, amely az előző évhez képest 15 bázispontos növekedést mutat.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A 2013. évi nettó díjbevétel 4,3 milliárd forintot ért el, amely közel 67 százalékkal magasabb, mint a 2012. évi. A 2013. évi díjbevétel (5 060 millió forint) 18,1%-át a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki (2012-ben 34,1 százalék), a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel 33,7%-ot tett ki (2012: 38,2 százalék). Az Allianz Biztosítóval kötött stratégiai együttműködési megállapodáshoz kapcsolódó jutalékbevétel 10,4%-át adta az éves díjbevételeknek (2012-ben 15,6 százalék). Ugyancsak dinamikusan nőtt a garancianyújtás díjbevétele, amely éves szinten közel 172 millió forintot ért el.

A 2013. évi díjkiadások (734 millió forint) 12,3 százalékát (2012. évben 32,4 százalék) az ügynöki jutalékok adták, a kártyaüzletággal kapcsolatos díjak 52,2 százalékkal részesedtek a díjkiadásokból (2012: 30,2 százalék). Az értékpapírkibocsátáshoz és befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjráfodítás 10,0 százalékot tett ki.

A nettó díj- és jutalékbevételek összege a tranzakciós illeték bevételektől megtisztítva 28,6 százalékos növekedést mutat az egy évvel korábbi nettó díjbevételekhez képest.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2013. évben közel 133 millió forint nyereséget mutatott, amely 4,6 milliárd forinttal kedvezőtlenebb a 2012. éves eredményénél.

A tárgyidőszak során tapasztalt árfolyammozgások, valamint a rövid lejáratú deviza swap ügyletek hatására a devizaműveletek eredménye 2013. évben 1,2 milliárd forintos nyereséget termelt, amely 2012 azonos időszakához (1,4 milliárd forint veszteség) képest jelentősen kedvezőbb.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2013. évben 2,1 milliárd forint veszteség volt, amely kedvezőtlenebb a 2012. éves 1,3 milliárd forint eredményénél.

A 2013-as évben mintegy 982 millió forint pozitívum keletkezett az értékpapír műveleteken. Az értékpapír műveletek eredménye a kibocsátott, valamint az időszak során visszavásárolt jelzáloglevelek, illetve a saját kibocsátású és értékesítési célú kötvények árfolyamnyeresége és vesztesége egyenlegeként alakult ki.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 3,2 milliárd forint nettó ráfordítás volt 2013-ban, amely 1.462 millió forint bevétel, valamint 4.705 millió forint ráfordítás egyenlegeként alakult ki. Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 592 millió forinttal kedvezőtlenebb az előző év azonos időszakának teljesítményénél.

2013. évben az egyéb működési bevételek 4,9 százaléka, 71 millió forint a befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódó bevétel volt, 15,7 százalék készletértékesítés bevételeiből, 15,2 százaléka pedig lízingbe adott eszközök értékesítéséből származott.

Az éves egyéb ráfordítások 72,7 százalékát a banki különadó (2,8 milliárd forint) és a pénzügyi tranzakciós illeték elmaradását pótló befizetés (588 millió forint) tette ki. Az egyéb ráfordításokon belül életjáradék kifizetésekre 395,4 millió forint került elszámolásra.

Működési költségek

A működési költségek 2013 során 18,2 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 7,6 százalék emelkedést jelent. A növekedés elsősorban a hitelintézeti járadék és az egyéb adók és díjak növekedéséből fakad. A működési költségek a hitelintézeti járadék és a fizetett pénzügyi tranzakciós illeték nélkül az előző évhez képest – 2013. teljes időszakot tekintve – 2,1 százalékkal mérséklődtek.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa 91,2 százalék volt 2013-ban, szemben a 2012. évi 72,7 százalékkal. A banki különadó nélkül számított mutató értéke 2013-ban 77,9 százalék, míg 2012-ben 66,8 százalék volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2013-as évben 31,7 százalék, 2,7 százalékponttal kevesebb a 2012. évinél (34,3 százalék).

A 2013. évi banküzemi költségek (402,6 millió forint) éves szinten jelentős mértékű csökkenést mutattak. Az üzleti tevékenység költségei összességében jelentősen nőttek éves összehasonlításban, a 2013. év végéig jelentkező 802 millió forint 32,9 százalékkal haladja meg 2012. évi értékét.

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2013-ban 2,2 milliárd forint volt, szemben a 2012. évi 691 millió forinttal. A tavalyi évhez képesti növekedés egyrészt a tranzakciós illeték hatása, illetve a hitelintézeti járadék növekedésének köszönhető. A hitelintézeti járadék növekedését elsősorban az okozza, hogy az árfolyamvédelmi program miatt keletkezett árfolyamvesztéseket az állam teljes egészében megtéríti, majd a jogszabály szerint ennek 50 százalékát a Bank hitelintézeti járadék formájában fizeti meg az állam részére.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

Az értékvesztés képzés és hitelezési veszteség összege 6,8 milliárd forintot tett ki 2013-ban, ami több mint 30 százalékkal alacsonyabb az előző évi értéknél. A közel 3 milliárd forintos csökkenés elsősorban a kismértékben csökkenő problémás hitelállomány, illetve a várható veszteségek csökkenéséből adódott.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A bankcsoport likviditási helyzete 2014 során folyamatosan stabil volt, az FHB likviditását a vizsgált időszakban is a korábban kialakított csoport likviditáskezelési tevékenység keretein belül kezelte a Treasury. A stabil háttér, és a mindenkori fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A pénz és tőkepiacokon elsősorban a Jelzálogbank jelent meg piaci szereplőként, a többi csoporttag - beleértve a Kereskedelmi Bankot is –, az anyabankkal zárta pozícióit.

II.12.2. A KORÁBBI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ELLENŐRZÉSE

A jelenlegi fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a 2012. valamint 2013. évi auditált beszámoló alapján készültek.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta Kibocsátó konszolidált a 2012. és 2013. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

II.12.3. A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a 2014. III. negyedévről (2014. november 14.)

II.12.4. KÖZBENSŐ ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „A Kibocsátó 2014. első háromnegyed évi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói” pontjában található adatok nem auditáltak, az FHB Nyrt., Időközi vezetőségi beszámolója 2014. III. negyedévről (2014. november 14.) kimutatásából származnak.

A Kibocsátó Időközi vezetőségi beszámolója 2014. III. negyedévről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: <https://www.fhb.hu/tarsasag/Penzugyi-adatok/Jelentesek/FHB141114QR03H.pdf>

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2014. harmadik negyedévi jelentése a Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2013. szeptember 30-i, a 2014. június 30-i és a 2014. szeptember 30-i nem auditált, valamint a 2013. december 31-i auditált adatok alapján végezte el. A beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2013. december 31-i IFRS előírások alapján készített konszolidált pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politikával és számítási módszerekkel.

Az FHB Csoport konszolidált mérlegfőösszege 2014. szeptember 30-án 759,9 milliárd forint volt, ami 2,9 százalékkal, mintegy 22,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábnál és 85,2 milliárd forinttal, 12,6 százalékkal magasabb az előző negyedév végénél.

A mérlegfőösszeg harmadik negyedévi növekedését az eszköz oldalon alapvetően a bankközi kihelyezések több mint megháromszorozódása, forrás oldalon a betétállomány és az egyéb kötelezettségek emelkedése okozta. A közel 298 milliárd forintos betétállomány részesedése a kamatozó forrásokból tovább emelkedett és a negyedév végén 47,2%-ot tett ki, szemben az előző negyedév végi 44,6 százalékkal, illetve az egy évvel korábbi 31,3 százalékkal. A betétek állománya egy év alatt több mint 86 milliárd forinttal bővült, ennek kétharmada a vállalati üzletághoz köthető.

A Bankcsoport adózás előtti eredménye a rendkívüli tételek – azaz a 17,9 milliárd forint céltartalék, a banki különadó 2,1 milliárd forintos, valamint a nem áthárított pénzügyi tranzakciós illeték és az árfolyamgát további közel 883 millió forintos összege, illetve a Kereskedelmi Banki részvénycsomag eredményhatása és a követelésértékesítésből származó egyszerű eredmény – nélkül 3,2 milliárd forintot tett ki az év első kilenc hónapjában, ami a harmadik negyedévre vonatkozóan -641 millió forint adózott eredményt jelent.

Saját hitelezés 2014 első kilenc hónapjában

A hitelek bruttó állománya 2014. szeptember 30-án 366,8 milliárd forint volt, ami 0,4 százalékos növekedést mutat az előző negyedév végi és 2,5 százalékos csökkenést az egy évvel korábbi állományhoz képest. A lakossági hitelek folyósítása az első kilenc hónap során folyamatosan emelkedett és közel 12 milliárd forintot ért el, ami 54 százalékkal magasabb az egy évvel korábnál. A vállalati hitelek állománya szeptember 30-ra 86,2 milliárd forintra nőtt, ami így a teljes hitelállomány 23,5 százalékát teszi ki.

A fennálló teljes hitelállomány 48,7 százaléka devizában kihelyezett hitelekből állt 2014. szeptember 30-án, amely arány 65 bp-tal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 57,4 százalékos, az előző negyedévhez képest szintén kismértékben csökkent. A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 76,5 százalékos (2014. június 30-án 76,7 százalékos). A lakossági hitelek állománya 0,2 százalékkal (642 millió forinttal) nőtt 2014. június végéhez képest, míg éves szinten 8,2 milliárd forint (-2,9 százalékos) csökkenést mutatkozott.

A konszolidált lakossági hitelállományon belül az állományi összetételt tekintve a lakáshitelek állnak az első helyen 49,2 százalékos aránnyal. Az ingatlanfedezet mellett nyújtott egyéb hitelek 45,5 százalékát teszik ki a lakossági hitelportfoliónak. Egy évvel korábban 50,1 százalék, illetve 46,2 százalékban oszlott meg az állomány a két domináns hiteltermék csoport között. Az időskori jelzálogkölcsonök állománya 3,1 milliárd forintot tett ki 2014. szeptember végén, az állományban jelentős változás nem következett be. A fogyasztási hitelek állománya pedig 10,4 milliárd forint volt, ami 23,5 százalékos növekményt jelent az előző negyedévhez képest. A vállalati hitelek 23,5 százalékát teszik ki a teljes hitelportfoliónak, az állomány 86,3 milliárd forint. Az állomány az előző negyedév végéhez képest 1,1 százalékos növekedést, éves szinten 1,5 százalékos csökkenést mutatott.

2014. harmadik negyedévében 4,9 milliárd forint lakossági és 5,2 milliárd forint vállalati hitelfolyósítás történt, előbbi több mint 40 százalékkal nagyobb az egy évvel korábbinál. A Növekedési Hitelprogram keretében a Bank összesen 1,0 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére 2014 harmadik negyedévében. A lakossági hitelfolyósítás 19 százalékkal magasabb az előző negyedévi kihelyezésénél, ennek a tizede volt támogatott hitel.

Az árfolyamvédelmi programba szerződött ügyfelek száma a negyedév során 147 fővel nőtt, 2014. harmadik negyedév végén 9.436 db volt. A Nemzeti Eszközkezelő részére a negyedév során újabb 74 ingatlant ajánlott fel a Bankcsoport, a NET értékesítés miatt 281 ügylet került lezárásra, melyek együttes követelésállománya mintegy 1 milliárd forint volt. A program indulása óta a lezárt ügyletek száma meghaladja az 1.900 darabot.

Refinanszírozás 2014 első kilenc hónapjában

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 15,0 százalékkal, 120,0 milliárd forintra csökkent, míg az elmúlt negyedévben 4,0 százalékos csökkenés figyelhető meg. 2014. szeptember 30-án a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 65,6 százalékát, ugyanez az arány egy évvel korábban 66,8 százalék volt.

Portfólió minősége 2014 első kilenc hónapjában

A harmadik negyedévben a problémás hitelek állománya kis mértékben 2,2 százalékkal nőtt június végéhez képest, míg a 2013. szeptember 30-i szinthez viszonyítva 0,7 százalékos csökkenés tapasztalható. Az NPL arány az előző negyedév végi 20,1 százalékról 20,5 százalékra nőtt, jelentős részben a fizetési hajlandóság romlása miatt. A problémás portfólió fedezettsége 53,8 százalék, ami további növekedést jelent az előző negyedév végéhez képest.

A források alakulása 2014 első kilenc hónapjában

Kibocsátott jelzáloglevelek

A harmadik negyedévben összesen 2 kibocsátást bonyolított le a Bank: egy jelzáloglevelet és egy kötvényt hozott forgalomba, mindkét kibocsátást aukciós eljárással szervezte. Az új kötvény kibocsátás 5,9 milliárd forint, a jelzáloglevél rábocsátás 1,2 milliárd forint összegben valósult meg.

A jelzáloglevelek 2014. szeptember 30-i 176,5 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2013. szeptember végi értékhez (205,0 milliárd forint) képest 13,9 százalékkal, 28,5 milliárd forinttal csökkent.

Jelzáloglevél fedezetek¹⁸

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetéül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2014. szeptember 30-án 408,9 milliárd forint volt (284,7 milliárd forint tőke + 124,1 milliárd forint kamat), amely a 2014. június 30-án fennálló 425,6 milliárd forintnál 3,9 százalékkal alacsonyabb, 2013. december 31-hez (463,4 milliárd forint) képest 11,8 százalékos csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2014. szeptember 30-i értékének alakulása

millió forintban	2013.09.30	2014.06.30	2014.09.30
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	265 370	196 809	197 540
Kamata	60 640	43 754	39 989
Összesen	326 010	240 562	237 529
A rendes fedezet értéke			
Tőke	320 016	293 257	284 709
Kamat	166 697	132 314	124 146
Összesen	486 713	425 571	408 854

2014. szeptember 30-án a rendes fedezetek jelenértéke 322,7 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 228,0 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 141,5 százalékos értéket mutatott ugyanezen időpontban. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 144,1 százalék, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 310,5 százalék volt 2014. szeptember 30-án.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2014. szeptember 30-án 825,4 milliárd forint volt, 2014. június 30-hoz képest (842,1 milliárd forint) 1,98 százalékkal csökkent, míg 2013. december 31-hez képest (874,6 milliárd forint) 5,6 százalékkal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 34,5 százalékos volt 2014. szeptember 30-án, amely alacsonyabb a 2013. december 31-i 35,1 százalékos aránynál.

Kibocsátott kötvények

2014. szeptember 30-án a kibocsátott kötvények könyvekben nyilvántartott értéke 106,0 milliárd forint volt, 2014. június végéhez képest (99,5 milliárd forint) 6,4 milliárd forinttal, 6,5 százalékkal növekedett. A kötvényállomány 9,4 milliárd forinttal (8,1 százalék) mérséklődött egy év alatt.

Betétek

2014. szeptember 30-án a betétállomány 297,7 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 40,9 százalékkal nőtt az állomány, negyedéves szinten 14,5 százalék a növekedés. Éves szinten mind a vállalati (+47,5 százalék), mind a lakossági betétek (+31,6 százalék) állománya jelentősen nőtt.

A látra szóló betétek aránya az egy évvel korábbi 19,9%-ról, illetve az előző negyedév végi 34,8 százalékról 29,8 százalékra változott 2014. szeptember végére.

II.12.5. BÍRÓSÁGI VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

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

¹⁸ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

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

Kiemeljük továbbá, hogy az FHB Csoport egyes tagjaival szemben indított un. devizaperek – amelyekben a kölcsönfelvevő/lízingbe vevő ügyfelek a szerződések részleges vagy teljes semmisségét kéri a bíróságtól megállapítani – szinte kivétel nélkül felfüggesztésre kerültek 2015. december 31. napjáig. Jogszabálmódosítás hatására az említett perek újraindítása, részben az erre nyitva álló határidő meghosszabbítása, részben a feltételek szigorítása miatt elnehezült, jelentős számú automatikus megszűnésükkel is számolni lehet. Megállapítható, hogy a felfüggesztett perek az eddigiekben sem egyenként, sem összességükben nem gyakoroltak jelentős hatást az FHB Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére, de a jövőben nem zárható ki, hogy az ilyen perek összességében az FHB Csoport számára jelenleg nem prognosztizálható veszteséget okozhatnak.

A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport jelenleg nem számít arra, hogy a az említetteket meghaladóan olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

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

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

A szabályozási környezet változásai

A magyar Országgyűlés 2014. július 4-én fogadta el a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvényt, amelynek főbb rendelkezései 2014. július 26-án léptek hatályba. Az elszámolásra vonatkozó 2014. évi XL. törvény időközbeni elfogadása után a Bank összesen 17,9 milliárd forintra módosította az erre a célra elkülönített céltartalék összegét.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. november 7-én tette közzé az árfolyam-különbözet semmisége 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 fizeteskönnyítő programban, illetve nem részesültek fizeteskönnyítő

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.

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 veszik 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 portfólióra is.

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 kapcsoló 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 tőzsrészcse van.

Oláh Márton diplomáját 1996-ban szerezte Budapesten, az International Business Schoolban, az Oxford Brookes University társult intézményében. Ugyanebben az évben tőzsdei szakvizsgát is szerzett.

Szakmai pályafutását a Dunaholding – Pak Kft.-nél kezdte különböző beosztásokban, majd City Bróker Kft.-nél és a Creditanstalt Értékpapír Rt.-nél folytatta, ahol főleg tőkepiaci ügyletekkel foglalkozott. 1998-2004. között a CA-IB Értékpapír Rt.-nél töltött be vezető pozíciókat, először részvénykereskedelmi igazgatóként, majd ügyvezető igazgatóként és az igazgatóság tagjaként. 2004. és 2006. között a HVB Bank ügyvezető igazgatója. 2007-től az egészségügyi befektetésekkel foglalkozó Futurmed Kft. vezetője, valamint a Budapesti Ingatlan Hasznosítási és Fejlesztési Nyrt. igazgatótanácsának tagja. A jelen kinevezéséig, illetőleg megválasztásáig a Central-Fund Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. befektetési bizottságának tagja volt 2008-tól, ugyanezt a pozíciót töltötte be az Első Magyar Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-nél a 2010., illetve a Central Tertius Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-nél a 2012. év óta. 2011 januárja óta a Diófa Alapkezelő Zrt. igazgatóságának tagja, 2013 szeptembere óta ügyvezető is.

II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

II.13.1. RÉSZVÉNYTŐKE

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

II.13.2. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA

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

A Kibocsátó 2014. évi rendes közgyűlése az Alapszabályát a 2014. március 15. napján hatályba lépő Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseinek megfelelően módosította.

II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

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

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

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

A Magyar Nemzeti Bank „Jelentés a pénzügyi stabilitásról, 2014. november” című jelentéséből származó, a jelen tájékoztatóban szereplő adatokat a Kibocsátó pontosan vette át.

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

II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

Az Alaptájékoztató érvényessége alatt az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság alapító okirata hozzáférhető munkaidőben a Kibocsátó székhelyén (1082 Budapest, Üllői út 48.), további pénzügyi információk pedig a székhelyen kívül a Kibocsátó honlapjáról (www.fhb.hu), az MNB által üzemeltetett honlapról (www.kozzetetelek.hu) és a BÉT honlapjáról (www.bet.hu) letölthetők, így különösen:

- Az FHB Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya;
- a 2010. I. negyedévi tőzsdei gyorsjelentés,
- a 2010. évi féléves gyorsjelentés,
- a 2010. III. negyedévi időszakra vonatkozó Időszaki vezetőségi beszámoló,
- a 2010. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Tájékoztató az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2011. első negyedévi eredményeiről,
- a 2011. évi féléves jelentés,
- 2011. III. negyedévi időszakra vonatkozó Időszaki vezetőségi beszámoló,
- a 2011. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Időközi vezetőségi beszámoló 2012. I. negyedéves eredményeiről,
- a 2012. I féléves jelentés,
- a 2012. III. negyedévről Időközi vezetőségi beszámoló,
- Az FHB Nyrt. 2012. évi rendes közgyűlésének határozatai
- a 2012. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés,
- Időközi vezetőségi beszámoló 2013. I. negyedéves eredményeiről,
- a 2013. I féléves jelentés,
- a 2013. III. negyedévről Időközi vezetőségi beszámoló,
- Tájékoztató a 2013. évi eredményről
- a 2013. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés
- Időközi vezetőségi beszámoló 2014. I. negyedéves eredményeiről
- a 2014. I. féléves jelentés.
- Időközi vezetőségi beszámoló 2014. harmadik negyedévről

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

III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM

III.1 A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó („Kibocsátó”) a jelen Alaptájékoztatóban leírt 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.

III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL

III.2.1. AZ MNB ÁLTAL ENGEDÉLYEZETT ALAPTÁJÉKOZTATÓ KÖZÖSSÉGI HATÁLYA

Az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzétéendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelv 17. cikke és a Tpt. 41. §-a szerint a Magyar Nemzeti Bank által közzétételre engedélyezett alaptájékoztató, illetőleg annak módosítása feljogosítja a Kibocsátót arra, hogy a Jelzáloglevelet, Kötvényt az Európai Unió bármely másik tagállamában nyilvánosan forgalomba hozza, illetve szabályozott piacra bevezesse. Az értékpapír másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatalának, illetve szabályozott piacra történő bevezetésének feltétele, hogy az MNB a másik tagállam hatáskörrel

rendelkező felügyeleti hatóságának 2003/71/EK irányelv 18. cikke és a Tpt. 40. § szerinti hatósági bizonyítványt – jelen Alaptájékoztató vonatkozó tagállami előírásoknak való megfelelése esetén – elküldje.

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

III.2.2. A NOTIFIKÁCIÓS ELJÁRÁS

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

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

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

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

III.2.3. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK

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

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

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

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

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

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

A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos

dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

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

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

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

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

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

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

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

IV.1 FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2015. február 16.

Köbli Gyula
Vezérigazgató

Szuda János
Ügyvezető Igazgató

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

IV.2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

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

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

A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések magukban hordozzák azt a kockázatot, hogy futamidejük alatt a piaci hozamok lényegesen elmozdulnak, s ez negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét. 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 értékpapíron a Befektető devizájában realizálható hozamot, az Értékpapírok tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, valamint a 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. nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.

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

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

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

IV.3 KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK

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

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

A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és az FHB Nyrt. jelen 2015-2016. évi Kibocsátási Programja között nincs összeférhetetlenség.

IV.3.2. AZ AJÁNLTÁTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPÁPIROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

IV.4. A) JELZÁLOGLEVÉL FELTÉTELEK

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

Az alábbiak a Jelzáloglevelek feltételeit tartalmazzák, amelyek alapján kerül kiállításra az értékpapírnak nem minősülő Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban). Az egyes Sorozat(ok)/Részlet(ek) forgalomba hozatalára vonatkozó Végleges Feltételek egyéb kikötéseket is megállapíthatnak. Jelen Jelzáloglevél-feltételektől eltérő vagy azokkal összhangban nem álló ilyen egyéb feltételek a vonatkozó sorozatokhoz tartozó Jelzáloglevelek tekintetében a jelen Jelzáloglevél-feltételek helyébe lépnek, illetve módosítják azokat. Jelen Alaptájékoztató V.1 fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntetendő részleteket. A Végleges Feltételek fogják meghatározni, hogy ezen kikötések közül melyek vonatkoznak az adott Jelzáloglevél sorozatra.

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

A jelen szövegben a „**Részlet**” olyan Jelzálogleveleket jelent, amelyek valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonos típusúak, azonos jogokat testesítenek meg és azonos a forgalomba hozatali napjuk. A „**Sorozat**” olyan Részletek összessége, amelyek (a) kifejezetten egy sorozatot

alkotnak, valamint (b) valamennyi tekintetben (a tőzsdei bevezetést – ha van ilyen - is beleértve) azonosak kivéve a Kibocsátási Napjukat, a Kamatszámítás Kezdőnapjukat és/vagy a Forgalomba Hozatali Árukat.

A Kibocsátó 2015. február 11. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.), Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) és az UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér 5-6.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.

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

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

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

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött, amely a Kibocsátó, FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”, amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között 2015. január 27. napján jött létre. A Jelzáloglevél-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen jelzáloglevél feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

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

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

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

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

(a) A Jelzáloglevelek típusa

A Jelzáloglevelek névre szóló értékpapírok.

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

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

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

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

(c) **A Jelzáloglevelek fajtái**

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

(d) **Tulajdonjog, átruházás**

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

A Kötvényrendelet szerint a Jelzáloglevélben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Jelzáloglevél mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Jelzálogleveleken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevél forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Jelzáloglevél jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Jelzáloglevél a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Jelzáloglevél nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

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

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

A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen

korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben, a Kötvényrendelet alapján, a korlátozásba ütköző átruházás semmis.

(e) A KELER zárva tartásai

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

(f) A KELER nyilvántartásai

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

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

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A jelzáloglevelek jellege

A Jelzáloglevelek a Kibocsátó feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézettről 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 vagyron 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 ügyletekből 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 vagyontörlesztését.

(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 partereinek követelése a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratkor arányos kielégítés történt, úgy az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyakból származó későbbi bevételek terhére és erejéig a fedezeti gondnok köteles a ki nem elégitett követeléseket - a lejáratok sorrendjében, azonos lejáratú követelések tekintetében követelésarányosan - kifizetni. Késedelmes teljesítés esetén a jelzáloglevél-tulajdonos az érintett jelzáloglevélre vonatkozó kibocsátási feltételekben meghatározott mértékben késedelmi kamatra is jogosult. Az eredeti lejárat időtől kezdődően járó késedelmi kamatot a jelzáloglevelekből eredő tőke- és kamatkövetelések kielégítését követően kell kiegyenlíteni.

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamata

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

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

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

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

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

- (B) azon Jelzáloglevelek esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:
- (1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
 - (2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;
- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „30/360” szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónappal alapul vételezéssel számítva) osztva 360-nal.

A Jelzáloglevél-feltételekben a:

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

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

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

(i) Kamatfizetési Napok

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

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

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

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

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

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

- (A) olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (B) olyan nap, amelyen (1) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában, (ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy (2) – Euróban kifizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a „TARGET Rendszer”) és/vagy a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer2 (a „TARGET 2 Rendszer”) nyitva áll;
- (C) olyan nap, amikor a KELER pénzátutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (D) olyan nap ami a Kibocsátónál nem bankszünnap.

(ii) **Kamatláb**

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

(A) *ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Jelzáloglevelek esetében*

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

Napján hatályos formájában) (a „**2000-es ISDA Definíciók (2000 ISDA Definitions)**”) tartalmazó [kamatláb]-swap ügyletben és amelyben:

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

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

Változó Kamatozású Jelzáloglevelek kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján

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

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

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

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

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

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

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

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

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

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

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

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

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

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „Tényleges/365” vagy „**Tényleges/Tényleges**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (i) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (ii) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (Fix)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (ÁKK)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát (kivéve minden szökőév február 29. napját, ha van ilyen) 365-tel kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/360**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30/360**” „**360/360**” vagy „**Kötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (a) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 naposra lerövidített hónapnak tekinteni, vagy (b) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni); és
- (F) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30E/360**” vagy „**Eurókötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve ha az utolsó Kamatfizetési Időszak esetében a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni).

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

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

(vi) **Végleges igazolások**

Minden egyes, a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 3.(b) pontja előírásainak értelmében a Fizető Ügynök által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, meghatározás, átvett adat, vagy döntés kötelező érvénnyel bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kibocsátóra, a Fizető Ügynökre, a Számlavezetőre és a Jelzáloglevél-tulajdonosok mindegyikére. Kivéve, ha szándékos mulasztást követ el vagy rosszhiszeműen jár el vagy nyilvánvalóan tévedett, a Kibocsátó nem tehető felelőssé azért, mert a jelen Jelzáloglevél-feltétel alapján fennálló jogait és döntési jogkörét gyakorolja vagy nem gyakorolja, illetve feladatát elvégzi vagy nem végzi el.

(c) **Kamatozás késedelem esetén**

Az egyes Jelzáloglevelek (illetve amennyiben egy Jelzáloglevelet csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán), kivéve ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik, vagy megtagadják, vagy a Jelzáloglevélből eredő fizetési kötelezettség egyébként nem teljesül. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013 évi V. törvény (Ptk.) 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik az alábbi időpontok közül a korábban bekövetkezőig:

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

4. Kifizetések

(a) **A fizetés módja**

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

(b) A Fizetési Nap

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

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

(c) A tőke és kamatok értelmezése

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

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

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

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

ahol:

„**RA**” a Referenciaárat jelenti;

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

„**Y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is

beleértve) a visszaváltásra megjelölt napig (de azt nem beleértve), vagy addig a napig telt el, amikor a Jelzáloglevél lejárttá és visszafizetendővé vált, és amely tört szám nevezőjében 360 szerepel.

(d) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

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

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

Amennyiben a Jelzáloglevél tulajdonos tekintetében a hatályos jogszabály adó levonását írja elő, a Jelzáloglevelek kapcsán a Számlavezető a vonatkozó magyar jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az általa vezetett Értékpapír-számlákon lévő Jelzáloglevelek után, kivéve ha a Jelzáloglevél tulajdonos a kettős adóztatás elkerülését szabályozó egyezmények alapján a kedvezményes adólevonási kulcs alkalmazásával kíván a kamatjövedelemben részesülni, legkésőbb a Fordulónapot követő munkanap délelőtt 11 óráig a Számlavezetőhöz eljuttatja az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII törvény 4. sz. mellékletében részletezett dokumentumokat, adóilletőség igazolásokat és egyéb nyilatkozatokat.

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

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

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

Munkaszüneti Napok

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

5. Visszaváltás és vásárlás

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

(a) Visszaváltás lejáratkor

Abban az esetben ha a Kibocsátó a Jelzáloglevelet addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, minden egyes Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Meghatározott Pénznemben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott

Végső Visszaváltási Összegben, a Lejárat Napján, a résztörlesztéses/annuitásos jelzáloglevelek esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészlet(ek)nként visszaváltja a megadott Tőketörlesztési napo(ko)n.

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

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

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

(amely értesítésnek visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megjelölőnek kell lennie) bármelyik választott visszaváltási napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Jelzálogleveleket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított választott visszaváltási összeg(ek)ben a vonatkozó választott visszaváltási napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a minimális visszaváltási összeg, és nem lehet magasabb, mint a maximális visszaváltási összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Jelzáloglevelet vált vissza, a visszaváltandó Jelzáloglevelek a KELER szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

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

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

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

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

A Jelzáloglevél-tulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Jelzáloglevél-tulajdonos a Jelzáloglevél-feltétel 9. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint, 15 és nem több mint, 30 nappal megelőzően, a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően ilyen tárgyú értesítést küldhetnek (amely értesítésnek

visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megjelölőnek kell lennie) a Fizető Ügynöknek. A Fizető Ügynök értesíti a Kibocsátót.

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

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

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

(d) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

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

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

(e) Résztorlesztések

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

(f) Vásárlások

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

(g) Érvénytelenítés

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

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

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

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

(h) Késedelmes fizetés a Diszkont Jelzáloglevelekre

Ha valamely Diszkont Jelzáloglevélre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Jelzáloglevelek tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a Jelzáloglevél-feltételek fenti 4(c) pontjának előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Jelzáloglevél esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:

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

a Hozamot pedig a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelnék.

6. Adózás

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

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

A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Jelzáloglevél-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó nem érvényesíthet a Jelzáloglevél tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást. (ld. még jelen Összevont Alaptájékoztató IV. 8 Adózás című fejezetét)

7. Elévülés

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

8. Fizető Ügynök

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

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

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

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

9. Értesítések

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

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

10. További forgalomba hozatalok

A Tpt. 31. § (1) bekezdés szerint a tájékoztató a közzététel Felügyelet általi engedélyezését követő tizenkét hónapig hatályos. Az értékpapírt legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni illetve multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrálni..

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

11. Alkalmazandó jog, illetékesség

- (a) *Alkalmazandó jog*

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

- (b) *Illetékesség*

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

12. Nyelv

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

13. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

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

14. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Jelzáloglevelek kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk.**”),
- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”),
- (c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”),
- (d) a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („**Jht**”),
- (e) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („**Csődtv.**”),
- (f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”),
- (g) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („**Rendelet**”),
- (h) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”),
- (i) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („**Demat. rendelet**”),
- (j) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („**EHM Rendelet**”), továbbá
- (k) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (l) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

15. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

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

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

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

A Jelzáloglevelek jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek megszerzését követően a Jelzáloglevél tulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Kibocsátó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy Befektető/Jelzáloglevél tulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Jelzáloglevelek tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

A meghatalmazás, így a képviselő jog megszűnik pl. a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó

körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

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

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

A Jelzáloglevélre vonatkozó Végleges Feltételek mintáját a jelen Összevont Alaptájékoztató V. Az ajánlattétel Végleges Feltételeinek formája című fejezet V.1. A Jelzáloglevélre vonatkozó információk alfejezete tartalmazza.

IV.4 B) KÖTVÉNY FELTÉTELEK

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

Az alábbiak a Kötvények feltételeit tartalmazzák, amelyek alapján kerül kiállításra az értékpapírnak nem minősülő Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban). Az egyes Sorozat(ok)/Részlet(ek) forgalomba hozatalára vonatkozó Végleges Feltételek egyéb kikötéseket is megállapíthatnak. A jelen kötvény-feltételektől eltérő vagy azokkal összhangban nem álló ilyen egyéb feltételek a vonatkozó sorozatokhoz tartozó Kötvények tekintetében a jelen Kötvény-feltételek helyébe lépnek, illetve módosítják azokat. Jelen Összevont Alaptájékoztató V.2 fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntetendő részleteket. A Végleges Feltételek fogják meghatározni, hogy ezen kikötések közül melyek vonatkoznak az adott Kötvény sorozatra.

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

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

A Kibocsátó 2015. február 11. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.), Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), Erste Bank Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), valamint UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér. 5-6.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A sorozat Forgalmazóját a Kibocsátó jelöli ki.

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

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

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

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött, amely a Kibocsátó, FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”, amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között 2015. január 27. napján jött létre. A Kötvény-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen Kötvény-feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

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

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

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

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

(a) A Kötvények típusa

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

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

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a tőkepiacról szóló többször módosított 2001. évi CXX. törvény (a „**Tőkepiaci törvény**”) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (”Kötvényrendelet”) értelmében kiállítja, és a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Rt.-nél (a „**KELER**”) illetve annak jogutódjánál letétbe helyezi a Sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot („**Okirat**”). Amennyiben a Kibocsátó a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvényfeltételek 11. pontjának megfelelően újabb Kötvényeket hoz forgalomba vagy a 5(f) Kötvény-feltétel szerint a Kötvény Sorozat egy része érvénytelenítésre kerül, akkor az Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg az újabb Kötvények, illetve az esettől függően a Kötvény Sorozat fennmaradó része adatainak megfelelően módosított új Okirat (az „**új Okirat**”) kerül kiállításra.

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

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

(c) A Kötvények fajtái

A Kötvény lehet Fix Kamatozású Kötvény, Változó Kamatozású Kötvény, Diszkont Kötvény, Részletre osztott/Annuitásos Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény, Indexált Visszaváltású Kötvény vagy az előbbiek bármelyikének kombinációja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

(d) Tulajdonjog, átruházás

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

A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- (a) a Kötvény lejáratakor a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – a Kötvényben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszbeli szolgáltatások kifizetését követelni,
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztató és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni,
- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) – dematerializált Kötvény esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán – birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni,
- (d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ezt lehetővé teszik a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – vonatkozó Végleges Feltételek – ennek hiányában a jelen Alaptájékoztató – által meghatározott ellenérték kifizetését követelni,
- (e) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől, és
- (f) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

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

Amennyiben a Végleges Feltételekben ez jelölésre kerül, akkor a Kötvények a Kibocsátó alárendelt kötelezettségeit testesítik meg, amelyek részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák, azzal, hogy az új Hpt. 57. § (2) bekezdése szerint a Kibocsátó, mint hitelintézet felszámolása esetén az 545/2013/EU rendeletben meghatározott alárendelt kölcsöntőkéből, eredő tartozást a Csódtv. 57. § (1) bekezdésének h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően kell kielégíteni.

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

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

A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor

kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények a Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.

A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Jelzáloglevél tulajdonosokra kötelezőek.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

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

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

A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben, a Kötvényrendelet alapján, a korlátozásba ütköző átruházás semmis

(f) A KELER zárva tartásai

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

(g) A KELER nyilvántartásai

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

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

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A kötvények jellege

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

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Kötvények kamata

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

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

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

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

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

- (A) azon Kötvények esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a „**Kamatozó Időszak**”) a napok száma egyenlő vagy kevesebb mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatozó Időszak véget ér: a Kamatozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy
- (B) azon Kötvények esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:
- (1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
- (2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási

Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;

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

A Kötvény-feltételekben a:

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

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

(b) **A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények kamatai**

(i) **Kamatfizetési Napok**

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

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

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

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

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

- (2) Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi olyan napra, amely Munkanap; vagy
- (3) Módosított Következő Munkanap Szabály, a Kamatfizetés Napját el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetés Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (4) Megelőző Munkanap Szabály, a Kamatfizetési Napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

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

- (A) olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott További Kereskedelmi Központban;
- (B) olyan nap, amelyen (1) – az Eurón kívüli Meghatározott Pénzbenm kibfizetendő összeg tekintetében – kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénzben országának legfontosabb pénzügyi központjában) ha nem Budapest vagy a megjelölt További Kereskedelmi Központ), vagy (2) – Európában fizetendő bármely összeg tekintetében – a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer (a „TARGET Rendszer”) és/vagy a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer2 (a „TARGET 2 Rendszer”) nyitva áll;
- (C) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (D) olyan nap ami a Kibocsátónál nem bankszünnap.

(ii) Kamatláb

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

(A) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében

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

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

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

(B) *Változó Kamatozású Kötvények kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján*

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

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

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

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

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

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

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

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

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

A Fizető Ügynök kiszámítja az egyes Névértékű Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő kamat összegét (a „Kamatösszeg”). Minden Kamatösszeg kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd az irányadó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget a kerekítési szabályok szerint a vonatkozó

Meghatározott Pénznemen belül HUF esetén Forintra (a kerekítési szabályoknak megfelelően), EUR továbbá CHF esetén legközelebbi váltópénzére kell két tizedesre kerekíteni. kerekítési szabályok szerint.

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

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „Tényleges/365” vagy „**Tényleges/Tényleges**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (Fix)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/365 (ÁKK)**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát (kivéve minden szökőév február 29. napját, ha van ilyen) 365-tel kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**Tényleges/360**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30/360**” „**360/360**” vagy „**Kötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (a) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 naposra lerövidített hónapnak tekinteni, vagy (b) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni)); és
- (F) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „**30E/360**” vagy „**Eurókötvény-alapú**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve ha az utolsó Kamatfizetési Időszak esetében a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni).

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

A Kamatlábat a Kibocsátó, az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat a Fizető Ügynök haladéktalanul a Kibocsátó, a Fizető Ügynök, a KELER, az érintett felügyeleti hatóság, és azon értéktőzsdé, szabályozott piac, amelyre a Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve, tudomására hozza, és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzétegyék a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezéseinek megfelelően. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó/Fizető Ügynök utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Kibocsátóval, a Fizető Ügynökkel, a KELER-rel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkal, szabályozott piacokkal, amelyekre a Változó Kamatozású Kötvények és

Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve és a Kötvény-tulajdonosokkal a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezései szerint.

(vi) Végleges igazolások

Minden egyes, a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény-feltételek 3.(b) pontja előírásainak értelmében a Fizető Ügynök által adott, kifejezett, közölt vagy kapott igazolás, közlemény, vélemény, számítás, meghatározás, átvett adat, vagy döntés kötelező érvénnyel bír (kivéve a szándékos mulasztás, rosszhiszeműség vagy nyilvánvaló tévedés eseteit) a Kibocsátóra, a Fizető Ügynökre, a Számlavezetőre és a Kötvény-tulajdonosok mindegyikére. Kivéve, ha szándékos mulasztást követ el vagy rosszhiszeműen jár el vagy nyilvánvalóan tévedett, a Kibocsátó nem tehető felelőssé azért, mert a jelen Kötvény-feltétel alapján fennálló jogait és döntési jogkörét gyakorolja vagy nem gyakorolja, illetve feladatát elvégzi vagy nem végzi el.

(c) Kamatozás késedelem esetén

Az egyes Kötvények (illetve amennyiben egy Kötvényt csak részben váltanak vissza, úgy annak csak a visszaváltott része) visszaváltásuk napjától kezdve nem kamatoznak (ha kamatozott egyáltalán), kivéve ha a tőke visszafizetését jogellenesen késleltetik vagy megtagadják vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettség egyébként nem teljesül. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013 évi V. törvény (Ptk.) 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározottak szerint kamatozik az alábbi időpontok közül a korábban bekövetkezőig:

- (1) amikor az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül; és
- (2) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették.

4. Kifizetések

(a) A fizetés módja

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

(b) A Fizetési Nap

Bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el), amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van), amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldnek a kötvény tulajdonosoknak vagy a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 10. pontjával összhangban arról, hogy a Kötvényekről kiállított, Értékpapírszámla igazolásnak a Kötvény feltételeknek megfelelő további bemutatás esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Továbbá olyan nap, amely jelen Kötvény-feltételek 3.b.(i) alapján egyben munkanap. Jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek alkalmazásában:

- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglalja a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen

Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;

- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 4. pontjának, módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek alapján fizetendő.

(c) A tőke és kamatok értelmezése

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

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

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

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

ahol:

- „**RA**” a Referenciaárat jelenti;
- „**H**” a tizedes törtként kifejezett Hozamot jelenti; és
- „**y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is beleértve) a visszaváltásra megjelölt napig (de azt nem beleértve), vagy addig a napig telt el, amikor a Kötvény lejárttá és visszafizetendővé vált, és amely tört szám nevezőjében 360 szerepel.

(d) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

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

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

Amennyiben a Kötvény tulajdonos tekintetében az adó levonását írja elő, a Kötvények kapcsán a Számlavezető a vonatkozó magyar jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az általa vezetett Értékpapír-számlákon lévő Kötvények után, kivéve ha a Kötvény tulajdonos a kettős adóztatás elkerülését szabályozó egyezmények alapján a kedvezményes adólevonási kulcs alkalmazásával kíván a kamatjövedelemben részesülni, legkésőbb a Fordulónapot követő munkanap délelőtt 11 óráig a Számlavezetőhöz eljuttatja az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII törvény 4. sz. mellékletében részletezett dokumentumokat, adóilletőség igazolásokat és egyéb nyilatkozatokat.

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

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

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

Munkaszüneti Napok

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

5. Visszaváltás és vásárlás

(a) Visszaváltás lejáratkor

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

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

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

- (i) a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb, mint 15 és nem több, mint 30 nappal korábban értesítette; és
- (ii) a Fizető Ügynököt nem kevesebb, mint 15 nappal az (i) bekezdésben meghatározott értesítés előtt értesítette

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

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

- (iii) (visszaváltás adózási okokból: A Kötvényeket a Kibocsátó választása szerint teljes összegben (de részlegesen nem) (ha az adott Kötvény nem Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármikor vagy (ha az adott Kötvény Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármely Kamatfizetési Napon visszaválthatja, oly módon, hogy a Fizető Ügynököt legalább 30, legfeljebb 60 nappal korábban értesíti, a Kötvény-tulajdonosokat pedig a Kötvény-feltételek 10. pontja alapján a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerinti módon (amely értesítés visszavonhatatlan) értesíti, feltételezve, hogy a visszaváltásra vonatkozó értesítést nem lehet azt a legkorábbi időpontot 90 nappal megelőzően átadni, amikor a Kibocsátó köteles lenne az akkor esedékes többletösszegekre vonatkozó kifizetést a Kötvényekkel összefüggésben teljesíteni.

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

A Kötvény-feltétel jelen 5(b) pontja alapján visszaváltott Kötvények visszaváltása az alábbi (c) pontban hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási összegben történik, a visszaváltás napjáig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt.

(c) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Kötvény-feltételek 8. pontja és a fenti (b) pont alkalmazása szempontjából a Kötvények az alábbiak szerint számított Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen kerülnek visszaváltásra:

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

(d) Résztorlesztések

A résztorlesztéses/annuitásos Kötvények esetében a visszaváltás a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Torlesztőrészletenként a megadott Torlesztési Napokon történik. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget a fenti (c) bekezdés szerint kell meghatározni.

(e) Vásárlások

A Kibocsátó a piacon vagy máshol jogosult bármilyen áron Kötvényeket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános információt tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a visszavásárlás feltételeiről.

(f) Érvénytelenítés

Valamennyi visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. A Kibocsátó a Központi Értékpapírszámla Vezetőjét a Kötvényekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről értesíti. Ezt követően a Központi Értékpapír-számla Vezetője érvényteleníti a Kötvényeket és az Okiratot. A félreértések elkerülése érdekében a Kibocsátó által visszaváltáson kívüli jogcímen (pl. másodpiaci adásvétele) megszerzett Kötvényeket nem kell érvényteleníteni, de a Kibocsátó jogosult azok visszaváltására.

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

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

(g) Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre

Ha valamely Diszkont Kötvényre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor vagy a Kötvény-feltételek 8. pontja szerinti lejáratok a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Kötvények tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a fenti 4(c) Kötvény-feltétel előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Kötvény esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:

- (i) amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek;
- (ii) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Diszkont Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették,

a Hozamot pedig a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelnék.

6. Adózás

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által teljesítendő valamennyi tőke- és kamatfizetés anélkül történik, hogy bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni, és bármilyen természetű, a Magyarország vagy annak adókirovési joggal rendelkező hatósága részéről vagy annak nevében előírt, kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, ha az ilyen levonást vagy visszatartást jogszabály írja elő.

Amennyiben a hatályos jogszabályok levonást írnak elő, akkor azt a Számlavezető teljesíti.

A tőke-, és/vagy kamatösszegre történő utalás a Kötvények tekintetében magában foglalja valamennyi egyéb, a Kötvényfeltételek jelen 6. pontja feltétel értelmében fizetendő összeget.

A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Kötvény-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó nem érvényesíthet a Kötvény tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást. (ld. még jelen Összevont Alaptájékoztató IV. 8 Adózás című fejezetét)

7. Elévülés

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

8. Rendkívüli lejárati események

(a) Rendkívüli Lejárati Események

Amennyiben az alábbi események („**Rendkívüli Lejárati Események**”) valamelyike bekövetkezik - a Kibocsátónak szóló, a Fizető Ügynökhöz eljuttatott és a Fizető Ügynök általi kézhezvétel napjától hatályos értesítéssel - bármely Kötvény-tulajdonos azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé teheti a tulajdonában levő Kötvényeket. Ilyen esetekben a Kibocsátó a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget (a 5(c) Kötvény-feltételben meghatározva) és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatokat (ha van ilyen) összegében köteles haladéktalanul megfizetni a Kötvény-tulajdonos részére.

- (i) a Kibocsátó bármely, a Kötvények tekintetében esedékes tőkeösszeg- vagy kamatfizetési kötelezettségét tizenöt napon keresztül nem teljesíti; vagy
- (ii) ha a Kibocsátó a jelen Kötvény-feltételekből származó bármely más kötelezettségét megsérti és a kötelezettségszegés 30 napig folytatódik azután, hogy valamely Kötvény-tulajdonos a kötelezettségszegésről a Kibocsátót értesítette; vagy
- (iii) ha valamely hatáskörrel rendelkező bíróság elrendeli a Kibocsátó felszámolását, végelszámolását, vagy a Kibocsátó hitelezőivel vagy azok egy részével hitelezői megállapodást köt; vagy a Kibocsátó meghatároz; vagy
- (iv) ha a Kibocsátó Adóssága (meghatározását lásd Kötvény-feltételek alábbi 8(b) pontjában) a lejáratra meghatározott idő előtt lejárttá és esedékessé válik valamely (bárhogyan meghatározott) felmondási esemény miatt és az ilyen esedékességet és lejárttá tételt kiváltó esemény nem kerül visszavonásra vagy megsemmisítésre, vagy ha a Kibocsátó bármilyen Adóssága megfizetésének tekintetében kötelezettségszegést követ el (bármilyen eredeti türelmi idő vagy ha az hosszabb, az esedékességet követő 14 nap letelte után), vagy ha megszegi bármely Adóssága tekintetében garanciára vagy kártérítésre vonatkozó kötelezettségvállalását, azzal a feltétellel, hogy a jelen (v) alpontban foglalt események nem minősülnek Rendkívüli Lejárati Eseménynek, ha az Adósság önmagában vagy más olyan Adósságokkal (ha van ilyen), amelynek tekintetében egyéb ilyen események bekövetkeztek, összeadva, nem haladja meg a 25.000.000 eurót (vagy más pénznemben vagy pénznemekben az ennek megfelelő összeget); vagy
- (v) a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) intézkedést kezdeményezett a Kibocsátó ellen a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 32-35.§-ai, valamint a 189.§-a és a 2014. évi XXXVII. „Szanálási” Tv. alapján.

(b) Értelmezés

A. Kötvény-feltételek jelen 8. pontjában:

az „**Adósság**”: bármely jelenlegi vagy jövőbeli (i) pénzkölcsönből, vagy (ii) nyilvánosan vagy zártkörűen kibocsátott kötvényből, jelzáloglevélből, vagy bármely más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból származó adósság, tekintet nélkül arra, hogy készpénz vagy részben vagy egészben nem készpénz szolgált ellenértékül.

9. Fizető ügynök

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

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

- (a) amíg a Kötvények bármely tőzsdére, szabályozott piacra be vannak vezetve vagy bármely más hatóság hozzájárul a bevezetésükhöz, addig mindig lesz egy Fizető Ügynök, mely az adott tőzsde, szabályozott piac vagy egyéb illetékes hatóság szabályai által előírt helyen működött irodát; és

- (b) ha az Európai Unió Tanácsának a 2000. november 26-27-én tartott ECOFIN Tanács ülésének következtetéseit átültető 2003/48-as vagy egyéb más Irányelve hatályba lép, a Kibocsátó gondoskodik arról, hogy az Európai Unió egy tagországában legyen egy Fizető Ügynök, amely az ilyen Irányelvnek megfelelően nem köteles adót levonni vagy visszatartani.

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

10. Értesítések

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

A Kötvény-tulajdonosok az értesítéseket írásban, a Fizető Ügynök kijelölt irodájába kötelesek küldeni tulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Fizető Ügynök számára kielégítő formában, kiállított igazolással együtt, ilyen lehet például a KELER által kiállított tulajdonosi igazolás.

11. További forgalomba hozatalok

A Tpt. 31. § (1) bekezdés szerint a tájékoztató a közzététel Felügyelet általi engedélyezését követő tizenkét hónapig hatályos. Az értékpapírt legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni, vagy szabályozott piacra bevezetni, illetve multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrálni.

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

12. Alkalmazandó jog, illetékesség

- (a) *Alkalmazandó jog*

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

- (b) *Illetékesség*

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

13. Nyelv

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

14. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

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

15. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”),
- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- (c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („Hpt.”),
- (d) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”)
- (e) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- (f) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Rendelet”),
- (g) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”),
- (h) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”),
- (i) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá
- (j) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (k) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

16. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

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

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

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

17. A Befektetők/Kötvénytulajdonosok képviselése a Kötvények forgalomba hozatalakor, valamint a Kötvények futamideje alatt

A Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Kibocsátó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy Befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.

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

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

A Befektető/Kötvénytulajdonos Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az

alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Kibocsátó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződései, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

A Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek mintáját a jelen Összevont Alaptájékoztató V. Az ajánlattétel Végleges Feltételeinek formája című fejezet V.2. A Kötvényre vonatkozó információk alfejezete tartalmazza.

IV.5 AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

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

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján, az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészek folyamatos vagy adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek

A Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja az a nap, amikor a Kötvényt a KELER Zrt. a vonatkozó jogszabályok és saját szabályzatai alapján kezelteti.

A forgalomba hozatalok pénzneme szerint a Jelzáloglevelek, Kötvények HUF-ban, EUR-ban, CHF-ben, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában kerülnek forgalomba hozatalra.

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

A Kibocsátási Program hatálya alatt a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala történhet adagolt kibocsátással, amelynek keretén belül a Kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik úgy, hogy az értékpapírok lejáratú időpontja azonos.

IV.5.1 JEGYZÉSHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A jelen IV.5.1 jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha a jegyzés lebonyolítására a Magyarország területén kerül sor. A IV.5.1. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkeznek.

5.1.1 Jegyzési eljárás szabályai

A forgalomba hozatal teljes összege

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Jegyzők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembe vételével jegyzést devizabelföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek és/vagy az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek nyújthatnak be.

Jegyzési hely

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a Jegyzési Helyeken történő átadásával tehet a Befektető (ideértve az elektronikus utat is).

„Jegyzési Hely”-nek minősülnek a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt helyek.

Jegyzések benyújtása

Jegyzési ajánlatot csatolt jegyzési ív¹⁹ benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon a Tpt. 47.§-ának betartásával lehet tenni. A jegyzési ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken személyesen, telefax útján vagy – ha ezt a forgalmazó szabályzata lehetővé teszi - szkennelve e-mailen a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt telefax számra, vagy e-mail címre kerülhetnek benyújtásra. Az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény benyújtásának a forgalmazó által meghatározott feltételek szerint van helye. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Az adott forgalmazó vonatkozó szabályzata tartalmazza, hogy az e-mailen szkennelve benyújtott jegyzési ív, vagy a forgalmazók által alkalmazott egyéb megbízás-adási módokon tett jegyzési igény mikor minősül határidőben benyújtottnak.

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény megfelelően kerüljön kitöltésre, illetve valamennyi jogszabályi feltételt tartalmazzon, a jegyzési ív alapján, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) az jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően a Forgalmazókkal külön megállapodást kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igényt a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

Intézményi befektetőtől eltérő befektetők esetében a jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző az adott forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen.

A Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és bankszámla adatait kell megadni.

A jegyzési ív benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon (a Tpt. 47.§-ának betartásával) tett jegyzési igény esetében a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Jelzáloglevelek/Kötvények megvételére a jegyzésében megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

Befizetések

A forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzáloglevelek vételárát a Forgalmazóknak a Végleges Feltételekben meghatározott bankszámlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Jelzálogleveleknek, illetve Kötvényeknek az elfogadott jegyzési íven szereplő vételárát a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyfélértékel zárásáig.

Minősített befektetők a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon Befektetőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, és befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

¹⁹ Lásd a IV.5.1.2 fejezetet

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak túljegyzés esetén három nap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli.

A Forgalmazó a nem minősített befektető jegyzését csak abban az esetben fogadja el, ha a jegyzés fedezete a Jegyzési ív aláírásakor a Jegyzési Hely rendelkezésére áll, illetve a Befektető tudomásul veszi, hogy amennyiben a jegyzés időpontjára a fedezet nem áll a Forgalmazó rendelkezésére, akkor a jegyzés meghiúsul.

Az értékpapírt lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja jegyzési eljárásban

A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési íven feltüntetett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott bankszámlaszámra.

Amennyiben a jegyzési íven, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint a jegyzési íven szereplő, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott, akkor a különbség öt napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzálólevelek/ Kötvények össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzálólevelek/Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket.

Lejegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége jegyzési eljárásban

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a Kibocsátó ebben az esetben a jegyzési eljárást eredménytelennek minősítheti, és ebben az esetben a jegyzők által befizetett összegek a jelen Alaptájékoztató 1.sz Mellékletében a Definíciók között a "Visszatérítések" pontjában leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges alujegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Minden jegyző legfeljebb az általa igényelt értékpapír mennyiségére jogosult. Túljegyzés esetén allokációra kerül sor.

Allokáció módjai

a) Kártyaleosztás

A jegyzések részleges elfogadás esetén minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Jelzálólevél/Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Jelzálólevél/Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel

történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Jelzáloglevél/Kötvény, a fennmaradó Jelzáloglevelek/Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

b) Jegyzésarányos

Valamely Befektető elsőbbséget is élvezhet a többi Befektetővel szemben. Ez esetben az elsőbbséget élvező Befektető kielégítése után fennmaradó Jelzáloglevél/Kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a Befektetők között. Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész Jelzáloglevél/Kötvény a Befektetőknek, úgy közöttük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a Jelzáloglevelek/Kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

c) Amennyiben könyvpéíteses módszerrel történik a jegyzés, a befektetők legfeljebb annyi értékpapírhoz juthatnak, amennyit jegyeztek.

d) Magánszemélyek allokációs elsőbbsége

A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget élvezhetnek. Magánszemélyek jegyzésének részleges elfogadás esetén a Kötvények/Jelzáloglevelek elosztása kártyaelosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes jegyzéssel rendelkező magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély jegyzők között. Abban az esetben, ha minden magánszemély jegyző jegyzése már teljes mértékben kielégítésre került, a további nem magánszemély jegyzők között kártyaelosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező nem magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a körben, amelyben már nem jutna valamennyi nem magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek a nem magánszemély jegyzők között leosztásra.

e) A Kibocsátó a fentiekől eltérő allokációs szabályokat is felállíthat, amelyeket az érintett sorozat Hirdetményében és Végleges Feltételekben tüntet fel.

Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása

A Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása a vonatkozó Értéknapon a befektetők értékpapírszámláján történik.

Egyéb

A jegyzéssel kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazzák.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

Értesítés

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás részletes eredményét a Kibocsátó a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfoliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

5.1.2 Jegyzési ívek

5.1.2.1 Jelzáloglevél jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosam Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése), maximum ...,- (deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló jelzáloglevél FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000065..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve*: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Céggjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A jelzáloglevél alcímlete: ,- (deviza megnevezése), azaz (deviza megnevezése).

A jelzáloglevél kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett jelzáloglevelek darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott, 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget válllok (vállalunk) arra, hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Jelzáloglevelet lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.

- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a jelzáloglevelek megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem (jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumok szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelünk (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Jelzáloglevelek dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumok megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen jelzáloglevél jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen jelzáloglevél jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.2 Kötvény jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése) maximum-(deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló Kötvény FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000035..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Céjjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A Kötvény alapcímele: ,- (deviza megnevezése), azaz(deviza megnevezése).

A Kötvény kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott, 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok (vállalunk) arra, a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Kötvényt lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a Kötvények megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem (jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelek (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen Kötvény jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen Kötvény jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Értékpapír jegyzési ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó: FHB Bank Zrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

1. Megbízó:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott megbízó ezennel az alábbi jegyzési megbízást adom az FHB Bank Zrt., mint forgalmazónak:

Értékpapír neve: RÖVIDNÉV

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alapcímlete (deviza megnevezése):

(A megadott névérték,- (deviza megnevezése), azaz xxxx (deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XXXXXX

Darabszám: XXXXXX

Nettó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: NETTÓ ÁRFOLYAM%

Felhalmozott kamat % ÉRTÉKNAP napján: FELHKAMAT%

Bruttó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: BRUTTÓ ÁRFOLYAM%

Vételár: VÉTELÁR ,-deviza megnevezése

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2015-2015. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●].számú határozatában [dátum].napján jóváhagyott, 2014. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben valamint a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételekben foglaltakat.

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz a jegyzési ajánlat benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●].számú határozatában [dátum]. jóváhagyott, 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben valamint a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételekben foglaltak ismertetében teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyfélértékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Megbízó

Forgalmazó képviselőtében

Forgalmazó képviselőtében

IV.5.2 AZ AUKCIÓHOZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha az aukció lebonyolítására Magyarország területén kerül sor. A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkezik.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.2.1 Aukciós szabályok

5.2.1.1 Definíciók

A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről:	A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről.
Allokáció:	A felajánlott mennyiségnél nagyobb igény esetén az Aukció lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó, illetve az Aukciós eladási ajánlattevő megfelelő algoritmus alapján párosítja a vásárlási ajánlatokat, s dönt az egyes Ajánlatok elfogadásának mértékéről.
Aukciós eladási ajánlattevő:	Mivel a BÉT rendszerét csak a szekciótagok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.
Aukciós vásárlási ajánlat:	Az aukciós eladási ajánlat ellenpárja
Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatnak nevezzük a konkrét, számszerű árat tartalmazó ajánlatot.
Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük az árat nem tartalmazó ajánlatokat, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.
Nem nyilvános ajánlati könyv:	Az ajánlati könyv tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját ajánlatait láthatja.
Többáras párosítás:	Az ügyletek minden aukciós vásárlási ajánlat tekintetében azon az áron kötődnek meg, amely áron az aukciós vásárlási ajánlatban szerepeltek, illetve amilyen árú aukciós vásárlási ajánlatnak minősülnek.
Többáras párosítási algoritmus:	Többáras párosítási algoritmus esetén az aukciós vásárlási ajánlat a benne szereplő ár szempontjából kétféle lehet. A konkrét, számszerű árat tartalmazó aukciós vásárlási ajánlatot kompetitív áras ajánlatnak nevezzük – ezek az aukciós vásárlási ajánlatok vesznek részt az aukciós ármeghatározásban, innen a név. Az árat nem tartalmazó

aukciós vásárlási ajánlatokat nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.

Az értékpapírok értékesítése aukciós eljárás keretében történik a jelen mellékletben leírtak szerint. Aukciós vásárlási ajánlatot devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok, magánszemélyek, valamint az alkalmazandó hazai és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi vállalkozás és a szervezet jogi formájától függetlenül, a természetes személyek nyújthatnak be. Az FHB Nyrt. és a megbízott Forgalmazói az értékpapírok aukcióját a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Aukciós Rendszerén bonyolítják le. Mivel a BÉT rendszerét csak a tőzsdetagok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.

5.2.1.2 Az aukciós eladási/vásárlási ajánlatok benyújtása, befizetés módja:

- Jelen eladási/vásárlási ajánlat maximális össznévértéke:
- Aukciós vásárlási ajánlatot bárki tehet, de kizárólag az aukciós eladási ajánlat tárgyát képező értékpapír szekciójában kereskedési joggal rendelkező tőzsdetag Forgalmazó (továbbiakban aukciós vásárlási ajánlattevő) közvetítésével.
- Az Aukciós eladási ajánlat értékesítésre irányul.
- Az aukciós eladási ajánlat mindaddig visszavonható, amíg az ajánlattételben szereplő kereskedési idő (az aukció) el nem kezdődik. Az aukciós eladási ajánlat az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” elnevezésű BÉT vezérigazgatói határozat rendelkezései, és az Aukciós eladási ajánlattevő által előre meghatározott feltételek szerint az MMTS1 Kereskedési Rendszerben történő rögzítésig módosítható.
- Egy aukciós vásárlási ajánlattevő több ajánlati ív benyújtásával több aukciós vásárlási ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon. Ekkor a különböző árfolyamú aukciós vásárlási ajánlatok külön vásárlási ajánlatnak minősülnek.
- Az ügyletkötés a többáras párosítási algoritmus szerint bonyolódik le.
- Allokáció: az allokációs eljárás arányos kielégítés.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok benyújtásával az aukciós vásárlási ajánlattevők kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak az értékpapírok megvételére az aukciós vásárlási ajánlatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, s tudomásul veszik, hogy aukciós vásárlási ajánlatuk részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

Nem minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven²⁰ meghatározott összeg megfizetését az értékesítési helyeken készpénzzel, illetve a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó)nál vezetett bankszámlájuk feletti olyan rendelkezés megadásával teljesíthetik a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára, hogy a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) az aukciós íven meghatározott összeget a számlán az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig zárolja.

Minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó(i) feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén az aukciós íven meghatározott összegnek az aukciós ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazó(i) feladatokat is ellátó Kibocsátó)val külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

²⁰ Lásd IV.5.2.2 fejezetet

5.2.1.3 Az aukciós vásárlási ajánlat egyéb adatai:

Mennyiségi korlátozások

Amennyiben a beérkezett aukciós vásárlási ajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, az aukció sikertelennek minősül.

Az aukciós vásárlási ajánlatban a) a nem-kompetitíváras aukciós ellenajánlatok (vásárlási ajánlatok) aránya az összes elfogadotthoz képest, b) a nem kompetitíváras ellenajánlatok aránya a kompetitívéhez képest aukciónként változhat a forgalomba kerülő sorozatra vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltak szerint.

Az ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege aukciós eljárásban.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Kötésegység

A kötésegység 1 db

Árlépésköz

Az árlépésköz az értékpapírok esetében 1 bázispont, azaz 0,01% hozamban kifejezve, az ár megjelenítése pedig 0,0001%-ban történik.

Ármeghatározás

A Kibocsátó nem tesz közzé aukciós limitárat. Amennyiben előzetes ármeghatározás nem történik, úgy azt a tényt nyilvánosságra kell hozni.

A kereskedés ideje

Az aukciós vásárlási ajánlatgyűjtés kezdőidőpontja az aukció napján, [●] óra a vége pedig [●] óra Az allokáció időszaka: [●] óráig az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint.

Ajánlati könyv

Az ajánlati könyv nem nyilvános. Az ajánlati könyv tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját aukciós vásárlási ajánlatait láthatja.

Teljesítési nap

Az ügyletek elszámolása DVP elven történik a T+X. (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint) napon a KELER Zrt. által a VIBER ügyféltétel zárásig.

A résztvevő tőzsdetagok körének meghatározása

Résztvevő csak az adott Szekcióban kereskedési joggal rendelkező Forgalmazó tőzsdetag lehet.

Az aukciós vásárlási ajánlat megtételére az Aukciós eladási ajánlattevő is jogosult, de az Aukciós eladási ajánlattevő aukciós vásárlási ajánlatot csak a saját MMTS1 kereskedési munkaállomásán tehet.

5.2.1.4 Az aukciós eladási ajánlat és az aukciós eredmény nyilvánosságra hozatala

- Az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározásra kerülő tartalmi elemeket külön formanyomtatványon az Aukciós eladási ajánlattevőnek legkésőbb az aukciós eladási ajánlatban megjelölt kereskedési napot megelőző kereskedési nap 12 óráig a BÉT számára hivatalos értesítés

formájában át kell adnia. A hivatalos értesítés történhet postai vagy, személyes kézbesítés útján, E-mailben, illetve faxon.

- Az aukciós eladási ajánlattétel BÉT általi elfogadása esetén az aukciós eladási ajánlat tartalmi elemeiről a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő értesítésével egyidejűleg az Aukciós eladási ajánlattevő ilyen irányú kérése esetén E-mailben értesíti a piaci résztvevőket.
- Az aukciós eladási ajánlat megtételére kizárólag a BÉT székhelyén, a BÉT által üzemeltetett MMTS1 Kereskedési Munkaállomáson keresztül kerülhet sor. Az aukciós eladási ajánlat MMTS1 Kereskedési Rendszerbe történő bevitelére a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő számára a megfelelő beállítások végrehajtásával, és az MMTS1 Kereskedési Munkaállomás rendelkezésre bocsátásával biztosítja a technikai feltételeket.
- A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napján 16 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napján 16 óráig a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztatás keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.
- A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek

5.2.1.5 Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadása

- Az aukciós vásárlási ajánlatot tevők aukciós vásárlási ajánlata csak akkor érvényes, ha (i) a benyújtott aukciós vásárlási ajánlati ív hiánytalanul ki van töltve, abból az aukciós vásárlási ajánlattevők személye és az aukciós vásárlási ajánlat kétséget kizáróan megállapítható, de a BÉT rendszerén keresztül beadott ajánlat papíralapú aukciós ajánlati ív nélkül is érvényes; (ii) az aukciós vásárlási ajánlati ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadásáról az allokáció eredménye alapján a Kibocsátó dönt.
- A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen aukciós vásárlási ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós vásárlási ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének visszatérítésére az Aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 5 munkanapon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós vásárlási ajánlati íven feltüntetett bankszámlaszámra.

A többáras párosítási algoritmus ajánlattételi időszakra és ügyletkötési időszakra tagolódik.

Az ajánlattételi időszakban az aukciós vásárlási ajánlattevők először a kompetitív, később a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlataikat adják be. Ezek az ajánlati könyvben sorba rendeződnek. Az adott aukciós vásárlási ajánlat csak az adott szakaszban módosítható, vagy vonható vissza. A kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok beadásának időszaka [●]-[●]-óráig, a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok beadásának időszaka [●]-[●]-óráig (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint) tart.

A kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok esetén a magasabb áron tett aukciós vásárlási ajánlat megelőzi az alacsonyabb áron vagy árfolyamon tett aukciós vásárlási ajánlatot.

A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok egymáshoz viszonyított teljesítési sorrendje azonos. A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak a kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatokhoz viszonyított teljesítési sorrendje a következő: a nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok megelőzik az összes kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatot.

A teljesítési sorrend alapján sorba rendezett aukciós vásárlási ajánlatok alapján az MMTS1 Kereskedési Rendszer az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározott – mennyiségi - lépésköznél megfelelő bontásban meghatározza, hogy mekkora a legkisebb aukciós vásárlási ajánlati mennyiséghez és az összajánlati mennyiséghez, valamint az ezek közötti mennyiségekhez tartozó átlagár és Minimum árszint, amin az ügyletek létrejöhetnek.

Az MMTS1 Kereskedési Rendszer a nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok mennyiségét az átlagár árszintjén veszi figyelembe.

Az ügyletkötési időszakban az Aukciós eladási ajánlattevő megteszi az aukciós eladási ajánlatát és az ügyletek a párosítási algoritmusnak megfelelően jönnek létre.

5.2.1.6 Allokáció

Az aukciós eladási ajánlat bevitelét követően a kötések a következő sorrendben fognak megtörténni:

1. Először a **nem kompetitív ajánlatok** kötődnek meg a százalékos korlátozások figyelembe vételével. **Ha a leköthető mennyiség kisebb, mint a nem kompetitív ajánlatok összes mennyisége, akkor a nem kompetitív ajánlatok között az allokáció arányosan, a nem kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik.** A nem kompetitív ajánlatok kötési árát az összes aukciós kötés átlagára határozza meg.

2. Ezt követően a **kompetitív ajánlatok** közül lekötődnek ár szerinti csökkenő illetve hozam szerinti növekvő sorrendben azok, amelyek teljes mértékben le tudnak kötődni.

3. A még elfogadott **minimális árszinten** illetve maximális hozamszinten, amennyiben a fennmaradó elfogadott mennyiség kisebb, mint az ezen az ár- / hozamszinten lévő ajánlatok összes mennyisége, akkor az ajánlatok között az allokáció arányosan, az adott minimális ár- illetve maximális hozamszinten lévő kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik.

Az arányosítások során kiszámított mennyiségi értékeket a rendszer **nem kerekíti, hanem csonkolja.**

Amennyiben a kötési algoritmus eredményeként nem tudott a teljes elfogadott mennyiség lekötődni, akkor továbbra is lehetőség van az ajánlat-beviteli szakasz ismételt megnyitására, és a hiányzó mennyiség utólagos bevitelére, majd lekötésére.

Jelen Aukciós szabályzat megfelel az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” szóló BÉT vezérigazgatói határozatban foglaltaknak.

5.2.2 Aukciós ívek

5.2.2.1 Jelzáloglevél aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó:	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:	
A Kibocsátás tárgya:	Fix/változó, ...%-os kamatozású, éves/féléves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód:ISIN-kód:HU000065) jelzáloglevél sorozatrésze
A Kibocsátás feltételei:	A 2015-2016. évi. Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszáma: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Jelzáloglevélre: _____,(deviza megnevezése) azaz
 _____(deviza megnevezése) névértékű Jelzáloglevél (.....)
 _____százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt jelzáloglevelek darabszáma: _____db azaz _____darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban:dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
- Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY

- A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott jelzáloglevelek az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű jelzáloglevelek ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____ (deviza megnevezése), azaz _____ (deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára, VAGY
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.2. Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:
A Kibocsátás tárgya: Fix/változó, ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód: ISIN-kód: HU000035.....) Kötvény sorozatrésze
A Kibocsátás feltételei: A 2015-2016. évi. Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Kötvényre: _____ (deviza megnevezése), azaz _____

(deviza megnevezése) névértékű Kötvény (.....) _____ százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
- Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY

- A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____(deviza megnevezése), azaz _____(deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára,
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó: FHB Bank Zrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

1. Ajánlattevő:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott ajánlattevő ezennel az alábbi aukciós vételi ajánlatot teszem az FHB Bank Zrt., mint forgalmazón keresztül:

Értékpapír neve: rövidnév

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alapcíme (deviza megnevezése):

(A megadott névérték deviza megnevezése, azaz XXX(deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XX

Darabszám: XX

Hozamszint: X.XX% / Piaci

A felhalmozott kamat értéken napján felhalmozott kamat%

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●].számú határozatában [dátum].napján jóváhagyott 2015. [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyfélértékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Ajánlattevő

Forgalmazó képviselőjében

Forgalmazó képviselőjében

IV.5.3 A JELZÁLOGLEVELEK, KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALA

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Jelzáloglevél, Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja

A Kibocsátó a Jelzáloglevelekről, Kötvényekről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amely tartalmazza (i) a tulajdonos neve kivételével a Jelzáloglevél, Kötvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét (ii) a kibocsátásról szóló döntést (iii) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét (iv) a kibocsátott Jelzáloglevelek, Kötvények számát, névértékét, és (v) a Kibocsátó cégszerű aláírását. A jelzáloglevelek esetében tartalmaz még a vagyonellenőr igazolását is.

Amennyiben a kibocsátás jegyzési eljárással történik, a fenti okiratot a Kibocsátó legkésőbb az értéknapon állítja ki. Ha a Kibocsátó a forgalomba hozatalra aukciós eljárást választja, az okiratot legkésőbb az aukció napján állítja ki. Ezt követően fenti okiratot a Kibocsátó a KELER-nél helyezi el, és egyidejűleg megbízza azt a Jelzáloglevelek, Kötvények előállításával.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározza.

IV.5.4 ÁRKÉPZÉS

Az értékpapírok várható ajánlati ára vagy az ár meghatározásának módja, valamint a nyilvánosságra hozatali eljárás

A Jelzáloglevelek, Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértékét meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozatali ár Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a Jelzáloglevelek, Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek.

Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összege

A Kibocsátó és Forgalmazói magyar adóügyi illetőséggel rendelkeznek és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján járnak el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az

értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítélt meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási tájékoztatót a IV. Fejezet 8 pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül a Jelzáloglevelet, Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Jelzálogleveleket, Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Jelzáloglevél- illetve a Kötvénytulajdonosnak számítani kell.

IV.5.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Ügynökként az FHB Bank Zrt. (H-1082 Budapest, Üllői út 48.) jár el, mint Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az FHB Bank Zrt. jogosult a Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbízottak azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe. (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és az UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet a FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-10.) jár, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Jelzáloglevelek, Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője). A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV. 6 TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

IV.6.1. TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A KÍNÁLT ÉRTÉKPAPÍROK TEKINTETÉBEN NYÚJTANAK-E BE KÉRELMEZT A BEVEZETÉSRE, ÉS SZABÁLYOZOTT PIACON VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIACON KÍVÁNJÁK-E FORGALMAZNI

Az Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket, Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni.

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kibocsátási program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT) erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Jelzáloglevél, Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV.6.2. MINDEN OLYAN SZABÁLYOZOTT VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIAC, AMELYEN – A KIBOCSÁTÓ ISMERETEI SZERINT – A FELKÍNÁLANDÓ VAGY BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KERESKEDNEK.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

IV.6.3. AZON SZERVEZETEK NEVE ÉS CÍME, AMELYEK KÖTELEZETTSÉGET VÁLLALTAK ARRA, HOGY KÖZVETÍTŐKÉNT MŰKÖDNEK KÖZRE A MÁSODLAGOS PIACOKON FOLYTATOTT KERESKEDÉSBEN, ÉS VÉTELI VAGY AJÁNLATI ÁRON KERESZTÜL BIZTOSÍTJÁK A LIKVIDITÁST, TOVÁBBÁ A KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSAIK FŐBB FELTÉTELEINEK BEMUTATÁSA.

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor az FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon jogosult nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírra vételi és eladási árfolyamot közölni székhelyén, fiókhálózatában kifüggesztéssel, és/vagy az írott és az elektronikus médiumokban. A nyilvános közlésben meg kell jelölni az ajánlat legnagyobb és legkisebb mennyiségét, érvényességi időtartamát. Amennyiben a vételi vagy eladási kötelezettségvállalás időtartamát nem közli, úgy az visszavonásig vagy megváltoztatásáig érvényes.

IV.7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat nem említenek meg.

7.2. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

7.3. Az értékpapírjegyzék nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését

7.4. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek információk, amelyek harmadik féltől származnak.

7.5. A Kibocsátónak vagy a Jelzálogleveleknek, Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása.

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Italia S.r.l. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza.

FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális
Bank Pénzügyi Erő Rating (Bank Financial Strength Rating (BFSR))	E/caa1 stabil kilátással
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B3/Not Prime, negatív kilátással
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba3

Kapcsolattartó

A jelen Kibocsátási Programmal kapcsolatosan a Kibocsátó részéről az alábbi személy minősül kapcsolattartónak:

Bozzai Rita
Igazgató
1082 Budapest, Üllői út 48.
Tel: 36-1-452-9123

IV.8 ADÓZÁS

A jelen összefoglaló az Alaptájékoztató elkészítésének időpontjában hatályos adótörvényeken alapul és nem célja a különböző adónemekkel kapcsolatos rendelkezések átfogó részletezése vagy a magyar adórendszer részletes bemutatása. Ennek megfelelően az alábbiakban foglaltak általános tájékoztatási céllal készültek és nem tekinthetők sem jogi, sem adótanácsadásnak egyetlen belföldi vagy külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonos tekintetében sem. Minden befektetni szándékozóknak ajánlott saját adószakértőjének tanácsát kérnie a Jelzáloglevelek/Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, átruházásával, valamint az általános adózási feltételekkel kapcsolatban. A Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adójogszabályok időről időre megváltozhatnak.

A belföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

Belföldi illetőségű magánszemélyek a 2006. augusztus 31. után vásárolt nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci Törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény kamatából származó jövedelem után 16 százalék személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

Kamatnak minősül a fent felsorolt kötvények után kamat vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve a kötvény beváltása, visszaváltása, illetve átruházása esetén az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

2013. augusztus 1-je után a Tbj. szerinti belföldi magánszemély 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettsége keletkezik az Szja tv. 65. §-a szerinti kamatjövedelem - az Szja tv. szerinti adómentesnek minősülő kamatjövedelem vagy kamat kivételével - adóalapként meghatározott összege után.

Ugyanakkor az Szja tv. szerinti EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem mentesül az egészségügyi hozzájárulás alól.

A kamatból származó jövedelem utáni adót a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti. A magánszemélynek nincs adóbevallási kötelezettsége.

Társaságok

A vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, ennek hiányában a magyar adójogszabályok alapján magyar illetőségű azon társaságok, amelyek a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény ("Társasági adótörvény") hatálya alá tartoznak, kötelesek figyelembe venni a Kibocsátótól kapott kamat jövedelmet az adóalap megállapításakor, mivel a kamatbevétel növeli az adózás előtti eredményüket. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy veszteséget. A fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség a társasági adóalap része. A kamat jövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, melyet a Kötvénytulajdonosnak kell elvégeznie, a Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

A külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

Az Európai Unió más tagállamában illetőséggel bíró illetve az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete szerinti adatszolgáltatás! kötelezettség alá eső külföldi magánszemély haszonhúzóknak közvetlenül fizetett vagy jóváírt kamat után a magánszemélynek nem kell Magyarországon adóznia.

Az adatszolgáltatáshoz, így a magyarországi adómentességhez a kifizető a haszonhúzó illetőségét az állandó lakóhely alapján határozza meg, állandó lakóhely hiányában a szokásos tartózkodási hely alapján. Ha tagállami

hatóság által kibocsátott útlevelel vagy személyazonosító igazolvánnyal rendelkező haszonhúzó állandó lakóhelye vagy ennek hiányában szokásos tartózkodási helye nem állapítható meg vagy állítása szerint az Európai Unió egyik tagállamában sem bír illetőséggel, akkor a kifizető az illetőséget a hitelesen magyarra fordított illetőségi igazolás alapján állapítja meg.

Illetőségigazolás hiányában a haszon húzó illetősége szerinti országnak az útlevelet, személyazonosító igazolványát vagy személyazonosságának megállapítására alkalmas egyéb iratát kiállító tagállam minősül.

Az Európai Unió tagállamain, illetve az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete szerinti adatszolgáltatási kötelezettség alá eső külföldi magánszemélyeken kívüli kötvény tulajdonosok amennyiben az adott állam és Magyarország között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak. Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak. Az adózás alá eső kamatjövedelem után egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség nem keletkezik feltéve, hogy nem minősül a Tbj. szerinti belföldi magánszemélynek.

Amennyiben a külföldi magánszemély külföldi illetőségét a kifizetésig nem tudja illetőségigazolással igazolni, úgy a Kibocsátó az általános szabályoknak megfelelően köteles eljárni.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete rendelkezik egy adatszolgáltatási kötelezettségről, amelyet a kifizetőknek az Európai Unió más tagállamában illetőséggel bíró haszonhúzónak közvetlenül fizetett vagy jóváírt kamatról, illetve bármely más közösségi tagállamban illetőséggel bíró szervezet útján a szervezet haszonhúzónak minősülő tagjainak juttatott kamatról kell benyújtaniuk.

Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamat jövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük nincs, kivéve, ha Magyarországon a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági adótörvény alapján telephellyel rendelkeznek és a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy veszteségből származó jövedelem ennek a telephelynek tudható be.

V. AZ AJÁNLATTÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA

V.1. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 84/2014. (12.16.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. A Kibocsátó kezdeményezheti az értékpapírok bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a szokásostól eltérő kockázatúak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatónak és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]. számú határozatával [dátum] napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az [●] Jelzáloglevél első sorozatrészletét értékesíti [dátum] napján nyilvános forgalomba hozatal útján, s kezdeményezi bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) [●]/2015. [dátum] határozat

A jelen dokumentum a benne ismertetett Jelzáloglevelek kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor. Az itt használt fogalmak a 2014. [dátum] keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Jelzáloglevél feltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően [*] teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

1. Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.
2. (i) Sorozat megjelölése: []

(ii) Részletszám: []

(Ha egy létező Sorozattal azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg, akkor annak a Sorozatnak az adatai, ideértve az a napot is, amikor a Jelzáloglevelek a Sorozat részévé válnak.)
3. Össznévérték:

(i) Sorozat: []

(ii) Részlet: []

- (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak): évi [] százalék [évente/félévente/negyedévente] [utólag fizetendő]
- (ii) Kamatfizetési Nap(ok): [minden év [] a Lejárat Napjáig, azt is beleértve]/[egyéb]
(NB: hosszú és rövid kamatfizetési időszakok esetében módosítani kell)
- (iii) Fix Kamatösszeg(ek): [] per [] névértéken
- (iv) Töredékösszeg(ek): [Írja be az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeget, amely nem egyezik a Fix Kamatösszeggel]
- (v) Kamatbázis: [30/360 vagy Tényleges/Tényleges (ISMA) vagy egyéb]
- (v) Munkanap Szabály: [[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
- (vii) Kamatbázis Megállapítási Nap(ok): [Írja be a kamatfizetés napjait kihagyva a forgalomba hozatal és lejárat napját a normál kamatperiódusnál hosszabb vagy rövidebb első vagy utolsó kamatfizetési időszak esetében]
NB: nem egyenlő időköznel előforduló rendszeres kamatfizetési napok esetében módosítani kell
NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)]
- (viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (ix) Felhalmozott Kamat: []
- (x) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (xi) Bruttó hozam értéke (EHM)
19. **Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok): [] felhalmozott kamat

- (ii) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb])]
- (iii) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (iv) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: ["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- (v) A Kamatláb kiszámításáért felelős fél: [Kibocsátó]
 A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (vi) "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb: []
 (Vagy BUBOR, LIBOR, EURIBOR vagy egyéb, de ez utóbbi esetben további információra van szükség)
 - Kamatmeghatározás Napja(i): []
 (BUBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Budapesti munkanap, (a Sterling vagy euro LIBOR-tól különböző) LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Londoni munkanap, a Sterling LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak első napja és az EURIBOR vagy az euro LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második olyan nap, amikor a TARGET Rendszer nyitva áll)
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: []
 (EURIBOR esetén ha nem a Telerate 248. oldala alkalmazandó, akkor egy összefoglalt kamatlábat mutató oldalt kell használni, vagy a háttérrendelkezéseket kell megfelelően módosítani.)
- (vii) ISDA Meghatározás: []
- Referenciakamat: []
 - Megjelölt Lejárat: []
 - Kamatváltozási Nap: []
- (viii) Kamatfelár(ak): évi [+/-] [%] százalék

- (ix) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (x) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xi) Kamatbázis: [Tényleges/365 vagy Tényleges/Tényleges
Tényleges/365 (Fix)
Tényleges/365 (ÁKK)
Tényleges/360
30/360 vagy 360/360 vagy Kötvény Alapú
30E/360
Egyéb]
(az alternatívák a Jelzáloglevél-feltételek 3. pontjában található)
- (xii) Mögöttes rendelkezések, []
kerekítésre vonatkozó
rendelkezések és bármely más,
a Jelzáloglevél-feltételekben
foglaltaktól különböző, a
Változó Kamatozású
Jelzáloglevelek kamatainak
számítási módszerére
vonatkozó feltétel:
20. **Diszkont Jelzáloglevelekre vonatkozó
Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)
- (i) Hozam: évi [] százalék
- (ii) Referenciaár: []
- (iii) Egyéb képlet a fizetendő []
összeg meghatározásához:
- (iv) A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek [A 5(d)(iii) és 5(h) Jelzáloglevél-feltételek
és a késedelmes fizetés alkalmazandóak/egyéb]
Kamatbázisa:
- (vi) „Diszkont névérték” számítása
- (vii) Kamatbázis
- (viii) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (ix) A fizetendő összegek
kiszámításáért felelős fél:
21. **Indexált Kamatozású
Jelzáloglevelekre vonatkozó
rendelkezések:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)
- (i) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy az Egyéb rendelkezésekben]

- (ii) A Kamatösszeg(ek) számításáért felelős fél: []
- (iii) A Kamatláb meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy rendkívüli nehézségekbe ütközik: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Napok: []
- (v) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb)]
- (vi) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (vii) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (ix) Kamatbázis: []

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:**

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)

- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Jelzáloglevél választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Jelzáloglevelenként []
- (iii) Ha részben visszaváltható:
- (a) Minimális visszaváltási összeg: []
- (b) Maximális visszaváltási

- összeg: []
- (c) A kiválasztás módja: []
- (iv) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételekben szerepel): []
23. **Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Jelzáloglevél választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Jelzáloglevelenként []
- (iii) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételekben szerepel): []
24. **Minden egyes Jelzáloglevél Végző Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Jelzáloglevelenként []/egyéb/lásd Egyéb rendelkezések]
25. **Minden egyes Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a Jelzáloglevél-feltételek az 5(d) pontjában szerepel):** []

A JELZÁLOGLEVELEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

26. A Jelzáloglevelek típusa: Névre szóló Jelzáloglevelek
27. A Jelzáloglevelek megjelenési formája: Dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
28. A Jelzáloglevél tulajdonosok képvisellete: Nincs
29. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános

- forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (GALCO) dönt az FHB Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
30. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
(NB: ez a pont a kifizetés helyére vonatkozik és nem a Kamatfizetési Időszakok utolsó napjaira)
31. A Tőketörlesztés/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
32. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása [nem]alkalmazandó (Ha a Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó, részletezze a vonatkozó Kamatbázis és az egyéb rendelkezéseket, amelyek szükségesek a változó kamat számításához (ideértve az alternatív referencia kamatokat is))
33. Egyéb különös feltételek: [Nem alkalmazandó/részletezze]

ÉRTÉKESÍTÉS

34. Forgalmazó(k): [Nem alkalmazandó/nevek]
35. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/nevek]
36. Árjegyző(k): [Nem alkalmazandó/nevek]
37. A forgalomba Hozatal Módja Aukció/jegyzés
- (i) Az aukció/jegyzés ideje []
- (ii) Az aukció/jegyzés helye []
- (iii) Szervező (Aukciós Ajánlattevő) [Nem alkalmazandó/nevek]
- (iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (vi) Aukciós limitár/Forgalomba hozatali Ár/Minimális Forgalomba hozatali Ár: [Nem alkalmazandó/részletezze]
- (vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege [az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva/nem alkalmazandó]
- (viii) Az Allokáció módja és időpontja: []
- (ix) A nem kompetitív árú aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó

(x) A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótanonként: xx%/Nem alkalmazandó

(xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: []

38. A forgalomba hozatal helye: Magyarország

39. A Jelzáloglevél vásárlók köre:

40. További értékesítési korlátozások: [Nem alkalmazandó/részletezze]

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

41. Központi Értékpapírszámla vezető KELER Központi Értéktár Zrt., (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.

42. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): [Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]

43. Szállítás DVP/szabad

44. A keletkeztetési helye:

45. A jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán

46. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/részletezze]

47. a) A forgalmazók és a kibocsátó elkülönített letéti számla számláinak száma: []

b) A Forgalmazó faxszáma:

c) A Forgalmazó e-mail címe:

48. Kifizetési helyek: []

49. ISIN kód: []

50. Sorozat betűjele: []

51. [egyéb] []

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

52. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog hitelezés forrásaként és az általa irányított Bankcsoport finanszírozására használja fel.

53. Kétoldalú árjegyzés: [Nem alkalmazandó/részletezve]
54. Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.
55. Hirdetmények: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.
56. Alkalmazandó jog és illetékesség: A Jelzáloglevelekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

57. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

- (a) Tőzsdei bevezetés: [A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/.....szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]
- (b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: [Nem alkalmazandó/nevek]
- (c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata []

58. Hitelminősítés:

Az FHB Nyrt. hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének minősítése Moody's B3 negatív kilátással

Az FHB Nyrt. hazai és külföldi valutában denominált jelzálogleveleinek minősítése Moody's Ba3

59. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozatalával kapcsolatos Összevont Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank [●] [dátum] kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) a .../.... (.....) határozatában döntött.

60. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

A Forgalmazók részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

61. A Kibocsátás becsült összköltsége: Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

62. Hozam:

Hozam értéke (EHM), ahol a hozam a hátralévő teljes futamidőre megállapításra kerül. A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2015-2016. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma, vagyonellenőrök aláírása:

A VAGYONELLENŐR NYILATKOZATA

Igazolom, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság [dátum] napján az összesített fedezet-nyilvántartási kimutatásban igazoltan rendelkezik ezen forint, azaz forint névértékű jelzáloglevél névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Budapest, [dátum]

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

V.2 A KÖTVÉNYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 84/2014. (12.16.) számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló Jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a szokásostól eltérő kockázatúak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Alaptájékoztatójának és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]számú határozatával [dátum] napján jóváhagyta.

A fent hivatkozott Kibocsátási Programjának keretében az FHB Nyrt. az [●] Kötvény első sorozatrészletét értékesíti [dátum] [dátum] értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) [●]/2015. ([dátum] határozat. A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények kibocsátásához kapcsolódó Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt értelmezendő jelen Végleges Feltételek elkészítésére a 2003/71/EK irányelv 5. cikkének (4) bekezdésében meghatározott célból került sor.

Az itt használt fogalmak a 2015. [dátum] keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. Az Alaptájékoztatót és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő jegyzéket (jegyzékeket) a Kibocsátó a 2003/71/EK irányelv 14. cikkének megfelelően [*] teszi közzé.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

[Az alkalmazandó részeket foglalja bele vagy rögzítse, hogy "nem alkalmazandó" (N/A). A számozásnak az alábbiakban foglaltakkal megegyezőnek kell maradnia akkor is, ha az egyes bekezdésekre és albekezdésekre nézve a "nem alkalmazandó" kerül megjelölésre.]

1. Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.

2. (i) Sorozat megjelölése: []

(ii) Részletszám: []

(Ha egy létező Sorozattal azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg, akkor annak a Sorozatnak az adatai, ideértve az a napot is, amikor a Kötvények a Sorozat részévé válnak.)

3. Össznévérték:

(i) Sorozat: []

(ii) Részlet: []

4. Meghatározott Pénznem: [Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája]

5. Forgalomba Hozatali Ár (Kötvényenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár, (ha van ilyen): A Névérték [] százaléka [amely tartalmazza a [dátum]-tól számított [] százalék kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó)
6. Névérték: [Ft, CHF, EUR vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája]
7. Darabszám:
 (i) Sorozat: [DB/Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája]
 (ii) Részlet:
8. (i) Forgalomba Hozatal Napja []
 (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: [] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
9. Elszámolási nap:
 10. Értéknap:
 11. Lejárat Napja:
 12. Futamidő:
13. Kamatszámítási Alap: [[] százalék Fix Kamatozás]
 [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás]
 [Diszkont]
 [Indexált Kamatozású]
 [egyebet meghatározni]
 (további részleteket lásd alább)
14. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás Névértéken]
 [Indexált Visszaváltás]
 [Tőketörlesztéses/annuitásos]
 [egyebet meghatározni]
15. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Kötvények Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
16. Visszaváltási Opciók: [Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]
 [(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalomba hozatal jellege: nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18. **Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
 (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Kamatláb(ak): évi [] százalék [évente/félévente/negyedévente] [utólag]

		fizetendő]
(ii)	Kamatfizetési Nap(ok):	[minden év [] a Lejárat Napjáig, azt is beleértve]/[egyéb] (NB: hosszú és rövid kamatfizetési időszakok esetében módosítani kell)
(iii)	Fix Kamatösszeg(ek):	[] per [] névértéken
(iv)	Töredékösszeg(ek):	[Írja be az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeget, amely nem egyezik a Fix Kamatösszeggel]
(v)	Kamatbázis:	[30/360 vagy Tényleges/Tényleges (ISMA) vagy egyéb]
(vi)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
(vii)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[Írja be a kamatfizetés napjait kihagyva a forgalomba hozatal és lejárat napját a normál kamatperiódusnál hosszabb vagy rövidebb első vagy utolsó kamatfizetési időszak esetében] NB: nem egyenlő időközrel előforduló rendszeres kamatfizetési napok esetében módosítani kell NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)]
(viii)	A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél:	[Fizető Ügynök]
(ix)	Felhalmozott Kamat:	
(x)	Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek:	[Nincs/Részletezze]
(xi)	Bruttó hozam értéke (EHM):	[]
19.	Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések	
		[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
(i)	Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Nap(ok):	[] felhalmozott kamat
(ii)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]]

- (iii) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (iv) A Kamatláb és a Kamatösszeg megállapításának módja: ["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/ISDA Meghatározás/egyéb]
- a (v) A Kamatláb kiszámításáért felelős fél: [Kibocsátó]
 Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (vi) "Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás:
- Referenciakamatláb: []
 (Vagy BUBOR, LIBOR, EURIBOR vagy egyéb, de ez utóbbi esetben további információra van szükség)
 - Kamatmeghatározás Napja(i): []
 (BUBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Budapesti munkanap, (a Sterling vagy euro LIBOR-tól különböző) LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második Londoni munkanap, a Sterling LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak első napja és az EURIBOR vagy az euro LIBOR esetében minden Kamatfizetési Időszak kezdete előtti második olyan nap, amikor a TARGET Rendszer nyitva áll)
 - Vonatkozó Hírügynökségi Oldal: []
 (EURIBOR esetén ha nem a Telerate 248. oldala alkalmazandó, akkor egy összefoglalt kamatlábat mutató oldalt kell használni, vagy a háttérrendelkezéseket kell megfelelően módosítani.)
- (vii) ISDA Meghatározás: []
- Referenciakamat: []
 - Megjelölt Lejárat: []
 - Kamatváltozási Nap: []
- (viii) Kamatfelár(ak): évi [+/-] [%] százalék
- (ix) Minimális Kamatláb: évi [] százalék

- (x) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (xi) Kamatbázis: [Tényleges/365 vagy Tényleges/Tényleges
Tényleges/365 (Fix)
Tényleges/365 (ÁKK)
Tényleges/360
30/360 vagy 360/360 vagy Kötvény Alapú
30E/360
Egyéb]
(az alternatívák a Kötvény-feltételek 3. pontjában
találhatók)
- (xii) Mögöttes rendelkezések, []
kerekítésre vonatkozó
rendelkezések és bármely más,
a Kötvény-feltételekben
foglaltaktól különböző, a
Változó Kamatozású Kötvények
kamatainak számítási
módszerére vonatkozó feltétel:
20. **Diszkont Kötvényekre vonatkozó
Rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)
- (i) Hozam: évi [] százalék
- (ii) Referenciaár: []
- (iii) Egyéb képlet a fizetendő []
összeg meghatározásához:
- (iv) A Lejárat Előtti Visszaváltási
Összegek és a késedelmes fizetés
Kamatbázisa: [A 5(c)(iii) és 5(g) Kötvény-feltételek
alkalmazandóak/egyéb]
(Válassza ki a megfelelő kamatbázist, ha nem forint vagy
amerikai dollár Kötvényről van szó)
- (v) „Diszkont Névérték” számítása
(vi) Kamatbázis:
- (vii) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős
fél:
21. **Indexált Kamatozású Kötvényekre
vonatkozó rendelkezések:** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit)

- (i) Index/Képlet: [részletezze itt, vagy az Egyéb rendelkezésekben]
- (ii) A Kamatösszeg(ek) számításáért felelős fél: []
- (iii) A Kamatláb meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy rendkívüli nehézségekbe ütközik: []
- (iv) Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Napok: []
- (v) Munkanap Szabály: [[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb]
- (vi) További Pénzügyi Központ(ok): []
- (vii) Minimális Kamatláb: évi [] százalék
- (viii) Maximális Kamatláb: évi [] százalék
- (ix) Kamatbázis: []

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

22. **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:**

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)

- (i) Választott visszaváltási nap(ok): []
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott visszaváltási összege és ha van ilyen, számításának módja: [] Névértékű Kötvényenként []
- (iii) Ha részben visszaváltható:
- (a) Minimális visszaváltási összeg: []

- (b) Maximális visszaváltási összeg: []
- (c) A kiválasztás módja: []
- (iv) Értesítési időszak (ha más, mint ami a Kötvény-feltételekben szerepel): []
23. **Minden egyes Kötvény Végső Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Kötvényenként []/egyéb/ásd Egyéb rendelkezések]
24. **Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a 5(c) Kötvény-feltételekben szerepel):** []

A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25. A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények
26. A Kötvények megjelenési formája: Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
27. A Kötvények tulajdonosok képviselője: Nincs
28. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (GALCO) dönt az FHB Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
29. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
(NB: ez a pont a kifizetés helyére vonatkozik és nem a Kamatfizetési Időszakok utolsó napjaira)
30. A Tőketörlesztéses/annuitásos Kötvények törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
31. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása [nem]alkalmazandó

	(Ha a Pénznem Megváltatása alkalmazandó, részletezze a vonatkozó Kamatbázis és az egyéb rendelkezéseket, amelyek szükségesek a változó kamat számításához (ideértve az alternatív referencia kamatokat is))
32. Egyéb különös feltételek:	[Nem alkalmazandó/részletezze]
ÉRTÉKESÍTÉS	
33. Forgalmazók:	[Nem alkalmazandó/nevek]
34. Jegyzési garancia vállaló (ha van ilyen):	[Nem alkalmazandó/nevek]
35. Árjegyzők:	[Nem alkalmazandó/nevek]
36. A forgalomba Hozatal Módja	[Aukció/jegyzés]
(i) Az Aukció/Jegyzés ideje:	[]
(ii) Az Aukció/Jegyzés helye	
(iii) Szervező (Aukciós Ajánlattevő)	[Nem alkalmazandó/nevek]
(iv) Felső limit/túlajánlás,-jegyzés	[Nem alkalmazandó/részletezze]
(v) Alsó limit/alulajánlás-jegyzés	[Nem alkalmazandó/részletezze]
(vi) Aukciós limitár/Forgalomba hozatali ár/Minimális Forgalomba hozatali ár::	[Nem alkalmazandó/részletezze]
(vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege	[az értékpapírok darabszámában vagy összesített befektetett összegben meghatározva/nem alkalmazandó]
(viii) Az Allokáció módja időpontja:	[]
(ix) A nem kompetitív vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten:	xx%/Nem alkalmazandó- xx %/Nem alkalmazandó
(x) A nem kompetitív vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótanonként:	
(xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	[]
37. A forgalomba hozatal helye:	
38. A Kötvény vásárlók köre:	
39. További értékesítési korlátozások:	[Nem alkalmazandó/részletezze]

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

40. Központi Értékpapírszámla vezető KELER Központi Értéktár Zrt.
(1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
41. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):
[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]
42. Szállítás DVP/szabad
43. A keletkeztetési helye:
44. A Kötvények jóváírása: Értékpapírszámlán
45. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/részletezze]
46. a) A forgalmazók elkülönített letéti számla számláinak száma: []
b) A Forgalmazó fax-száma:
c) A Forgalmazó e-mai címe:
47. Kifizetési helyek: []
48. ISIN kód: []
49. Sorozat betűjele: []
50. [egyéb/értékpapír marketing név] []

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

51. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a jelzálog hitelezés forrásaként és az általa irányított Bankcsoport finanszírozására használja fel.
52. Kétoldalú árjegyzés: [Nem alkalmazandó/részletezze]
53. Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.
54. Hirdetmények: A Kibocsátó a Hirdetményt, a Végleges Feltételeket, az

Alaptájékoztatót, azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.

55. Alkalmazandó jog és illetékesség:

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A forgalomba hozatalból származó vagy azzal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Tpt. 376.§-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

56. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

(a) Tőzsdei bevezetés:

[A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/.....szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]

(b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye:

[Nem alkalmazandó/részletezze]

(c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata

[]

57. Hitelminősítés:

Az FHB Nyrt. hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének minősítése Moody's B3 negatív kilátással

58. Engedélyezés:

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos Alaptájékoztató közzétételére a Magyar Nemzeti Bank [●]. [dátum] kiadott engedélye alapján kerül sor.

A jelen sorozatban/Részletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozataláról az FHB Nyrt. Eszköz-Forrás Bizottsága (GALCO) a .../..... (.....) határozatában döntött.

59. A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:

A Forgalmazók részére kifizetendő díjakon kívül, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

60. A Kibocsátás becsült összköltsége:

Nem haladhatja meg az össznévérték 1%-át.

61. Hozam:

Hozam értéke (EHM), ahol a hozam a hátralévő teljes futamidőre megállapításra kerül.

A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2015-2016. évi Kibocsátási Programja keretében történő Kötvény Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

DEFINÍCIÓK

„Adagolt kibocsátás”	A Tpt. 5.§ (1) bekezdésének 1 pontja szerint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának olyan módja, amelynek keretén belül az értékesítés a kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik, úgy, hogy az értékpapírok lejáratú időpontja azonos.
„ÁKK”	Államadósság Kezelő Központ Zrt. 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.
„Allokáció”	Túligénylés/túljegyzés esetén az Aukció/Jegyzés lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó az előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes igénylések/jegyzések elfogadásának mértékéről.
Aukció:	A Tpt.50 §-a rendelkezik az aukciós forgalomba hozatal általános szabályairól. A jelen Kibocsátási Program keretében forgalomba hozandó Jelzáloglevelek, Kötvények aukciós eljárásának szabályait, az aukciós vételi ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat Végleges Feltételei tartalmazzák
„Aukciós ajánlattevő” vagy „Szervező”	A szervezői feladatokat ellátó Forgalmazó, amely az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” alapján a Kibocsátó nevében vételre ajánlja a Jelzáloglevelet, Kötvényt.
Befizetés módja:	A forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzáloglevelek, Kötvények vételárát a Forgalmazóknak a Végleges Feltételekben meghatározott bankszámlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Jelzálogleveleknek, illetve Kötvényeknek az elfogadott aukciós vásárlási ajánlatán/jegyzési íven szereplő vételárát az ajánlati/jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyfélértel zárásáig. A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen ajánlatokhoz/jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek az ajánlati/jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az ajánlati/jegyzési íven feltüntetett bankszámlaszámra.
Befizetett összeg:	Amennyiben az ajánlati/jegyzési íven jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint az ajánlati/jegyzési íven szereplő, akkor a különbség az aukció/jegyzés lezárását követő hét napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.
Bevezetés szabályozott piacra:	A Kibocsátó kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, vagy egyéb szabályozott piacra. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és a Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.
„BÉT”	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1062 Budapest, Andrássy út. 93.
„Bankcsoport”	Jelen Alaptájékoztató Összefoglaló rész B.5 pontjában szereplő kapcsolatos vállalkozások.
„Bázispont”	A százalék századrésze (1%=100 bázispont)

„Befektető”	Azon Jelzáloglevél, illetve Kötvény tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényt vásárol akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy akinek később Jelzáloglevél kerül a tulajdonába.
„CRD” „Credit Risk Derivatives”	A mindenkor hatályos EU banki szabályozási rendszerének iránymutatásai hitelkockázat kezelés, a tőkekövetelmény tekintetében.
„Dematerializált Értékpapír”	A Tpt. 7.§ (2) bekezdésében szabályozott tartalommal előállított, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
„Devizabelföldi jogi személy”	Minden olyan devizabelföldinek minősülő személy, akit a magyar jogszabályok jogi személynek minősítenek, továbbá annak minősül még a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. b) -e) pontja szerint: b) a vállalkozás és a szervezet, ha székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és önfoglalkoztatót) is, c) a b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi, d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vám szabadterületi társaságot, e) a külföldön lévő külképviselet.
„Devizabelföldi természetes személy”	A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVIII törvény értelmében belföldi illetőségűnek minősülő magánszemély, továbbá a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. a) szerint: az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet.
„Devizakülföldi jogi személy”	A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 b) – e) pontok szerint: b) a vállalkozás és a szervezet - jogi formájától függetlenül -, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe, c) a devizakülföldinek a belföldön lévő képviselete, d) a vám szabadterületi társaság, e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vám szabad területen létesítették, illetve ott működik,
„Devizakülföldi természetes személy”	A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 a) pontja szerint: Devizakülföldi a természetes személy, ha nincs az illetékes magyar hatóság által kiadott, érvényes személyazonosító igazolványa, és azzal nem is rendelkezhet,
Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	A Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik.
Elővásárlási jog:	A Jelzáloglevelekre és a Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem gyakorolható.
Elszámolási nap:	A vonatkozó Végleges Feltételekben a Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatalból származó bevételek elszámolására kijelölt nap.
Elszámolási Rendszer /Elszámolóház:	A KELER Központi Értéktár Zrt. („KELER”), (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja, illetve bármely Részlettel kapcsolatban a Kibocsátó, a Forgalmazó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott más elszámolási rendszer.
„Elkülönített letéti számlák”	A Forgalmazók a forgalomba hozatal során befizetett összeget az Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt pénzforgalmi számlákon tartják, e számlán elhelyezett összeg az Aukcióból/ Jegyzésből esetlegesen eredő meghatározott visszafizetési kötelezettségek teljesítéséig, illetve a visszafizetési kötelezettség hiányának a megállapításáig nem használható fel.
„Értékpapírszámla”	A dematerializált értékpapírról és a hozzá tartozó jogokról és az értékpapír-tulajdonos javára a KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) által vezetett nyilvántartás.

„Euró” vagy „EUR”	Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió országainak hivatalos fizetőeszköze.
Engedély:	A Magyar Nemzeti Bank az Összevont Alaptájékoztatónak és hirdetésményének közzétételét a 2015. február 20. napján kelt H-KE-III-291/2015. számú határozatával engedélyezte.
Értéknap:	A vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt nap, amelyen az aktuálisan forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények a befektető értékpapírszámláján megjelennek.
Értékpapír-számla:	A dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.
Értékpapírok tulajdonosainak képviselője:	Nincs.
Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok:	A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el. A kötvénytulajdonos jogosult a jogszabályban és az Alaptájékoztatókban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények megjelenési formája:	A Jelzáloglevelek és Kötvények dematerializált értékpapírok. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltakkal összhangban a névre szóló dematerializált Jelzálogleveleket illetve Kötvényeket tartalmazó, a Tpt 7. §-a szerint kiállított Okiratot a Tpt. 9. § (2) bekezdésében foglaltakkal összhangban a Központi Értékpapírszámla Vezetőjénél helyezik letétbe, és az mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Jelzáloglevelek, illetve Kötvények tulajdonosainak a Jelzálogleveleken, illetve a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények típusa:	A Jelzálogleveleket és a Kötvényeket névre szólóan lehet forgalomba hozni.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények futamideje:	Az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti időtartam.
Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények névértéke:	A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.
Értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek:	A Kibocsátó a Hirdetményeket, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek és azokat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. Az Összevont Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeken igényelhető. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfólióknak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.
Értékpapírtulajdonosok képviselőjére vonatkozó rendelkezések:	Az Értékpapírtulajdonosok képviselőjére vonatkozó rendelkezések nem kerülnek meghatározásra.
Felhatalmazás:	Az FHB Nyrt. Igazgatósága a 84/2014. (12.16.) számú határozatával felhatalmazást adott az FHB Nyrt. 2015-2016. Kibocsátási Program dokumentációinak a jogszabályi követelményeknek megfelelő összeállításával, aktualizálásával és engedélyeztetésével kapcsolatos teendők elvégzésére, továbbá a kapcsolódó szerződések aláírására a következő általános feltételekkel: a program keretösszege 200 milliárd forint, a program alapján jelzáloglevelek és kötvények is kibocsáthatók, az értékpapírok a forinton kívül euróban és svájci frankban, illetve Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában is denominálhatók. A sorozatok tőzsdei bevezetésének kezdeményezése

	opcionális.
„Fedezet”	A Jelzálogtörvény előírásai alapján (a Jht 14.§-a rendelkezik a jelzáloglevelek fedezetéről) a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A fedezet lehet rendes és pótfedezet. A jelzáloglevél fedezetén belül a rendes fedezet aránya az összes fedezetben a jelzálog hitelintézet működésének első évében nem lehet kevesebb 60%-nál, a második évben 70%-nál, a harmadik évtől 80%-nál.
„Fedezet nyilvántartás”	A fedezet nyilvántartás az FHB Nyrt. analitikus nyilvántartási rendszerében rögzített adatokból készített azon nyilvántartás, amely az általa kibocsátott jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, a rendes és pótfedezeti értékek adatait a Fedezet-nyilvántartási szabályzatában található előírások szerint egyedileg, illetve összevontan tartalmazza, megteremtve ezzel a Vagyonellenőr számára az arányossági követelmények betartása ellenőrzésének feltételeit. A Fedezet-nyilvántartás a jelzáloglevelek és a fedezetek összegzett értékeit jelenértéken is kimutatja. A Fedezet-nyilvántartási szabályzat (04/2011/01. Vezérigazgatói utasítás) készítését a „Jelzálogtörvény” 14.§. (14) és (15) írja elő, ezt az MNB az EN-I-745/2011 (06.21.) számú határozatában hagyta jóvá.
„Felhalmozott kamat”	A Jelzáloglevél, Kötvény Sorozat kamatozásának első napjától, illetve amennyiben már történt kamatkifizetés, úgy a kamatkifizetés időpontjától az újonnan forgalomba hozatalra kerülő Sorozatrészlet pénzügyi elszámolásának időpontjáig (azt a napot nem beleszámítva) terjedő időtartamra számított időarányos kamat, továbbá az a kamat, amely akkor jár, ha jogellenesen késleltetik vagy megtagadják a tőkekifizetést.
„Feltételek” vagy „Jelzáloglevél Feltételek” vagy „Kötvényfeltételek”	Jelzáloglevél, illetve Kötvény forgalomba hozatalára vonatkozó feltételek, jelen Összevont Alaptájékoztatóban foglaltak szerint
„FHB Nyrt./Kibocsátó/Bank/Társaság”	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 1082 Budapest Üllői út 48.
„FHB Bank”	FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1082 Budapest Üllői út 48. A Bankcsoport tagja.
Fizető Ügynök:	FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48)
„Fizető Ügynöki Megállapodás”	A Kibocsátó és FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság közötti megállapodás, melyben a Kibocsátó megbízást ad a jelen Kibocsátási Programmal kapcsolatos fizető ügynöki tevékenységre.
Fix Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények:	A Fix Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények kamatlába vagy az összegszerűen megadott kamatösszeg, vagy annak kiszámítási módja a vonatkozó Végleges Feltételekben előre meghatározásra kerül. Az éves szinten értendő kamatláb alapján számított, vagy az előre összegszerűen megadott kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.
„Forgalmazók” vagy” Program Forgalmazók:	Azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a CIB Bank Zrt. (1027 Budapest, Medve u. 4-14.), a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), a Deutsche Bank AG. Magyarországi Fióktelepe (1054 Budapest, Hold u. 27.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út.48.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és UniCredit Bank Hungary (1056 Budapest, Szabadság tér. 5-6.) A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.
„Forgalomba hozatal”	A Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjogának első ízben történő keletkeztetésére irányuló eljárás a jelen Összevont Alaptájékoztatóban, továbbá az egyes Végleges Feltételekben foglaltak alapján.
Forgalomba hozatal módja:	A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek és a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §.), vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §.), vagy adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján.

Forgalomba hozatali ár:	A Jelzáloglevelek, Kötvények névértéken, névérték alatti vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. Aukció lebonyolítása esetén a Kibocsátó a Tpt. 50. § (1) alapján az aukciós minimum árat (ha van ilyen) az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza. Jegyzési eljárás lebonyolítása esetén a forgalomba hozatali ár a Tpt. 27. § (6)-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül.
Forgalomba Hozatali Dokumentumok:	A Kibocsátási Program feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közlése a forgalomba hozott értékpapír befektetői számára a magyar jogszabályok szerint kötelező, és amely a Felügyelet számára benyújtásra kerül, a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza. Az adott Sorozat/Részlet nyilvános Forgalomba hozatali adatait a Végleges Feltételek tartalmazzák. A Kibocsátó köteles a Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatást közzétenni. Amennyiben lényeges tény vagy körülmény felmerül, a Felügyelet elrendelheti az Összevont Alaptájékoztató kiegészítését, a Kibocsátó pedig köteles haladéktalanul kezdeményezni azt.
Forgalomba hozatali Korlátozások:	A Jelzálogleveleket, illetve Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni belföldi magánszemélyek, és/vagy jogi személyek és/vagy intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, és/vagy jogi személyek és/vagy intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely az adott Sorozatba tartozó Részlet során forgalomba hozott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Jelzáloglevelek, illetve Kötvénnyel a másodlagos piacon a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján jogi korlátozás nélkül értékesíthetők.
„Forint” vagy „Ft”	A Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze.
„Hitelbiztosítéki érték”	Az ingatlan piaci értéke, csökkentve a felmért kockázatok pénzben kifejezett értékével. Megállapításának elveit és módszereit jogszabályok határozzák meg, a termőföldnek nem minősülő ingatlanok hitelbiztosítéki értéke meghatározására vonatkozó módszertan elveiről szóló 25/1997 (VIII.1.) PM rendelet, továbbá a termőföld hitelbiztosítéki értéke meghatározásának módszertani elveiről szóló 54/1997 (VIII.1.) FM rendelet.
„Hitelintézeti törvény” vagy „Hpt.”	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. Törvény
„IFRS”	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Szabályok
Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata valamely index és /vagy képlet vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdai termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítható a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.
Irányadó Jog és Illetékesség:	A Jelzáloglevelekre és a Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A Kibocsátási Programmal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvita eldöntésében a Tpt. 376. §-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság az illetékes.
„IRB” Internal Rate Base	A CRD számítási módszereinek egyike
Jegyzés:	<p>A Tpt.49 §-a rendelkezik a jegyzési eljárás általános szabályairól. A jelen Kibocsátási Program keretében forgalomba hozandó Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzési eljárásának szabályait, a jegyzési ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat a Végleges Feltételek tartalmazzák.</p> <p>A jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és a jegyzési helyeken történő átadásával vagy faxon való megküldésével lehet benyújtani a jegyzési igényt a jegyzési időszak alatt. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A törvényen, hatósági rendelkezésen alapuló képviselő útján történő jegyzésnél a jogi személyt, a jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságot, egyéb szervezetet törvényes képviselő vagy a törvényes képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. A jegyzés elfogadásának feltétele, hogy a Befektető a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg a Forgalmazó elkülönített letéti számlájára a befizetendő összeget átutalja, vagy készpénzben befizesse.</p>

„Jelzálogbank”	Szakosított hitelintézet, tevékenységét a „Jelzálogtörvény” „Jht” alapján folytathatja.
Jelzáloglevelek forgalomba hozatala:	A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Alaptájékoztató és a Jelzáloglevelekre vonatkozó Végleges Feltételekben rögzítettek szerint.
„Jelzáloglevél”	A jelen Összevont Alaptájékoztató alapján kibocsátott, a Jelzálogtörvény szerint olyan dematerializált névre szóló átruházható értékpapír, amelyet kizárólag jelzálog-hitelintézet bocsáthat ki. A Jelzáloglevél forgalomba hozatalának speciális feltétele, hogy a mögötte lévő rendes és pótfedezet meglétét hivatalos Vagyonellenőr igazolja.
„Jelzáloglevél feltételek”	A Jelzáloglevelekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Jelzáloglevelekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
Jelzáloglevelek rangsora:	A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét..(ld. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága).
„Jelzálogtörvény”, „Jht”	Az 1997. évi többször módosított XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről.
Kamatozás:	A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lehetnek Fix Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Változó kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, Diszkont Jelzáloglevelek, illetve Kötvények, illetve ezek bármilyen kombinációja a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.
Kamatbázis Megállapítási Időszak:	„Kamatbázis Megállapítási Időszak” minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) kezdődő, a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.
Kamatbázis Megállapítási Nap:	Az a nap amikor a kamatbázist a Kibocsátó megállapítja.
Kamatfizetés napja:	Az a nap, amelyen a Jelzáloglevelekkel és a Kötvényekkel kapcsolatos kamattörlesztés megtörténik.
Kamatperiódusok és Kamatok:	A Jelzáloglevelekre, illetve Kötvényekre vonatkozó kamatperiódusok és az alkalmazandó kamatok, illetve kamatlábak Sorozatonként változhatnak, de adott Sorozatra vonatkozóan a kamatmegállapítás módja állandó. A kamatperiódusokra és a kamatokra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.
Kamatszámítás kezdő napja:	Az a nap, amikor a Jelzáloglevél és Kötvény kibocsátásával kapcsolatos pénzügyi teljesítés megtörténik.
„KELER Zrt.”	KELER Központi Értéktár Zrt. 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Keletkeztetés napja:	A vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt nap, amelyen a Központi Értékpapírszámlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Jelzálogleveleket, Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.
Képernyőoldal:	Egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t („Reuters”) és a Bloomberg News Services-t („Bloomberg”) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a kamat meghatározáshoz a Kibocsátó forrásként meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop, vagy más rész, amely az ilyet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.
Kétoldalú árjegyzés:	Amennyiben a Végleges Feltételek úgy rendelkeznek, a Forgalmazó(k) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon, legjobb szándék szerinti vagy kötelező érvényű árjegyzést a tőzsdei bevezetéstől számított egy évig végeznek a BÉT MMTS rendszerén vagy a Bloombergen az egy Sorozatban vagy Részletben nyilvánosan forgalomba hozott Jelzáloglevél, illetve Kötvény sorozat tekintetében.
„Kibocsátó”, vagy „FHB”, vagy „FHB Nyrt.” vagy „a Bank”	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.)

„Kibocsátási Program” , „Program” vagy „az FHB Nyrt. 2015-2016. évi Kibocsátási Programja” megnevezése:	A kibocsátó 2015-2016. évre szóló 200.000.000.000 Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, forintban, euróban, svájci frankban vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált, a jelen Összevont Alaptájékoztatóban leírt Jelzáloglevelek és Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára irányuló Kibocsátási Programja
Kibocsátási Program hatálya:	A Kibocsátási Program az Összevont Alaptájékoztató az MNB által kiadott engedély keltétől számított 12 hónapig érvényes.
Kibocsátási Program Keretösszege:	200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint), a jelen Kibocsátási Program alapján forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek, Kötvények össznévértéke.
Kibocsátási Program Pénzneme:	A Kibocsátási Program keretében a forintban, euróban, svájci frankban vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor. Az euróban, svájci frankban illetve az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált értékpapír sorozatok esetén az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyam az irányadó az adott deviza és forint árfolyamára.
Kibocsátás átvételére történő kötelezettségvállalás:	A kibocsátás átvételére, illetve „legjobb tudása szerinti elhelyezésére” nem vállalt kötelezettséget semmilyen szervezet.
„Kötvényrendelet”	A kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Korm. rendelet
„Kötvény feltételek”	A Kötvényekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
Kötvények forgalomba hozatala:	A Kötvények forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Összevont Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek feltételei szerint.
Kötvények rangsora:	A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státust élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek. Az állami garanciával kibocsátott Kötvényekből származó kötelezettségek kielégítési rangsorára a vonatkozó – a jelen Összevont Alaptájékoztató közzétételkor még hatályba nem lépett – jogszabályok által meghatározottak az irányadók.
"Központi Értékpapír számlavezető":	A Végleges Feltételekben ekképpen meghatározott központi értékpapír-számlavezető a KELER Központi Értéktár Zrt., (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy mindenkor jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapírszámla-vezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.
Közzétételek:	Ld.: Az értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek:
Megvásárolható mennyiség leszállításának lehetősége:	A Kibocsátó nem köti ki a megvásárolható Jelzáloglevelek, illetve Kötvények mennyiségének leszállítását. Amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott minimális megvásárolható mennyiség nem kerül megvásárlásra, a Kibocsátó a forgalomba hozatalt meghíusultnak tekintheti és a Jelzáloglevelek, illetve a Kötvények ellenértékét a hatályos jogszabályok szerint visszatéríti.
„MNB”	Magyar Nemzeti Bank 1054 Budapest, Szabadság tér 8/9.
„MNV Zrt.”	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.
„MSZSZ”	Magyar Számviteli Szabályok, azaz a magyar jog szerint a számvitelre vonatkozó mindenkor

	hatályos jogszabályok, ideértve a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt.
Nyilvánosság részére történő tájékoztatás:	A Kibocsátó a nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeit a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrövidebb időn belül – eljussanak. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médianak is megküldi.
„Okirat”	Az egy sorozatban, dematerializált formában kibocsátott értékpapírokról egy példányban kiállított, értékpapírnak nem minősülő dokumentum a Tpt. 7.§. (2) szerint.
„Összevont Alaptájékoztató” „Alaptájékoztató”	A Kibocsátó Kibocsátási Programjának általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum (amely két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzalogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat), amely a Végleges Feltételekkel együtt határozza meg a Kibocsátási Program keretén belül forgalomba hozott Jelzaloglevelek és Kötvények kibocsátási adatait, egyedi feltételeit.
„Pótfedezet”	A pótfedezet a rendes fedezet kiegészítésére szolgál és a jelzálogtörvény 14.§-a (11.) bekezdése szerint a következő eszközökből állhat: a) az MNB-nél elkülönített, zárolt pénzforgalmi számlán tartott pénz; b) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamainak nemzeti bankjai, valamint az Európai Központi Bank által kibocsátott értékpapír; c) az Európai Unió, az EGT és az OECD tagállamai, illetve a teljes jogú tagjai által kibocsátott értékpapír; d) az EIB, IBRD, CEB és az EBRD által kibocsátott értékpapír, melyek kötelezettje a kibocsátó; e) állami készfizető kezesség vállalással kibocsátott értékpapír; f) azon értékpapírok, amelyek tőke- és kamattörlesztéséért a c) és d) pontban felsorolt kibocsátók valamelyike kezességet vállalt; g) állami készfizető kezességvállalás mellett nyújtott bizonyos hitelek; h) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 129. cikke szerint fedezett kötvénynek minősülő azon értékpapír, amelyet valamely tagállam nemzeti bankja, vagy az Európai Központi Bank elfogadható fedezetnek minősített, ide nem értve a jelzálog-hitelintézet saját kibocsátású jelzalogleveleit, valamint a Hpt. 6. § (1) bekezdésében meghatározott, a jelzálog hitelintézettel szoros kapcsolatban álló hitelintézet vagy befektetési vállalkozás által kibocsátott fedezett kötvényt. A c), d), f) és h) pontokban felsorolt egyazon kötelezzel szembeni összes követelés pótfedezetként legfeljebb a jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, forgalomban lévő jelzaloglevelek névértékének 2 százalékig vehető figyelembe. A h) pontban felsorolt eszközök együttesen legfeljebb a pótfedezetek összegének 25 százalékáig vehetők figyelembe pótfedezetként, illetve összegük nem haladhatja meg a jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, forgalomban lévő jelzaloglevelek névértékének 5 százalékát. Ezek meglétét és a fedezet nyilvántartásba történő bejegyzés szabályszerűségét is a Vagyonellenőr igazolja.
„Programforgalmazói megállapodás”	A Kibocsátó és a Forgalmazók között a Kibocsátási Program hatálya alá tartozó értékpapírok forgalmazására létrejött Programforgalmazói Megállapodás, annak valamennyi módosításával és kiegészítésével.
„Rendes fedezet”	A hatályos Jelzálogtörvény szerint „Rendes fedezetként azon jelzáloghitelből, illetve finanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint a fennálló tőkekövetelés százalékában meghatározott, a kölcsönszerződés szerint a futamidő alatt rendszeresen felszámítható kezelési költség (a továbbiakban kamat jellegű bevétel) vehető figyelembe, amely fedezetül kikötött, jelzálogjog a jelzálog-hitelintézet javára az ingatlan-nyilvántartásba bejegyzésre került. Rendes fedezetként a visszavásárlási vételár, valamint a kapcsolódó kölcsönrészről eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint kamat jellegű bevétel, továbbá a származtatott (derivatív) ügylet Jht. 14.§ (6) bekezdés szerinti értéke is figyelembe vehető”. „Ha a jelzáloghitelből, a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének hatvan százalékát meghaladja, rendes fedezetként a tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege legfeljebb hatvan százalék mértékéig vehető figyelembe. Amennyiben a fedezetül lekötött ingatlan lakóingatlan, akkor a jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve a visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-ig vehető rendes fedezetként figyelembe.”

	(Jelzálogtörvény 14.§. (3) és (7) bekezdés szerint.)
„Sorozat”	Az azonos típusú, azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő Jelzáloglevelek vagy Kötvények egy meghatározott időpontban (egy Részletben) kibocsátott teljes mennyisége, illetve az eltérő időpontban (több Részletben), forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő jelzáloglevelek teljes mennyisége.
„Sorozatrészlet” vagy „Részlet”	Az egy Sorozatba tartozó azon Jelzáloglevelek, Kötvények, amelyek forgalomba hozatali napja azonos.
„Szanálási törvény”	2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről
„Svájci frank” vagy „CHF”	A Svájci Államszövetség hivatalos fizetőeszköze
„Számlavezető” vagy „Kifizető”	Bármely befektetési szolgáltató, amely értékpapírszámla vezetésre jogosult és amely a Központi Értékpapírszámlavezetőnél vezetett összevont értékpapírszámláján keresztül a Befektetők megbízása alapján a Jelzálogleveleket, Kötvényeket értékpapír számlán nyilvántartja (saját vagy az adott Jelzáloglevél-, vagy Kötvénytulajdonos(ok) nevében), és Kifizető, akit az SZJA tv. 65.§ (2/a) bekezdése alapján a kamat kifizetések tekintetében adómegállapítási és levonási kötelezettség terhel.
„Számviteli törvény”	A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és az azt módosító, illetve helyébe lépő jogszabály(ok).
„Szervező”	Azon Forgalmazó, aki az adott Forgalomba hozatal tekintetében az aukciós ajánlattevői vagy a jegyzés esetén a jegyzést összesítői feladatokat ellátja.
„Társasági adótörvény”	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. Törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).
„Tpt.” vagy „Tőkepiaci törvény”	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).
További forgalomba hozatalok:	A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal esetén a Kibocsátó a Tpt. 27.§ (6) bekezdésével összhangban az adott forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeit tartalmazó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és a Végleges Feltételeket közzéteszi. Az egyes rész/sorozatok adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján is forgalomba hozhatók.
Tőzsdei bevezetés:	Egyes sorozatok forgalomba hozatalakor a Kibocsátó kezdeményezheti a sorozatoknak a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.
Új Forgalmazó:	Az a befektetési szolgáltató, amelyet a Kibocsátó a Programforgalmazói Megállapodással összhangban a Kibocsátási Program, vagy egy-egy Forgalomba hozatal tekintetében Forgalmazóként megbíz.
„Vagyonellenőr”	A Jht. 16-17.§. értelmében a Vagyonellenőr az FHB Nyrt. által az MNB jóváhagyásával megválasztott olyan könyvvizsgáló szervezet, amely a hitelintézeti könyvvizsgálat fokozott követelményeinek megfelel és a vagyonellenőrzésen kívül más könyvvizsgálói feladatot az FHB Nyrt. részére nem végez. A Vagyonellenőr jogosult és köteles folyamatosan ellenőrizni és igazolni (ellenjegyezni) a fedezet-nyilvántartással összefüggő analitikus nyilvántartásokban Rendes, illetve Pótfedezetként bejegyzett, illetve törölt eszközökre vonatkozó adatok valóságnak való megfelelését, valamint a Jelzálogtörvényben rögzített, a fedezetekre vonatkozó arányossági követelmények betartását. (Jelzálogtörvény 16. § 1-11. bekezdés.) Az FHB Nyrt. Vagyonellenőre a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001464) A vagyonellenőri feladatok elvégzését Tari Attila koordinálja, az értékeléssel összefüggő feladatokat Dr. Flaskay Károly, a vizsgálattal kapcsolatos feladatokat Barsi Éva látja el.
„Választott Bíróság”, „VB”	A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság 1062 Budapest, Andrásy út. 93.

Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények:	<p>A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata a Kibocsátó által valamely nyilvánosan elérhető és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. Az így kiszámított kamatláb éves szinten értendő. A kamatláb alapján számított kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.</p>
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvényekre és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvények vonatkozó egyéb rendelkezések:	<p>A vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezési szerint.</p>
Vásárlás:	<p>A Kibocsátó a tőkepiacon jogosult bármilyen árfolyamon Jelzálogleveleket, illetve Kötvényeket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános tájékoztatást tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a vásárlás feltételeiről.</p> <p>A visszavásárolt Jelzálogleveleket a Kibocsátó a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatja újra forgalomba. Az ilyen Jelzáloglevelek forgalomból kivontnak minősülnek és azok fedezetét a Kibocsátó nem köteles biztosítani.</p>
„Végleges Feltételek”	<p>Valamely Sorozatra/Részletre vonatkozó, az adott Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának adatait tartalmazó dokumentum, amely többek között tartalmazza az adott Sorozatban/Részletben kibocsátott Jelzáloglevelek, Kötvények egyedi feltételeit. A Végleges Feltételek jelen Összevont Alaptájékoztató kiegészítését tartalmazza az adott forgalomba hozatal vonatkozásában.</p>
Visszaváltás:	<p>A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben, névértéken, vagy a felett válthatók vissza a Kibocsátó döntése alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A visszaváltott Jelzáloglevelek érvénytelenítésre kerülnek, a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatók újra forgalomba.</p>
Visszatérítés:	<p>Amennyiben a forgalomba hozatal a Tpt. 33. §(2) hatálya alá eső ok folytán hiúsul meg, a már befizetett összegeket a Kibocsátó hét napon belül – kamatfizetési kötelezettség nélkül – visszafizeti a Jelzáloglevél, illetve a Kötvénytulajdonos bankszámlájára.</p>

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A SZŰKÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

Elvégeztük az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a „Bank” vagy „Kibocsátó”) és leányvállalatai 2013. évi, az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, és 2014. április 2-án minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. A szűkített pénzügyi kimutatások, amelyek a Kibocsátó „200.000.000.000,- forint keretösszegű 2015-2016. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjához” készülő Összevont Alaptájékoztatójának 10-11. és 40-41. oldalán szerepelnek, a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 737.514 millió Ft – és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 4.664 millió Ft veszteség – állnak.

Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint a szűkített pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A szűkített pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a szűkített pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Bank könyvvizsgált pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

A vezetés felelőssége a szűkített pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a könyvvizsgált konszolidált pénzügyi kimutatásokból származó szűkített pénzügyi kimutatások elkészítéséért.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a szűkített pénzügyi kimutatások véleményezése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standarddal összhangban hajtottunk végre.

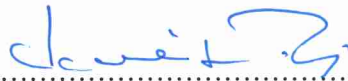
Vélemény

Véleményünk szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó könyvvizsgált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból levezetett szűkített pénzügyi kimutatások minden lényeges szempontból konzisztensek ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

Budapest, 2015. február 24.



.....
Molnár Gábor
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
000083



.....
Horváth Tamás
kamarai tag könyvvizsgáló
003449