



FHB Jelzálogbank Nyrt.

**Az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű**

**2016-2017. évi Kibocsátási Programjához**

**készített Összevont Alaptájékoztatójának**

#### **4. sz. Kiegészítése**

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

**A kiegészítés dátuma: 2016. június 20.**

**Az Alaptájékoztató 4. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2016. július 19-én kelt H-KE-III-545/2016. számú határozatával engedélyezte.**

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48. nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-043638, a továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”), mint Kibocsátó a 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű, 2016-2017. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2016. április 1. napján kelt H-KE-III-319/2016 számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Tekintettel arra, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) 2016. június 7. napján közzétette a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban az „MNB”) a 2016. június 7. napján kiadmányozott H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatát, amelyben a Társasággal szemben piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése okán 105 millió forint piacfelügyeleti bírság kiszabásáról döntött, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának D2 pontja, a I.8 A kibocsátóra jellemző kockázatok fejezet Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok, illetve a II.12.5 Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások fejezete

#### **az alábbiakról:**

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 származhatnak.

A Magyar Nemzeti Bank átfogó vizsgálatot, valamint a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 22. §-a alapján hivatalból indított ellenőrzési eljárás keretében kockázatalapú célvizsgálatot folytatott le az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél (Jelzálogbank) és az összevont felügyelete alá tartozó társaságok közül három leányvállalatánál (Bankcsoport) – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél (Kereskedelmi Bank), az FHB Lízing Zrt.-nél (a vizsgálat idején FHB Lízing Zrt.) és a Díjbeszedő Faktorház Zrt.-nél (Faktorház) – a Jelzálogbank székhelyén. A Vizsgálat helyszíni szakasza 2015. február 2. és március 6. közötti időszakban, valamint 2015. március 19. napján került lebonyolításra.

A vizsgálatot lezáró Csoportszintű Vizsgálati jelentést, Megállapítás mátrixot, Vezetői levelet, valamint az érintett társaságokra megfogalmazott, a Pénzügyi Stabilitási Tanács által 2015. október 6.-án hozott Határozatokat a Bankcsoport 2015. október 13.-án vette kézhez.

A vizsgálatot az MNB a Jelzálogbank vonatkozásában a H-JÉ-I-B-209/2015. számú intézkedéssel és 70 millió Ft bírságot tartalmazó határozattal zárta le. A bírság az informatikai rendszer teljes körű biztonságának és kockázatokkal arányos védelmének megteremtésével összefüggésben került megállapításra. A Kereskedelmi Bank esetében a H-JÉ-I-200/2015., a Faktorház esetében a H-JÉ-I-202/2015. számú intézkedést tartalmazó határozatokkal zárta le az MNB a vizsgálatot. Az FHB Lízing Zrt. tekintetében intézkedés alkalmazása nélkül záródott le a vizsgálat, a H-JÉ-I-201/2015. számú határozattal.

A Társaság 2015. november 9.-én megtartott közgyűlésen a 88%-os szavazattöbbséget meghaladó aránnyal elfogadott, Alapszabály módosítására vonatkozó határozatot egy kiserészes bíróság előtt támadott meg. A 2015 december 28.-i Közgyűlésen az Igazgatóság tőkeemelési felhatalmazását módosító, 89 %-os szavazattöbbséggel elfogadott határozatát ugyan ezen kiserészes és egy másik kiserészes mellett az MNV Zrt. is bíróság előtt támadott meg, kérve e határozat hatályos kívül helyezését.

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

#### **az alábbiakról változik:**

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 származhatnak.

A Magyar Nemzeti Bank átfogó vizsgálatot, valamint a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 22. §-a alapján hivatalból indított ellenőrzési eljárás keretében kockázatalapú célvizsgálatot folytatott le az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél (Jelzálogbank) és az összevont felügyelete alá tartozó társaságok

közül három leányvállalatánál (Bankcsoport) – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nél (Kereskedelmi Bank), az FHB Lízing Zrt.-nél (a vizsgálat idején FHB Lízing Zrt.) és a Díjbeszedő Faktorház Zrt.-nél (Faktorház) – a Jelzálogbank székhelyén. A Vizsgálat helyszíni szakasza 2015. február 2. és március 6. közötti időszakban, valamint 2015. március 19. napján került lebonyolításra.

A vizsgálatot lezáró Csoportszintű Vizsgálati jelentést, Megállapítás mátrixot, Vezetői levelet, valamint az érintett társaságokra megfogalmazott, a Pénzügyi Stabilitási Tanács által 2015. október 6.-án hozott Határozatokat a Bankcsoport 2015. október 13.-án vette kézhez.

A vizsgálatot az MNB a Jelzálogbank vonatkozásában a H-JÉ-I-B-209/2015. számú intézkedéssel és 70 millió Ft bírságot tartalmazó határozattal zárta le. A bírság az informatikai rendszer teljes körű biztonságának és kockázatokkal arányos védelmének megteremtésével összefüggésben került megállapításra. A Kereskedelmi Bank esetében a H-JÉ-I-200/2015., a Faktorház esetében a H-JÉ-I-202/2015. számú intézkedést tartalmazó határozatokkal zárta le az MNB a vizsgálatot. Az FHB Lízing Zrt. tekintetében intézkedés alkalmazása nélkül záródott le a vizsgálat, a H-JÉ-I-201/2015. számú határozattal.

A Társaság 2015. november 9.-én megtartott közgyűlésen a 88%-os szavazattöbbséget meghaladó aránnyal elfogadott, Alapszabály módosítására vonatkozó határozatot egy kiserészes bíróság előtt támadott meg. A 2015. december 28.-i Közgyűlésen az Igazgatóság tőkeemelési felhatalmazását módosító, 89 %-os szavazattöbbséggel elfogadott határozatát ugyan ezen kiserészes és egy másik kiserészes mellett az MNV Zrt. is bíróság előtt támadott meg, kérve e határozat hatályos kívül helyezését.

A Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban az „MNB”) a 2016. június 7. napján kiadmányozott H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatában (a továbbiakban a „Határozat”) a Társasággal szemben piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése okán piacfelügyeleti bírság kiszabásáról döntött.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) 2016. június 7. napján közzétette a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban az „MNB”) a 2016. június 7. napján kiadmányozott H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatát, amelyben a Társasággal szemben piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése okán 105 millió forint piacfelügyeleti bírság kiszabásáról döntött:

„A piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt az MNB az Ügyfelet az XS0867086042 értékpapírkóddal ellátott, euróban denominált kötvények 2012. december 20. napi kibocsátására vonatkozó félrevezető információ közzétételéért 105.000.000,- Ft, azaz egyszázötmillió forint összegű piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezi.

A piacfelügyeleti eljárás során eljárási költség nem merült fel.

A kiszabott piacfelügyeleti bírságot a határozat jogerőre emelkedésétől számított 30 (harminc) napon belül kell az MNB 19017004-01678000-30900002 számú számlájára – „piacfelügyeleti bírság” megjelöléssel, valamint a határozat számának feltüntetésével – befizetni. A piacfelügyeleti bírság önkéntes befizetésének elmaradása esetén a közigazgatási végrehajtás szabályai kerülnek alkalmazásra. A piacfelügyeleti bírság befizetésére meghatározott határidő elmulasztása esetén, a be nem fizetett összeg után késedelmi pótlék felszámolására kerül sor, melynek mértéke minden naptári nap után a felszámítás időpontjában érvényes jegybanki alapkamat kétszeresének 365-öd része. A késedelmesen megfizetett késedelmi pótlék után nem számítható fel késedelmi pótlék.

A késedelmi pótléket az MNB hivatkozott számú számlájára kell befizetni, a határozat számának feltüntetésével, „késedelmi pótlék” megjelöléssel. Ha a kötelezett fizetési kötelezettségének határidőben nem tesz eleget, a fizetési kötelezettség haladéktalanul végrehajtásra kerül.

A határozat ellen közigazgatási eljárás keretében fellebbezésnek nincs helye. Az ügyfél, illetve a kifejezetten rá vonatkozó rendelkezés tekintetében az eljárás egyéb résztvevője a határozat felülvizsgálatát a közléstől számított 30 (harminc) napon belül jogszabálysértésre hivatkozással a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságtól keresettel kérheti. A keresetlevelet – a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságnak címezve – az MNB-nél kell 3 (három) példányban benyújtani, vagy ajánlott küldeményként postára adni.

A keresetlevél benyújtásának a határozat végrehajtására nincs halasztó hatálya, a felperes azonban a keresetlevélben a végrehajtás felfüggesztését kérheti. A kérelemben valószínűsíteni kell a jogszabályban írt feltételeket, és az ezeket alátámasztó bizonyítékokat a keresetlevélhez csatolni kell. E kötelezettség

elmulasztása esetén a bíróság a végrehajtás felfüggesztése iránti kérelmet – hiánypótlási felhívás kiadását mellőzve – hivatalból elutasítja.

A bíróság a pert tárgyaláson kívül bírálja el, a felek bármelyikének kérelmére azonban tárgyalást kell tartani. Tárgyalás tartását az ügyfél a keresetlevélben vagy az alperes közigazgatási szerv kereseti ellenkérelmének kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül írásban kérheti.”

A Társaság vizsgálja, hogy élni kíván-e a Határozattal szemben őt megillető bírósági felülvizsgálat lehetőségével.

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

2. Tekintettel arra, hogy az Országgyűlés 2016. június 7-én elfogadta az Egyes törvényeknek a szervezetek hitelintézetek integrációjával összefüggő módosításáról szóló 2016. évi LV. törvényt, A szervezetek hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) 2016. július 1-jével több ponton módosul, valamint a Ptk. várhatóan 2016. október 1-jétől bevezeti az átalakításos önálló zálogjog fogalmát, ezért az Alaptájékoztató i) II.4.1.4. A Kibocsátó működését és eredményességét befolyásoló legfontosabb jogszabályok, rendeletek és módosulásai fejezetének Főbb és új törvények alpontja, valamint ii) II.12.6. A szabályozási környezet változásai című fejezete

#### **az alábbiakról:**

i) Főbb és új törvények:

2015. évi CV. törvény a természetes személyek adósságrendezéséről

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

ii) A szabályozási környezet változásai

Az MNB 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendeletével egy évvel annak kibocsátása után módosította „a tőkekövetelményről, a valós értéken értékelt nem realizált nyereségről és veszteségről, az ezekhez kapcsolódó levonásokról és a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogokról” szóló 10/2014. (IV.3.) MNB rendeletet és ezzel 2016. január 1-jétől a tőkekövetelmények kalkulációjára vonatkozó szigorúbb számítási módok bevezetését írta elő. (A vonatkozó 575/2013/EU rendelet (CRR) ezen szabályok bevezetésére 3-8 éves, egyes rendelkezések esetében 2021-ig tartó átmeneti időszakot tesz lehetővé, amelynek konkrét meghatározását a nemzeti hatóságokra bizza.)

A MNB 2015. október 16.-án kelt, H-EN-I-654/2015. számú határozatában a CRR-ben meglévő joga alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportra szubkonszolidációs alapon történő tőkemegfelelést is előírt. Ez azt jelenti, hogy a két, integrációhoz csatlakozott FHB társaságot a többi szervezetek hitelintézetétől eltérően, egyedi módon, saját tőkemegfelelés terheli, amit az MNB előírása miatt, szubkonszolidáltan kell teljesíteni.

Az MNB 2015. október 19-én kezdte meg az FHB Jelzálogbanknál a felügyeleti tőkekövetelményre (SREP) vonatkozó felülvizsgálatát, amely során a 2015. szeptember végén hatályosnál magasabb SREP rátát is megállapíthat. Az alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke a jelenleg

folyamatban lévő, 2015. évi, valamint a további évek során következő felülvizsgálatai miatt bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat.

A CRR rendelkezéseivel összhangban, a Hpt. 86. §-a szerint a hitelintézeteknek tőkefenntartási puffert kell képezni, melynek mértéke a Hpt. 298. §. alapján a 2016. január 1-je és 2016. december 31-e közötti időszakban az 575/2013/EU rendelet 92. cikk (3) bekezdésben meghatározott teljes kockázati kitettség-érték 0,625%-a.

A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot.

#### **az alábbira változott:**

i) Főbb és új törvények:

2015. évi CV. törvény a természetes személyek adósságrendezéséről

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

2016. évi LV. törvény egyes törvényeknek a szövetkezeti hitelintézetek integrációjával összefüggő módosításáról

2016. évi LIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszert érintő egyes törvények módosításáról

ii) A szabályozási környezet változásai

Az MNB 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendeletével egy évvel annak kibocsátása után módosította „a tőkekövetelményről, a valós értéken értékelt nem realizált nyereségről és veszteségről, az ezekhez kapcsolódó levonásokról és a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogokról” szóló 10/2014. (IV.3.) MNB rendeletet és ezzel 2016. január 1-jétől a tőkekövetelmények kalkulációjára vonatkozó szigorúbb számítási módok bevezetését írta elő. (A vonatkozó 575/2013/EU rendelet (CRR) ezen szabályok bevezetésére 3-8 éves, egyes rendelkezések esetében 2021-ig tartó átmeneti időszakot tesz lehetővé, amelynek konkrét meghatározását a nemzeti hatóságokra bízta.)

A MNB 2015. október 16.-án kelt, H-EN-I-654/2015. számú határozatában a CRR-ben meglévő joga alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportra szubkonszolidációs alapon történő tőkemegfelelést is előírt. Ez azt jelenti, hogy a két, integrációhoz csatlakozott FHB társaságot a többi szövetkezeti hitelintézettől eltérően, egyedi módon, saját tőkemegfelelés terheli, amit az MNB előírása miatt, szubkonszolidáltan kell teljesíteni.

Az MNB 2015. október 19-én kezdte meg az FHB Jelzálogbanknál a felügyeleti tőkekövetelményre (SREP) vonatkozó felülvizsgálatát, amely során a 2015. szeptember végén hatályosnál magasabb SREP rátát is megállapíthat. Az alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke a jelenleg folyamatban lévő, 2015. évi, valamint a további évek során következő felülvizsgálatai miatt bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat.

A CRR rendelkezéseivel összhangban, a Hpt. 86. §-a szerint a hitelintézeteknek tőkefenntartási puffert kell képezni, melynek mértéke a Hpt. 298. §. alapján a 2016. január 1-je és 2016. december 31-e közötti időszakban az 575/2013/EU rendelet 92. cikk (3) bekezdésben meghatározott teljes kockázati kitettség-érték 0,625%-a.

A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot.

2016. évi LV. törvény egyes törvényeknek a szövetkezeti hitelintézetek integrációjával összefüggő módosításáról

2016. évi LIII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszert érintő egyes törvények módosításáról

3. Tekintettel arra, az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) 2016. június 17. napján közzétette, hogy azon a napon megállapodásokat kötött a Kötvénytulajdonosokkal az az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlására vonatkozóan, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának i) B13 ii) D2 pontja, iii) a I.8 fejezet A kibocsátóra jellemző kockázatok című fejezetének A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők, valamint iv) a II.4.1.6 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentő mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességét alfejezet

#### **az alábbirol:**

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2015. december 28. napján, a Társaság ugyanaznap megtartott rendkívüli közgyűlésének 4/2015. (12.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazás alapján, elhatározta a Társaság alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemelését. Az alaptőke emelés során 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű és 717,- Ft, azaz hétszázötvenhét forint kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú részvény, valamint 2.832.686 db, egyenként 1.000,- Ft névértékű és 7.170,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátására került sor, melyek ellenértéke (kibocsátási értéke) 2015. december 30-án teljes egészében megfizetésre került.

A tőkeemelés követően a Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft-ra emelkedik, tehát az alaptőke emelés mértéke 4.249.029.000,- Ft. Az új részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget, azaz mindösszesen 26.216.508.930,- Ft a Társaság tőketartalékába kerül.

- ii) *A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők*

Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nek illetve a Bankcsoportnak a tőke megfelelésre, a szavatoló tőke nagyságára és összetételére vonatkozóan a szabályozási környezet előírásai miatt az elkövetkező években növekvő követelményeknek kell megfelelni. A tőke megfelelést és egyéb prudenciális követelményeket – eltérően a szövetkezeti hitelintézeti integrációba tartozó többi hitelintézettől - az MNB 2015. októberi határozata szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportnak szubkonsolidált alapon kell teljesítenie, az FHB Jelzálogbank és az FHB Bank egyedi megfelelése mellett. A növekvő követelmények a következők: a szavatoló tőke kalkulációjára vonatkozó átmeneti rendelkezések eltörlése 2016. január 1-jétől, a felügyeleti felülvizsgálat keretében meghatározott többlettőke követelmény, valamint tőkepufferek képzése.

A Kibocsátó szavatoló tőkéjének nagyságára és tőke megfelelésére kedvezőtlenül hat a Magyar Nemzeti Bank 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendelete, amely eltörölte a szavatoló tőkekalkulációjára a CRR által nemzeti hatósági hatáskörben meghatározható átmeneti rendelkezések alkalmazását. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tőkeösszetételéből adódóan 2015. december 31-ig tudott élni az elsődleges alapvető tőke csökkentésének mérséklésére az átmeneti rendelkezésekben foglalt lehetőségekkel, amelyek megszüntetése 2016. január 1-jétől – ceteris paribus – csökkenti az elsődleges alapvető tőkéjének nagyságát és a tőke megfelelési mutatókat.

A felügyeleti felülvizsgálat (SREP) eredményeként alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat. A hitelintézeteknek a pénzügyi stabilitási célok elérése érdekében elsődleges alapvető tőkéjükben tőkepuffereket kell megképezni a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke követelményen felül.

- iii) *A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők:*

Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nek illetve a Bankcsoportnak a tőke megfelelésre, a szavatoló tőke nagyságára és összetételére vonatkozóan a szabályozási környezet előírásai miatt az elkövetkező években növekvő követelményeknek kell megfelelni. A tőke megfelelést és egyéb prudenciális követelményeket – eltérően a szövetkezeti hitelintézeti integrációba tartozó többi hitelintézettől - az MNB 2015. októberi 43/2015. (X. 15.) számú rendelete szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportnak szubkonszolidált alapon kell teljesítenie, az FHB Jelzálogbank és az FHB Bank egyedi megfelelése mellett. A növekvő követelmények a következők: a szavatoló tőke kalkulációjára vonatkozó átmeneti rendelkezések eltörlése 2016. január 1-jétől, a felügyeleti felülvizsgálat keretében meghatározott többlettőke követelmény, valamint tőkepufferek képzése.

A Kibocsátó szavatoló tőkéjének nagyságára és tőke megfelelésére kedvezőtlenül hat a Magyar Nemzeti Bank 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendelete, amely eltörölte a szavatoló tőke kalkulációjára a CRR által nemzeti hatósági hatáskörben meghatározható átmeneti rendelkezések alkalmazását. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tőkeösszetételéből adódóan 2015. december 31-ig tudott élni az elsődleges alapvető tőke csökkentésének mérséklésére az átmeneti rendelkezésekben foglalt lehetőségekkel, amelyek megszüntetése 2016. január 1-jétől – ceteris paribus – csökkenti az elsődleges alapvető tőkéjének nagyságát és a tőke megfelelési mutatókat.

A felügyeleti felülvizsgálat (SREP) eredményeként alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat. A hitelintézeteknek a pénzügyi stabilitási célok elérése érdekében elsődleges alapvető tőkéjükből tőkepuffereket kell megképezni a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke követelményen felül.

*iv) 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, valamint bankcsoport szerkezetében az akvizíciók és az SZHISZ-hez való fent részletezett csatlakozás révén bekövetkezett változások befolyásolták.

A részletek megtalálhatók a fenti II.4.1.5. pontban, továbbá 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.

#### **az alábbira változott:**

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2015. december 28. napján, a Társaság ugyanazon nap megtartott rendkívüli közgyűlésének 4/2015. (12.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazás alapján, elhatározta a Társaság alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemelését. Az alaptőke emelés során 14.163.430 db, egyenként 100,- Ft névértékű és 717,- Ft, azaz hétszáztizethét forint kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú részvény, valamint 2.832.686 db, egyenként 1.000,- Ft névértékű és 7.170,- Ft kibocsátási értékű, névre szóló, dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátására került sor, melyek ellenértéke (kibocsátási értéke) 2015. december 30-án teljes egészében megfizetésre került.

A tőkeemelés követően a Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft-ra emelkedik, tehát az alaptőke emelés mértéke 4.249.029.000,- Ft. Az új részvények névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet, azaz mindösszesen 26.216.508.930,- Ft a Társaság tőketartalékába kerül.

A Társaság 2016. június 17. napján megállapodásokat kötött a Kötvénytulajdonosokkal az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlására vonatkozóan.

A kötvényeket a Bank alapvető tőkeelemként tartja nyilván, erre tekintettel a visszavásárlásra vonatkozó megállapodások megkötését megelőzően a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (továbbiakban: CRR) 78. cikk (1) b) pontja szerint kérelemmel fordult a Magyar Nemzeti Bankhoz (továbbiakban: MNB), mint illetékes hatósághoz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentum visszavásárlásának engedélyezése iránt.

A CRR 78. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint „az illetékes hatóság engedélyezi az intézmény számára az elsődleges alapvető, kiegészítő alapvető vagy járulékos tőkeinstrumentumok csökkentését, visszavásárlását, lehívását vagy visszaváltását, ha

b) az intézmény az illetékes hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy az intézmény szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés nyomán az e rendelet 92. cikke (1) bekezdésében meghatározott követelményeket és a 2013/36/EU irányelv 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt meghaladja azzal a többlettel, amelyet az illetékes hatóság a 2013/36/EU irányelv 104. cikkének (3) bekezdése alapján adott esetben szükségesnek ítél.”

Az engedélyezési eljárás során az MNB a CRR és annak az Intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendeletében (továbbiakban: RTS) foglalat előírások alapján megvizsgálta a Társaság kérelmét és megállapította, hogy a Társaság eleget tesz a CRR-ben és az RTS-ben foglalt követelményeknek. A lefolytatott eljárásban az MNB megállapította, hogy a Társaság a kölcsöntőke kötvények kibocsátást követő öt évnél hamarabb történő visszavásárlása engedélyezési feltételeivel rendelkezik, így az MNB a kötvények öt évnél hamarabb történő visszavásárlására vonatkozó engedélyt megadta.

Az FHB Csoport tőke megfelelési mutatója 2016. március 31-én a második pilléres kiigazítások (SREP tőkekövetelmény) figyelembevételével 16,04% volt. Az alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlását követően a mutató értéke – a március végi adatok alapján – 10,81%-ra változik, amely továbbra is jelentősen meghaladja a jogszabályban foglalt minimum szintet (8%).

*ii) A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők*

Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nek illetve a Bankcsoportnak a tőke megfelelésre, a szavatoló tőke nagyságára és összetételére vonatkozóan a szabályozási környezet előírásai miatt az elkövetkező években növekvő követelményeknek kell megfelelni. A tőke megfelelést és egyéb prudenciális követelményeket – eltérően a szövetkezeti hitelintézeti integrációba tartozó többi hitelintézettől - az MNB 2015. októberi határozata szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportnak szubkonszolidált alapon kell teljesítenie, az FHB Jelzálogbank és az FHB Bank egyedi megfelelése mellett. A növekvő követelmények a következők: a szavatoló tőke kalkulációjára vonatkozó átmeneti rendelkezések eltörlése 2016. január 1-jétől, a felügyeleti felülvizsgálat keretében meghatározott többlettőke követelmény, valamint tőkepufferek képzése.

A Kibocsátó szavatoló tőkéjének nagyságára és tőke megfelelésére kedvezőtlenül hat a Magyar Nemzeti Bank 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendelete, amely eltörölte a szavatoló tőkekalkulációjára a CRR által nemzeti hatósági hatáskörben meghatározható átmeneti rendelkezések alkalmazását. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tőkeösszetételéből adódóan 2015. december 31-ig tudott élni az elsődleges alapvető tőke csökkentésének mérséklésére az átmeneti rendelkezésekben foglalt lehetőségekkel, amelyek megszüntetése 2016. január 1-jétől – ceteris paribus – csökkenti az elsődleges alapvető tőkéjének nagyságát és a tőke megfelelési mutatókat.

A felügyeleti felülvizsgálat (SREP) eredményeként alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat. A hitelintézeteknek a pénzügyi stabilitási célok elérése érdekében elsődleges alapvető tőkéjükben tőkepuffereket kell megképezni a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke követelményen felül.

A Társaság 2016. június 17. napján megállapodásokat kötött a Kötvénytulajdonosokkal az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlására vonatkozóan.

A kötvényeket a Bank alapvető tőkeelemként tartja nyilván, erre tekintettel a visszavásárlásra vonatkozó megállapodások megkötését megelőzően a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (továbbiakban: CRR) 78. cikk (1) b) pontja szerint kérelemmel fordult a Magyar Nemzeti Bankhoz (továbbiakban: MNB), mint illetékes hatósághoz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentum visszavásárlásának engedélyezése iránt.



A CRR 78. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint „az illetékes hatóság engedélyezi az intézmény számára az elsődleges alapvető, kiegészítő alapvető vagy járulékos tőkeinstrumentumok csökkentését, visszavásárlását, lehívását vagy visszaváltását, ha

b) az intézmény az illetékes hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy az intézmény szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés nyomán az e rendelet 92. cikke (1) bekezdésében meghatározott követelményeket és a 2013/36/EU irányelv 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt meghaladja azzal a többlettel, amelyet az illetékes hatóság a 2013/36/EU irányelv 104. cikkének (3) bekezdése alapján adott esetben szükségesnek ítél.”

Az engedélyezési eljárás során az MNB a CRR és annak az Intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendeletében (továbbiakban: RTS) foglalat előírások alapján megvizsgálta a Társaság kérelmét és megállapította, hogy a Társaság eleget tesz a CRR-ben és az RTS-ben foglalt követelményeknek. A lefolytatott eljárásban az MNB megállapította, hogy a Társaság a kölcsöntőke kötvények kibocsátást követő öt évnél hamarabb történő visszavásárlása engedélyezési feltételeivel rendelkezik, így az MNB a kötvények öt évnél hamarabb történő visszavásárlására vonatkozó engedélyt megadta.

Az FHB Csoport tőke megfelelési mutatója 2016. március 31-én a második pilléres kiigazítások (SREP tőkekövetelmény) figyelembevételével 16,04% volt. Az alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlását követően a mutató értéke – a március végi adatok alapján – 10,81%-ra változik, amely továbbra is jelentősen meghaladja a jogszabályban foglalt minimum szintet (8%).

*iii) A Kibocsátó tőke megfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők:*

Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nek illetve a Bankcsoportnak a tőke megfelelésre, a szavatoló tőke nagyságára és összetételére vonatkozóan a szabályozási környezet előírásai miatt az elkövetkező években növekvő követelményeknek kell megfelelni. A tőke megfelelést és egyéb prudenciális követelményeket – eltérően a szövetkezeti hitelintézeti integrációba tartozó többi hitelintézettől - az MNB 2015. októberi 43/2015. (X. 15.) számú rendelete szerint az FHB Jelzálogbank Nyrt. által vezetett csoportnak szubkonszolidált alapon kell teljesítenie, az FHB Jelzálogbank és az FHB Bank egyedi megfelelése mellett. A növekvő követelmények a következők: a szavatolótőke kalkulációjára vonatkozó átmeneti rendelkezések eltörlése 2016. január 1-jétől, a felügyeleti felülvizsgálat keretében meghatározott többlettőke követelmény, valamint tőkepufferek képzése.

A Kibocsátó szavatoló tőkéjének nagyságára és tőke megfelelésére kedvezőtlenül hat a Magyar Nemzeti Bank 2015. október 15-én kiadott 43/2015. (X. 15.) számú rendelete, amely eltörölte a szavatoló tőke kalkulációjára a CRR által nemzeti hatósági hatáskörben meghatározható átmeneti rendelkezések alkalmazását. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. tőkeösszetételéből adódóan 2015. december 31-ig tudott élni az elsődleges alapvető tőke csökkentésének mérséklésére az átmeneti rendelkezésekben foglalt lehetőségekkel, amelyek megszüntetése 2016. január 1-jétől – ceteris paribus – csökkenti az elsődleges alapvető tőkéjének nagyságát és a tőke megfelelési mutatókat.

A felügyeleti felülvizsgálat (SREP) eredményeként alkalmazandó SREP ráta értékét az MNB évenként felülvizsgálja, jövőbeni mértéke bizonytalan, a törvény által előírt keretben, 100-250% között változhat. A hitelintézeteknek a pénzügyi stabilitási célok elérése érdekében elsődleges alapvető tőkéjükben tőkepuffereket kell megképezni a felügyeleti felülvizsgálat keretében előírt többlettőke követelményen felül.

A Társaság 2016. június 17. napján megállapodásokat kötött a Kötvénytulajdonosokkal az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlására vonatkozóan.

A kötvényeket a Bank alapvető tőkeelemként tartja nyilván, erre tekintettel a visszavásárlásra vonatkozó megállapodások megkötését megelőzően a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (továbbiakban: CRR) 78. cikk (1) b) pontja szerint kérelemmel fordult a Magyar Nemzeti Bankhoz (továbbiakban: MNB), mint illetékes hatósághoz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentum visszavásárlásának engedélyezése iránt.

A CRR 78. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint „az illetékes hatóság engedélyezi az intézmény számára az elsődleges alapvető, kiegészítő alapvető vagy járulékos tőkeinstrumentumok csökkentését, visszavásárlását, lehívását vagy visszaváltását, ha

b) az intézmény az illetékes hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy az intézmény szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés nyomán az e rendelet 92. cikke (1) bekezdésében meghatározott követelményeket és a 2013/36/EU irányelv 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt meghaladja azzal a többlettel, amelyet az illetékes hatóság a 2013/36/EU irányelv 104. cikkének (3) bekezdése alapján adott esetben szükségesnek ítél.”

Az engedélyezési eljárás során az MNB a CRR és annak az Intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendeletében (továbbiakban: RTS) foglalat előírások alapján megvizsgálta a Társaság kérelmét és megállapította, hogy a Társaság eleget tesz a CRR-ben és az RTS-ben foglalt követelményeknek. A lefolytatott eljárásban az MNB megállapította, hogy a Társaság a kölcsöntőke kötvények kibocsátást követő öt évnél hamarabb történő visszavásárlása engedélyezési feltételeivel rendelkezik, így az MNB a kötvények öt évnél hamarabb történő visszavásárlására vonatkozó engedélyt megadta.

Az FHB Csoport tőke megfelelési mutatója 2016. március 31-én a második pilléres kiigazítások (SREP tőkekövetelmény) figyelembevételével 16,04% volt. Az alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlását követően a mutató értéke – a március végi adatok alapján – 10,81%-ra változik, amely továbbra is jelentősen meghaladja a jogszabályban foglalt minimum szintet (8%).

*iv) 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, valamint bankcsoport szerkezetében az akvizíciók és az SZHISZ-hez való fent részletezett csatlakozás révén bekövetkezett változások befolyásolták.

A részletek megtalálhatók a fenti II.4.1.5. pontban, továbbá 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.

A Társaság 2016. június 17. napján megállapodásokat kötött a Kötvénytulajdonosokkal az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlására vonatkozóan.

A kötvényeket a Bank alapvető tőkeelemként tartja nyilván, erre tekintettel a visszavásárlásra vonatkozó megállapodások megkötését megelőzően a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, az Európai Parlament és Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete (továbbiakban: CRR) 78. cikk (1) b) pontja szerint kérelemmel fordult a Magyar Nemzeti Bankhoz (továbbiakban: MNB), mint illetékes hatósághoz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentum visszavásárlásának engedélyezése iránt.

A CRR 78. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint „az illetékes hatóság engedélyezi az intézmény számára az elsődleges alapvető, kiegészítő alapvető vagy járulékos tőkeinstrumentumok csökkentését, visszavásárlását, lehívását vagy visszaváltását, ha

b) az intézmény az illetékes hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy az intézmény szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés nyomán az e rendelet 92. cikke (1) bekezdésében meghatározott követelményeket és a 2013/36/EU irányelv 128. cikkének 6. pontjában meghatározott kombinált pufferkövetelményt meghaladja azzal a többlettel, amelyet az illetékes hatóság a 2013/36/EU irányelv 104. cikkének (3) bekezdése alapján adott esetben szükségesnek ítél.”

Az engedélyezési eljárás során az MNB a CRR és annak az Intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU

felhatalmazáson alapuló rendeletében (továbbiakban: RTS) foglalat előírások alapján megvizsgálta a Társaság kérelmét és megállapította, hogy a Társaság eleget tesz a CRR-ben és az RTS-ben foglalt követelményeknek. A lefolytatott eljárásban az MNB megállapította, hogy a Társaság a kölcsöntőke kötvények kibocsátást követő öt évnél hamarabb történő visszavásárlása engedélyezési feltételeivel rendelkezik, így az MNB a kötvények öt évnél hamarabb történő visszavásárlására vonatkozó engedélyt megadta.

Az FHB Csoport tőke megfelelési mutatója 2016. március 31-én a második pilléres kiigazítások (SREP tőkekövetelmény) figyelembevételével 16,04% volt. Az alapvető kölcsöntőke kötvények visszavásárlását követően a mutató értéke – a március végi adatok alapján – 10,81%-ra változik, amely továbbra is jelentősen meghaladja a jogszabályban foglalt minimum szintet (8%).

4. Tekintettel arra, hogy a Moody's Investor Service 2016. június 21. napján közzétette, hogy leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az FHB Nyrt. hitelminősítésének alapjául szolgáló úgynevezett baseline credit assessment (BCA)/ kiigazított BCA jelenleg caa2, a hosszú lejáratú betéteinek jelenleg Caa1 és a hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk vagy CR) jelenleg B2 (cr) hitelbesorolását, valamint a Moody's Investor Service 2016. június 23. napján közzétette, hogy leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az FHB Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek rating-jét, ezért az Alaptájékoztató Összefoglalójának i) B17 ii) a I.8 fejezet A kibocsátóra jellemző kockázatok című fejezetének Rating kockázat, valamint iii) a IV.7 Kiegészítő információk fejezet

#### az alábbirol:

FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új rating időpontja	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	Caa1/Not Prime, stabil kilátással	2015. szeptember 15.	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Caa1-es besorolás a legmagasabb a „C” kategórián belül, amely hét kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba1	2015. szeptember 17.	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely egy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Partner-kockázat (Counterparty Risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	B2 (cr)	2015. szeptember 15.	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely öt kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

#### az alábbira változott:

FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés	Aktuális	Az új rating időpontja	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	Caa1/Not Prime, stabil kilátással	2015. szeptember 15.	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a Caa1-es besorolás a legmagasabb a „C” kategórián belül, amely hét kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Ba1	2015. szeptember 17.	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely egy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott

				kategóriától.
	Partner-kockázat (Counterparty Risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	B2 (cr)	2015. szeptember 15.	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely öt kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

A Moody's Investor Service 2016. június 21. napján közzétette, hogy leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az FHB Nyrt. hitelminősítésének alapjául szolgáló úgynevezett baseline credit assessment (BCA)/ kiigazított BCA jelenleg caa2, a hosszú lejáratú betéteinek jelenleg Caa1 és a hosszú lejáratú partnerkockázatának (Counterparty Risk vagy CR) jelenleg B2 (cr) hitelbesorolását. A bejelentett felülvizsgálat az FHB Nyrt. nem elsődleges (Not-Prime) rövid lejáratú betéteinek és a Not-Prime (cr) partnerkockázatának besorolását nem érintette.

A Moody's Investor Service 2016. június 23-án leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az FHB Nyrt. által forgalomba hozott jelzáloglevelek Ba1 hitelbesorolását.

A fenti bejelentés háttérében az áll, hogy a Moody's 2016. június 21-én leminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az FHB Nyrt. hosszú lejáratú betéteinek és a hosszú lejáratú Counterparty Risk-jének (CR) besorolását.

Az Összevont Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

Az 4. sz. Kiegészítés az FHB Nyrt., a BÉT Zrt. és a MNB által üzemeltetett honlapon tekinthető meg.

## FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

**Az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű 2016-2017. évi Kibocsátási Programjához készített  
Összevont Alaptájékoztatójának  
4. sz. kiegészítéséhez**

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

Budapest, 2016. július 08.

A Kibocsátó:

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