



FHB Jelzálogbank Nyrt.

Az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft keretösszegű

2017-2018. évi Kibocsátási Programjához

készített Összevont Alaptájékoztatójának

9. 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: 2017. december 29.

Az Alaptájékoztató 9. számú kiegészítését a Magyar Nemzeti Bank a 2018. február 14-én kelt H-KE-III-95/2018. 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, 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) részletes ismertetését tartalmazó Összevont Alaptájékoztatót, amelynek közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2017. március 30. napján kelt H-KE-III-208/2017 számú határozatával engedélyezte, a mai napon az alábbiak szerint egészíti ki.

1. Tekintettel arra, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
 - i) 2017. december 5-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: FHB Bank Zrt.) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 140. §-ában meghatározottak szerint 2017. december 18. napján átruhazza a befektetés szolgáltatási szerződéseiből eredő kötelezettségeinek állományát a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (továbbiakban: Takarékbank), továbbá, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. szerinti tevékenységi engedélyeinek visszaadását és BÉT tőzsdetagságának megszüntetését 2017. december 29-i hatállyal kezdeményezi és az állomány-átruházást követően az FHB Bank Zrt., mint a Takarékbank ügynöke jár el, valamint, hogy
 - ii) 2017. december 12-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének 25,1%-át megtestesítő részvénycsomagját, továbbá hogy.
 - iii) 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017. december 19. napján kezdeményezte a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti egyes tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyének módosítását, és hogy
 - iv) 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy a Társaság 200.000.000.000,-Ft keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjának (továbbiakban: „Kibocsátási Program”) forgalmazói köre megváltozott, és hogy
 - v) 2017. december 27-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénycsomagját, valamint a Takarékbank Invest Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő üzletrészt a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére, valamint hogy
 - vi) 2017. december 29-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénycsomagját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére, továbbá hogy
 - vii) Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A jelzáloglevél-vásárlási program a jegybanki célok mellett a jelzáloglevél piac fejlődését is támogatja. A program segíti a monetáris transzmisszió hatékony érvényesülését a hosszabb hozamokban, valamint hozzájárul a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedésén keresztül a pénzügyi stabilitáshoz is, és hogy
 - viii) A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.

ezért

i) az Összefoglaló B.4.b pontja az alábbiáról:

Belföldi gazdasági környezet

GDP, növekedés: 2016 III. negyedévében a szezonálisan és naptárhatással kiigazított bruttó hazai termék 1,6%-kal emelkedett éves viszonylatban, míg az előző negyedévhez képest 0,3% volt a bővülés mértéke. A növekedéshez termelési oldalon legnagyobb mértékben a piaci szolgáltatások, a mezőgazdaság és az élénkülő kiskereskedelmi forgalom járultak hozzá, míg a felhasználási oldalon elsősorban a háztartási fogyasztás kedvező alakulása befolyásolta a növekedést. Az építőipar teljesítménye tovább is növekedés lassulásának irányába hatott, míg az ipari gyakorlatilag stagnált. A 2016 első negyedévében bekövetkezett lassulást követően a második és harmadik negyedévben mérséklet pozitív korrekció állt be a növekedési pályában, az élénkülő belső kereslet mellett 2016-ban és 2017-ben 2,5-3% körüli éves alapú növekedési ütem valósulhat meg.

Fogyasztói árak: 2016 első tizenegy hónapját összességében az alacsony inflációs környezet jellemezte (átlagosan 0,3%-kal emelkedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához viszonyítva), míg az év második felében bekövetkezett lassú emelkedés (2016. novemberben az év/év alapon a fogyasztói árak emelkedése 1,1% volt). Az MNB várakozása szerint az infláció 2016-ban és 2017-ben is a 3%-os inflációs cél alatt alakulhat, amelyet várhatóan 2018 közepén fog megközelíteni.

Kedvező egyensúlyi mutatók: A hazai gazdaság külső finanszírozási képessége a 2016 első negyedévi adatok alapján reálgazdasági megközelítés szerint a GDP 9%-a körül szinten stabilizálódott, A folyó fizetési mérleg többlete is emelkedett: a külkereskedelmi mérleg 9% körüli GDP arányos egyenlege elsősorban az emelkedő nettó exportnak és a stabilan magas szolgáltatásegyenlegnek köszönhető. A jövedelemegyenleg hiánya csökkent, míg a transzferegyenleg többlete a csökkenő EU források következtében mérséklődött. A konszolidált nettó államadósság a devizatartalékok csökkenése következtében emelkedett, míg a külföldiek kezében lévő állampapír-állomány mérséklődése folytatódott. Az MNB várakozása szerint a kormányzati szektor GDP-arányos ESA-hiánya 2016-ban 1,4%-1,5% körül alakulhat, amely 2017-ben 2,1%-2,3% körüli szintre emelkedhet.

Monetáris kondíciók: 2016-ban összesen 45 bázisponttal, 0,9%-ra csökkentette a referencia kamat. Az egynapos lejáraton elérhető aszimmetrikus kamatfolyosó 2015 végi a 2%-os szintről 95 bázisponttal szűkült 2016 novemberében. Az egynapos betéti kamatláb 15 bázisponttal -5 bázisponttal csökkent 2016. március 23-tól, amely az év hátralévő részében már nem változott. Az egynapos hitel kamata 2,1%-ról 0,9%-ra csökkent 2016-ban. A kötelező tartalék összege után fizetett kamatláb 1,35%-ról 0,9%-ra csökkent.

Árfolyam: A forint az euróval szemben 315-316 forint/euró szint közelében nyitotta a 2016-os évet, átmeneti erősödést követően a kurzus 317-318 forint/euró szintek közelébe gyengült. A javuló globális hangulat és a magyar államadósság felminősítésével kapcsolatos várakozások erősítették a forintot, amely 310-314 forint/euró sávban mozgott a negyedik negyedévben.

A magyar bankszektor eredménye 2016 harmadik negyedévben

Növekvő mérlegfőösszeg: A hitelintézetek mérlegfőösszege 2016. III. negyedévben 669,9 milliárd forinttal 2,1%-kal nőtt 33.311,2 milliárd Ft-ra nőtt (+3,7% év/év). A hitelek bruttó állománya éves viszonylatban 5,9%-kal emelkedett, szeptember végén elérte a 17.673,5 milliárd Ft-ot.

Portfólióminőség: A nemteljesítő hitelek aránya 15,4%-ról 14,0%-ra csökkent, a nem pénzügyi vállalatok nemteljesítő hiteleinek aránya 16,1%-ról 14,2%-ra, a háztartásoké 21,0%-ról 19,8%-ra javult. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a 2016. II. negyedév végi 8,9%-ról a III. negyedév végére 8,1%-ra csökkent (2015. év végén 10,6% volt). A 90 napon túl késedelmes háztartási hitelek aránya 15,8%-ra csökkent a nem pénzügyi vállalati hitelállományon belül ez az arány 6,9% volt.

Jövedelmezőség: 2016. I-III. negyedévben a hitelintézetek összesen 443,5 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el (+172,0%-kal év/év). A 120 hitelintézetből 76 hitelintézet 457,2 milliárd Ft nyereséget, 44 pedig 13,7 milliárd Ft veszteséget könyvelt el az I-III. negyedévben. A hitelintézeti fióktelepeknek 27,6 milliárd Ft adózás előtti nyereségük keletkezett. Az éves átlagos eszközjövedelmezőség (ROA) az előző negyedév végi 0,7%-ról 1,0%-ra nőtt, az éves átlagos tőkejövedelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 7,7%-ról 9,9%-ra emelkedett.

Tőke megfelelés: A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitétségértéke (RWA) 2,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük csekély mértékben növekedett. Az átlagos teljes tőke megfelelési mutató 2016. III. negyedévben 20,9%-ról 20,4%-ra csökkent. Az elsődleges alapvető tőkével (CET1) számított tőke megfelelési mutató 18,2%-ról 18,4%-ra emelkedett a III. negyedévben.

Likviditás: A bankok likviditásfedezeti mutatója (LCR) a vizsgált időszakban közel 190 százalék, jelentősen meghaladva a 100 százalékos követelményt. A hitel-betét mutató 2016. május és augusztus között a javuló hitelezési aktivitás következtében 2 százalékkal emelkedett. Az MNB önfinszírozási programjának 2014. áprilisi bejelentését követően a bankok állampapír állománya mintegy 2641 milliárd forinttal emelkedett.

az alábbira változott:

Belföldi gazdasági környezet

Inflációs kilátások

Az MNB előrejelzése szerint az infláció 2017 negyedik negyedévében 2,5% körül alakulhat, majd az előző év végén tapasztalt üzemanyagár-emelkedés bázishatása következtében 2017 végére a fogyasztói árak növekedési üteme 2,0% közelébe lassul. A hivatalos jegybanki előrejelzés szerint az éves átlagos infláció 2017-ben 2,4%, 2018-ban 2,5%, míg 2019-ben–még közelebb kerülve az inflációs célhoz–2,9% lehet.

Növekedési kilátások

A jegybank előrejelzése szerint 2017-ben 3,6%, 2018-ban 3,7%, 2019-ben pedig éves szinten 3,2%-os gazdasági növekedés várható. Rövid távon továbbra is jelentős szerep jut a belföldi kereslet erősödésének, amelyhez jelentős mértékben hozzájárul a magánberuházások és a lakossági fogyasztás növekedése. A beruházások várt általános, dinamikus bővülése mögött a magánszektor- és az állami beruházások növekvő dinamikája áll. A belső folyamatok mellett a kedvező nemzetközi, ezen belül a régiós konjunktúra is támogatja a hazai növekedési kilátásokat.

Munkaerőpiac, bérek

Az MNB előrejelzési horizontján a nemzetgazdasági és a versenyszféra foglalkoztatottsága is lassuló ütemben emelkedik tovább, míg a historikusan alacsony munkanélküliségi ráta csökkenése tovább folytatódik. A versenyszféra magas munkaerő-kereslete és a szűkülő szabad munkaerő-kapacitások a bérek dinamikus növekedését okozzák, amihez az év eleji jelentős minimálbér- és garantált bérminimum-emelések is érdemben hozzájárulnak. A feszes munkaerőpiac és a bérmegállapodás együttes hatása az elmúlt években tapasztaltnál erőteljesebb nominális bérdinamikát eredményez a versenyszférában.

Egyensúlyi pozíció

Az MNB előrejelzése alapján a gazdaság külső finanszírozási képessége a mérséklődő külkereskedelmi többlet és az emelkedek transzferegenleg eredőjeként 2017-2018-ban a GDP 5%-a alá mérséklődik, majd az előrejelzési horizont végén az EU-transzferek fokozatosan emelkedő felhasználása mellett újra emelkedik.

Költségvetési folyamatok

A jegybank prognózisa szerint a következő években változatlanul alacsony hiánnyal számol kormányzati szektorban, ami a dinamikus gazdasági növekedéssel együtt a GDP-arányos államadósság-ráta folyamatos csökkenését eredményezi. 2017- ben az ESA-hiány 1,6%–1,8% között alakul, míg 2018-ban a költségvetési hiány az Országvédelmi Alap felhasználása esetén 2,4% lehet. Az MNB előrejelzése szerint a GDP-arányos maastrichti államadósság-mutató csökkenő trendje tovább folytatódik, így idén 72,5% mérséklődik az adósságráta, majd az időhorizont végére 70% alá csökken.

A magyar bankszektor eredménye 2017 második negyedévben

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2017. II. negyedév végén 7,7%-kal haladta meg az előző év félév végi mérlegfőösszegét (negyedéves viszonylatban 1,7% volt a bővülés mértéke), amely elérte a 35.168,3 milliárd forintot. A teljes hitelállomány mérleg szerinti értéke 4,3%-kal, 17 783,2 milliárd Ft-ra emelkedett. A kereskedési célú hitelek nélküli - bruttó hitelállomány 18 592,5 milliárd Ft volt június végén, ami 3,6%-kal haladta meg az I. negyedév végi állományt. A nemteljesítő hitelek aránya a vizsgált időszakban 8,9%-ról 7,6%-ra mérséklődött. A

hitelekben belül a nem pénzügyi vállalatok szektorban továbbra is javuló portfólióminőség volt megfigyelhető, mivel a nemteljesítő hitelek aránya 10,0%-ról 8,8%-ra mérséklődött. A háztartások nemteljesítő hiteleinek aránya szintén jelentősen, 14,9%-ról 12,9%-ra csökkent a II. negyedévben. 2017. I. félévben a hitelintézetek összesen 393,4 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el, amely a 2016. évi részben IFRS szerinti (összehasonlítható) eredmény I. félévre vetített időarányos részénél 11,8%-kal magasabb. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék változása 104,8 milliárd Ft-tal növelte az idei I. félévben a hitelintézetek eredményét, azaz visszaírás történt szektorszinten. Az éves átlagos eszközjödvelmezőség (ROA) az előző negyedév végéhez képest érdemben nem változott (1,6%), az éves átlagos tőkejödvelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 14,3%-ról 15,2%-ra emelkedett. Az átlagos teljes tőke megfelelési mutató 2017. II. negyedév végén 21,4% volt. A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitétség-értéke (RWA) 1,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük 2,2%-kal bővült döntően a 2016. évi nyereségek hatására.

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A jelzáloglevél-vásárlási program a jegybanki célok mellett a jelzáloglevél piac fejlődését is támogatja. A program segíti a monetáris transzmisszió hatékony érvényesülését a hosszabb hozamokban, valamint hozzájárul a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedésén keresztül a pénzügyi stabilitáshoz is. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.

ii) az Összefoglaló B5. pontja az alábbiakról:

A Bankcsoport és a Kibocsátónak a csoporton belüli pozíciójának ismertetése:

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 (számviteli törvény és Ptk.) 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.

A Kibocsátó és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Bank 2015. szeptember 23. napjától a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) szerinti szövetkezeti hitelintézeti integráció (továbbiakban: Integráció) tagjaként (tagjai: a szövetkezeti hitelintézetek – köztük az FHB Nyrt és az FHB Bank – és a Takarékbank) a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alá került.

Az FHB Csoport többi, az FHB Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., (FHB Invest Kft.), s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

További csoporttagok: Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finitv Kft.

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

Az Integrációt a Szhitv. hozta létre azzal a céllal, hogy a szövetkezeti hitelintézetek számára egységes és átlátható jogi kereteket biztosítson. Az Integráció központi szervei a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SZHISZ) és a Központi Bank (Takarékbank). Az SZHISZ feladata az intézményvédelem, szabályozás, szervezésirányítás és ellenőrzés. A Központi Bank a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el egyebek között a kockázatkezelésről, az üzletpolitikáról és a közös marketing folytatásáról.

Az Szhitv.1.§ (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

Az Integráció legfontosabb adatai az alábbiak: tagjainak száma 57 (2016.december 31-én), az összesített mérlegfőösszeg 2398 Mrd Ft, a szavatoló tőke 326 Mrd Ft, a lakossági ügyfelek száma meghaladja az 1 millió főt, a vállalkozói ügyfelek száma megközelíti a 165 ezret, a fiókok száma pedig 1526.

Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2015.12.31	2016.09.30
Mérlegfőösszeg	2 398,34	2 049,13
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	868,04	918,29
Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	214,31	146,36
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 681,18	1 464,19
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	149,28	146,82
Szavatoló tőke	326,55	299,00
Teljes kockázati kitettségérték	1 082,23	1 038,76
Tőkemegfelelési mutató (%)	30,17%	28,78%
CET1 tőkemegfelelési mutató	27,08%	28,78%
Adózás előtti eredmény	-2,62	-3,56
Adózás utáni eredmény	-5,08	-4,09
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-2,29	-1,35
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,20%	2,55%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	70,16%	58,43%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,24%	-0,25%
ROAA banki különadó nélkül (%)	-0,11%	-0,08%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-3,40%	-3,68%
ROAE banki különadó nélkül (%)	-1,54%	-1,22%
NPL arány	11,84%	11,47%
Problémás portfólió fedezettsége	62,01%	65,22%

Megjegyzések:

- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).
- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.
- A 2015-ös eredményadatok csak részben konszolidáltak, az FHB bankok egyedi eredményei aggregálásra kerültek az Integráció konszolidált eredményéhez

az alábbira változott:

A Kibocsátónak a Takaréék Csoporton belüli pozíciójának ismertetése

A Kibocsátó közel 20 éve a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelezés meghatározó szereplője. A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napjától a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) szerinti Integráció tagjaként a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alatt áll.

Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):

Az Integrációba történt belépés, valamint az FHB Csoport korábbi tagjai tekintetében az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a Takarékbanknak. A Kibocsátó korábbi leányvállalatai, azaz a számviteli konszolidáción alapuló FHB Csoport tagjai a következők voltak: az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt., valamint a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finito Kft., amelyek az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-n kívül 2017. december 29-től már közvetlenül a Takarékbank alá tartoznak. A Kibocsátó azonban továbbra is 51%-os tulajdonosa az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nek,

A Takaréék Csoport:

A 2017.12.31-i állapot szerint a Takaréék Csoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetésű vállalatok alkotják. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai, beleértve a Szövetkezeti Hitelintézeteket, az FHB Jelzálogbank Nyrt-t, valamint az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft.,

Takarék Központi Követeléskezelő Zrt., Takarék Faktorház Zrt., Takarék Invest Kft., FHB ingatlan Zrt., FHB Lizing Zrt., Mohácsi Takarékbank Zrt., a két FHB bank. a Diófa Alapkezelő Zrt., a TAK-Invest Zrt., és a MATAK Zrt. Társult vállalatok a következők: MPT Security Zrt., DBH Investment Zrt., Magyar Posta Oktatási Központ, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt.

Az Integráció:

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

Az Szhit. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet. Az Szhitv.1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

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

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

Megjegyzések:

- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).
- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.

iii) Az Összefoglaló B.10. pontja az alábbiakról:

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 beszámolóit.

az alábbira változott:

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

iv) Az Összefoglaló B.12 pontja az alábbirol:

A Kibocsátó 2015. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérleg tételei és főbb pénzügyi mutatói¹:

Eredménykimutatás

millió forintban	2014	2015	Változás
Kamatbevétel	55 100	41 159	-25,3%
Kamatráfordítás	-34 458	-26 531	-23,0%
Nettó kamatjövedelem	20 642	14 628	-29,1%
Díj- és jutalékbevétel	6 354	8 352	31,4%
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	258	239	-7,4%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1 001	-1 334	33,2%
Díjak és jutalékok eredménye	5 611	7 257	29,3%
Deviza műveletek eredménye	658	-1 945	-
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	-1 062	-2 180	105,3%
Értékpapírokból származó nyereség	4 923	3 528	-28,3%
Nettó üzleti (trading) eredmény	4 519	-597	-
Egyéb működési bevétel	1 326	1 397	5,3%
Egyéb működési ráfordítás	-31 778	-11 391	-64,2%
Társult vállalkozások eredménye	3 350	621	-81,5%
Működési nyereség	3 670	11 915	224,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 382	-862	-80,3%
Működési költségek	-16 599	-18 764	13,0%
Adózás előtti eredmény	-17 311	-7 711	-55,5%
Jövedelemadó	1 115	-2 838	-
Tárgyévi veszteség	-16 196	-10 549	-34,9%

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Készpénz	2 348	3 017	28,5%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	158 616	162 749	2,6%
Bankközi kihelyezések	19 064	48 208	152,9%
Kereskedési célú értékpapírok	34 596	51 913	50,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	75 377	74 042	-1,8%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban	6 932	7 755	11,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 547	884	-65,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	116 182	82 790	-28,7%
Hitelek	357 772	314 855	-12,0%
Hitelekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
Befektetési célú ingatlanok	0	780	-
Tárgyi eszközök	6 733	6 168	-8,4%
Goodwill és más immateriális javak	8 326	1 915	-77,0%
Halasztott adókövetelés	9 363	8 232	-12,1%
Egyéb eszközök	10 250	8 069	-21,3%
Eszközök összesen	769 437	744 820	-3,2%
Bankközi felvételek	43 036	39 774	-7,6%
Kibocsátott értékpapírok	255 344	235 115	-7,9%
Jelzáloglevelek	156 386	174 591	11,6%
Kötvények	98 958	60 524	-38,8%

¹ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Ügyfelek betétei	298 762	329 048	10,1%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	12 736	2 308	-81,9%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 501	19 878	-45,5%
Pénzügyi lízing kötelezettség	5 772	12	-99,8%
Nyerességadó fizetési kötelezettség	145	1	-99,3%
Halasztott adókötelezettség	0	1	-
Céltartalékok	25 204	999	-96,0%
Egyéb kötelezettségek	3 889	9 152	135,3%
Kötelezettségek összesen	681 389	636 288	-6,6%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	64,4%
Tőketartalék (ázsio)	1 709	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	0,0%
Egyéb tartalékok	32	598	-
Eredménytartalék	39 134	24 441	-37,5%
Külső tagok részesedése	23 717	21 480	-9,4%
Felhalmozott vagyon/vesztés	-14 686	-8 304	-43,5%
Részvényesi vagyon összesen	88 048	108 532	23,3%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	769 437	744 820	-3,2%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	769,4	744,8	-3,2%
Hitelállomány, bruttó	474,0	397,6	-16,1%
Jelzáloglevél állomány	179,6	194,5	8,3%
Kötvény állomány	112,2	60,5	-46,1%
Betétek	298,8	329,0	10,1%
Részvényesi vagyon	88,0	108,5	23,3%
Szavatoló tőke	72,8	66,5	-8,7%
Teljes kockázati kitettségérték	408,2	330,1	-19,1%
Tőkeemegfelelési mutató (IFRS, %)	17,84%	20,13%	2,3%-pt
Adózás előtti eredmény	-17,3	-7,7	-55,5%
Adózás utáni eredmény	-16,2	-10,5	-35,2%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	3,8	-4,0	-205,3%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,74%	1,93%	-0,8%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	54,4%	48,4%	-6,0%-pt
EPS (Ft)	-223,2	-126,3	-43,4%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,15%	-1,39%	0,8%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,77%	-1,02%	0,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-19,7%	-10,7%	9,0%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-16,3%	-7,9%	8,4%-pt

Eredményszerkezet

millió forintban	2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2016 Q3 / 2015 Q3	2015 1-9hó	2016 1-9hó	2016 1-9hó / 2015 1-9hó
Kamatbevételek	9 179	7 548	6 415	-15,0%	-30,1%	32 317	22 486	-30,4%
Kamatköltségek	-6 278	-4 046	-3 680	-9,0%	-41,4%	-20 915	-12 776	-38,9%
Nettó kamatbevétel	2 901	3 502	2 734	-21,9%	-5,7%	11 402	9 710	-14,8%
Díj, jutalék bevétel	2 088	2 280	3 242	42,2%	55,3%	5 943	7 529	26,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-335	-373	-409	9,6%	22,0%	-913	-1 086	18,9%
Nettó díjak, jutalékok	1 753	1 906	2 833	48,6%	61,6%	5 029	6 443	28,1%
Devizaműveletek eredménye	-873	491	-136	-	-84,4%	-1 796	274	-
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása	-579	-307	559	-	-	-2 421	362	-
Értékpapirokból származó nyereség	750	-72	680	-	-9,3%	2 175	1 720	-20,9%
Befektetési szolgáltatások eredménye	92	25	-109	-	-	110	47	-57,0%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	-610	136	995	-	-	-1 932	2 403	-
Egyéb működési bevételek	5 282	1 663	319	-80,8%	-94,0%	26 861	2 705	-89,9%
Egyéb működési ráfordítás	-4 706	-1 999	-1 827	-8,6%	-61,2%	-35 249	-5 831	-83,5%
ebből banki különadó és extra PTI	-706	-299	-603	101,7%	-14,6%	-2 119	-1 202	-43,3%
Egyéb eredmény	575	-337	-1 508	-	-	-8 388	-3 126	-62,7%
Társult vállalkozások eredménye	141	197	390	97,9%	175,8%	744	785	5,4%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	1 860	1 903	2 710	42,4%	45,7%	-4 547	6 505	-

Összes nettó bevétel	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Összes nettó bevétel (CT nélkül)	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Értékvesztes és hitelezési veszteségek	-513	-413	-552	33,6%	7,6%	2 822	-2 552	-
Működési költség	-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-0,5%	-14 297	-14 248	-0,3%
Adózás előtti eredmény	-470	39	200	-	-	-4 619	-585	-87,3%
Társasági adó	-32	-307	-423	37,6%	-	-1 178	-1 184	0,5%
Adózás utáni eredmény	-502	-268	-223	-16,9%	-55,6%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	204	31	380	-	86,3%	-3 678	-567	-84,6%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-1 857	-81	-434	-	-76,6%	-3 164	-1 225	-61,3%

Mérlegszerkezet

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30/ 2016.06.30	2016.09.30/ 2015.09.30
Pénzeszközök	2 594	4 813	4 779	-0,7%	84,2%
Bankközi kihelyezések	209 678	69 997	55 322	-21,0%	-73,6%
Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok	107 846	146 130	103 364	-29,3%	-4,2%
Derivatív ügyletek valós értéke	1 191	1 619	1 194	-26,3%	0,2%
Részesedés közös vezetésű és társult vállalkozásban	7 877	4 580	4 970	8,5%	-36,9%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%
Hitelek	326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%
Hitelekre képzett értékvésztes	-28 086	-22 588	-22 173	-1,8%	-21,1%
Tárgyi eszközök	6 236	6 046	6 110	1,1%	-2,0%
Immateriális javak, goodwill	1 908	1 932	1 968	1,8%	3,2%
Egyéb eszközök	24 666	17 352	19 640	13,2%	-20,4%
Eszközök összesen	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%
Kötelezettségek összesen	665 808	546 590	489 899	-10,4%	-26,4%
Bankközi források	37 723	51 020	49 620	-2,7%	31,5%
Jelzáloglevelek	193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%
Kötvények	91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%
Betétek	328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 425	3 562	2 904	-18,5%	19,7%
Lízing kötelezettség	12	12	12	0,0%	0,0%
Egyéb kötelezettségek	12 015	7 500	6 850	-8,7%	-43,0%
Részvényesi vagyon	82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	10 849	0,0%	64,4%
Tőketartalék (ázsio)	1 709	27 926	27 926	0,0%	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	0,0%	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	0	0	-	-100,0%
Egyéb tartalékok	39	108	549	-	-
Eredménytartalék	24 442	12 661	12 661	0,0%	-48,2%
Külső tagok részesedése	21 895	20 276	20 276	0,0%	-7,4%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-3 966	-556	-779	40,1%	-80,4%
Források összesen	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30/ 2016.06.30	2016.09.30/ 2015.09.30
Főbb mérlegfőtételek					
Összes eszköz	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%
Refinanszírozott hitelállomány	87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%
Jelzáloglevél állomány	193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%
Kötvény állomány	91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%
Összes betét	328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%
<i>Tőkeegyelelési mutató</i>	<i>18,61%</i>	<i>14,56%</i>	<i>14,71%</i>	<i>0,16%-pt</i>	<i>-3,90%-pt</i>
<i>CET1 tőkeegyelelési mutató</i>	<i>11,37%</i>	<i>13,07%</i>	<i>13,21%</i>	<i>0,14%-pt</i>	<i>1,84%-pt</i>

millió forintban	2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2016 Q3 / 2015 Q3	2015 1- 9hó	2016 1- 9hó	2016 1-9hó /2015 1-9hó
Főbb eredményfőtételek								
Nettó kamatbevétel	2 901	3 502	2 734	-21,9%	-5,7%	11 402	9 710	-14,8%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>1,53%</i>	<i>2,07%</i>	<i>1,84%</i>	<i>-0,23%-pt</i>	<i>0,31%-pt</i>	<i>2,01%</i>	<i>1,95%</i>	<i>-0,06%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 753	1 906	2 833	48,6%	61,6%	5 029	6 443	28,1%
Nettó működési bevétel	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Hitelezési veszteség	-513	-413	-552	33,6%	7,6%	2 822	-2 552	-190,4%
Működési költség	-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-0,5%	-14 297	-14 248	-0,3%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>99,1%</i>	<i>91,6%</i>	<i>86,2%</i>	<i>-5,4%-pt</i>	<i>-12,9%-pt</i>	<i>208,5%</i>	<i>87,9%</i>	<i>-</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>86,3%</i>	<i>86,8%</i>	<i>77,6%</i>	<i>-9,2%-pt</i>	<i>-8,7%-pt</i>	<i>159,3%</i>	<i>81,8%</i>	<i>-77,5%-pt</i>

Adózás előtti eredmény	-470	39	200	-	-	-4 619	-585	-87,3%
Adózott eredmény	-502	-268	-223	-16,9%	-55,6%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-1 857	-81	-434	-	-76,6%	-3 164	-1 225	-61,3%
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	-88,35 Ft	-6,08 Ft	-8,18 Ft	34,5%	-90,7%	-80,66 Ft	-9,62 Ft	-88,1%
Eszközarányos megtérülés (ROA)	-0,27%	-0,16%	-0,15%	0,0%-pt	0,1%-pt	-1,02%	-0,36%	0,7%-pt
Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	-2,4%	-1,2%	-1,2%	0,0%-pt	1,2%-pt	-9,1%	-3,0%	6,1%-pt
ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-0,98%	-0,05%	-0,29%	-0,2%-pt	0,7%-pt	-0,56%	-0,25%	0,3%-pt
ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-8,9%	-0,4%	-2,4%	-2,1%-pt	6,5%-pt	-5,0%	-2,1%	2,9%-pt

az alábbira változott:

1. Auditált pénzügyi információk: A Kibocsátó 2016. évi IFRS előírásainak megfelelő auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és főbb pénzügyi mutatói²:

Eredménykimutatás

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

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2015.12.31	2016.12.31	Változás
Készpénz	3 017	4 327	43,4%
Bankközi kihelyezések	210 957	130 924	-37,9%
Kereskedési célú értékpapírok	51 913	40 734	-21,5%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	74 042	66 295	-10,5%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban	7 755	4 816	-37,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	884	933	5,5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	31 423	-62,0%
Hitelek	314 855	318 326	1,1%
Hitelekre képzett értékvesztés	-26 557	-23 853	-10,2%
Befektetési célú ingatlanok	780	780	0,0%
Tárgyi eszközök	6 168	4 942	-19,9%
Goodwill és más immateriális javak	1 915	2 042	6,6%
Halasztott adókövetelés	8 232	3 030	-63,2%
Egyéb eszközök	8 069	8 685	7,6%
Eszközök összesen	744 820	593 404	-20,3%

² Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2016. évi IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Bankközi felvételek	39 774	47 229	18,7%
Kibocsátott értékpapírok	235 115	170 283	-27,6%
Jelzáloglevelek	174 591	131 140	-24,9%
Kötvények	60 524	39 143	-35,3%
Ügyfelek betétei	329 048	297 072	-9,7%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	2 308	1 579	-31,6%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	19 878	11 991	-39,7%
Pénzügyi lízing kötelezettség	12	3	-75,0%
Nyerességadó fizetési kötelezettség	1	0	-100,0%
Halasztott adókötelezettség	1	0	-100,0%
Céltartalékok	999	1 546	54,8%
Egyéb kötelezettségek	9 152	6 099	-33,4%
Kötelezettségek összesen	636 288	535 802	-15,8%
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%
Tőketartalék (ázsio)	27 926	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	0	-100,0%
Egyéb tartalékok	599	609	1,7%
Eredménytartalék	24 441	12 661	-48,2%
Külső tagok részesedése	21 479	16 812	-21,7%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-8 304	-11 048	33,0%
Részvényesi vagyon összesen	108 532	57 602	-46,9%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	744 820	593 404	-20,3%

Főbb pénzügyi mutatók

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

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

Eredményszerkezet

millió forintban	2016 Q2	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q2 / 2017 Q1	2017 Q2 / 2016 Q2	2016 H1	2017 H1	2017 H1 / 2016 H1
Kamatbevételek	7 548	5 932	5 960	0,5%	-21,0%	16 072	11 892	-26,0%
Kamatköltségek	-4 046	-2 484	-2 496	0,5%	-38,3%	-9 096	-4 979	-45,3%
Nettó kamatbevétel	3 502	3 448	3 464	0,5%	-1,1%	6 976	6 912	-0,9%
Díj, jutalék bevétel	2 280	2 331	2 485	6,6%	9,0%	4 287	4 816	12,4%
Díj, jutalék ráfordítás	-373	-383	-767	100,3%	105,5%	-676	-1 150	70,1%
Nettó díjak, jutalékok	1 906	1 948	1 718	-11,8%	-9,9%	3 610	3 666	1,5%
Devizaműveletek eredménye	491	140	185	32,6%	-62,3%	410	325	-20,7%
Eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték	-307	117	683	-	-	-197	801	-

változása								
Értékpapirokból származó nyereség	-72	410	331	-19,2%	-	1 040	741	-28,7%
Befektetési szolgáltatások eredménye	25	15	4	-73,9%	-84,5%	156	18	-88,2%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	136	681	1 204	76,6%	-	1 409	1 885	33,8%
Egyéb működési bevételek	1 663	515	706	37,1%	-57,5%	2 386	1 221	-48,8%
Egyéb működési ráfordítás	-1 999	-1 361	-1 529	12,4%	-23,5%	-4 005	-2 890	-27,8%
ebből banki különadó és extra PTI	-299	-267	-267	0,0%	-10,7%	-598	-534	-10,7%
Egyéb eredmény	-337	-846	-823	-2,7%	144,5%	-1 618	-1 669	3,1%
Társult vállalkozások eredménye	197	369	-1 156	-	-	394	-787	-
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	1 903	2 153	942	-56,2%	-50,5%	3 795	3 095	-18,4%
Összes nettó bevétel	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Összes nettó bevétel (CT nélkül)	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-413	-598	592	-	-	-2 000	-6	-99,7%
Működési költség	-4 952	-4 666	-5 101	9,3%	3,0%	-9 556	-9 768	2,2%
Adózás előtti eredmény	39	336	-103	-	-	-785	233	-
Társasági adó	-307	-57	-18	-69,4%	-94,3%	-761	-75	-90,2%
Adózás utáni eredmény	-268	279	-121	-	-55,1%	-1 546	158	-
Adózott eredmény banki különadó nélkül	31	546	146	-73,2%	-	-947	692	-
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-81	724	973	34,4%	-	-791	1 697	-

Mérlegszerkezet

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

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2016.06.30	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30.	2017.06.30/ 2017.03.31	2017.06.30/ 2016.12.31	2017.06.30/ 2016.06.30
Főbb mérlegtételek							
Összes eszköz	617 647	593 404	575 145	574 588	-0,1%	-3,2%	-7,0%
Refinanszírozott hitelállomány	73 783	31 423	43 708	56 884	30,1%	81,0%	-22,9%
Ügyfélhitelek (bruttó)	313 982	318 326	320 509	318 648	-0,6%	0,1%	1,5%
Jelzáloglevél állomány	148 512	143 131	158 501	161 658	2,0%	12,9%	8,9%
Kötvény állomány	45 682	39 143	20 756	19 245	-7,3%	-50,8%	-57,9%
Összes betét	290 301	297 072	289 548	284 508	-1,7%	-4,2%	-2,0%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	71 057	57 602	58 137	57 530	-1,0%	-0,1%	-19,0%
millió forintban	2016 Q2	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q2 /	2017 Q2 /	2016 H1	2017 H1 /

				2017 Q1	2016 Q2			2016 H1
Főbb eredménytétel								
Nettó kamatbevétel	3 502	3 448	3 464	0,5%	-1,1%	6 976	6 912	-0,9%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>2,07%</i>	<i>2,39%</i>	<i>2,42%</i>	<i>0,02%-pt</i>	<i>0,35%-pt</i>	<i>2,06%</i>	<i>2,39%</i>	<i>2,79%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 906	1 948	1 718	-11,8%	-9,9%	3 610	3 666	1,5%
Nettó működési bevétel	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Hitelezési veszteség	-413	-598	592	-	-	-2 000	-6	-99,7%
Működési költség	-4 952	-4 666	-5 101	9,3%	3,0%	-9 556	-9 768	2,2%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>91,6%</i>	<i>83,3%</i>	<i>115,8%</i>	<i>32,4%-pt</i>	<i>24,1%-pt</i>	<i>88,7%</i>	<i>97,6%</i>	<i>-</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>86,8%</i>	<i>79,5%</i>	<i>109,2%</i>	<i>29,6%-pt</i>	<i>22,3%-pt</i>	<i>84,1%</i>	<i>92,7%</i>	<i>8,6%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	39	336	-103	-	-	-785	233	-
Adózott eredmény	-268	279	-121	-	-55,1%	-1 546	158	-
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-81	724	973	34,4%	-	-791	1 697	-
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>-6,08 Ft</i>	<i>11,01 Ft</i>	<i>-7,38 Ft</i>	<i>-</i>	<i>21,5%</i>	<i>-10,35 Ft</i>	<i>1,76 Ft</i>	<i>-</i>
<i>ROA (Eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %)</i>	<i>-0,16%</i>	<i>0,19%</i>	<i>-0,08%</i>	<i>-</i>	<i>-47,0%-pt</i>	<i>-0,46%</i>	<i>0,05%</i>	<i>0,5%-pt</i>
<i>ROE (Saját tőke arányos megtérülés =adózott eredmény/saját tőke %)</i>	<i>-1,2%</i>	<i>2,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-</i>	<i>-30,6%-pt</i>	<i>-8,8%</i>	<i>0,6%</i>	<i>9,4%-pt</i>
<i>ROAA (banki különadó és egyszeri tételek nélküli eredmény/ jegyzett tőke %)</i>	<i>-0,05%</i>	<i>0,50%</i>	<i>0,68%</i>	<i>35,8%-pt</i>	<i>-</i>	<i>-0,23%</i>	<i>0,59%</i>	<i>0,8%-pt</i>
<i>ROAE (banki különadó és egyszeri tételek nélküli adózott eredmény/saját tőke %)</i>	<i>-0,4%</i>	<i>5,1%</i>	<i>6,7%</i>	<i>32,3%-pt</i>	<i>-</i>	<i>-4,5%</i>	<i>5,9%</i>	<i>10,4%-pt</i>

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

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

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

v) az Összefoglaló B13 pontja az alábbiáról:

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

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2016. október 14. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében, 480,- Ft/db árfolyamon összesen 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcsemetét átruházott a Fókusz Takarékbank és a B3 Takarékbank javára. Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Kft. közvetlen, és Dr. Spéder Zoltán A64 Vagyonkezelő Kft.-n keresztül gyakorolt közvetett befolyása a Társaságban 14,354%-os tulajdoni arányról és 16,554%-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Fókusz Takarékbank a

Társaságban 8.620.534 darab, 9,164% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcévennel rendelkezik, mely alapján a Fókusz Takaréék által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 9,900%, illetőleg a B3 Takaréék a Társaságban 6.952.134 darab, 7,390% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcévennel rendelkezik, mely alapján a B3 Takaréék által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 7,627%. A tranzakciót követően Dr. Spéder Zoltán, a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2016. október 14. napjával lemondott a Társaságnál betöltött tisztségéről.

A Társaságban a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényes kezdeményezésére az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2016. november 21-ére összehívta a Társaság rendkívüli közgyűlését. A Társaság a Közgyűlésre szóló meghívót 2016. október 21. napján, a közgyűlési előterjesztéseket 2016. október 28., illetve november 2. napján tette közzé.

A Jelzálogbank és az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe (illetve jogelődei) között 2004 óta élő refinanszírozási együttműködés 2016. november 1-jei határnappal megszűnt, mivel az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepének – a Jelzálogbank által refinanszírozott - teljes jelzáloghitel állománya átruházásra került. Az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepének a Jelzálogbank által refinanszírozott hitelállománya a határonon mintegy 35,5 milliárd forintot tett ki, a tranzakció keretében a teljes refinanszírozott összeg visszafizetésre került a Jelzálogbank részére.

A Moody's Investor Service 2016. november 2. napján közzétette, hogy B3-ra emelte Caa1-ról a bank hazai és külföldi devizában denominált hosszú lejáratú betéeteinek hitelminősítését. A Moody's Investor Service 2016. november 7-én két osztályzattal feljebb, Baa2 hitelbesorolásba emelte Ba1-ről az FHB Nyrt. által kibocsátott jelzálogleveleket, amelyek ezáltal újra befektetői kategóriába kerültek.

2016. november 21. napján a Kibocsátó rendkívüli közgyűlést tartott, s rendkívüli tájékoztatás keretében közzétette, hogy a közgyűlés visszahívta az FHB Nyrt. Igazgatóságának és felügyelő bizottságának a tagjait és új tagokat választott, csakúgy mint az audit bizottságba is.

2016. december 5-én az FHB Nyrt. bejelentette, hogy i) a Társaság új Igazgatóságának 2016. december 5. napján megtartott alakuló ülésén tagjai közül az Igazgatóság elnökének Vida Józsefet választotta; ii) a Társaság vezérigazgatóját, Köbli Gyulát a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával vezérigazgatói tisztségéből visszahívta; iii) a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával a Társaság vezérigazgatójának nevezte ki Oláh Mártont.

2016. december 9. napján rendkívüli tájékoztatás keretében a Kibocsátó közzétette, hogy A VCP 2016. december 9. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében összesen 15.970.000 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB tőzsrészcéven áttruházott a Takaréékbank Zrt. javára, valamint hogy az ügylet eredményeképpen a VCP befolyása a Társaságban 14,72%-os tulajdoni arányról és 16,98 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Takaréékbank Zrt. 15.970.000 darab, 16,98% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú tőzsrészcévennel rendelkezik, amely alapján a Takaréékbank Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 20,44%.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban a „Takarékbank”) 2017. május 22. napján kelt tájékoztatása szerint 2017. május 22. napján hatályba lépett a Takaréékbank és a Társaság további huszonegy, a szövetkezeti hitelintézeti integrációhoz tartozó részvényese között létrejött ún. Összehangolási Megállapodás. Ezen megállapodás alapján az abban részt vevők a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 100. pontja szerinti összehangoltan eljáró személyeknek minősülnek, ezáltal pedig a Tpt. 68.§ (2) bekezdés d) pontjának megfelelően nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettségük keletkezett a Társaság által kibocsátott, nem az összehangoltan eljáró személyek tulajdonában levő részvényekre.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206) 2017. május 23. napján kelt tájékoztatása szerint a 2017. május 22. napján hatályba lépett ún. Összehangolási Megállapodáshoz (https://bet.hu/newkibdata/123808489/FHB_Nyrt_rendkivuli_kozlomeny_20170522.pdf) 2017. május 23. napjával egy további szövetkezeti hitelintézeti részvényes csatlakozott.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban: Ajánlattevő) a 2017. május 29. napján tájékoztatta a Társaságot, hogy az Ajánlattevő és a Tpt. 68.§ (4) bekezdés alapján megbízott befektetési szolgáltató a Tpt. 68.§ (3) bekezdése szerinti kötelező nyilvános vételi ajánlatot (a továbbiakban: Vételi ajánlat) nyújtott be jóváhagyásra a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) részére. Az MNB a Vételi ajánlatot még nem hagyta jóvá.

Az Ajánlattevő 2017. május 30-án tájékoztatta a Társaságot, hogy a 2017. május 29. napján közzétett Vételi ajánlatát 2017. május 30. napján formailag pontosította arra tekintettel, hogy kézhez vette a Magyar Nemzeti Bank részesedésszerzést engedélyező határozatát, amelynek tényét beépítette a Vételi ajánlatba.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Ajánlattevő”) 2017. június 22. napján kelt tájékoztatása szerint az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. május 29. napján, a Társaság valamennyi részvényese számára, a Társaság által kibocsátott valamennyi, a Vételi Ajánlat I. fejezetében definiált Részvény vonatkozásában megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-429/2017. számú, 2017. június 21. napján átvett határozatával jóváhagyta;

A Vételi ajánlat, valamint a működési terv és gazdasági tevékenységről szóló jelentés a Kibocsátó által 2017. május 29-én megjelentetett rendkívüli tájékoztatás mellékletét képezi. A Vételi ajánlat elfogadásához szükséges dokumentumok a Társaság 2017. június 19. napján közzétett tájékoztatásának megfelelően a Társaság honlapján letölthető formában is hozzáférhetőek (https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Kapcsolodo-dokumentumok/Nyilvanos_veteli_ajanlat).

Továbbá a tájékoztatás szerint az elfogadó nyilatkozat megtételére megadott határidő kezdő napja 2017. június 26. napja (hétfő) 10 óra, zárónapja 2017. július 31. napja (hétfő) 12 óra.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., továbbiakban: Takarékbank) bejelentése alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. (továbbiakban:Kibocsátó) 2017. augusztus 2-án a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55. §, 61. § (1) bekezdésében, 69. § (1) bekezdésében és 76. §-ában előírt kötelezettségének eleget téve tájékoztatta a befektetőket arról, hogy tudomást szerzett a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. június 22-én tett nyilvános vételi ajánlati eljárás eredményéről, amelyre vonatkozó részletes információk a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentetett rendkívüli tájékoztatás 1. számú mellékletét képezik, továbbá a Tpt. 61.§ (3) bekezdésében meghatározott tulajdonosi és szavazati arányra vonatkozó küszöb átlépéséről, mely tranzakcióra vonatkozó részletes információkat tartalmazó adatok a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentetett rendkívüli tájékoztatás 2. számú mellékletét képezik.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: Társaság) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55.§ (1) bekezdése, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. melléklet 1.5. és 1.7. pontjai szerinti rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve 2017. augusztus 16-án rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: Kereskedelmi Bank) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál.

A Társaság és a Kereskedelmi Bank a fenti döntés alapján haladéktalanul eljár a jogszabály szerinti kötelezettségek teljesítése érdekében, így különösen írásban értesíti a csoportos létszámcsökkentési szándékról a Budapest Főváros Kormányhivatala Foglalkoztatási Főosztály Befektetés Ösztönzési és Szolgáltatási Osztályát, illetőleg megkezdi a tárgyalást a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál működő Üzemi Tanáccsal.

az alábbira változott:

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

A Kibocsátót érintő csoport- és tulajdonosi szerkezeti változások:

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2016. október 14. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében, 480,- Ft/db árfolyamon összesen 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcsemetét átruházott a Fókusz Takaréék és a B3 Takaréék javára. Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Kft. közvetlen, és Dr. Spéder Zoltán A64 Vagyonkezelő Kft.-n keresztül gyakorolt közvetett befolyása a Társaságban 14,354%-os tulajdoni arányról és 16,554%-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Fókusz Takaréék a Társaságban 8.620.534 darab, 9,164% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcsemetével rendelkezik, mely alapján a Fókusz Takaréék által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 9,900%, illetőleg a B3 Takaréék a Társaságban 6.952.134 darab, 7,390% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcsemetével rendelkezik, mely alapján a B3 Takaréék által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 7,627%. A tranzakciót követően Dr. Spéder Zoltán, a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2016. október 14. napjával lemondott a Társaságnál betöltött tisztségéről.

A Társaságban a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényes kezdeményezésére az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatósága 2016. november 21-ére összehívta a Társaság rendkívüli közgyűlését. A Társaság a Közgyűlésre szóló meghívót 2016. október 21. napján, a közgyűlési előterjesztéseket 2016. október 28., illetve november 2. napján tette közzé.

A Jelzálogbank és az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe (illetve jogelődjei) között 2004 óta élő refinanszírozási együttműködés 2016. november 1-jei határnappal megszűnt, mivel az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepének – a Jelzálogbank által refinanszírozott - teljes jelzáloghitel állománya átruházásra került. Az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepének a Jelzálogbank által refinanszírozott hitelállománya a határon mintegy 35,5 milliárd forintot tett ki, a tranzakció keretében a teljes refinanszírozott összeg visszafizetésre került a Jelzálogbank részére.

A Moody's Investor Service 2016. november 2. napján közzétette, hogy B3-ra emelte Caa1-ről a bank hazai és külföldi devizában denominált hosszú lejáratú betéeteinek hitelminősítését. A Moody's Investor Service 2016. november 7-én két osztállyal feljebb, Baa2 hitelbesorolásba emelte Ba1-ről az FHB Nyrt. által kibocsátott jelzálogleveleket, amelyek ezáltal újra befektetői kategóriába kerültek.

2016. november 21. napján a Kibocsátó rendkívüli közgyűlést tartott, s rendkívüli tájékoztatás keretében közzétette, hogy a közgyűlés visszahívta az FHB Nyrt. Igazgatóságának és felügyelő bizottságának a tagjait és új tagokat választott, csakúgy mint az audit bizottságba is.

2016. december 5-én az FHB Nyrt. bejelentette, hogy i) a Társaság új Igazgatóságának 2016. december 5. napján megtartott alakuló ülésén tagjai közül az Igazgatóság elnökének Vida Józsefet választotta; ii) a Társaság vezérigazgatóját, Köbli Gyulát a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával vezérigazgatói tisztségéből visszahívta; iii) a Társaság Igazgatósága 2016. december 5. napjával a Társaság vezérigazgatójának nevezte ki Oláh Mártont.

2016. december 9. napján rendkívüli tájékoztatás keretében a Kibocsátó közzétette, hogy A VCP 2016. december 9. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében összesen 15.970.000 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcsemetét átruházott a Takaréékbank Zrt. javára, valamint hogy az ügylet eredményeképpen a VCP befolyása a Társaságban 14,72%-os tulajdoni arányról és 16,98 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Takaréékbank Zrt. 15.970.000 darab, 16,98% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcsemetével rendelkezik, amely alapján a Takaréékbank Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 20,44%.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban a „Takarékbank”) 2017. május 22. napján kelt tájékoztatása szerint 2017. május 22. napján hatályba lépett a Takaréékbank és a Társaság további huszonegy, a szövetkezeti hitelintézeti integrációhoz tartozó részvényese között létrejött ún. Összehangolási Megállapodás. Ezen megállapodás alapján az abban részt vevők a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 100. pontja szerinti összehangoltan eljáró személyeknek minősülnek, ezáltal pedig a Tpt. 68.§ (2) bekezdés d) pontjának megfelelően nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettségük keletkezett a Társaság által kibocsátott, nem az összehangoltan eljáró személyek tulajdonában levő részvényekre.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206) 2017. május 23. napján kelt tájékoztatása szerint a 2017. május 22. napján hatályba lépett ún. Összehangolási Megállapodáshoz (https://bet.hu/newkibdata/123808489/FHB_Nyrt_rendkivuli_kozlemeny_20170522.pdf) 2017. május 23. napjával egy további szövetkezeti hitelintézeti részvényes csatlakozott.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban: Ajánlattevő) a 2017. május 29. napján tájékoztatta a Társaságot, hogy az Ajánlattevő és a Tpt. 68.§ (4) bekezdés alapján megbízott befektetési szolgáltató a Tpt. 68.§ (3) bekezdése szerinti kötelező nyilvános vételi ajánlatot (a továbbiakban: Vételi ajánlat) nyújtott be jóváhagyásra a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) részére. Az MNB a Vételi ajánlatot még nem hagyta jóvá.

Az Ajánlattevő 2017. május 30-án tájékoztatta a Társaságot, hogy a 2017. május 29. napján közzétett Vételi ajánlatát 2017. május 30. napján formailag pontosította arra tekintettel, hogy kézhez vette a Magyar Nemzeti Bank részesedésszerzést engedélyező határozatát, amelynek tényét beépítette a Vételi ajánlatba.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Ajánlattevő”) 2017. június 22. napján kelt tájékoztatása szerint az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. május 29. napján, a Társaság valamennyi részvényese számára, a Társaság által kibocsátott valamennyi, a Vételi Ajánlat I. fejezetében definiált Részvény vonatkozásában megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-429/2017. számú, 2017. június 21. napján átvett határozatával jóváhagyta;

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., továbbiakban: Takarékbank) bejelentése alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. (továbbiakban: Kibocsátó) 2017. augusztus 2-án a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55. §, 61. § (1) bekezdésében, 69. § (1) bekezdésében és 76. §-ában előírt kötelezettségének eleget téve tájékoztatta a befektetőket arról, hogy tudomást szerzett a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. június 22-én tett nyilvános vételi ajánlati eljárás eredményéről, amelyre vonatkozó részletes információk a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentett rendkívüli tájékoztatás 1. számú mellékletét képezik, továbbá a Tpt. 61.§ (3) bekezdésében meghatározott tulajdonosi és szavazati arányra vonatkozó küszöb átlépéséről, mely tranzakcióra vonatkozó részletes információkat tartalmazó adatok a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentett rendkívüli tájékoztatás 2. számú mellékletét képezik.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: Társaság) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55.§ (1) bekezdése, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. melléklet 1.5. és 1.7. pontjai szerinti rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve 2017. augusztus 16-án rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: Kereskedelmi Bank) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál.

A Társaság és a Kereskedelmi Bank a fenti döntés alapján haladéktalanul eljár a jogszabály szerinti kötelezettségek teljesítése érdekében, így különösen írásban értesíti a csoportos létszámcsökkentési szándékról a Budapest Főváros Kormányhivatala Foglalkoztatási Főosztály Befektetés Ösztönzési és Szolgáltatási Osztályát, illetőleg megkezdi a tárgyalást a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál működő Üzemi Tanáccsal.

A Kibocsátó 2017. december 5-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: FHB Bank Zrt.) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 140. §-ában meghatározottak szerint 2017. december 18. napján átruházta a befektetés szolgáltatási szerződéseiből eredő kötelezettségeinek állományát a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (továbbiakban: Takarékbank), továbbá, hogy az FHB Bank Zrt. kezdeményezi a Bszt. szerinti tevékenységi engedélyeinek visszaadását és BÉT tőzsdetagságának megszüntetését Ez azt jelenti, hogy az FHB Bank Zrt, sem forgalmazói, sem árjegyzési tevékenységet nem fog ellátni az FHB Nyrt. által kibocsátott értékpapírok tekintetében.

A Kibocsátó 2017. december 12-én értékesítette a Magyar Takarékszövetkezeti és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének 25,1%-át megtestesítő részvénytársaságját.

A Kibocsátó 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy a Társaság 200.000.000.000,-Ft keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjának (továbbiakban: „Kibocsátási Program”) forgalmazói köre megváltozott. Az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársasággal (továbbiakban: FHB Bank Zrt.) megkötött Programforgalmazói szerződése 2017. december 21-i nappal közös megegyezéssel megszüntetésre került. A Társaság a fent hivatkozott Kibocsátási Program alapján kibocsátandó értékpapírok tekintetében a Concorde Értékpapír Zrt.-vel, az Erste Befektetési Zrt.-vel, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel és az MKB Bank Zrt.-vel áll fenn korábban megkötött Programforgalmazói Megállapodása.

A Kibocsátó 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017. december 19. napján kezdeményezte a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti egyes tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyének módosítását. Az engedély módosítását követően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kizárólag saját számlás kereskedés tevékenységet kíván folytatni, tevékenységét a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. látja el. A 2017. december 5. napján megjelent rendkívüli közlést követően az a döntés született, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont szerinti saját számlás kereskedés tevékenységet az állomány-átruházás megtörténtét követően is végezni kívánja, ezért a Bszt. szerinti tevékenységi engedélye szűkítése, nem pedig visszaadása iránt indított eljárást a Magyar Nemzeti Bank előtt. Felhívjuk ugyanakkor a Befektetők figyelmét, hogy a fent hivatkozott tevékenységi kör módosítására, és a Takarékbank részére történő befektetési szolgáltatások és egyes kiegészítő szolgáltatások közvetítésére irányuló eljárás, illetve ügy elbírálása alatt van az MNB részéről.

A Kibocsátó 2017. december 27-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénytársaságját, valamint a Takarékszövetkezeti Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő üzletrészt a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az FHB Ingatlan Zrt. és a Takarékszövetkezeti Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság a továbbiakban járulékos vállalkozás.

A Kibocsátó 2017. december 29-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénytársaságját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. A Diófa Alapkezelő Zrt. befektetési alapkezelőként működik tovább. Felhívjuk a befektetők figyelmét, jelen Alaptájékoztató készítésekor a Takarékbank részéről a pénzügyi vállalkozásként működő leányvállalatok értékesítésével kapcsolatban még engedélykérelem benyújtása szükséges a közvetett befolyásoló részesedés szerzésére vonatkozóan.

A szabályozási környezet változásai:

A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot. A JMM mutatónak 2018. október 1-jétől el kell érnie a 20%-ot, ami a kibocsátott jelzáloglevél-állomány, a partnerbanki refinanszírozási hitel-állomány növekedését, illetve a jelzálogbanki szektoron belül a piaci verseny erősödését vetíti előre.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.

vi) az Összefoglaló B.14. pontja az alábbiakról

A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napja óta szövetkezeti hitelintézet, az Szhitv. szerinti SZHISZ tagja. A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az FHB Csoport más tagjától. Azon a prudenciális követelményeknek való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások, melyek üzleti tevékenysége a Kibocsátó működési, gazdasági, illetve pénzügyi eredményét jelentősen befolyásolják a magyarországi operáció terén a következők: az FHB Bank, és az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., Diófa Alapkezelő Zrt., FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.

Az SZHISZ és a Takarékbank utasítási joga az FHB Csoport működésének minden olyan területét lefedik, amelyek a CRR második-nyolcadik részében meghatározott követelmények összevont alapon történő teljesítésének biztosításához szükségesek.

az alábbiakról változik:

A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napja óta szövetkezeti hitelintézet, az Szhitv. szerinti SZHISZ tagja. Az Szhitv. 3.§ (1) bekezdésében foglaltak szerint az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet

Az integrációs tagok által 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Stratégiája 2017-2021 dokumentum alapján átalakult az Integráció struktúrája: így a Kibocsátó az SZHISZ mellett a Takarékbank Csoportnak is a tagja a Takarékbank leányvállalataként.

Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):

Az Integrációba történt belépés, valamint az FHB Csoport korábbi tagjai tekintetében az Integráción belüli szubkonszolidációs kötelezettség 2017. január 1. napjától történt megszüntetése következtében, az új integrációs stratégiával összhangban a Kibocsátó korábbi csoportirányító funkcióit átadta, leányvállalatait pedig – az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kivételével – eladta a Takarékbanknak. A Kibocsátó korábbi leányvállalatai, azaz a számviteli konszolidáción alapuló FHB Csoport tagjai a következők voltak: az FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt., valamint a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finito Kft., amelyek az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-n kívül 2017. december 29-től már közvetlenül a Takarékbank alá tartoznak. A Kibocsátó azonban továbbra is 51%-os tulajdonosa az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-nek,

A Takarékbank Csoport:

A 2017. december 31-i állapot szerint a Takarékbank Csoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetésű vállalatok alkotják. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és leányvállalatai, beleértve a Szövetkezeti Hitelintézeteket, az FHB Jelzálogbank Nyrt-t és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takarékbank Központi Követeléskezelő Zrt., Takarékbank Faktorház Zrt., Takarékbank Invest Kft., FHB Ingatlan Zrt., FHB Lízing Zrt., Mohácsi Takarékbank Zrt., a két FHB bank. a Diófa Alapkezelő Zrt., a TAK-Invest Zrt., és a MATAK Zrt. Társult vállalatok a következők: MPT Security Zrt., DBH Investment Zrt., Magyar Posta Oktatási Központ, Takarékbank Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt. Az Integráció központi banki funkcióit egyedülként a Takarékbank látja el.

vii) Az Összefoglaló B.16 pontja az alábbiakról:

A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek. A részvények összetételét és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számát az alábbi két táblázat mutatja.

A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2016. december 31. napján:

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
„B” sorozat (osztalékelsőbbségi részvény)*	100	14 163 430	1 416 343 000
„C” sorozat (törzsrészvény)*	1000	2 832 686	2.832.686.000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2016. december 31. napján:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma
„A” sorozat (törzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601
„B” sorozat (osztaléksőbbbségi részvény)*	14 163 430	0	0	0	0
„C” sorozat (törzsrészvény)*	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0
Összesen	82 996 126	68 832 696		94 326 870	253 601

A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2016. december 31. napján:

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Időszak végén (december 31-én)			
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
„A” sorozatú törzsrészvény						
Belföldi intézményi/társaság	38,64%	44,55%	41 911 917	39,04%	45,01%	42 345 991
Külföldi intézményi/társaság	10,73%	12,38%	11 642 388	10,69%	12,33%	11 597 658
Belföldi magánszemély	6,15%	7,09%	6 669 193	5,93%	6,84%	6 435 206
Külföldi magánszemély	0,02%	0,02%	16 326	0,02%	0,02%	22 330
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,07%	0,08%	77 808	0,08%	0,09%	87 963
Saját tulajdon	0,23%	0,00%	253 601	0,23%	0,00%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	4,45%	5,14%	4 832 225	4,45%	5,14%	4 832 225
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	0,55%	0,63%	596 552	0,39%	0,45%	425 036
Részvénytípusok részösszeg	100,0%	100,0%	66 000 010	60,84%	69,89%	66 000 010
„B” sorozatú elsőbbségi részvény						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
Részvénytípusok részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
„C” sorozatú törzsrészvény						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
Részvénytípusok részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,00%	82 996 126

¹ Nem a teljes alaptőke, csak az „A” sorozatú törzsrészvény van bevezetve a Tőzsdére.

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása:

	2016. március 31.	2016. június 30.	2016. szeptember 30.	2016. december 31.
FHB Nyrt.	197 822	253 601	253 601	253 601

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2016.12.31.)

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)**
Takarékbank Zrt.	nem	„A” sorozat: 15 970 000 „B” sorozat: 1 627 160 „C” sorozat: 325 432	„A” sorozat: 14,72% „B” sorozat: 1,50% „C” sorozat: 3,00%
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	„A” sorozat: 8 620 534 „B” sorozat: 346 360 „C” sorozat: 69 272	„A” sorozat: 7,95% „B” sorozat: 0,32% „C” sorozat: 0,64%
B3 TAKARÉK Szövetkezet	nem	„A” sorozat: 6 952 134 „B” sorozat: 111 580 „C” sorozat: 22 316	„A” sorozat: 6,41% „B” sorozat: 0,10% „C” sorozat: 0,21%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.*	nem	6 856 662	6,32%
Silvermist Estate SA *	nem	6 328 880	5,83%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.*	nem	4 832 225	4,45%
ÖSSZESEN		„A” sorozat: 49 560 435 „B” sorozat: 2 085 100 „C” sorozat: 417 020	„A” sorozat: 45,68% „B” sorozat: 1,92% „C” sorozat: 3,84%

* a megjelölt részvényeseknek „B” és „C” sorozatú részvénytulajdonuk a vizsgált időpontban nincs

** a teljes – felemelt – alaptőkére (10 849 030 000,- Ft) vetítve

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

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2017.01.01.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Mészáros Attila	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	dr. Landgraf Erik	Tag vezérigazgató-helyettes	2016.11.30	2021.11.30.	7000
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag,	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Oláh Márton	Tag, vezérigazgató	2016.11.30	2021.11.30	4 000
FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	dr. Antal Kadosa	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					11 000

¹ Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottsági Tag (AB)

az alábbira változott:

A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amelyek teljes mértékben befizetésre kerültek. A részvények összetételét és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számát az alábbi két táblázat mutatja.

A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2017. november 30. napján:

Részvénysorozat	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
„B” sorozat (osztalékelsőbbbségi részvény)*	100	14 163 430	1 416 343 000
„C” sorozat (törzsrészvény)*	1000	2 832 686	2.832.686.000
Alaptőke nagysága		82 996 126	10 849 030 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2017. november 30. napján:

Részvénysorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényen -kénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények darabszáma
„A” sorozat (törzsrészvény)	66 000 010	66 000 010	1	66 000 010	253 601
„B” sorozat (osztalékelsőbbbségi részvény)*	14 163 430	14 163 430	1	14 163 430	0
„C” sorozat (törzsrészvény)*	2 832 686	2 832 686	10	28 326 860	0
Összesen	82 996 126	82 996 126		82 996 126	253 601

A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. november 30. napján:

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

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

¹ Nem a teljes alaptőke, csak az „A” sorozatú törzsrészvény van bevezetve a Tőzsdére.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad 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:

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

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

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

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

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

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2017.11. 30.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Mészáros Attila	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	dr. Nagy Gyula	Tag vezérigazgató	2017.04.26	2021.11.30.	0
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag,	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Tóth Edit Erika	Tag, vezérigazgató-helyettes	2017.04.26	2021.11.30	0
FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	dr. Antal Kadosa	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02.	2022.01.02	0
FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					0

¹ Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB), Audit Bizottsági Tag (AB)

viii) az Összefoglaló E.2.b pontja az alábbiakról

Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.

Az FHB Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez, a partnerbankok refinanszírozásához szükséges hosszú futamidejű tőkepiaci forrásait. E Kibocsátási Program lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról. Amennyiben valamely értékpapír kibocsátásának az itt írtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

az alábbira változott:

Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.

Az FHB Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez, a partnerbankok refinanszírozásához szükséges hosszú futamidejű tőkepiaci forrásait. E Kibocsátási Program lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról. Amennyiben valamely értékpapír kibocsátásának az itt írtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kibocsátó 2018. március 30-ig érvényes Kibocsátási Programmal bír. Amennyiben jelen 2018-2019. évi program engedélyeztetése ennél az időpontnál hamarabb lezárul, akkor a 2017-2018. évi programot a Kibocsátó lezárja és ezt követően kizárólag az új, a 2018-2019. évi program keretében történnek a kibocsátások.

ix) A II.3.1. és a II.3.2. fejezetek az alábbiakról:

II.3.1 A KIBOCSÁTÓ 2015. ÉVI AUDITÁLT, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI³:

Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2015. december 31-én 744,8 milliárd forint volt, ami 3,2%-kal, 24,6 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését elsősorban a hitel- és kötvény állomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 64,2 milliárd forinttal, 14,7%-kal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése meghaladta a 28,7%-ot.

Forrás oldalon a céltartalékok, az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek és a kötvények állománya csökkent a legnagyobb mértékben, amelyet a betétek volumenének több mint 10%-os növekedése sem tudott kompenzálni.

A Bankcsoport az évet 10,6 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 14,6 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 1,93% volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 81 bázisponttal alacsonyabb.

A Bankcsoport költséghatékonysági mutatója banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül 48,4%-ot tett ki, ami 2014-ben 54,4% volt.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelését hajtott végre. A tőkeemelés következtében a Bank részvényesi vagyona egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS előírásaival összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség -8,3 milliárd forintot tett ki. A tőkemegfelelési mutató az év végén 20,13% volt.

Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, ezért a kibocsátandó értékpapírok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak.

Eredménykimutatás

millió forintban	2014	2015	Változás
Kamatbevétel	55 100	41 159	-25,3%
Kamatráfordítás	-34 458	-26 531	-23,0%
Nettó kamatjövedelem	20 642	14 628	-29,1%
Díj- és jutalékbevétel	6 354	8 352	31,4%
Befektetési szolgáltatás nettó eredménye	258	239	-7,4%
Díj- és jutalék ráfordítás	-1 001	-1 334	33,2%
Díjak és jutalékok eredménye	5 611	7 257	29,3%
Deviza műveletek eredménye	658	-1 945	-
Pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye	-1 062	-2 180	105,3%
Értékpapírokból származó nyereség	4 923	3 528	-28,3%
Nettó üzleti (trading) eredmény	4 519	-597	-

³ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

Egyéb működési bevétel	1 326	1 397	5,3%
Egyéb működési ráfordítás	-31 778	-11 391	-64,2%
Társult vállalkozás eredménye	3 350	621	-81,5%
Működési nyereség	3 670	11 915	224,7%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-4 382	-862	-80,3%
Működési költségek	-16 599	-18 764	13,0%
Adózás előtti eredmény	-17 311	-7 711	-55,5%
Jövedelemadó	1 115	-2 838	-
Tárgyévi veszteség	-16 196	-10 549	-34,9%

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Készpénz	2 348	3 017	28,5%
Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	158 616	162 749	2,6%
Bankközi kihelyezések	19 064	48 208	152,9%
Kereskedési célú értékpapírok	34 596	51 913	50,1%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	75 377	74 042	-1,8%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban	6 932	7 755	11,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	2 547	884	-65,3%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	116 182	82 790	-28,7%
Hitelek	357 772	314 855	-12,0%
Hitelekre képzett értékvesztés	-38 669	-26 557	-31,3%
Befektetési célú ingatlanok	0	780	-
Tárgyi eszközök	6 733	6 168	-8,4%
Goodwill és más immateriális javak	8 326	1 915	-77,0%
Halasztott adókövetelés	9 363	8 232	-12,1%
Egyéb eszközök	10 250	8 069	-21,3%
Eszközök összesen	769 437	744 820	-3,2%
Bankközi felvételek	43 036	39 774	-7,6%
Kibocsátott értékpapírok	255 344	235 115	-7,9%
Jelzáloglevelek	156 386	174 591	11,6%
Kötvények	98 958	60 524	-38,8%
Ügyfelek betétei	298 762	329 048	10,1%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	12 736	2 308	-81,9%
Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 501	19 878	-45,5%
Pénzügyi lízing kötelezettség	5 772	12	-99,8%
Nyerességadó fizetési kötelezettség	145	1	-99,3%
Halasztott adókötelezettség	0	1	-
Céltartalékok	25 204	999	-96,0%
Egyéb kötelezettségek	3 889	9 152	135,3%
Kötelezettségek összesen	681 389	636 288	-6,6%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	64,4%
Tőketartalék (árszói)	1 709	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	31 749	0,0%
Egyéb tartalékok	32	598	-
Eredménytartalék	39 134	24 441	-37,5%
Külső tagok részesedése	23 717	21 480	-9,4%
Felhalmozott vagyon/vesztés	-14 686	-8 304	-43,5%
Részvényesi vagyon összesen	88 048	108 532	23,3%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	769 437	744 820	-3,2%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2014.12.31	2015.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	769,4	744,8	-3,2%
Hitelállomány, bruttó	474,0	397,6	-16,1%
Jelzáloglevél állomány	179,6	194,5	8,3%
Kötvény állomány	112,2	60,5	-46,1%
Betétek	298,8	329,0	10,1%
Részvényesi vagyon	88,0	108,5	23,3%
Szavatoló tőke	72,8	66,5	-8,7%
Teljes kockázati kitettségérték	408,2	330,1	-19,1%
Tőkeegyelelési mutató (IFRS, %)	17,84%	20,13%	2,3%-pt
Adózás előtti eredmény	-17,3	-7,7	-55,5%
Adózás utáni eredmény	-16,2	-10,5	-35,2%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	3,8	-4,0	-205,3%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	2,74%	1,93%	-0,8%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	54,4%	48,4%	-6,0%-pt
EPS (Ft)	-223,2	-126,3	-43,4%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-2,15%	-1,39%	0,8%-pt
ROAA banki különadó nélkül (%)	-1,77%	-1,02%	0,8%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-19,7%	-10,7%	9,0%-pt
ROAE banki különadó nélkül (%)	-16,3%	-7,9%	8,4%-pt

II.3.2 A KIBOCSÁTÓ 2016. ELSŐ HÁROMNEGYED ÉVI, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI⁴:

Az FHB Bankcsoport 2016. harmadik negyedévét 200 millió forint adózás előtti nyereséggel zárta. Az eredmény javulásához a nettó díj- és jutalékbevételek, a pénzügyi műveletek eredménye és a működési költségek mérséklődése járult hozzá.

Hitelezés

A hitelkihelyezések volumene a harmadik negyedévben is kedvezően alakult, különösen a vállalati hitelezés területén volt aktív a Bankcsoport. A lakossági hitelfolyósítások 6,4 milliárd forintos összege lényegében azonos az előző negyedévével és enyhe, 6,3%-os csökkenést mutat az egy évvel korábbihoz képest, ezen belül lakossági jelzáloghitel folyósítás közel 5 milliárd forintos nagysága az előző negyedévit 11,6%-kal, az egy évvel korábbit 22%-kal haladta meg. A vállalati kihelyezések 18,0 milliárd forintos összege az előző negyedévhez képest 50,2%-os, az egy évvel korábbihoz képest pedig 29,9%-os bővülést jelent. Az első kilenc hónap során a lakossági kihelyezések volumene 18,2 milliárd forint, a vállalati kihelyezések nagysága közel 39 milliárd forint volt.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. június végére megnyitotta az MFB-vel kötött megállapodásban vállalt 21 MFB Pontot (Budapesten 3 és a megyeszékhelyeken 18 MFB Pontot), ezt követően a harmadik negyedévben sor került az első szerződéskötésekre és folyósításokra.

A hitelek bruttó állománya 2016. szeptember 30-án 316,3 milliárd forint volt, ami az előző negyedév végéhez képest 2,3 milliárd forintos növekedés mutat.

A növekvő új hitelkihelyezéseknek köszönhetően tovább javult a hitelportfólió minősége. A problémás hitelek aránya (NPL arány) a 2015. év végi 14,7%-ról szeptember végére 12,3%-ra csökkent. Ez június végéhez képest 0,3%-pontos, míg az egy évvel korábbi 16,5%-os NPL rátához képest 4,2%-pontos javulást jelent. A problémás portfólió fedezettsége a második negyedév végével azonos szinten alakult és meghaladta az 57%-ot.

Megtakarítások

A Bankcsoport tagjai által kezelt megtakarításokon belül a harmadik negyedév során az állampapírok és egyéb értékpapírok volumene bővült jelentős mértékben, kismértékű növekedést mutatott a lakossági betétek állománya, ezzel szemben a vállalati betétek tekintetében csökkenés figyelhető meg.

A konszolidált IFRS betétállomány szeptember végén 236,7 milliárd forint volt, amely 53,6 milliárd forinttal alacsonyabb az előző negyedév végénél, annak következtében, hogy július hónap folyamán további betétkivonás történt a vállalati (nem számlavezetett) ügyfélkörben annak következményeként, hogy a sajtóban május végén - június elején számtalan támadás érte az FHB Bankcsoportot. A vállalati betétek volumene a harmadik negyedév végére 34%-kal, mintegy 113 milliárd forintra csökkent, míg a lakossági betétek állománya közel 4%-os, 4,6

⁴ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2016. III. negyedévről (2016. november 17.)

milliárd forintos növekedéssel közel 124 milliárd forint volt. A lakossági betétek között továbbra is jelentős állományt képviselt a postai betétek 36,6 milliárd forintos állománya, amely negyedéves szinten 2,3%-os, az előző év azonos időszakához képest több mint 25%-os emelkedést mutat. A postán értékesített számlák száma a negyedév végére 63,5 ezerre nőtt és október folyamán meghaladta a 65 ezret. A postai számlák többsége aktív, a számlákra érkező jövedelem átutalások volumene havi szinten meghaladja az 5 milliárd forintot.

Az FHB Csoport tagjai által kezelt összes – nem konszolidált – megtakarítás állomány 2016. szeptember 30-án közel 813 milliárd forint volt. Ezen belül a Magyar Posta Befektetési Zrt. (MPBSZ) által kezelt vagyon a negyedév végére megközelítette a 160 milliárd forintot, amely az előző negyedév végéhez képest 3,9%-os, éves szinten 53,5%-os növekedést jelent. A társaság által kezelt értékpapír és befektetési számlák száma közel 53 ezer volt 2016. szeptember végén.

A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok nettó eszközértéke összességében nem változott az előző negyedév végéhez képest a pénzügyi alapok vagyonának mérséklődése miatt, amit az ingatlan alapok nettó eszközértékének közel 2,4 milliárd forintos bővülése kompenzált. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap nettó eszközértéke szeptember végén megközelítette a 121 milliárd forintot és ezzel a Diófa által kezelt összes nettó eszközérték közel 30%-át adta. A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a negyedév végén 409 milliárd forint volt.

Az FHB Csoport konszolidált mérlegfőösszege 2016. szeptember 30-án 561,2 milliárd forint volt, ami az előző negyedév végénél 9,1%-kal, a 2015. december 31-i mérlegfőösszegegnél 24,7%-kal, 183,6 milliárd forinttal alacsonyabb

Főbb eredménytényezők

A Bankcsoport nettó kamatbevétele 2,7 milliárd forint volt a harmadik negyedévben, amely közel 6%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az átlagos mérlegfőösszegekre vetített nettó kamatmarzs az előző negyedévi 2,07%-ról 1,84%-ra csökkent, az 1-9 hónap tekintetében 1,95% volt.

A nettó díj- és jutalékbevételek 2,8 milliárd forintos összege tartalmazza az AXA Bank refinanszírozott hitelének előtörlesztéséhez kapcsolódó egyszeri bevételt, ennek figyelembevétele nélkül közel az előző negyedévi szinten alakult, míg a 2015. harmadik negyedévihez képest mintegy 6%-os növekedést jelent.

A működési költségek a harmadik negyedévben 4,7 milliárd forintot tettek ki, összegük a második negyedévhez képest 5,3%-kal csökkent, és lényegében megegyezett az előző év hasonló időszakának költségeivel. Az 1-9 hónap tekintetében a működési költségek 14,3 milliárd forintos volumene az egy évvel korábbival azonos szinten alakult.

A kockázati költségek nagysága a harmadik negyedévben 552 millió forint volt, a második negyedévi 413 millió forinthez képest 33%-os növekedéssel. Az értékvesztés állomány – az éves szinten több mint 5%-ponttal, 52,2%-ról 57,2%-ra javuló fedezettség mellett – az előző negyedév végéhez képest 1,8%-kal, az egy évvel korábbihoz képest 21%-kal, közel 6 milliárd forinttal csökkent, összhangban az NPL arány javulásával.

A társult vállalkozások eredménye a harmadik negyedévben 390 millió forinttal, a három negyedév során 785 millió forinttal járult hozzá az összes bevételhez. A konszolidációba bevont leányvállalatok közül továbbra is kiemelendő a Diófa Alapkezelő Zrt. teljesítménye, amely a harmadik negyedévet 153 millió forintos, az 1-9 hónapot 505 millió forintos adózás utáni eredménnyel zárta a magyar számviteli szabályok szerint.

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás előtti eredménye banki különadó, illetve egyéb rendkívüli tételek nélkül az első háromnegyed évben 41 millió forint, a harmadik negyedévben 11 millió forint veszteség lett.

Tőkehelyzet

Az FHB Bankcsoport – első pilléres – tőkeegyelelési mutatója 2016. szeptember 30-án 14,71% volt, szemben a 2016. június 30-i 14,56%-os, illetve a 2015. december végi 20,13%-os értékkel. A tőkeegyelelési mutató előző év végéhez képesti csökkenésének oka, hogy az FHB Jelzálogbank – az MNB előzetes engedélyével – 2016. június 17-én visszavásárolta az alapvető kölcsöntőke kötvényeket, amely tranzakció a Bankcsoport szavatolótőkéjének több mint 35 milliárd forintos csökkenését okozta. Az elsődleges alapvető tőke elemek figyelembevételével számított CET1 mutató 2016. szeptember végén 13,21%, míg 2016. június 30-án 13,07%, 2015. december 31-i értéke 12,54% volt. A konszolidált szavatolótőke nagysága 2016. szeptember végén 51,6 milliárd forint, amely mintegy 25%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi és 22,4%-kal a 2015. év végi értéknél, míg az előző negyedév végéhez képest 3,8%-os, 1,9 milliárd forintos növekedést mutat.

Eredményszerkezet

millió forintban	2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2016 Q3 / 2015 Q3	2015 1-9hó	2016 1-9hó	2016 1-9hó / 2015 1-9hó
Kamatbevételek	9 179	7 548	6 415	-15,0%	-30,1%	32 317	22 486	-30,4%
Kamatköltségek	-6 278	-4 046	-3 680	-9,0%	-41,4%	-20 915	-12 776	-38,9%
Nettó kamatbevétel	2 901	3 502	2 734	-21,9%	-5,7%	11 402	9 710	-14,8%
Díj, jutalék bevétel	2 088	2 280	3 242	42,2%	55,3%	5 943	7 529	26,7%
Díj, jutalék ráfordítás	-335	-373	-409	9,6%	22,0%	-913	-1 086	18,9%
Nettó díjak, jutalékok	1 753	1 906	2 833	48,6%	61,6%	5 029	6 443	28,1%
Devizaműveletek eredménye	-873	491	-136	-	-84,4%	-1 796	274	-
Eredménnyel szemben valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	-579	-307	559	-	-	-2 421	362	-
Értékpapírokból származó nyereség	750	-72	680	-	-9,3%	2 175	1 720	-20,9%
Befektetési szolgáltatások eredménye	92	25	-109	-	-	110	47	-57,0%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	-610	136	995	-	-	-1 932	2 403	-
Egyéb működési bevételek	5 282	1 663	319	-80,8%	-94,0%	26 861	2 705	-89,9%
Egyéb működési ráfordítás	-4 706	-1 999	-1 827	-8,6%	-61,2%	-35 249	-5 831	-83,5%
ebből banki különadó és extra PTI	-706	-299	-603	101,7%	-14,6%	-2 119	-1 202	-43,3%
Egyéb eredmény	575	-337	-1 508	-	-	-8 388	-3 126	-62,7%
Társult vállalkozások eredménye	141	197	390	97,9%	175,8%	744	785	5,4%
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	1 860	1 903	2 710	42,4%	45,7%	-4 547	6 505	-
Összes nettó bevétel	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Összes nettó bevétel (CT nélkül)	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-513	-413	-552	33,6%	7,6%	2 822	-2 552	-
Működési költség	-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-0,5%	-14 297	-14 248	-0,3%
Adózás előtti eredmény	-470	39	200	-	-	-4 619	-585	-87,3%
Társasági adó	-32	-307	-423	37,6%	-	-1 178	-1 184	0,5%
Adózás utáni eredmény	-502	-268	-223	-16,9%	-55,6%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	204	31	380	-	86,3%	-3 678	-567	-84,6%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-1 857	-81	-434	-	-76,6%	-3 164	-1 225	-61,3%

Mérlegszerkezet

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30 / 2016.06.30	2016.09.30 / 2015.09.30
Pénzeszközök	2 594	4 813	4 779	-0,7%	84,2%
Bankközi kihelyezések	209 678	69 997	55 322	-21,0%	-73,6%
Értékesíthető és kereskedési célú értékpapírok	107 846	146 130	103 364	-29,3%	-4,2%
Derivatív ügyletek valós értéke	1 191	1 619	1 194	-26,3%	0,2%
Részesedés közös vezetésű és társult vállalkozásban	7 877	4 580	4 970	8,5%	-36,9%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%
Hitelek	326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%
Hitelekre képzett értékvesztés	-28 086	-22 588	-22 173	-1,8%	-21,1%
Tárgyi eszközök	6 236	6 046	6 110	1,1%	-2,0%
Immateriális javak, goodwill	1 908	1 932	1 968	1,8%	3,2%
Egyéb eszközök	24 666	17 352	19 640	13,2%	-20,4%
Eszközök összesen	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%
Kötelezettségek összesen	665 808	546 590	489 899	-10,4%	-26,4%
Bankközi források	37 723	51 020	49 620	-2,7%	31,5%
Jelzáloglevelek	193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%
Kötvények	91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%
Betétek	328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%
Derivatív ügyletek valós értéke	2 425	3 562	2 904	-18,5%	19,7%
Lízing kötelezettség	12	12	12	0,0%	0,0%
Egyéb kötelezettségek	12 015	7 500	6 850	-8,7%	-43,0%
Részvényesi vagyon	82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%
Jegyzett tőke	6 600	10 849	10 849	0,0%	64,4%
Tőketartalék (ázsíó)	1 709	27 926	27 926	0,0%	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	-207	0,0%	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	0	0	-	-100,0%

Egyéb tartalékok	39	108	549	-	-
Eredménytartalék	24 442	12 661	12 661	0,0%	-48,2%
Külső tagok részvétele	21 895	20 276	20 276	0,0%	-7,4%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-3 966	-556	-779	40,1%	-80,4%
Források összesen	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30	2016.09.30/ 2016.06.30	2016.09.30/ 2015.09.30
Főbb mérlegtételek					
Összes eszköz	748 068	617 647	561 174	-9,1%	-25,0%
Refinanszírozott hitelállomány	87 768	73 783	69 747	-5,5%	-20,5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	326 390	313 982	316 253	0,7%	-3,1%
Jelzáloglevél állomány	193 460	148 512	156 522	5,4%	-19,1%
Kötvény állomány	91 328	45 682	37 323	-18,3%	-59,1%
Összes betét	328 846	290 301	236 670	-18,5%	-28,0%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	82 260	71 057	71 275	0,3%	-13,4%
<i>Tőke megfelelési mutató</i>	<i>18,61%</i>	<i>14,56%</i>	<i>14,71%</i>	<i>0,16%-pt</i>	<i>-3,90%-pt</i>
<i>CET1 tőke megfelelési mutató</i>	<i>11,37%</i>	<i>13,07%</i>	<i>13,21%</i>	<i>0,14%-pt</i>	<i>1,84%-pt</i>

millió forintban	2015 Q3	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q3 / 2016 Q2	2016 Q3 / 2015 Q3	2015 1- 9hó	2016 1- 9hó	2016 1- 9hó /2015 1-9hó
Főbb eredménytételek								
Nettó kamatbevétel	2 901	3 502	2 734	-21,9%	-5,7%	11 402	9 710	-14,8%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>1,53%</i>	<i>2,07%</i>	<i>1,84%</i>	<i>-0,23%-pt</i>	<i>0,31%-pt</i>	<i>2,01%</i>	<i>1,95%</i>	<i>-0,06%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 753	1 906	2 833	48,6%	61,6%	5 029	6 443	28,1%
Nettó működési bevétel	4 760	5 405	5 444	0,7%	14,4%	6 856	16 215	136,5%
Hitelezési veszteség	-513	-413	-552	33,6%	7,6%	2 822	-2 552	-190,4%
Működési költség	-4 717	-4 952	-4 692	-5,3%	-0,5%	-14 297	-14 248	-0,3%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>99,1%</i>	<i>91,6%</i>	<i>86,2%</i>	<i>-5,4%-pt</i>	<i>-12,9%-pt</i>	<i>208,5%</i>	<i>87,9%</i>	<i>-</i>
<i>Kiadás/bevétel arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>86,3%</i>	<i>86,8%</i>	<i>77,6%</i>	<i>-9,2%-pt</i>	<i>-8,7%-pt</i>	<i>159,3%</i>	<i>81,8%</i>	<i>-77,5%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	-470	39	200	-	-	-4 619	-585	-87,3%
Adózott eredmény	-502	-268	-223	-16,9%	-55,6%	-5 797	-1 769	-69,5%
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-1 857	-81	-434	-	-76,6%	-3 164	-1 225	-61,3%
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>-88,35 Ft</i>	<i>-6,08 Ft</i>	<i>-8,18 Ft</i>	<i>34,5%</i>	<i>-90,7%</i>	<i>-80,66 Ft</i>	<i>-9,62 Ft</i>	<i>-88,1%</i>
<i>Eszközarányos megtérülés (ROA)</i>	<i>-0,27%</i>	<i>-0,16%</i>	<i>-0,15%</i>	<i>0,0%-pt</i>	<i>0,1%-pt</i>	<i>-1,02%</i>	<i>-0,36%</i>	<i>0,7%-pt</i>
<i>Saját tőke arányos megtérülés (ROE)</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>0,0%-pt</i>	<i>1,2%-pt</i>	<i>-9,1%</i>	<i>-3,0%</i>	<i>6,1%-pt</i>
<i>ROAA banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>-0,98%</i>	<i>-0,05%</i>	<i>-0,29%</i>	<i>-0,2%-pt</i>	<i>0,7%-pt</i>	<i>-0,56%</i>	<i>-0,25%</i>	<i>0,3%-pt</i>
<i>ROAE banki különadó és egyszeri tételek nélkül</i>	<i>-8,9%</i>	<i>-0,4%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,1%-pt</i>	<i>6,5%-pt</i>	<i>-5,0%</i>	<i>-2,1%</i>	<i>2,9%-pt</i>

az alábbira változott:

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy alább bemutatott pénzügyi információk egy már nem létező csoportstruktúrára vonatkoznak.

II.3.1 A KIBOCSÁTÓ 2016. ÉVI AUDITÁLT, KONZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI:

Az FHB Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján számított konszolidált mérlegfőösszege 2016. december 31-én 593,4 milliárd forint volt, ami 20,3%-kal, 151,4 milliárd forinttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. Az elmúlt év során a mérlegfőösszeg csökkenését eszköz oldalon elsősorban a hitel- és bankközi kihelyezés állomány, míg forrás oldalon a kibocsátott értékpapír- és betétállomány csökkenése okozta. A nettó hitelállomány egy év alatt 45,2 milliárd forinttal, 12,2%-kal csökkent, ezen belül a refinanszírozott hitelállomány csökkenése 62,0% volt.

Forrás oldalon a kibocsátott értékpapírok, a betétek és a részvényesi vagyon állománya csökkent a legnagyobb mértékben, amelyet a bankközi felvételek volumenének több mint 18%-os növekedése sem tudott kompenzálni.

Az FHB Csoport az évet 15,5 milliárd forint veszteséggel zárta, a nettó kamatbevétel 12,3 milliárd forint volt. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzs 1,83% volt, ami az elmúlt év azonos időszakához képest 10 bázisponttal alacsonyabb.

Az FHB Csoport költséghatékonysági mutatója egyéb eredmény nélkül 78,8%-ot tett ki, ami 2015-ben 88,1% volt. Az FHB Jelzálogbank 2016. június 24-én visszavásárolta az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Többek között a visszavásárlás következtében a Bank részvényesi vagyona 2016. december 31-re egy év alatt 46,9%-kal, 57,6 milliárd forintra csökkent. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség -11,0 milliárd forintot tett ki. A tőke megfelelési mutató az év végén 13,71% volt.

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

Eredménykimutatás

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

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

millió forintban	2015.12.31	2016.12.31	Változás
Készpénz	3 017	4 327	43,4%
Bankközi kihelyezések	210 957	130 924	-37,9%
Kereskedési célú értékpapírok	51 913	40 734	-21,5%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	74 042	66 295	-10,5%
Részesedések társult, közös vezetésű vállalkozásokban	7 755	4 816	-37,9%
Derivatív pénzügyi eszközök	884	933	5,5%
Refinanszírozott jelzáloghitelek	82 790	31 423	-62,0%
Hitelek	314 855	318 326	1,1%
Hitelekre képzett értékvesztés	-26 557	-23 853	-10,2%
Befektetési célú ingatlanok	780	780	0,0%
Tárgyi eszközök	6 168	4 942	-19,9%
Goodwill és más immateriális javak	1 915	2 042	6,6%

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

Halasztott adókövetelés	8 232	3 030	-63,2%
Egyéb eszközök	8 069	8 685	7,6%
Eszközök összesen	744 820	593 404	-20,3%
Bankközi felvételek	39 774	47 229	18,7%
Kibocsátott értékpapírok	235 115	170 283	-27,6%
Jelzáloglevelek	174 591	131 140	-24,9%
Kötvények	60 524	39 143	-35,3%
Ügyfelek betétei	329 048	297 072	-9,7%
Derivatív pénzügyi kötelezettségek	2 308	1 579	-31,6%
Eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek	19 878	11 991	-39,7%
Pénzügyi lízing kötelezettség	12	3	-75,0%
Nyerésadó fizetési kötelezettség	1	0	-100,0%
Halasztott adókötelezettség	1	0	-100,0%
Céltartalékok	999	1 546	54,8%
Egyéb kötelezettségek	9 152	6 099	-33,4%
Kötelezettségek összesen	636 288	535 802	-15,8%
Jegyzett tőke	10 849	10 849	0,0%
Tőketartalék (ázsio)	27 926	27 926	-
Visszavásárolt saját részvény	-207	-207	0,0%
Alapvető kölcsöntőke	31 749	0	-100,0%
Egyéb tartalékok	599	609	1,7%
Eredménytartalék	24 441	12 661	-48,2%
Külső tagok részesedése	21 479	16 812	-21,7%
Felhalmozott vagyon/veszteség	-8 304	-11 048	33,0%
Részvényesi vagyon összesen	108 532	57 602	-46,9%
Kötelezettségek és részvényesi vagyon összesen	744 820	593 404	-20,3%

Főbb pénzügyi mutatók

milliárd forintban	2015.12.31	2016.12.31	Változás
Mérlegfőösszeg	744,8	593,4	-20,3%
Hitelállomány, bruttó	397,6	349,7	-12,0%
Jelzáloglevél állomány	194,5	143,1	-26,4%
Kötvény állomány	60,5	39,1	-35,3%
Betétek	329,0	297,1	-9,7%
Részvényesi vagyon	108,5	57,6	-46,9%
Szavatoló tőke	66,5	45,6	-31,4%
Teljes kockázati kitettségérték	330,1	332,6	0,8%
Tőkeegyelelési mutató (IFRS, %)	20,13%	13,71%	-6,4%-pt
Adózás előtti eredmény	-7,7	-9,3	20,8%
Adózás utáni eredmény	-10,5	-15,5	47,6%
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-4,0	-2,5	-37,5%
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	1,93%	1,83%	-0,1%-pt
Költség/bevétel arány (CIR, %)	88,1%	78,8%	-9,3%-pt
EPS (Ft)	-126,3	-102,1	-19,2%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %)	-1,4%	-2,3%	-0,9%-pt
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés=banki különadó nélküli adózott eredmény/saját tőke %)	-1,0%	-2,1%	-1,1%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés=adózott eredmény/saját tőke %)	-10,7%	-18,7%	-8,0%-pt
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés=banki különadó nélküli eredmény/saját tőke %)	-7,9%	-16,7%	-8,8%-pt

II.3.2 A KIBOCSÁTÓ 2017. ELSŐ FÉLÉVI, KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA, FŐBB MÉRLEGTÉTELEI ÉS TELJESÍTMÉNYMUTATÓI⁶:

Az FHB Nyrt. és leányvállalatai 2017. első félévét 158 millió forint adózás utáni nyereséggel zárták. Az első negyedévi pozitív eredményhez képest a 2. negyedévi veszteséget az egyszeri tételek okozták (főbb tételek: bankadó, pénzügyi tranzakciós illeték át nem hárított része, értékvesztés elszámolása társult részesedésre). Az egyszeri tételek nélküli második negyedéves eredmény is már pozitív képet mutat.

Hitelezés

A 2017. első negyedév végén fennálló konszolidált refinanszírozott állomány 43,7 milliárd forintról 2017. második negyedév végére 56,8 milliárd forintra növekedett, az ügyletek száma 28.471 db-ról 30.180 db-ra nőtt. A teljes refinanszírozott állomány 2017. júniusban 10 bank között oszlik meg, az FHB Jelzálogbanknak a megalakulása óta 2017-ben volt a legtöbb refinanszírozott banki partnere.

A hitelkihelyezések volumene 2017 első negyedévéhez képest nőtt. A lakossági hitelfolyósítások 6,3 milliárd forintos összege 21%-os növekedést jelent az előző negyedévhez képest. Ezen belül a lakossági jelzáloghitel folyósítás több mint 4,6 milliárd forintos nagysága 661 millióval magasabb az előző negyedévinél, és 15%-kal meghaladja az egy évvel korábbit. A vállalati kihelyezések 13,2 milliárd forintos összege az egy negyedévvél korábbihoz képest 36%-os bővülést jelent.

A hitelek bruttó állománya 2017. június 30-án 318,6 milliárd forint volt, ami az előző év félévi adatához képest 4,6 milliárd forintos növekedést mutat.

A növekvő új hitelkihelyezéseknek és a portfóliótisztítással kapcsolatos folytatódó intézkedéseknek köszönhetően tovább javult a hitelportfólió minősége. A problémás hitelek aránya (NPL arány) a 2017. március végi 9,8%-ról június végére 9%-ra csökkent. Ez 0,8%-pontos, míg az egy évvel korábbi 12,6%-os NPL rátához képest 3,6%-pontos javulást jelent. A problémás portfólió fedezettsége 69,8% volt az első félév végén.

Megtakarítások

Az FHB Csoport tagjai által kezelt megtakarításokon belül a második negyedév során nőtt a Magyar Posta Ingatlan Alap által kezelt vagyon, kismértékű csökkenést mutatott a lakossági betétek állománya, amit a vállalati betétek állomány növekedése nem tudott ellensúlyozni.

A konszolidált IFRS betétállomány június végén 284,5 milliárd forint volt, amely 5,1 milliárd forinttal alacsonyabb az előző negyedév végénél. A vállalati betétek volumene az év második negyedévének végére nőtt 0,8%-kal, mintegy 1,2 milliárd forinttal, míg a lakossági betétek állománya csökkent 4,9%-kal. A lakossági betétek között továbbra is jelentős állományt képviselt a postai betétek 39,8 milliárd forintos állománya, amely negyedéves szinten 6,6%-os visszaesést, az előző év azonos időszakához képest több mint 11,3%-os emelkedést mutat. A

⁶ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2017. első félévi jelentése (2017. augusztus 17.)

postán értékesített lakossági bankszámlák száma a negyedév végére 67,5 ezerre mérséklődött. Az FHB Csoport tagjai által kezelt összes – nem konszolidált – megtakarítás állomány 2017. június 30-án 923 milliárd forint volt. Ezen belül a Magyar Posta Befektetési Zrt. (MPBSZ) által kezelt ügyfél értékpapír portfólió a félév végére meghaladta a 182,1 milliárd forintot, amely az első negyedév végéhez képest 0,9%-os, éves szinten 24,2%-os növekedést jelent (ebből 20% állampapír, 49% befektetési jegy állomány gyarapodás). A társaság által kezelt értékpapír és befektetési számlák száma több mint 57,5 ezer volt 2017. június végén. A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok nettó eszközértéke összességében nőtt az előző negyedév végéhez képest (9,2%-kal nőtt). A Magyar Posta Takaréknál ingatlan alap nettó eszközértéke június végén megközelítette a 173 milliárd forintot és ezzel a Diófa által kezelt összes nettó eszközérték közel 38%-át adta. A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a félév végén 460,8 milliárd forint volt.

Az FHB Csoport konszolidált mérlegfőösszege 2017. június 30-án 574,6 milliárd forint volt, ami az előző negyedév végénél 0,1%-kal, a 2016. június 30-i mérlegfőösszege 7%-kal, 46,1 milliárd forinttal alacsonyabb.

Főbb eredménytényezők

Az FHB Csoport nettó kamatbevétele 3,5 milliárd forint volt az második negyedévben, amely 1,1%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál és közel 0,5%-kal emelkedett 2017. első negyedévhez képest. Az átlagos mérlegfőösszegekre vetített nettó kamatmarzs a 2017. első negyedévi 2,39%-ról 2,42%-ra nőtt, a kismértékű növekedés az átlagos mérlegfőösszeg csökkenésének tudható be.

A nettó díj- és jutalékbevételek 1,7 milliárd forintos összege köszönhető a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjak, az alapkezelői díjak, és garancia díj, valamint a kártyaüzletági díj növekedésének, ezzel szemben csökkentek a bankszámla szolgáltatások, és csoportos beszédési díjbevételek. A nettó díjbevétel csökkenését alapvetően a díjráfördítés okozta, ahol elszámolásra került a második negyedévben egy lejárat előtti swap lezárás.

A működési költségek a második negyedévben 5,1 milliárd forintot tettek ki, amiben megjelent a már kifizetett végkielégítés, melyre 2016. év végén céltartalékot képzett a vállalatcsoport. Az arányos céltartalék feloldás a második negyedévben 168 millió Ft volt.

A kockázati költségek (értékvesztésképzés és hitelezési veszteségek) nagyságát jelentősen befolyásolták a portfóliótisztással kapcsolatos költségek, az árfolyam konstrukcióban lezárt ügyletekhez tartozó hitelkeret kivezetése miatt képzett céltartalék visszaírása. Eredményhatásuk 2017 második negyedévben +592 millió forint volt, ami 2016 második és 2017 első negyedévéhez képest is lényeges változást jelentett. Az értékvesztés állomány az előző negyedév végéhez képest 11,46 %-kal, 2,6 milliárd Ft-tal csökkent összhangban az NPL arány javulásával, valamint az NPL állomány csökkenésével.

A társult vállalkozások eredménye 2017 második negyedévében -1.156 millió forint veszteség, aminek az oka a tőkerészesedés módszerrel bevont vállalkozás eladásakor keletkező IFRS konszolidációs hatás, amelyre a Bank IFRS alapon értékvesztést képzett, 1,3 milliárd forint értékben. Ez a hatás nem jelenik meg a JZB egyedi MSZSZ alapú elszámolásában, így az MSZSZ eredményt nem befolyásolja 2017. június 30-án. A tranzakció várhatóan 2017. harmadik negyedévében zárul. A JZB egyedi MSZSZ alapú eredményét a tranzakció zárása várhatóan pozitívan befolyásolja. A konszolidációba bevont leányvállalatok közül továbbra is kiemelendő a Diófa Alapkezelő Zrt. teljesítménye, amely a második negyedévet közel 200 millió forintos eredménnyel zárta.

Az FHB Csoport IFRS szerinti konszolidált adózás előtti eredménye banki különadó, illetve egyéb rendkívüli tételek nélkül a második negyedévben 973 millió forint nyereség lett.

Tőkehelyzet

A Magyar Nemzeti Bank – az SZHISZ, a Takarékbank, valamint az FHB Jelzálogbank és FHB Kereskedelmi Bank kérelmének helyt adva – H-EN-I-36./2017. számú határozatával 2017. január 1-jétől megadta az FHB számára az egyedi mentességet és megszüntette az eddigi szubkonszolidált szinten történő megfelelésre vonatkozó kötelezettséget.

A Szövetkezeti Hitelintézet Integráció teljes szavatolótőkéje a negyedév végén meghaladta a 270 milliárd forintot, az Integráció tőkemegfelelési mutatója 21,85% volt.

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

Eredményszerkezet

millió forintban	2016 Q2	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q2 / 2017 Q1	2017 Q2 / 2016 Q2	2016 H1	201 H1	2017 H1 / 2016 H1
Kamatbevételek	7 548	5 932	5 960	0,5%	-21,0%	16 072	11 892	-26,0%
Kamatköltségek	-4 046	-2 484	-2 496	0,5%	-38,3%	-9 096	-4 979	-45,3%
Nettó kamatbevétel	3 502	3 448	3 464	0,5%	-1,1%	6 976	6 912	-0,9%
Díj, jutalék bevétel	2 280	2 331	2 485	6,6%	9,0%	4 287	4 816	12,4%
Díj, jutalék ráfordítás	-373	-383	-767	100,3%	105,5%	-676	-1 150	70,1%

Nettó díjak, jutalékok	1 906	1 948	1 718	-11,8%	-9,9%	3 610	3 666	1,5%
Devizaműveletek eredménye	491	140	185	32,6%	-62,3%	410	325	-20,7%
Eredménnyel szemben valóban értékelte instrumentumok valós érték változása	-307	117	683	-	-	-197	801	-
Értékpapírokból származó nyereség	-72	410	331	-19,2%	-	1 040	741	-28,7%
Befektetési szolgáltatások eredménye	25	15	4	-73,9%	-84,5%	156	18	-88,2%
Nettó pénzügyi (trading) eredmény	136	681	1 204	76,6%	-	1 409	1 885	33,8%
Egyéb működési bevételek	1 663	515	706	37,1%	-57,5%	2 386	1 221	-48,8%
Egyéb működési ráfordítás	-1 999	-1 361	-1 529	12,4%	-23,5%	-4 005	-2 890	-27,8%
ebből banki különadó és extra PTI	-299	-267	-267	0,0%	-10,7%	-598	-534	-10,7%
Egyéb eredmény	-337	-846	-823	-2,7%	144,5%	-1 618	-1 669	3,1%
Társult vállalkozások eredménye	197	369	-1 156	-	-	394	-787	-
Nem kamatjellegű bevételek (nettó díjakkal)	1 903	2 153	942	-56,2%	-50,5%	3 795	3 095	-18,4%
Összes nettó bevétel	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Összes nettó bevétel (CT nélkül)	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Értékvesztés és hitelezési veszteségek	-413	-598	592	-	-	-2 000	-6	-99,7%
Működési költség	-4 952	-4 666	-5 101	9,3%	3,0%	-9 556	-9 768	2,2%
Adózás előtti eredmény	39	336	-103	-	-	-785	233	-
Társasági adó	-307	-57	-18	-69,4%	-94,3%	-761	-75	-90,2%
Adózás utáni eredmény	-268	279	-121	-	-55,1%	-1 546	158	-
Adózott eredmény banki különadó nélkül	31	546	146	-73,2%	-	-947	692	-
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-81	724	973	34,4%	-	-791	1 697	-

Mérlegszerkezet

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

Konzolidált összefoglaló adatok

millió forintban	2016.06.30	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30.	2017.06.30/ 2017.03.31	2017.06.30/ 2016.12.31	2017.06.30/ 2016.06.30
Főbb mérlegtételek							
Összes eszköz	617 647	593 404	575 145	574 588	-0,1%	-3,2%	-7,0%
Refinanszírozott hitelállomány	73 783	31 423	43 708	56 884	30,1%	81,0%	-22,9%
Ügyfélhitelek (bruttó)	313 982	318 326	320 509	318 648	-0,6%	0,1%	1,5%
Jelzáloglevél állomány	148 512	143 131	158 501	161 658	2,0%	12,9%	8,9%

Kötvény állomány	45 682	39 143	20 756	19 245	-7,3%	-50,8%	-57,9%
Összes betét	290 301	297 072	289 548	284 508	-1,7%	-4,2%	-2,0%
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	71 057	57 602	58 137	57 530	-1,0%	-0,1%	-19,0%

millió forintban	2016 Q2	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q2 / 2017 Q1	2017 Q2 / 2016 Q2	2016 H1	2017 H1	2017 H1 / 2016 H1
Főbb eredménytételek								
Nettó kamatbevétel	3 502	3 448	3 464	0,5%	-1,1%	6 976	6 912	-0,9%
<i>Nettó kamatmarzs</i>	<i>2,07%</i>	<i>2,39%</i>	<i>2,42%</i>	<i>0,02%-pt</i>	<i>0,35%-pt</i>	<i>2,06%</i>	<i>2,39%</i>	<i>2,79%-pt</i>
Nettó díjak, jutalékok	1 906	1 948	1 718	-11,8%	-9,9%	3 610	3 666	1,5%
Nettó működési bevétel	5 405	5 601	4 407	-21,3%	-18,5%	10 771	10 007	-7,1%
Hitelezési veszteség	-413	-598	592	-	-	-2 000	-6	-99,7%
Működési költség	-4 952	-4 666	-5 101	9,3%	3,0%	-9 556	-9 768	2,2%
<i>Kiadás/bevételi arány (CT nélkül)</i>	<i>91,6%</i>	<i>83,3%</i>	<i>115,8%</i>	<i>32,4%-pt</i>	<i>24,1%-pt</i>	<i>88,7%</i>	<i>97,6%</i>	<i>-</i>
<i>Kiadás/bevételi arány banki különadó és CT nélkül</i>	<i>86,8%</i>	<i>79,5%</i>	<i>109,2%</i>	<i>29,6%-pt</i>	<i>22,3%-pt</i>	<i>84,1%</i>	<i>92,7%</i>	<i>8,6%-pt</i>
Adózás előtti eredmény	39	336	-103	-	-	-785	233	-
Adózott eredmény	-268	279	-121	-	-55,1%	-1 546	158	-
Adózott eredmény banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül	-81	724	973	34,4%	-	-791	1 697	-
<i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	<i>-6,08 Ft</i>	<i>11,01 Ft</i>	<i>-7,38 Ft</i>	<i>-</i>	<i>21,5%</i>	<i>-10,35 Ft</i>	<i>1,76 Ft</i>	<i>-</i>
<i>ROA (Eszközarányos megtérülés=adózott eredmény/jegyzett tőke %)</i>	<i>-0,16%</i>	<i>0,19%</i>	<i>-0,08%</i>	<i>-</i>	<i>-47,0%-pt</i>	<i>-0,46%</i>	<i>0,05%</i>	<i>0,5%-pt</i>
<i>ROE (Saját tőke arányos megtérülés =adózott eredmény/saját tőke %)</i>	<i>-1,2%</i>	<i>2,0%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-</i>	<i>-30,6%-pt</i>	<i>-8,8%</i>	<i>0,6%</i>	<i>9,4%-pt</i>
<i>ROAA (banki különadó és egyszeri tételek nélküli eredmény/ jegyzett tőke %)</i>	<i>-0,05%</i>	<i>0,50%</i>	<i>0,68%</i>	<i>35,8%-pt</i>	<i>-</i>	<i>-0,23%</i>	<i>0,59%</i>	<i>0,8%-pt</i>
<i>ROAE (banki különadó és egyszeri tételek nélküli adózott eredmény/saját tőke %)</i>	<i>-0,4%</i>	<i>5,1%</i>	<i>6,7%</i>	<i>32,3%-pt</i>	<i>-</i>	<i>-4,5%</i>	<i>5,9%</i>	<i>10,4%-pt</i>

x) A II.4.1.5 A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalója az alábbiakról:

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: 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 tulajdonosi kör 2016. december 31.-i állapot szerinti megoszlását jelen Alaptájékoztató Összefoglalójának B16. pontja, illetve a II.11.2 fejezet tartalmazza.

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 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 érhették el az Allianz csoport, valamint az FHB Csoport ügyfelei.

2010. októberben az FHB Nyrt. megszerezte Allianz Bank Zrt. részvényeinek 100%-át és 2011. március végén beolvastotta azt az FHB Bankba.

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

A Társaság megvásárolta a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság többszámú részvényeinek 100%-át, így gyarapítva a befektetési szolgáltatások körét. A Társaság leányvállalatán, az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft-n (korábban Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.) keresztül közvetve 50%-os 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 Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MATAK Zrt.), amelyen keresztül pedig 13,71%-os 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%-át 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%-át megtestesítő 175 darab többszámú részvényeit.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. szeptember 23. napján az Szhitv. szerinti „SZHISZ” tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal került összevont alapú felügyelet alá. Az FHB Csoport többi, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., az FHB Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

Az Szhitv. 1.§ (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely szerint egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától,

Az FHB 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 névre szóló, dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú részvény, valamint 2.832.686 db, egyenként 1.000,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált „C” sorozatú többszámú részvény 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 emelkedett, 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.

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kkv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. Az FHB Csoport a program aktív résztvevője. Az FHB Bank 2016. április 20-án az MFB Pontok Fejlesztési Konzorcium tagjaként, a Takarékbankkal, a B3 Takarékszövetkezettel, valamint a Budapest Bank Zrt.-vel együtt Közvetítői Szerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel az európai uniós alapokból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 272/2014 (XI.5.) Korm. rendeletben az alapok alapjaként kijelölt végrehajtó szervvel. A Közvetítői Szerződés keretében az FHB Bank részt vett az MFB Pont hálózat kialakításában, melynek során a fiókhálózatára alapozva Budapesten 3 és a megyeszékhelyeken 18 MFB Pont megnyitását és működtetését vállalta. A Közvetítői Szerződés megkötése egyedülálló lehetőség a vállalati piacon történő bővülésre, amellyel az FHB Bank célja, hogy szaktudására és bővülő vállalati hitelezési hálózatára alapozva partnere legyen a fejlesztést tervező magyar kis és közepes vállalkozásoknak. A fejlesztések megvalósításához igénybe vehető kamatmentes hitel lehetőségek széles körben elérhetőek a növekedést tervező vállalkozások részére, amelyek számára a szükséges források kiegészítésére az FHB Bank teljes termék palettája rendelkezésre áll. 2016. során több nagy tulajdonos is értékesítette FHB

részvényeit, amelyeket részben takarékszövetkezetek részben maga a Takarékbank vásárolt meg. A tranzakciók következtében tovább mélyült az FHB Nyrt. beágyazottsága a szövetkezeti szektorba, hiszen a szövetkezeit hitelintézetek együttes tulajdonosi részaránya közel 70%-ra emelkedett.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációja

Intézményrendszer, tagság, feladatok

Az Szhitv. új intézményrendszert hozott létre: az SZHISZ a Szhitv. 11.§-a szerint intézményvédelmi, szabályozási, szervezetrányítási és ellenőrző funkciókat tölt be, a tagságra vonatkozó egységes szabályzatot alkalmaz a számviteli rendről, belső ellenőrzési folyamatról, a vezető tisztségviselők alkalmasságának szabályairól és az alkalmasság ellenőrzésének módjáról, valamint a szövetkezeti hitelintézet számára nyújtható segítségnyújtás szabályairól. Az Integráció Központi Bankja (Takarékbank) igazgatóságának kezdeményezésére az SZHISZ dönt tagok felvételéről, illetve kizárásáról.

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

Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja

Az SZHISZ, a Központi Bank (Takarékbank) és a szövetkezeti hitelintézetek az Szhitv. 1. § (4) bekezdésében foglalt szabályok szerint egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától". A Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapjának (továbbiakban: Alap) célja a fentieknek megfelelően az, hogy elsődlegesen helyt álljon a szövetkezeti hitelintézeti integráció tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelésekért (Szhitv. 17/M §.). Az Alap forrásai a szövetkezeti hitelintézetek és a Központi Bank (Takarékbank) által a Szhitv. 17/P. §-a alapján befizetett összegek. Az Alapba befizetett összeg kizárólag az Integrációjának tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelések rendezésére használható fel, visszakövetelésére sem a szövetkezeti hitelintézet sem annak felszámolója vagy hitelezője nem jogosult; sem a szövetkezeti hitelintézet fennállása alatt, sem működési engedélyének visszavonása vagy egyébként jogutód nélküli megszűnése esetén.

A Központi Bank feladatai és viszonya a szövetkezeti hitelintézetekkel

Az Integráció Központi Bankja (Takarékbank), a szövetkezeti hitelintézetekre vonatkozó kötelező szabályzatokat fogad el a kockázatkezelés részletes szabályairól, követendő üzletpolitikáról, közös marketing tevékenység folytatásáról, egységes informatikai rendszer kiépítéséről. A Központi Bank ellenőrzi az általa és az SZHISZ által definiált szabályzatoknak való megfelelést, ennek érdekében a Szhitv. utasítás adási joggal ruhazza fel a Központi Bankot Szhitv.15. § (3) bekezdés). A Központi Bank joga továbbá a szövetkezeti hitelintézet vezető tisztségviselői vezetői megbízásának felfüggesztése (15. § (4) bekezdés). A szövetkezeti hitelintézet kötvénykibocsátásához, tőkéjének leszállításához, illetve felemeléséhez a Központi Bank. kifejezett, előzetes írásbeli hozzájárulása szükséges (Szhitv.17/K § (1)). A fentiekre vonatkozó kedvezményes eljárást biztosító állásfoglalás megléte esetén azonban az Integrációhoz csatlakozó tag egyedi felmentést kaphat a fentiekben definiált előzetes hozzájárulás szükségessége alól.

Az FHB Jelzálogbank az Integrációhoz való csatlakozásával a szövetkezeti hitelintézetek számára közvetlenül elérhetővé vált a jelzáloglevéllel történő refinanszírozás lehetősége, az FHB Jelzálogbank szakmai közreműködésével időben és hatékonyabban készülhetnek fel az Integráció tagintézményei arra, hogy a törvényi határidőig megfeleljenek az MNB által szorgalmazott és előírt Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatónak.

Az FHB Jelzálogbank 2015. november 20. napjáig 91, az Integrációhoz tartozó szövetkezeti hitelintézettel kötött a jelzáloghitelek refinanszírozására vonatkozó megállapodást. Az Integráció tagjainak száma a takarékszövetkezeti összeolvadások következményeként 2016. végére 60 alá csökkent. Az összesített mérlegfőösszeg megközelítette a 2400 milliárd forintot a 2015. évi végi konszolidált adatok alapján, a fiókok száma pedig elérte a 1526-ot. Ugyanebben az időszakban a szektor konszolidált betétállománya 1,68 milliárd forint volt, az ügyfelek száma pedig meghaladta 950 ezret.

Az Integráció főbb pénzügyi mutató (konszolidált adatok, MSZSZ, milliárd forint)	2015.12.31	2016.09.30
Mérlegfőösszeg	2 398,34	2 049,13
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	868,04	918,29
Kibocsátott értékpapír (okiratos betét nélkül)	214,31	146,36
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 681,18	1 464,19
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	149,28	146,82
Szavatoló tőke	326,55	299,00
Teljes kockázati kitettségérték	1 082,23	1 038,76
Tőkemegfelelési mutató (%)	30,17%	28,78%
CET1 tőkemegfelelési mutató	27,08%	28,78%
Adózás előtti eredmény	-2,62	-3,56
Adózás utáni eredmény	-5,08	-4,09
Adózás utáni eredmény banki különadó és egyszeri tételek nélkül	-2,29	-1,35
Átlagos nettó kamatmarzs (NIM, %)	3,20%	2,55%
Költség/bevétel arány (CIR, %)	70,16%	58,43%
ROAA (átlagos eszközarányos megtérülés, %)	-0,24%	-0,25%
ROAA banki különadó nélkül (%)	-0,11%	-0,08%
ROAE (átlagos saját tőke arányos megtérülés, %)	-3,40%	-3,68%
ROAE banki különadó nélkül (%)	-1,54%	-1,22%
NPL arány	11,84%	11,47%
Problémás portfólió fedezettsége	62,01%	65,22%

Megjegyzések:

- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).
- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.
- A 2015-ös eredményadatok csak részben konszolidáltak, az FHB bankok egyedi eredményei aggregálásra kerültek az Integráció konszolidált eredményéhez

az alábbira változott:

Az FHB Nyrt. 1998-ban kezdte meg működését, lefektette a jelzáloghitelezési üzletág alapjait a magyar bankpiacon, kialakította stratégiáját, ügyfélkörét, s országshozza 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: 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 tulajdonosi kör 2017. december 31.-i állapot szerinti megoszlását jelen Alaptájékoztató Összefoglalójának B16. pontja, illetve a II.11.2 fejezet tartalmazza.

A 2006-ban az FHB Kereskedelmi Bank megalakulásával megindult az FHB Bankcsoport kiépülése. 2016 végén az akkori FHB Csoport többi, az FHB Nyrt.-vel ekkor még összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai az következő társaságok voltak: az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Takarékszövetkezeti Befektetési és Ingatlankezelő Kft., (Takarék Invest Kft., névváltoztatás történt 2017. szeptemberében, korábban FHB Invest Kft.), (korábban Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft.), s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő

Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. (MPBSZ).2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba. További csoporttagok (2017. december 29-ét megelőző időszak): Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finity Kft. . A fenti társaságok nem összevont alapú felügyelet, hanem számviteli konszolidáció szempontjából, mint összevont alapú felügyelet alá vont társaságok leányvállalati minősültek csoporttagnak. Az FHB Nyrt., mint az FHB Csoport anyavállalata, tulajdonosi felügyeletet gyakorolt a csoport tagjai felett.

2010-ben az akkori 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 érhették el az Allianz Csoport, valamint az FHB Csoport ügyfelei. 2010. októberben az FHB Nyrt. megszerezte Allianz Bank Zrt. részvényeinek 100%-át és 2011. március végén beolvastotta azt az FHB Bankba. 2017. áprilisában az Allianz Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság eladta a Kibocsátó a Társaság alaptőkéjének 5,96%-át megtestesítő 6.462.005 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált törzsrészvényét, s ezzel részesedése nullára csökkent.

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

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2015. szeptember 23. napján az Szhitv. szerinti „SZHISZ” tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal került összevont alapú felügyelet alá. Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., az Takarékbank Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

Az Szhitv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az FHB 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.

A tőkeemelés követően a Társaság alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft-ra emelkedett.

2016 januárjában indult el a Magyar Nemzeti Bank (MNB) új, hitelezéssel kapcsolatos programja, a Növekedéstámogató Program (NTP). A program a kkv-szektor fenntartható hitelezését támogatja, azaz ösztönzi a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését. . 2016. április 20-án az MFB Pontok Fejlesztési Konzorcium tagjaként az FHB Bank, a Takarékbankkal, a B3 Takarékbank Szövetkezettel, valamint a Budapest Bank Zrt.-vel együtt Közvetítői Szerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-vel az európai uniós alapokból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 272/2014 (XI.5.) Korm. rendeletben az alapok alapjaként kijelölt végrehajtó szervvel. A Közvetítői Szerződés keretében az FHB Bank részt vett az MFB Pont hálózat kialakításában.

2016. során több nagy tulajdonos is értékesítette FHB részvényeit, amelyeket részben takarékszövetkezetek részben maga a Takarékbank vásárolt meg. 2017 június 22-én a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek (22 takarékszövetkezetek) nyilvános vételi ajánlatot tettek az FHB Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. A tranzakciók következtében tovább mélyült az FHB Nyrt. beágyazottsága a szövetkezeti szektorba, hiszen az összehangoltan eljáró személyek és az ajánlattevő Takarékbank együttesen az alaptőkéből való részesedés alapján 86,76%-os, a szavazati jogokból való részesedés alapján 86,96%-os közvetlen befolyással rendelkeztek a zárónapon, s ezek az arányok tartalmazzák az ajánlat kezdőnapján meglévő részesedéseket is.

Az Integráció stratégiájának végrehajtásának egyik állomásaként a Kibocsátó 2017. augusztus 16-án tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: FHB Bank Zrt.) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján

döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és az FHB Bank Zrt.-nél.

Szintén a stratégia részeként 2017. december 5-én az FHB Bank Zrt. a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 140. §-ában meghatározottak szerint 2017. december 18. napján átruházta a befektetés szolgáltatási szerződéseiből eredő kötelezettségeinek állományát a Takarékbankra, továbbá kezdeményezi BÉT tőzsdetagságának megszüntetését. Ez azt jelenti, hogy 2018-tól az FHB Bank Zrt. sem forgalmazási, sem árjegyzési tevékenységet nem fog ellátni az FHB Nyrt. által kibocsátott értékpapírok tekintetében.

Az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017. december 19. napján kezdeményezte a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti egyes tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyének módosítását. Az engedély módosítását követően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kizárólag saját számlás kereskedés tevékenységet kíván folytatni, tevékenységét a Magyar Takarékszövetkezeti bank Zrt. látja el. A 2017. december 5. napján megjelent rendkívüli közlést követően az a döntés született, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont szerinti saját számlás kereskedés tevékenységet az állomány-átruházás megtörténtét követően is végezni kívánja, ezért a Bszt. szerinti tevékenységi engedélye szűkítése, nem pedig visszaadása iránt indított eljárást a Magyar Nemzeti Bank előtt.

A Kibocsátó 2017. december 12-én, értékesítette a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének 25,1%-át megtestesítő részvénytársaságját, december 27-én az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénytársaságját, valamint a Takarékbank Invest Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő üzletrészt, és végül december 29-én a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénytársaságját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére.

A Társaság 200.000.000.000,-Ft keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjának (továbbiakban: „Kibocsátási Program”) forgalmazói köre 2017. december 21-én megváltozott. Az FHB Bank Zrt. megkötött Programforgalmazói szerződése 2017. december 21-i nappal közös megegyezéssel megszüntetésre került. A Társaság a fent hivatkozott Kibocsátási Program alapján kibocsátandó értékpapírok tekintetében a Concorde Értékpapír Zrt.-vel, az Erste Befektetési Zrt.-vel, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel és az MKB Bank Zrt.-vel áll fenn korábban megkötött Programforgalmazói Megállapodása.

Felhívjuk ugyanakkor a Befektetők figyelmét, hogy a fent hivatkozott tevékenységi kör módosítására, és a Takarékbank részére történő befektetési szolgáltatások és egyes kiegészítő szolgáltatások közvetítésére irányuló eljárás, illetve ügy még elbírálása alatt van az MNB részéről.

A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációja

Intézményrendszer, tagság, feladatok

Az Szhitv. új intézményrendszert hozott létre: az SZHISZ a Szhitv. 11.§-a szerint intézményvédelmi, szabályozási, szervezeti irányítási és ellenőrző funkciókat tölt be, a tagságra vonatkozó egységes szabályzatot alkalmaz a számviteli rendről, belső ellenőrzési folyamatról, a vezető tisztségviselők alkalmasságának szabályairól és az alkalmasság ellenőrzésének módjáról, valamint a szövetkezeti hitelintézet számára nyújtható segítségnyújtás szabályairól. Az Integráció Központi Bankja (Takarékbank) igazgatóságának kezdeményezésére az SZHISZ dönt tagok felvételéről, illetve kizárásáról.

A Takarékbank a Szhitv.-ben meghatározott jogokkal rendelkező Központi Bank (Takarékbank) (15.§ (1) bekezdés), amely egyben a Hpt. szerint hitelintézeti tevékenységet is folytat. Az Integrációs Szervezet tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB, és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet (Szhitv. 3.§. (1) bekezdések alapján). A Takarékbank és a szövetkezeti hitelintézetek a Szhitv. 1.§ (5) bekezdése alapján a Hpt. értelmében összevont felügyelet alá tartoznak. A Szhitv. 17/C §-a értelmében a szövetkezeti hitelintézet szavatoló tőkéje nem süllyedhet a SZHISZ által egyedi (nem konszolidált)

alapon időről időre megállapított szint alá. Amennyiben a szövetkezeti hitelintézet szavatoló tőkéje a kívánt szint alá süllyed, a (Szhitv. 17/C § (2) bekezdésben foglaltak szerint az SZHISZ jogosult kivételes intézkedésekkel élni.

Az Integrációs Szervezet igazgatósága a szövetkezeti hitelintézeti integráció egységes működése és irányítása, továbbá a szövetkezeti hitelintézeti integráció céljainak elérése érdekében az Integrációs Szervezet tagjaira vonatkozóan - az MFB kivételével – kötelező szabályzatokat fogad el (11. §. (1) bekezdés). A szövetkezeti hitelintézet vezető tisztségviselőinek kinevezéséhez az Integrációs Szervezet igazgatóságának előzetes hozzájárulása szükséges (17/K §.). Az Integrációs Szervezet igazgatósága a Felügyelet egyidejű értesítésével legfeljebb 180 nappal felfüggeszti a szövetkezeti hitelintézet vagy a Központi Bank vezető tisztségviselője feladatkörének gyakorlását, illetve legfeljebb 180 nappal a szövetkezeti hitelintézet vagy a Központi Bank vezető tisztségviselője helyett e feladatok ellátására más jelölhet ki; az időtartam indokolt esetben egy alkalommal, legfeljebb 180 nappal meghosszabbítható; egyidejűleg kezdeményezheti a szövetkezeti hitelintézetnél vagy a Központi Banknál az érintett vezető tisztségviselő visszahívását és más vezető tisztségviselő megválasztását vagy kinevezését (11/B. §. (2) bekezdés).

A szövetkezeti hitelintézet értékpapír kibocsátásához, tőkéjének leszállításához vagy felemeléséhez az Integrációs Szervezet igazgatóságának előzetes hozzájárulása szükséges. Az Integrációs Szervezet igazgatósága a hozzájárulással kapcsolatos döntését a Központi Bank igazgatóságának beleegyezését követően hozhatja meg (17/K. §. (1) bekezdés).

Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja

Az SZHISZ, a Központi Bank (Takarékbank) és a szövetkezeti hitelintézetek az Szhitv. 1. § (4) bekezdésében foglalt szabályok szerint egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától”. A Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapjának (továbbiakban: Alap) célja a fentieknek megfelelően az, hogy elsődlegesen helyt álljon a szövetkezeti hitelintézeti integráció tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelésekért (Szhitv. 17/M §.). Az Alap forrásai a szövetkezeti hitelintézetek és a Központi Bank (Takarékbank) által a Szhitv. 17/P. §-a alapján befizetett összegek. Az Alapba befizetett összeg kizárólag az Integrációjának tagjaival szemben az egyetemlegesség alapján érvényesített követelések rendezésére használható fel, visszakövetelésére sem a szövetkezeti hitelintézet sem annak felszámolója vagy hitelezője nem jogosult; sem a szövetkezeti hitelintézet fennállása alatt, sem működési engedélyének visszavonása vagy egyébként jogutód nélküli megszűnése esetén.

A Központi Bank feladatai és viszonya a szövetkezeti hitelintézetekkel

A Központi Bank a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának egységes üzleti működése, irányítása körében közreműködik a szövetkezeti hitelintézeti integráció központi szervének feladatai ellátásában (15. § (1) bekezdés). Az Központi Bank (Takarékbank) igazgatósága az Integrációs Szervezet igazgatóságának előzetes jóváhagyását követően valamennyi szövetkezeti hitelintézetre vonatkozóan kötelező szabályzatot fogad el a, kockázati stratégiáról, kockázatkezelés részletes szabályairól, a szövetkezeti hitelintézetek integrációs szintű beszerzési gyakorlatának kialakításáról, egységes informatikai rendszerről.

A Központi Bank jogosult a szövetkezeti hitelintézeti integráció céljainak elérése érdekében a szövetkezeti hitelintézetek integrációjának egységes üzleti működése, irányítása tárgy körében a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot elfogadni. Ha a Központi Bank olyan szabályzatot fogad el, amely az Integrációs Szervezet feladatkörének gyakorlását érinti, akkor a szabályzatot az Integrációs Szervezet igazgatóságának előzetesen jóvá kell hagynia (15. § (3) bekezdés). A Központi Bank az általa kiadott szabályzatoknak vagy korábbi utasításnak megfelelő működés érdekében utasítást adhat a szövetkezeti hitelintézetnek. A szövetkezeti hitelintézet az utasításnak köteles eleget tenni (15. §. (5) bekezdés).

Az FHB Nyrt. az Integrációhoz való csatlakozásával a szövetkezeti hitelintézetek számára közvetlenül elérhetővé vált a jelzáloglevéllel történő refinanszírozás lehetősége, az FHB Nyrt. szakmai közreműködésével időben és hatékonyabban készülhetnek fel az Integráció tagintézményei arra, hogy a törvényi határidőig megfeleljenek az MNB által szorgalmazott és előírt Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatónak.

A Kibocsátó 2015. november 20. napjáig 91, az Integrációhoz tartozó szövetkezeti hitelintézettel kötött a jelzáloghitelek refinanszírozására vonatkozó megállapodást.

Az Integráció legfontosabb adatai az alábbiak: takarékszövetkezeti összeolvadások következményeként 2018. elejére a takarékszövetkezeti tagok száma 13-re csökkent, tagja még 7 bank és egy Kft. tagjainak száma 21

(2017. szeptember 30-án, az összesített mérlegfőösszeg 2185 Mrd Ft, a szavatoló tőke 257 Mrd Ft volt, a lakossági ügyfelek száma meghaladta az 1 millió főt, a vállalkozói ügyfelek száma megközelítette a 150 ezret, a fiókok száma pedig 1228-ra rúgott.

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

Megjegyzések:

- NPL arány: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül, a felügyeleti NPET tábla alapján (az Integráció hitelintézet tagjainak aggregált adatai alapján).
- Problémás portfólió fedezettsége: 90+os állomány, hitelintézetek nélkül értékvesztéssel való fedezettsége.

xi) II.4.1.6 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését az alábbiól:

Az FHB Nyrt. fizetőképességének értékelését az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint bankcsoport szerkezetében, tulajdonosi struktúrájában, 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, választottbírósi és hatósági eljárások című fejezetben.

az alábbira változott:

Az FHB Nyrt. fizetőképességének értékelését az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint az FHB Jelzálogbank Nyrt. leányvállalati- és tulajdonosi struktúrájában, működésében, státuszában 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, választottbírósi és hatósági eljárások című fejezetben.

xii) II.4.1.7 Stratégia az alábbiól:

Az FHB Nyrt. és az FHB Bank 2015. szeptember 23. napján az Szhitv. szerinti SZHISZ teljes jogú tagjává váltak.

Az FHB célja, hogy az integrációs tagságból származó szinergiák kölcsönös kihasználása révén erősítse piaci pozícióját és hozzájáruljon a szövetségi hitelintézeti integráció céljainak eléréséhez..

A vállalati üzletágban a Bankcsoport elsősorban a kis- és közepes vállalkozásokat célozza meg termékeivel és szolgáltatásaival. Az FHB Bank a Takarékbankkal (közel 60 takarékszövetkezet, mint alvállalkozó), a B3 Takarékkal és a Budapest Bankkal közösen pályázott az MFB Pontok üzemeltetésére (ld:4.1.5 pont). A Program keretében az FHB 21 MFB Pont nyitását vállalta. Az MFB Pontok nyújtotta értékesítési potenciálon túl a vállalati üzletág, illetve a vállalati hitelezés növekedését új működési modell és hatékony értékesítési szervezet támogatja.

A hagyományosnak számító jelzáloghitelezési piacon a Bank meg kívánja tartani piaci részesedését azáltal, hogy a kapcsolódó szolgáltatások teljes körét nyújtja, beleértve az állami támogatásokat is. A Bankcsoport a pénzügyi szolgáltatások és az elektronikus értékesítési csatornák fejlesztése során változatlanul kiemelt figyelmet fordít az innovációra.

Az FHB Nyrt. középtávú stratégiájának kialakítása és megvalósítása során kiemelt szerepet kapnak a korábban megkötött stratégia együttműködések, valamint az Integrációhoz történő csatlakozásból fakadó lehetőségek. Az FHB Csoport és a Magyar Posta Zrt., valamint az Allianz Csoport között fennálló stratégia együttműködés növeli az FHB többcsatornás termékértékesítési modelljének hatékonyságát az elérhető ügyfélkör szélesítésével, valamint lehetőséget kínál a meglévő szinergiák kiaknázására.

A Bankcsoport a pénzügyi szolgáltatások és az elektronikus értékesítési csatornák fejlesztése során változatlanul kiemelt figyelmet fordít az innovációra, a korszerű szolgáltatások és kényelmi funkciók bővítésére részben banki, részben csoporttagi fejlesztésekkel.

Ugyanakkor az FHB Nyrt és az FHB Bank az Integrációhoz való 2015. szeptemberi csatlakozását követően az FHB Csoport, a Takarékbank és az Integráció között egyrészt megteremtődtek azok az együttműködési lehetőségek, amelyek révén a fent említett stratégiai célkitűzések elérése elősegíthető, felgyorsítható, másrészt az FHB Csoport belépésével a szövetségi hitelintézetek számára közvetlenül vált elérhetővé a jelzáloglevéllel történő refinanszírozás. Az FHB Jelzálogbank 2015. negyedik negyedévében számos szövetségi hitelintézettel kötött jelzáloghitelek refinanszírozására vonatkozó megállapodást, amely biztosítja a megállapodást aláíró tagintézmények számára az MNB által előírt JMM-nek a megfelelést és hozzájárul az FHB Bankcsoport jövedelmezőségének és versenyképességének javításához.

az alábbira változott:

2018-ban lezárul az FHB Nyrt. és az FHB Kereskedelmi Bank 2015 őszén kezdődött beilleszkedése a Szövetségi Hitelintézetek Integrációjába. A szorosabb együttműködést erősíti az integrációs tagok által 2017. júniusban elfogadott Szövetségi Hitelintézetek Integrációs Stratégiája 2017-2021 dokumentum. A stratégia részeként átalakult az integráció struktúrája.

Az Integráció egységesen működő és egységesen fellépő, magas szintű és korszerű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó pénzügyi csoporttá alakult. Az integráció központi banki funkcióit egyedülként a Takarékbank látja el, az FHB Nyrt. a korábbi FHB csoporttagokra kiterjedő csoportirányító funkcióit átadta a Takarékbanknak. A Kibocsátó szatellit vállalkozásai, beleértve az alapkezelést, a lízing és a factoring szolgáltatást valamint a központi követelésbehajtást, 2017. december vége óta közvetlenül a Takarékbank alá tartoznak.

A Takarékbank a stratégia keretében átruházta kereskedelmi banki funkcióinak jelentős részét az FHB Kereskedelmi Bankra. A közvetlen üzleti szolgáltatások közül lényegében egyedül a központi treasury, az egyesített befektetési szolgáltató funkció, valamint az ehhez kapcsolódó termékfejlesztés és háttérműveletek maradtak meg a Takarékbank üzletágaként egyesítve az FHB hasonló funkcióit. A Stratégiában definiáltan a Takarékbank számos funkcionális szolgáltatást nyújt költséghatékony módon a szövetségi hitelintézetek, a Kibocsátó, valamint az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. számára.

Az FHB Nyrt. stratégiája

A Kibocsátó a tervek szerint 2018-tól tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik tovább, az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a Kereskedelmi Bank részére (a korábban megkötött hitelszerződések portfólióban tartása üzleti és jogi mérlegelés kérdése), a korábbi FHB csoportirányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Takarékbanknak adta át. A továbbiakban a jelzálogbank profilja letisztul, hangsúlyosabban a jelzáloglevél

kibocsátására és értékesítésére koncentrálnak, valamint az integráció és a külső partnerek részére refinanszírozza az érintett jelzálog-hitelportfóliót.

xiii) II.5.1 Üzleti alaptevékenység az alábbiakról: _

A Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés és a jelzálog-alapú finanszírozás, refinanszírozás. Az FHB meglévő hitelállományának túlnyomó részét a lakossági lakáscélú jelzáloghitelek teszik ki. Az alábbi felsorolás együttesen részletezi a Bankcsoport pénzügyi tagjainak, az FHB Nyrt.-nek és az FHB Banknak a termékeit és szolgáltatásait.

HITELTERMÉKEK

LAKOSSÁGI

- a) Ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek
- Piaci kamatozású lakás célú kölcsönök:
 - Családi ház, lakó- vagy üdülőingatlan építésére, emelet ráépítésére, társasházi vagy többlakásos építkezésre;
 - használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakás, lakóház, lakó- vagy üdülőingatlan megvásárlására;
 - meglévő lakás – lakásfunkcióval összefüggő – bővítésére; lakóingatlan korszerűsítésére;
 - lakáscélú ingatlanon végzett átalakítási, helyreállítási, felújítási, állagmegóvási munkálatokra.
 - Állami kamattámogatott lakáshitelek:
 - o A 134/2009. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére,
 - új lakás, vásárlására,
 - lakóingatlan korszerűsítésére
 - o A 341/2011. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére
 - új lakás vásárlására
 - használt lakásvásárlásra
 - lakóingatlan bővítésére
 - lakóingatlan korszerűsítésére
 - o A 16/2016. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére
 - új lakás vásárlására
- Szabad felhasználású jelzáloghitel: a kölcsöncél megjelölése nélkül felhasználható kölcsön.
 - Hitelkiváltási célú kölcsön: ingatlancélú hitelek kiváltására, illetve egyéb célú hitel kiváltására nyújtott hitel.
 - Állami támogatások közvetítése: a hatályos jogszabályok (A lakásépítési támogatásról szóló 256/2011. (XII.6.) Korm. rendelet) alapján igénybe vehető otthonteremtési támogatások (CSOK).

b) Fedezetlen kölcsönök

Személyi kölcsön: fedezet nélkül nyújtott szabad felhasználású, autóvásárlásra, lakásfelújításra vagy tartozásrendezésre igénybe vehető hitel.

Lombard hitel: Betét- és/vagy értékpapír fedezetet mellett nyújtott, halasztott tőke és kamat fizetésű kölcsön. Egyösszegben folyósított szabad felhasználású kölcsön a Banknál vezetett folyószámlára, amelyet a futamidő végén, egyösszegben törleszt.

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

Hitelkártya: a hagyományos bankkártya funkciókon túl a hitelkártya által biztosított hitelkeret erejéig a kártya érvényességi ideje alatt 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.

Szabad felhasználású 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 elkölthető rulírozó hitelkeret.

Támogatás előfinanszírozása: Az Európai Unió támogatási programok, valamint a magyar költségvetés által finanszírozott támogatások előfinanszírozására nyújtott hitel.

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 szabad felhasználású 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: MFB Vállalkozásfinanszírozási Program 2020, MFB Élelmiszeripari Forgóeszköz Hitelprogram 2020, MFB TÉSZ Forgóeszköz Hitelprogram 2020, MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020.

EXIM Bank által refinanszírozott hitelek: 2 éven túli exportügylet előfinanszírozása, 2 éven túli egyedi exportügylet előfinanszírozása, 2 éven túli egyedi exportügylet utófinanszírozása, 2 éven belüli exportügylet előfinanszírozása, Versenyképességet Javító Forgóeszköz Finanszírozás, Versenyképességet Javító Beruházási Hitel.

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.

BANKSZÁMLA ÉS BETÉTI 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 lekötetik a megtakarításaikat, amely után a Bank lekötött összegtől, a futamidőtől és a pénznemtől függő kamatot fizet.

Fix Betét Posta Ügyfelek részére (Számla nélküli betét): azon magánszemélyek részére, akik a Banknál lakossági bankszámlával nem rendelkeznek, meghatározott időtartamra lekötetik 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 – kamatadó- mentes megtakarítások elhelyezésére.

Nyereménybetét: nyeremény-betét szerződés alapján elhelyezett pénzüsszeg. Változó címletű, 10 000 Ft-tal osztható, fix címmel váltható betét. A betétekből felhalmozott - ügyfelek részére nem kifizetett – kamatból a bank nyereményalapot képez, melyből havonta tárgynyeremény, kéthavonta gépjármű kerül kisorsolásra.

VÁLLALATI

Számlacsomagok: Nem természetes személyek részére (beleértve a mikro-, kis- és középvállalkozások, és nagyvállalatok, valamint társasházak agrárvállalkozások, stb.) különböző számlacsomagok kerültek kialakításra, köztük a vállalatok részére kialakított megtakarítási számlával.

Lekötött betét: Nem természetes személyek részére nyújtott betéti konstrukciók, melyekben meghatározott időtartamra lekötethetik a megtakarításaikat, 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.

BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS

A tevékenység keretén belül a Bank befektetési jegyeket, kötvényeket, jelzálogleveleket és állampapírokat forgalmaz. Továbbá a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényekre, certifikátokra és 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 mentes befektetési lehetőséget biztosít.

A Bank befektetési szolgáltatásainak bővülése 2016-ban is folytatódott. A befektetési és tartós befektetési számlanyitások száma 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 86 milliárd forintot, szemben az egy évvel korábbi 66 milliárddal.

Az értékesítési csatornák közül kiemelt szerep jutott a Bank fiókhálózatának: 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 tőzsdai 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 segítségével a Felhasználó a Bankszámla javára / terhére fizetési-; valamint az annak részét képező NetBróker szolgáltatáson keresztül a Befektetési Számla javára / terhére a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban meghatározott kereskedési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, szerződéskötési ajánlatokat tehet; valamint egyéb szolgáltatásokat vehet igénybe.

FHB TeleBank: a Bank által biztosított – a szolgáltatás jellegeből adódóan – telefonkészülék használatával igénybe vehető olyan szolgáltatás, amely segítségével a Felhasználó a bankszámla javára / terhére fizetési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, Bankszámlához, Bankkártyához, Hitelkártyához, illetve Befektetési Számlához kapcsolódó befektetési szolgáltatásokat vehet igénybe. Az FHB Telebank szolgáltatás fogalma egységes fogalomként tartalmazza a Jogelőd Telebank és Call Center szolgáltatása fogalmát is..

FHB SMS Szolgáltatás: az a szolgáltatás, amelynek keretein belül, a Banknál vezetett Bankszámlán bonyolított forgalmakról valamint egyenlegekről, illetve Bankkártyával/Hitelkártyával végzett műveletekről rövid szöveges üzenet (SMS) formájában a Bank információt ad.

FHB NetBróker: az FHB NetB@nk keretén belül nyújtott elektronikus banki szolgáltatás, amely segítségével a Felhasználó a Befektetési Számla javára / terhére a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban

meghatározott kereskedési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, szerződéskötési ajánlatokat tehet FHB NetB@nkon keresztül.

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. Az FHB Electra Ügyfélprogram védett elektronikus kommunikációval teremt kapcsolatot a Bank központi számlavezető számítástechnikai rendszerével. Az Ügyfél oldalon telepített FHB Electra Ügyfélprogram az egyes telepítési helyeken nyújtja és közvetíti az FHB Electra szolgáltatásait.

REFINANSZÍROZÁS

Az FHB Nyrt. mint szakosított pénzügyintézet a Jht. előírásainak megfelelően Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjog fedezete vagy állami készfizető kezességvállalás biztosítéka mellett pénzkölcsönt folyósít pénzügyi partnerintézmények számára.

az alábbira változott:

Alapításától kezdve a Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés és a jelzálog-alapú finanszírozás, refinanszírozás. A Kibocsátó meglévő hitelállományának túlnyomó részét a lakossági lakáscélú jelzáloghitelek teszik ki. Az alábbi felsorolás együttesen részletezi az FHB Nyrt.-nek és az FHB Banknak a termékeit és szolgáltatásait.

Felhívjuk ugyanakkor a figyelmet arra, hogy a II.4.1.7 pontban részletezett stratégia alapján a Kibocsátó 2018-tól tisztán jelzálogbanki funkciókkal működik tovább. az üzleti, jelzálog alapú hitelezési funkciót a Kereskedelmi Bank részére adta át, és 2018-ban már főként refinanszírozási és jelzáloglevél kibocsátási tevékenységet fog végezni. Az FHB Bank pedig a stratégia szerint visszaadta a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési szolgáltatási engedélyét, amelyet a Takarékbank vesz át. A fentieket tartalmazó, 2017. december 5. napján megjelent rendkívüli közzétételt követően az a döntés született, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont szerinti számlaszámlás kereskedés tevékenységet az állomány-átruházás megtörténtét követően is végezni kívánja, ezért a Bszt. szerinti tevékenységi engedélye szűkítése, nem pedig visszaadása iránt indított eljárást a Magyar Nemzeti Bank előtt. Felhívjuk ugyanakkor a Befektetők figyelmét, hogy a fent hivatkozott tevékenységi kör módosítására, és a Takarékbank részére történő befektetési szolgáltatások és egyes kiegészítő szolgáltatások közvetítésére irányuló eljárás, illetve ügy elbírálása alatt van az MNB részéről.

HITELTERMÉKEK

Az alábbi termékek köre a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak elemzése miatt került bemutatásra. 2018-tól az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. nem foglalkozik lízing és a befektetési szolgáltatási termékekkel.

A Kibocsátónál, és leányvállalatánál, azaz az FHB Bank Zrt.-nél megmarad a fent említettekén kívül az összes alább részletezett hiteltermék. Önállóan a Kibocsátónál kizárólag a *-gal jelölt termékek érhetők el.

LAKOSSÁGI

- a) Ingatlan fedezet mellett nyújtott hitelek
- Piaci kamatozású lakás célú kölcsönök:
 - Családi ház, lakó- vagy üdülőingatlan építésére, emelet ráépítésére, társasházi vagy többlakásos építkezésre*;
 - használt, illetve új építésű, önállóan forgalomképes lakás, lakóház, lakó- vagy üdülőingatlan megvásárlására;
 - meglévő lakás – lakásfunkcióval összefüggő – bővítésére; lakóingatlan korszerűsítésére*;
 - lakáscélú ingatlanon végzett átalakítási, helyreállítási, felújítási, állagmegóvási munkálatokra*;
 - az FHB Bank Zrt. pályázati úton elnyerte az MNB minősítését a Minősített Fogyasztóbarát Lakáshitelek nyújtására új és használt ingatlanok vásárlására és ingatlan célú hitelek kiváltására

- Állami kamattámogatott lakáshitelek*:
 - o A 134/2009. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére,
 - új lakás, vásárlására,
 - lakóingatlan korszerősítésére
 - o A 341/2011. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére
 - új lakás vásárlására
 - használt lakásvásárlásra
 - lakóingatlan bővítésére
 - lakóingatlan korszerősítésére
 - o A 16/2016. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére
 - új lakás vásárlására
 - Szabad felhasználású jelzáloghitel: a kölcsöncél megjelölése nélkül felhasználható kölcsön.
 - Hitelkiváltási célú kölcsön: ingatlancélú hitelek kiváltására, illetve egyéb célú hitel kiváltására nyújtott hitel.
 - Állami támogatások közvetítése*:
 - o A 16/2016. Korm. rendelet alapján:
 - új lakás építésére
 - új lakás vásárlására

A támogatás típusai:
CSOK, Megelőlegező CSOK, 10+10 CSOK, 10+10 Megelőlegező CSOK, ÁFA

 - o A 17/2016. Korm. rendelet alapján:
 - használt lakásvásárlásra
 - lakóingatlan bővítésére
 - utóbb született gyermek után adható támogatások (UtóCSOK)
 - o A 12/2001. Korm. rendelet alapján:
 - akadálymentes új lakás építése
 - akadálymentes új lakás vásárlása
 - használt lakás akadálymentesítése
 - utóbb született gyermek után adható támogatások (UtóLÉK, UtóFOT)
 - o A 256/2011. Korm. rendelet alapján:
 - utóbb született gyermek után adható támogatások (UtóLÉT)
- MFB lakossági hitelek közvetítése:

Lakossági Energiahatékonysági hitelprogram keretében a lakóépületek energiahatékonyságának és megújuló energia felhasználásának növelését célzó hitel

A Hitelprogram célja a lakossági szektor épületenergetikai beruházásaihoz szükséges forrás rendelkezésre bocsátása a lakóépületek energia hatékonyságának, valamint a lakóépületekhez kapcsolódó megújuló energiaforrás alkalmazásának növelése érdekében.

Kapcsolódó programok:

 - VEKOP-5.2.1-17 - Közép Magyarországi Régió (Budapesti és Pest megyei ingatlanokra vonatkozik)

- GINOP-8.4.1/A-17 - Közép Magyarországi Régió kivül (Budapest és Pest megyén kívüli ingatlanokra vonatkozik)
- Egyéb szolgáltatás: Ingatlanok önálló értékbecslése*

b) Fedezetlen kölcsönök

Személyi kölcsön: fedezet nélkül nyújtott szabad felhasználású, autóvásárlásra, lakásfelújításra vagy tartozásrendezésre igénybe vehető hitel.

Lombard hitel: Betét- és/vagy értékpapír fedezetet mellett nyújtott, halasztott tőke és kamat fizetésű kölcsön. Egyösszegben folyósított szabad felhasználású kölcsön a Banknál vezetett folyószámlára, amelyet a futamidő végén, egyösszegben törleszt.

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

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

VÁLLALATI

Projekt hitelek: fedezet mellett értékesítési célú lakó- és üzleti ingatlanok, bérbeadás útján hasznosított ingatlanok (iroda, raktár, üzlethelyiség), szállodák fejlesztését, vásárlását, hitelkiváltását, infrastrukturális beruházásokat finanszíroz.

Szabad felhasználású eseti hitel: vállalkozások részére nyújtott szabadon felhasználható hitel, amelynek a fedezeti köre egyedileg meghatározott.

Kötött felhasználású eseti hitel: vállalkozások részére nyújtott bizonyos eszköz(ök) beszerzésére felhasználható hitel, amelynek a fedezeti köre egyedileg meghatározott

Folyószámla-hitelkeret: vállalkozások részére nyújtott, a bankszámlához kapcsolódó, szabadon elkölthető rulírozó hitelkeret.

Támogatás előfinanszírozása: Az Európai Unió támogatási programok, valamint a magyar költségvetés által finanszírozott támogatások előfinanszírozására nyújtott hitel.

Forint és deviza Bankgarancia: vállalkozások részére fedezet mellett nyújtott bankgarancia

Rulírozó hitel: fedezet mellett nyújtott keret jellegű kölcsön

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

MFB Hitelprogramok: MFB Vállalkozásfinanszírozási Program 2020, MFB Élelmiszeripari Forgóeszköz Hitelprogram 2020, MFB TÉSZ Forgóeszköz Hitelprogram 2020, MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogram 2020.

EXIM Bank által refinanszírozott hitelek: 2 éven túli exportügylet előfinanszírozása, 2 éven túli egyedi exportügylet előfinanszírozása, Versenyképességet Javító Belföldi Forgóeszközhitel, Versenyképességet Javító Belföldi Beruházási Hitel.

AZ INGATLAN LÍZING ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT LAKOSSÁGI ÉS VÁLLALATI TERMÉKEK

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

BANKSZÁMLA ÉS BETÉTI 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.

Fix Betét Posta Ügyfelek részére (Számla nélküli betét): azon magánszemélyek részére, akik a Banknál lakossági bankszámlával nem 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 – kamatadó- mentes megtakarítások elhelyezésére.

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

VÁLLALATI

Számlacsomagok: Nem természetes személyek részére (beleértve a mikro-, kis- és középvállalkozások, és nagyvállalatok, valamint társasházak agrárvállalkozások, stb.) különböző számlacsomagok kerültek kialakításra, köztük a vállalatok részére kialakított megtakarítási számlával.

Lekötött betét: Nem természetes személyek részére nyújtott betéti konstrukciók, melyekben meghatározott időtartamra lekötethetik a megtakarításaikat, 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.

BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS

A tevékenység keretén belül a Bank befektetési jegyeket, kötvényeket, jelzálogleveleket és állampapírokat forgalmaz. Továbbá a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényekre, certifikátokra és 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 mentes befektetési lehetőséget biztosít.

A Bank befektetési szolgáltatásainak bővülése 2016-ban is folytatódott. A befektetési és tartós befektetési számlanyitások száma 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 86 milliárd forintot, szemben az egy évvel korábbi 66 milliárddal.

Az értékesítési csatornák közül kiemelt szerep jutott a Bank fiókhálózatának: 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 az FHB Nyrt. által kibocsátott értékpapírok likviditását.

ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK

FHB NetB@nk: a Bank Internetes honlapján (www.fhb.hu címen) keresztül elérhető elektronikus banki szolgáltatás, amely segítségével a Felhasználó a Bankszámla javára / terhére fizetési-; valamint az annak részét képező NetBróker szolgáltatáson keresztül a Befektetési Számla javára / terhére a Befektetési

Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban meghatározott kereskedési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, szerződéskötési ajánlatokat tehet; valamint egyéb szolgáltatásokat vehet igénybe.

FHB TeleBank: a Bank által biztosított – a szolgáltatás jellegéből adódóan – telefonkészülék használatával igénybe vehető olyan szolgáltatás, amely segítségével a Felhasználó a bankszámla javára / terhére fizetési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, Bankszámlához, Bankkártyához, Hitelkártyához, illetve Befektetési Számlához kapcsolódó befektetési szolgáltatásokat vehet igénybe. Az FHB Telebank szolgáltatás fogalma egységes fogalomként tartalmazza a Jogelőd Telebank és Call Center szolgáltatása fogalmát is..

FHB SMS Szolgáltatás: az a szolgáltatás, amelynek keretein belül, a Banknál vezetett Bankszámlán bonyolított forgalmakról valamint egyenlegekről, illetve Bankkártyával/Hitelkártyával végzett műveletekről rövid szöveges üzenet (SMS) formájában a Bank információt ad.

FHB NetBróker: az FHB NetB@nk keretén belül nyújtott elektronikus banki szolgáltatás, amely segítségével a Felhasználó a Befektetési Számla javára / terhére a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban meghatározott kereskedési műveleteket végezhet / kezdeményezhet, szerződéskötési ajánlatokat tehet FHB NetB@nkon keresztül.

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. Az FHB Electra Ügyfélprogram védett elektronikus kommunikációval teremt kapcsolatot a Bank központi számlavezető számítástechnikai rendszerével. Az Ügyfél oldalon telepített FHB Electra Ügyfélprogram az egyes telepítési helyeken nyújtja és közvetíti az FHB Electra szolgáltatásait.

REFINANSZÍROZÁS

Az FHB Nyrt. mint szakosított pénzügyintézet a Jht. előírásainak megfelelően Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjog fedezete vagy állami készfizető kezességvállalás biztosítéka mellett pénzkölcsönt folyósít pénzügyi partnerintézmények számára. 2018-tól a jelzálogbank profilja letisztul, alapvető tevékenysége, fő profilja lesz a refinanszírozás, azaz az integráció és külső partnerek részére végez refinanszírozást.

xiv) a II.5.2 Az FHB Csoport leányvállalatainak üzleti tevékenysége az alábbiakról

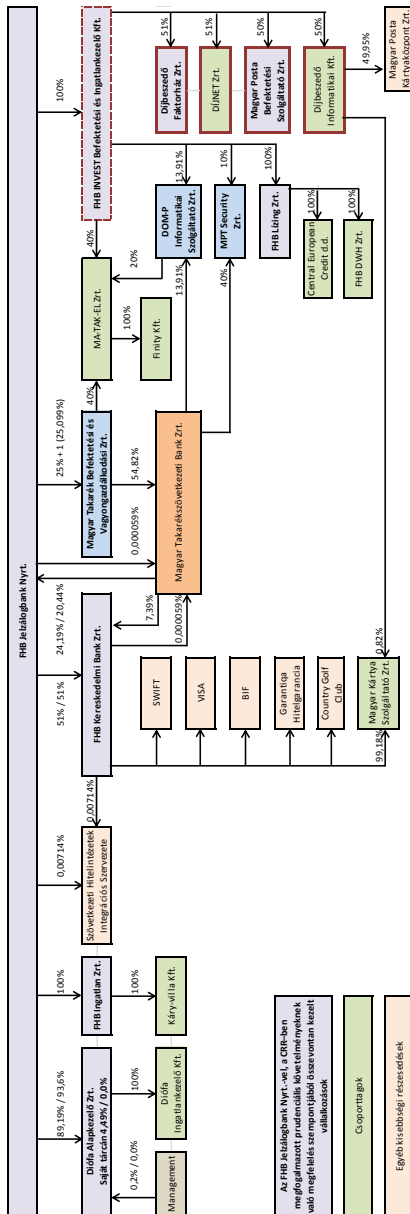
A Kibocsátó. és a vele összevont alapú felügyelet alatt, illetőleg többségi tulajdonában álló FHB Bank Zrt. 2015. szeptember 23. napján a Szhtv. szerinti szövetkezeti hitelintézetek integrációs szervezete (SZHISZ) tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal összevont alapú felügyelet alá került. Az FHB Csoport többi, a Kibocsátóval korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., az FHB Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba.

A CRR-ben megfogalmazott prudenciális követelményeknek szubkonszolidált alapon való megfelelés szempontjából összevontan kezelt vállalkozások: FHB Jelzálogbank Nyrt., FHB Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., valamint az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51 százalékos tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház és az 50 százalékos tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt. További csoporttagok a Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft. és a Káry-villa Kft. és a Finito Kft.

Az FHB Nyrt. kapcsolt vállalkozásai

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

Az FHB Csoport felépítése



- Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-vel a CRR-ben megfogalmazott kritériumok alapján a bankok és pénzügyi intézmények közötti összehasonlítást szolgáló összehasonlító mérési kategóriákban szereplő vállalkozások
- Csoporttagok
- Egyéni kisebbségi részesedések
- A Központi Vezetőség hatálya alá tartozó Társaságok
- Az összesített díjbevezetési tevékenységben résztvevő vállalkozások, amelyek hatálya alá tartozó társaságok
- Összevont felügyelet alá nem tartozó, járulékos vállalkozás
- Az FHB Jelzálogbank Nyrt. és a vele a CRR-ben megfogalmazott kritériumok alapján a bankok és pénzügyi intézmények közötti összehasonlítást szolgáló összehasonlító mérési kategóriákban szereplő vállalkozások

tel. aljdomi arány / szavazati arány (%)

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Tevékenység 2015-ben

Az FHB Bank Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 473,8 milliárd forintot tett ki 2015. december 31-én, amely az előző évi értéktől (521,3 milliárd forint) 9,1%-kal maradt el. Az FHB Bank bruttó hitelállománya 211,6 milliárd forint volt, ami 5,2%-os csökkenést jelent 2014. év végéhez képest. A Bank betétállománya az elmúlt év során 11,0%-kal növekedett és 331,1 milliárd forintot tett ki.

2015. év végén az FHB Bank országosan 41 fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma megközelítette a 208 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig meghaladta a 12 ezer darabot, amelyekhez 165 ezer lakossági és 7,2 ezer darab vállalati bankkártya tartozott.

Az FHB Bank 2015. évi mérleg szerinti eredménye 1.990 millió forint veszteség. Az FHB Bank saját tőkéje az év végén 37,3 milliárd forint, tőkeemfelelési mutatója 20,00% volt, az egy évvel korábbi 17,63%-kal szemben.

Tevékenység 2016 első kilenc hónapjában

Az FHB Bank Magyar Számviteli Standardok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 393,1 milliárd forintot tett ki 2016. szeptember 30-án, amely az egy évvel korábbi értéktől (505,5 milliárd forint) 22,2%-kal marad el, míg a harmadik negyedév során 9,9%-os csökkenést jelent.

2016. szeptember 30-án a Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 223,0 milliárd forint volt, ami 1,2%-os növekedést jelent 2015. szeptember végéhez képest. A hitelállomány az összes eszköz 56,7%-át tette ki. Az FHB Bank vállalati hitelállománya MSZSZ szerint – a bankcsoporti hitelek nélkül – 93,5 milliárd forint volt az időszak végén (ez 2016. június 30-hoz képest 8,6%-os növekedést jelent), aránya a teljes hitelállományon belül 41,9%-ot tett ki.

A kamatozó források összege 348,5 milliárd forint volt, aránya az összes forrás között 88,7%, az állomány éves szinten 23,7%-os, negyedéves szinten 10,7%-os csökkenést mutat. A kamatozó források 68,6%-át teszi ki az MSZSZ szerint 238,9 milliárd forint volumenű ügyfelbetét állomány, míg 28,6%-át a 99,6 milliárd forint állományú bankközi forrás képviseli, amely tartalmazza az FHB Nyrt-től kapott refinanszírozást, valamint az MNB növekedési hitelprogram keretében lehívott refinanszírozást is.

A betétek állománya 28,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, míg a harmadik negyedév során 18,2%-kal csökkent, mely a vállalati – ezen belül főleg az intézményi – betétállomány csökkenéséből fakad. Az időszakban tapasztalt betétállomány csökkenés túlnyomó része július hónapban következett be. A júliusi állománycsökkenés az előző negyedévben az FHB Bankot ért támadások hatása volt, és az azután eltelt időszakban a vállalati betétállomány is stabilizálódott. A lakossági betétek állománya az előző negyedév végéhez képest 0,8%-kal nőtt. A látra szóló betétek volumene 84,8 milliárd forint, ami az összes betét 35,5%-át tette ki.

2016. szeptember végén az FHB Bank több mint 209,2 ezer darab lakossági, illetve több mint 12 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 167,9 ezer lakossági és 6,8 ezer darab vállalati bankkártya tartozott. Az egy évvel ezelőttihez és az egy negyedévvel korábbihoz képest is növekedés tapasztalható mind a lakossági folyószámlák, mind a kibocsátott lakossági kártyák számában. A lakossági számlák számának növekedéséhez nagymértékben hozzájárult a postai számlacsomagok értékesítése (három negyedév alatt 20,1 ezer darab új számla), szeptember végén a Posta számlák száma 63,5 ezer volt és októberben átlépte a 65 ezret.

Az FHB Bank Magyar Számviteli Standardok szerint számított 2016. első kilenc havi adózott eredménye 2.458 millió forint veszteség volt. A pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárítható része 487 millió forinttal, a banki különadó 526 millió forinttal terhelték az FHB Bank eredményét, míg az egyszeri bevételek között egy céltartalékba helyezett bírság visszairása, valamint a VISA részvény értékesítésből származó bevétel voltak meghatározó tételek. Az FHB Bank első kilenc havi adózott eredménye az előbbieken említett egyéb egyszeri tételek nélkül 2.362 millió forint veszteség.

Az FHB Bank nettó kamatbevétele 2016 első három negyedévében – kontrolling szemléletben – 7,4%-os éves csökkenést mutat, ami a kamatbevételek 25,8%-os, valamint a kiadások 48,8%-os csökkenéséből tevődik össze. Az FHB Bank nettó díj- és jutalékbevételei 6,4%-kal voltak magasabbak, mint 2015. szeptember végén, negyedéves szinten 6,1%-os csökkenést mutatnak. A működési költségek 3,7%-kal nőttek a 2015 harmadik negyedében mért költségekhez képest, míg az előző negyedévhez képest 0,9%-kal alacsonyabbak.

Az FHB Bank tőke megfelelési mutatója 2016. szeptember 30-án 15,59% volt, mely mind a június végi 17,05%-hoz, mind a 2015. szeptember 30-ai 19,71%-os mutatóhoz képest csökkenést jelent. Az FHB Bank saját tőkéje MSZSZ szerint 2016. szeptember végén 34,8 milliárd forint, a szavatolótőkéje 42,8 milliárd forint volt.

FHB Ingatlan Zrt. 2015. január 1.-2016. szeptember 30.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységként 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. Az FHB Ingatlan Zrt. a 2015-ös évet 25,6 millió forint nyereséggel zárta. Az FHB Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 207 millió forint volt.

Az értékbecslési üzletág 273,5 millió forint bevétellel zárt 2016. szeptember végén, ami 2015 azonos időszakához képest 12,4 millió forinttal magasabb, míg az ingatlanközvetítési üzletág 2016 első kilenc hónap

során 69,8 millió forint bevételt ért el, ez jelentősen elmaradt a 2015 hasonló időszakában elérthez (155,8 millió forinthez) képest. Az FHB Ingatlan Zrt. az első kilenc hónapot 41,8 millió forint veszteséggel zárta.

FHB Lízing Zrt. 2015. január 1.-2016. szeptember 30.

Az FHB Lízing Zrt 2011-től ingatlan lízing termékeket értékesít, emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát. Az FHB Lízing Zrt kérelme alapján a Magyar Nemzeti Bank 2014 decemberében új tevékenységekhez adott engedélyt. A módosított Felügyeleti engedély sorszáma H-EN-I-825/2014. Az új MNB engedély a korábbi ingatlanfinanszírozási engedélykört kiterjesztve lehetőséget biztosít az FHB Lízing Zrt.-nek termékkorlátozás mentesen pénzügyi lízing tevékenységre, valamint pénzkölcsön nyújtási tevékenységre, fogyasztási kölcsönök termékkorlátozással. Az FHB Lízing Zrt. az üzleti tevékenységének kiszélesítésével párhuzamosan 2015. június 15.-től FHB Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven folytatja tevékenységét.

Az FHB Lízing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 9,4 milliárd forint volt 2015. december 31-én. 2015-ben 3.135 millió forint folyósítás történt. Ezzel a 2015. december 31-i lízing állomány 5,4 milliárd forintot tesz ki, és 31,7%-kal magasabb a 2014. december 31-i közel 4,1 milliárd forintos állománynál. A 2015. év során egy alkalommal került sor tőkeemelésre, összesen 440 millió forint értékben. Az FHB Lízing Zrt. a 2015. évet 614 millió forint veszteséggel zárta. Saját tőkéje MSZSZ szerint 2015. december 31-én 55,5 millió forint, a jegyzett tőke 130 millió forint, a tőketartalék értéke 2,910 milliárd forint.

Az FHB Lízing Zrt. konszolidált IFRS szerinti hitelállománya 10,8 milliárd forint volt 2016. szeptember 30-án. 2016-ban 3,5 milliárd forint folyósítás történt, amelyből 2,4 milliárd forintot tett ki a termelő eszköz lízing volumene. Ezzel a 2016. szeptember 30-i lízing állomány közel 8,0 milliárd forintot tesz ki. Az FHB Lízing Zrt. 2016. első kilenc hónapját 121 millió forint IFRS szerinti konszolidált veszteséggel zárta, a harmadik negyedéves adózott eredmény 22,5 millió forint veszteség volt.

Az első három negyedéves IFRS szerinti konszolidált nettó kamatbevétel 233,2 millió forint volt (a harmadik negyedév során 6,3%-kal alacsonyabb, mint 2016 második negyedévben), a nettó díj-és jutalékbevétel megközelítette a 37 millió forintot. A hitelezési veszteség -47,4 millió forint volt, a működési költség pedig elérte a 257,0 millió forintot (2016 harmadik negyedévben 6,1%-kal magasabb, mint a második negyedévben).

A nem teljesítő hitelek állománya az FHB Lízing Zrt-nél IFRS szerint 513,5 millió forint volt 2016. szeptember 30-án, mely az egy évvel korábbi értéknél 362,4 millió forinttal alacsonyabb.

Diófa Alapkezelő Zrt. 2015. január 1.- 2016. szeptember 30.

A Diófa Alapkezelő Zrt. az FHB Bankcsoport befektetési alapok kezelésével, ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyongazdálkodással, valamint intézményi és magán vagyongazdálkodással foglalkozó tagja.

A Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2014. december 31-i 338,7 milliárd forintról 393,0 milliárd forintra emelkedett 2015-ben.

A 2015-ös évet a Diófa Alapkezelő Zrt. 737,5 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2015. december 31-én – ázsísi tőkeemelést követően – 196,2 millió forint, saját tőkéje 317,9 millió forint.

A Diófa Alapkezelő Zrt. 2015. évben folytatta a lakossági ügyfelei részére értékesített befektetési alapjainak átalakítását. A folyamat során a hasonló profilú alapok összevonására és átalakítására került sor, melynek köszönhetően egységes és jól felépített termékstruktúra jött létre. A termékstruktúra átalakításának célja az értékesítési és marketing tevékenység hatékonyságának javítása és az adminisztrációs terhek csökkentése. A Diófa Alapkezelő Zrt. a továbbiakban is újabb beolvadást tervez. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap nettó eszközértéke az év végén megközelítette a 81,4 milliárd forintot, míg a Magyar Posta Takarékos Pénzpiaci Alap piaci értéke több mint 23,9 milliárd forintot ért el. A Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap az FHB Bank és a Takarékbank hálózatában is értékesítésre kerül, ennek is köszönhetően 2015. évben kiemelkedő növekedést ért el és év végére Magyarország második legnagyobb ingatlanalapja lett.

A Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke 2016. harmadik negyedévének végén 408,9 milliárd forintot mutat, szemben az előző év azonos időszakának végén tapasztalt 377,1 milliárd forinttal. Ez egy év alatt 8,4%-os bővülést jelent a befektetési alapok nettó eszközértékének növekedésének köszönhetően. A befektetési alapokban kezelt állomány növekedésének legnagyobb részét a 119,7 milliárd Ft-os állománnyal rendelkező Magyar Posta Takarékos Ingatlan Alap adta. A Diófa Alapkezelő Zrt.

piaci részesedése a befektetési alapok esetében a 2015 harmadik negyedév végi 2,5%-ról 2016. szeptember 30-ára 3,4%-ra növekedett, míg a pénztári vagyonkezelés tekintetében 16,2%-ot ért el.

2016 szeptemberét a Diófa Alapkezelő Zrt. MSZSZ szerint 504,8 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2016. szeptember 30-án 196,2 millió forint, saját tőkéje 822,7 millió forint.

FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.

Az FHB INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábbi nevén Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltató Kft.) 2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadást is végez.

Az FHB INVEST jegyzett tőkéje 2015. december 31-én 636 millió forint, a saját tőke 7,0 milliárd forint, az év során keletkezett adózott eredménye 3,6 milliárd forint volt, 2016. szeptember 30-án 636,4 millió forint, a saját tőke 7,0 milliárd forint, az év során keletkezett adózott eredménye 1,9 milliárd forint veszteség volt MSZSZ szerint.

Közös vezetésű és társult vállalkozások

A **Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF)** IFRS szerinti adózott eredménye 271,6 millió forint volt 2015-ben és 830,2 millió forint 2016 három negyedévet követően. A lejárat előtt vásárolt követelésekhez kapcsolódó adózás előtti eredmény 2015. december 31-én 725 millió forint, 2016. szeptember 30-án 797,6 millió forint, míg a lejáraton vásárolt követelésekhez kapcsolódó eredmény -120 millió forint volt 2015 év végén és 347,6 millió forint 2016 szeptember 30-án IFRS szerint. A DBF IFRS szerinti saját tőkéjének értéke 2015 negyedik negyedév végén 12,2 milliárd, 2016. szeptember 30-án 6,1 milliárd forint volt.

A **DíjNET Zrt.** fő tevékenysége elektronikus számlabemutató és számlafizetési rendszer működtetése és fejlesztése. A DíjNET Zrt. 2015. évi magyar számviteli standardok szerinti adózott eredménye 90,5 millió forint, 2016 szeptember 30-án pedig 46,1 millió forint nyereséget mutatott. 2015 év végén és 2016 szeptember 30-án a jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 242,7 millió forint volt.

A Díjbeszedő Csoporthoz tartozó vállalatok informatikai tevékenységével kapcsolatos szolgáltatásokat ellátó **Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT)** adózott eredménye 2015-ben 8,8 millió forint volt MSZSZ szerint. A jegyzett tőkéje 672 millió forint, a saját tőke 680,3 millió forint volt. Ezzel szemben 2016 első három negyedévben 39,3 millió forint veszteséget mutatott ki MSZSZ szerint, a jegyzett tőkéje 672 millió forintra, a saját tőke 641 millió forintra rúgott.

A **Magyar Posta Befektetési Zrt. (MPBSZ)** 2015. év végéig közel 40,6 ezer, 2016 szeptember 30-ig közel 53 ezer értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott ügyfelei részére, a számlákon kezelt értékpapír állomány piaci értéke 2015 végén 116,8 milliárd forint, 2016. szeptember 30-án 166,2 milliárd forint volt, szemben a 2014. december végi 58,1 milliárd forinttal. Az MPBSZ a 2015-ös évet MSZSZ szerint 281,4 millió forint, 2016 első kilenc hónapját 132,9 millió forint veszteséggel zárta. 2015-ben a saját tőke 425,5 millió forint, 2016 szeptember 30-án 292,6 millió forint volt, mérlegfőösszege 2015 végén 3,0 milliárd, 2016 szeptember végén 4,1 milliárd forint.

A **Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.** eredménye – a Takarékbank és a konszolidációs körébe tartozó vállalatok eredményét is figyelembe véve – mintegy 700 millió forinttal járult hozzá az FHB Csoport 2015. harmadik negyedévi konszolidált eredményéhez.

az alábbira változott:

A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napján a Szhitv. szerinti szövetkezeti hitelintézetek integrációs szervezete (SZHISZ) tagjává vált, s ezzel a Takarékbankkal összevont alapú felügyelet alá került. A Kibocsátóval korábban összevont alapú felügyelet alatt álló tagjai, így az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., az Takarékbank Invest Kft., a Diófa Alapkezelő Zrt., a Díjbeszedő Faktorház Zrt., és a Magyar Posta Befektetési Zrt. 2015. október 16. napjától szintén bekerültek a prudenciális konszolidációba,

2017. december 12 és december 29-e között a Kibocsátó értékesítette az összes leányvállalatát azok részesedéseit, vagyis a közös vezetésű MATAK Zrt.-t (együtt a MA-TAK-EL 40%-át, illetve a Takarékbankban lévő közvetett 13,75%-át), az FHB Ingatlan Zrt.-t, a Takarékbank (korábban FHB) Invest Kft. (együtt az FHB Lízing Zrt.-vel, valamint a közös vezetésű és társult vállalkozásokkal, azaz a Díjbeszedő Faktorház Zrt.-vel, a Díjnet Zrt.-vel a DBIT Kft.-vel, az MPBSZ Zrt.-vel és a Ma-TAK-EL maradék 40 %-ával, végül pedig a Diófa

Alapkezelőt (együtt a Diófa Ingatlankezelő Kft.-vel). Azaz az alább részletezett társaságok közül csak az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. maradt meg a Kibocsátó 51%-os tulajdonában.

Az FHB Nyrt. kapcsolt vállalkozásai (2017. december 29-ét megelőző időszak)

A Kibocsátó korábbi leányvállalatai struktúrájának bemutatására a korábbi pénzügyi információkkal lefedett időszak bemutatása okán kerül sor. A Kibocsátó korábbi csoport irányító tevékenységét 2017. év során átadta a Takarékbanknak.

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

Tevékenység 2016-ban

Az FHB Kereskedelmi Bank ügynöki szolgáltatást nyújt a Jelzálogbank és más csoporttagok részére, melynek keretében értékesíti az FHB Jelzálogbank jelzáloghiteleit és kezeli hitelportfólióját, valamint hitelgondozási és minősített hitelkezelési feladatokat is végez

Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 463,8 milliárd forintot tett ki 2016. december 31-én, amely az előző évi értéktől (473,8 milliárd forint) 2,1%-kal maradt el. Az FHB Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya 229,1 milliárd forint volt, ami 8,2%-os bővülést jelent 2015. év végéhez képest. A Bank betétállománya az elmúlt év során 9,7%-kal csökkent és 299,1 milliárd forintot tett ki.

2016. év végén az FHB Kereskedelmi Bank országosan 41 teljes körű kereskedelmi banki tevékenységet folytató fiókkal rendelkezett. A vezetett lakossági számlák száma meghaladta a 211 ezer darabot, a vállalati számlák száma pedig meghaladta a 12 ezer darabot, amelyekhez 170 ezer lakossági és 6,7 ezer darab vállalati bankkártya tartozott.

Az FHB Kereskedelmi Bank 2016. évi mérleg szerinti eredménye 6.691 millió forint veszteség; saját tőkéje az év végén 30,6 milliárd forint, tőkemegfelelési mutatója 13,16% volt 2016. december 31-én, szemben az egy évvel korábbi 20,00%-kal.

Tevékenység 2017 első félévében

Az FHB Kereskedelmi Bank Stratégiája

Az Integráció nagy kereskedelmi bankja a nagyobb városokban és Budapesten a nagybankokkal versenyző, magas presztízsű intézményként reprezentálja a Takarékcsoportot. Különösen vállalati oldalról jól egészíti ki a takarékszövetkezeteket, azzal, hogy keresztértékesítési vagy belső konzorciális hitelszervező funkciót is képes ellátni. A Bank elsődleges feladatot kap a nagyvállalati üzletág megerősítésében, a kiszolgálási profil alakításában és a versenyképes egyedi ajánlatok kidolgozásában. Az FHB Bank Zrt. ugyanakkor visszaadja a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési szolgáltatási engedélyét, amelyet szintén a Takarékbank vesz át. Ez egyben azt is jelenti, hogy az FHB Bank Zrt. 2018-tól nem lesz forgalmazója és árjegyzője az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott értékpapíroknak.

A Kereskedelmi Bank országos nagyvárosi fiókhálózatával a Takarékcsoport meghatározó elemévé válik, lakossági szolgáltatásai fejlesztése során a prémium és a privát banki ügyfélkör igényeinek a mind teljesebb kielégítése is a kiemelt céljai közé kerül.

A vállalatirányítás egységes irányvonalát garantálja a Takarékbank és az FHB Kereskedelmi Bank üzleti vezetésében 2017-ben jóváhagyott személyi átfedés. Az FHB Kereskedelmi Bank Magyar Számviteli Standardok (MSZSZ) szerinti mérlegfőösszege 439,7 milliárd forintot tett ki 2017. június 30-án, amely az egy évvel korábbi értéket (436,4 milliárd forint) 0,8%-kal haladta meg, míg az elmúlt negyedév során csak 0,7%-os csökkenést jelent. 2017. június 30-án a Kereskedelmi Bank bruttó hitelállománya MSZSZ szerint 231,3 milliárd forint volt, ami 6,1%-os növekedést jelent 2016. június végéhez képest. A hitelállomány az összes eszköz 52,6%-át tette ki. A Kereskedelmi Bank vállalati hitelállománya MSZSZ szerint – az FHB bankcsoporti hitelek nélkül – 99,7 milliárd forint volt a második negyedév végén (ez gyakorlatilag megegyezik az előző negyedévi értékkel), aránya a teljes hitelállományon belül 43,1%-ot tett ki.

A kamatozó források összege 400,0 milliárd forint volt, aránya az összes forrás között 91,0%, az állomány éves szinten 2,5%-os, míg negyedéves szinten 1,1%-os csökkenést mutat. A kamatozó források 71,6%-át teszi ki az MSZSZ szerint 286,3 milliárd forint volumenű ügyfélbetét állomány, míg 25,9%-át a 103,7 milliárd forint állományú bankközi forrás képviseli, amely tartalmazza az FHB Jelzálogbanktól kapott refinanszírozást, az MNB Növekedési Hitelprogram keretében lehívott refinanszírozást, valamint az ECB-től felvett éven belüli kölcsönt is.

A betétek állománya egy év alatt 2,0%-kal csökkent, ebből a második negyedév 1,7%-os csökkenést magyaráz. A lakossági betétek állománya az előző negyedév végéhez képest 1,0%-kal csökkent. A látra szóló betétek volumene 118,6 milliárd forint, ami az összes betét 41,4%-át tette ki. A tartósan alacsony piaci kamattrendnek megfelelően a látra szóló lakossági betétállomány egy év alatt 33,6%-kal emelkedett, miközben a lekötött 13,2%-kal csökkent.

2017. június végén az FHB Kereskedelmi Bank közel 188,9 ezer darab lakossági, illetve több mint 12,1 ezer darab vállalati folyószámlát vezetett, amelyekhez 176,0 ezer lakossági és 6,8 ezer darab vállalati bankkártya tartozott. Az egy évvel ezelőttihez képest csökkenés tapasztalható a lakossági folyószámlák számában, míg a kibocsátott lakossági kártyák volumene növekedett. Az egy évvel ezelőttihez képest csökkenés tapasztalható a lakossági folyószámlák számában, míg a kibocsátott lakossági kártyák volumene növekedett. A lakossági számlák számának csökkenéséhez nagymértékben hozzájárult, hogy a félév során közel 11.200 db számla került csoportosan felmondásra. Ennek legnagyobb része a számlatisztítási kampány kereteiben történt, amely során 5.400 darab inaktív számla került megszüntetésre, valamint a számla-racionalizálási projektnek volt nagy hatása, amely keretében elavult konstrukciójú számlák kerültek átforgatásra új számlacsomagokba és további 5.700 inaktív/túlhívott számla került felmondásra. Június végére a Posta számlák száma 67,5 ezer darabra mérséklődött.

A Kereskedelmi Bank Magyar Számvetési Standardok szerint számított 2017. első félévi adózott eredménye 99,1 millió forint veszteség volt. A pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárítható része 104,5 millió forinttal, a banki különadó 344,6 millió forinttal terhelték a Bank eredményét. Az előbb említett egyéb egyszeri tételek nélkül az FHB Kereskedelmi Bank 2017 második negyedévi adózott eredménye 350,0 millió forint nyereség.

A Társaság nettó kamatbevétele 2017 első hat hónapjában – kontrolling szemléletben – 19,0%-os éves csökkenést mutat az előző év hasonló időszakához képest, ami a kamatbevételek 20,6%-os, valamint a kiadások 24,2%-os csökkenéséből tevődik össze. A Kereskedelmi Bank nettó díj- és jutalékbevételei 8,3%-kal voltak magasabbak, mint 2016 első félévében. A működési költségek 6,4%-kal emelkedtek az előző negyedévhez képest, ami éves szinten 2,4%-os növekedést jelent.

Az FHB Nyrt. 2017. augusztus 15. napján bejelentette, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Kibocsátónál és az FHB Bank Zrt.-nél.

Az FHB Bank Zrt. az integrációs stratégia szerint visszaadta a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési szolgáltatási engedélyét, amelyet a Takarékbank vesz át. A 2017. december 5. napján megjelent rendkívüli közzététel követően az a döntés született, hogy az FHB Bank Zrt. a Bszt. 5. § (1) bekezdés c) pont szerinti szájtársulás kereskedés tevékenységet az állomány-átruházás megtörténtét követően is végezni kívánja, ezért a Bszt. szerinti tevékenységi engedélye szűkítése, nem pedig visszaadása iránt indított eljárást a Magyar Nemzeti Bank előtt. Felhívjuk ugyanakkor a Befektetők figyelmét, hogy a fent hivatkozott tevékenységi kör módosítására, és a Takarékbank részére történő befektetési szolgáltatások és egyes kiegészítő szolgáltatások közvetítésére irányuló eljárás, illetve ügy elbírálása alatt van az MNB részéről.

FHB Ingatlan Zrt. 2016. január 1.-2017. június 30.

Az FHB Ingatlan Zrt. fő tevékenységként fedezetértékelési, ingatlan-beruházási és értékesítési, valamint ingatlankezelési, és ingatlan értékbecslői feladatok ellátását végzi, továbbá az FHB bankcsoporti szolgáltatások mellett külső megrendelők számára is nyújt értékbecslési és energia tanúsítvánnyal kapcsolatos szolgáltatásokat, valamint ingatlanközvetítést.

2016-ban egy új üzletággal bővült a Társaság profilja. A pénzügyi közvetítéssel kapcsolatos jogszabályi változások miatt jött létre a Partnerkapcsolati Osztály, melynek koordinálásával a Társaság – felismerve és kihasználva a megváltozott piaci igényeket – az év végétől hitelközvetítői tevékenységet is végez alvállalkozók bevonásával. A tevékenység célja és alappillére az ingatlanfejlesztő vállalkozásokkal kötött üzleti kapcsolatok elmélyítése és az eredmény növelése.

Az FHB Ingatlan Zrt. a 2016-os évet 7,8 millió forint nyereséggel zárta. A Társaság jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 70 millió forint, saját tőkéje 214,9 millió forint volt.

Az értékbecslési üzletág 311,5 millió forint bevétellel zárt 2017. első félévében, ami 2016 azonos időszakához képest 177,8 millió forinttal magasabb, míg az ingatlanközvetítési üzletág 2017. első hat hónapja alatt 83,6 millió forint bevételt ért el, ami lényegesen magasabb, mint 2016 azonos időszakában (30,2 millió forint).

Az FHB Ingatlan Zrt. 2017. első hat hónapját 24,8 millió forint adózott nyereséggel zárta. A Társaság jegyzett tőkéje 2017. június 30-án 70 millió forint, saját tőkéje 239,7 millió forint volt.

A Kibocsátó 2017. december 27-én értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénycsomagját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére, az FHB Ingatlan Zrt. a továbbiakban járulékos vállalkozásként működik.

FHB Lízing Zrt. 2016. január 1.-2017. június 30.

Az FHB Lízing Zrt 2011-től ingatlan lízing termékeket értékesít, emellett kezeli a meglévő jelzáloghitel-állományát. Az FHB Lízing Zrt kérelme alapján a Magyar Nemzeti Bank 2014 decemberében új tevékenységekhez adott engedélyt. A módosított Felügyeleti engedély sorszáma H-EN-I-825/2014. Az új MNB engedély a korábbi ingatlanfinanszírozási engedélykört kiterjesztve lehetőséget biztosít az FHB Lízing Zrt.-nek termékkorlátozás mentesen pénzügyi lízing tevékenységre, valamint pénzkölcsön nyújtási tevékenységre, fogyasztási kölcsönök termékkorlátozással. Az FHB Lízing Zrt. az üzleti tevékenységének kiszélesítésével párhuzamosan 2015. június 15.-től FHB Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven folytatja tevékenységét.

A 2016. évben a Társaság fő célkitűzése az új üzletágainak felfuttatása volt, emellett kiemelt figyelmet fordított a meglévő portfólió tisztítására. Az év során kihelyezett lízing- és hitelügyletek volumene 5,5 milliárd forint volt, ebből a termelőeszköz és truck lízing 4,2 milliárd forintot képviselt.

Az FHB Lízing Zrt. MSZSZ szerinti hitelállománya 2,6 milliárd forint volt 2016. december 31-én, míg a lízing állomány 9,4 milliárd forintot tett ki, és 74,1%-kal lett magasabb a 2015. december 31-i 5,4 milliárd forintos állománynál.

A 2016. év során egy alkalommal került sor tőkeemelésre, összesen 210 millió forint értékben.

Az FHB Lízing Zrt. a 2016. évet 64 millió forint veszteséggel zárta. Saját tőkéje MSZSZ szerint 2016. december 31-én 201,1 millió forint, a jegyzett tőke 135 millió forint, a tőketartalék értéke 3,1 milliárd forint.

Az FHB Lízing Zrt. ügyfelekkel szembeni követelés állománya 18,9 milliárd forint volt 2017. június 30-án. 2017 első félévében 8,3 milliárd forint folyósítás történt, amelyből 7,6 milliárd forintot tett ki az eszköz lízingek volumene. Ezzel 2017. június végén a lízing állomány 16,1 milliárd forintot tett ki. Az FHB Lízing Zrt. 2017 első félévét 65,3 millió forint eredménnyel zárta.

2017 első félévében a nettó kamatjövedelem 214,8 millió forint volt, ami 35,8%-kal magasabb, mint 2016 azonos félévében. A második negyedévet így összesen 121,2 millió forint nettó kamatjövedelemmel zárta, ami 23,4%-kal elmaradt 2016 második negyedévéétől, viszont 27 millió forinttal meghaladta 2017 első negyedévéét. Ugyanebben a negyedévben a nettó díj-és jutalékbevételek 17,9 millió forintot tett ki. Az egyéb eredmény 176,9 millió forint volt az első félév során, ami jelentősen, 18,3%-kal nőtt 2016 első félévi 150,9 millió forinthez képest. A működési költség az első félévben elérte a 178,6 millió forintot, ami 18,3%-kal nagyobb 2016 első félévéhez képest (150,9 millió forint). A nem teljesítő hitelek állománya az FHB Lízing Zrt.-nél 495,1 millió forint volt 2017. június 30-án, mely az előző év azonos időszaki értékénél 193,2 millió forinttal alacsonyabb.

A Kibocsátó 2017. december 12-én értékesítette a Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének 25,1%-át megtestesítő részvénycsomagját, benne az FHB Lízing Zrt.-vel. Az FHB Lízing pénzügyi vállalkozásként működik tovább. Felhívjuk a befektetők figyelmét, jelen Alaptájékoztató készítésekor a

Takarékbank részéről a pénzügyi vállalkozásként működő leányvállalatok értékesítésével kapcsolatban még engedélykérelem benyújtása szükséges a közvetett befolyásoló részesedés szerzésére vonatkozóan.

Diófa Alapkezelő Zrt. 2016. január 1.- 2017. június 30.

A Diófa Alapkezelő Zrt. befektetési alapok kezelésével, ingatlanpiaci befektetésekkel, nyugdíjpénztári vagyonkezeléssel, valamint intézményi és magán vagyonkezeléssel foglalkozik.

A Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2014. december 31-i 338,7 milliárd forintról 393,0 milliárd forintra emelkedett 2015-ben.

A 2015-ös évet a Diófa Alapkezelő Zrt. 737,5 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2015. december 31-én – ázsíós tőkeemelést követően – 196,2 millió forint, saját tőkéje 317,9 millió forint.

2016-ban a retail befektetési alap állomány 160,5 milliárd forintra nőtt, amelynek túlnyomó többségét az indulása óta töretlenül, a vártnál sokkal gyorsabban növekvő Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap adta, 81,4 milliárd forintról 127,4 milliárd forintra növe, amivel összesen 46 milliárd forintos éves növekedést mutatott fel. Az Alapkezelő 2015-ben megkezdett termékstruktúrájának egységesítése 2016 elején lezárult.

Az értékpapíralapok vagyona az év során enyhén csökkent, ami elsősorban annak tudható be, hogy az alacsony hozamkörnyezet miatt a pénzügyi- és rövid kötvény alapok már egyre kevésbé képesek a befektetők számára megfelelő hozamot biztosítani, ezért ezekből az eszközkategóriákból a jelenleg népszerű ingatlanalapokba mennek át. Az Alapkezelő a magasabb hozampotenciálú termékek iránti befektetői igényt felismerve új alapokkal színesítette portfólióját a 2016-os évben: egy új részvény alapot indított el 2016 januárjában Takaréknál FHB Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap néven, illetve a piaci trendekhez illeszkedően februárban kijött egy új, óvatos vegyes alappal is, Magyar Posta Takaréknál Harmónia Vegyes Befektetési Alap néven.

A Diófa által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke a 2015. december 31-i 393,0 milliárd forintról 415,7 milliárd forintra emelkedett az elmúlt évben.

A 2016-os évet az Alapkezelő 732,0 millió forint MSZSZ szerinti adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 196,2 millió forint, saját tőkéje meghaladja az 1,0 milliárd forintot.

2017 első félévében a Diófa Alapkezelő által kezelt vagyon továbbra is dinamikus növekedést mutat a lakossági alapok terén, ami az Alapkezelő pénzügyi eredményességére is kedvező hatással van. Ebben a félévben is keresettek voltak a Diófa Alapkezelő által kezelt lakossági befektetési alapok, amelyek nettó eszközértéke az előző negyedév végéhez képest közel 44 milliárd Ft-tal nőtt, míg az előző év azonos időszakához viszonyítva közel 50 milliárd Ft-os növekedést láthatunk. A piaci trendekkel összhangban a Diófa Alapkezelő lakossági alapjai közül az első félévben a Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Alap, a Magyar Posta Takaréknál Harmónia Vegyes Alap és a Takaréknál FHB Apollo Részvény Alap volt az értékesítés fókuszában.

Az MPT Ingatlan Alap a második negyedév során egymaga 21,4 milliárd Ft-os növekedést tudott felmutatni (ebből 17 mrd Ft a lakossági értékesítéseknek és forgalmazói hálózatok értékesítési kampányainak volt köszönhető), így nettó eszközértéke 173 milliárd Ft-ra emelkedett, emellett az MPT Harmónia Vegyes Alap is jelentősen, 3,4 milliárd Ft-tal növelte a vagyonát (NEÉ: 8,9 milliárd Ft), a Takaréknál FHB Apollo Részvény Alap vagyona pedig 1,5 milliárd Ft-tal gyarapodott (NEÉ: 2,6 milliárd Ft), ami negyedéves viszonylatban 131%-os növekedésnek felel meg. Az idei év első felében az MPT Ingatlan Alap ingatlan-portfóliója egy városi logisztikai ingatlannal, a Dél-pesti Üzleti Parkkal bővült, amely 90% feletti bérbe adottsággal és további fejlesztési potenciállal rendelkezik. A negyedév során a prémium vagyonkezelési üzletág is dinamikusan növekedett.

A Diófa Alapkezelő által kezelt alapok és egyéb portfóliók összesített nettó eszközértéke 2017. első féléve végén 460,8 milliárd Ft volt, szemben az előző év azonos időpontjában fennálló 412,9 milliárd Ft-tal, ami egy év alatt 11,6%-os bővülést jelent. A BAMOSZ adatai alapján az Alapkezelő piaci részesedése a befektetési alapok esetében a 2016. első félévi 3,5%-ról 2017. június 30-ára 4,3%-ra növekedett (nettó adatokkal számolva), míg a pénztári vagyonkezelés tekintetében 14,8%-ot ért el. Ezzel a Diófa Alapkezelő a hazai alapkezelői piac 9. legnagyobb szereplője és 3. legnagyobb pénztári vagyonkezelője.

A 2017-os év első félévét az Alapkezelő MSZSZ szerint 333,6 millió forint adózott eredménnyel zárta, jegyzett tőkéje 2017. június 30-án 196,2 millió forint, saját tőkéje 783,5 millió forint.

A Kibocsátó 2017. december 29-én értékesítette a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénycsomagját a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. A Diófa Alapkezelő Zrt. befektetési alapkezelőként működik tovább.

Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.

A Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft. (korábbi nevén FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., illetve Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltató Kft.) 2014-től az FHB Csoport ingatlanüzemeltetéssel foglalkozó leányvállalataként ingatlan bérbeadást is végez.

2015 végén az FHB Invest megvásárolta az FHB Jelzálogbanktól a DOM-P Informatikai Szolgáltató Zrt-ben meglévő 13,9%-os, valamint az MPT Security Zrt-ben meglévő 10%-os részesedését, valamint alapítóként 40%-os tulajdoni hányadot szerzett a Magyar Takarék Ellátó Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (MA-TAK-EL).

A Társaság jegyzett tőkéje 2017. június 30-án 636,4 millió forint, a saját tőke 3,7 milliárd forint, a félév során keletkezett adózott eredménye 583,6 millió forint nyereség volt MSZSZ szerint.

A Kibocsátó 2017. december 27-én értékesítette a Takarék Invest jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő üzletrészt a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. A Takarék Invest Kft. a továbbiakban járulékos vállalkozásként működik.

Közös vezetésű és társult vállalkozások

Az alább felsorolt társaságok FHB Nyrt. tulajdonrésze 2017. év folyamán átkerültek a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt tulajdonába, amelyeknek nem kizárólagos tulajdonosa a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. A fentiek közül kivételt képez a Magyar Takarék Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt, amelyben a meglévő FHB Nyrt. tulajdonrész nem a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt részére került értékesítésre.

A **Díjbeszedő Faktorház Zrt. (DBF)** MSZSZ szerinti adózott eredménye 943,4 millió forint lett 2016-ban. A Társaság MSZSZ szerinti saját tőkéjének értéke 2016. december 31-én 6,0 milliárd forint volt. magyar számviteli sztenderd szerinti adózás előtti eredménye 249,2 millió forint lett 2017 első félévében. A vállalkozás bevételei – az elmúlt éveknek megfelelően – szinte kizárólag lejárat előtt vásárolt követelésekhez kapcsolódónak. A Társaság saját tőkéjének értéke 2017. június 30-án 5,4 milliárd forint volt.

A DBF pénzügyi vállalkozásként működik tovább. Felhívjuk a befektetők figyelmét, jelen Alaptájékoztató készítésekor a Takarékbank részéről a pénzügyi vállalkozásként működő leányvállalatok értékesítésével kapcsolatban még engedélykérelem benyújtása szükséges a közvetett befolyásoló részesedés szerzésére vonatkozóan.

A **DíjNET Zrt.** fő tevékenysége elektronikus számlabemutató és számlafizetési rendszer működtetése és fejlesztése. A Társaság 2016. évi magyar számviteli standardok szerinti adózott eredménye 65,9 millió forint. A jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 262,6 millió forint volt 2016. december 31-én. A Társaság 2017. első félévi magyar számviteli standardok szerinti adózott eredménye 20,2 millió forint nyereség. A jegyzett tőke 5 millió forint, míg a saját tőke 282,7 millió forint volt 2017. június 30-án.

A Díjbeszedő Csoporthoz tartozó vállalatok informatikai tevékenységével kapcsolatos szolgáltatásokat ellátó **Díjbeszedő Informatikai Kft. (DBIT)** adózott eredménye 2016-ban 26,1 millió forint volt MSZSZ szerint. A Társaság jegyzett tőkéje 672 millió forint, a saját tőke 706,4 millió forint volt. 2017. június 30-án adózott eredménye 21,2 millió forint nyereség volt MSZSZ szerint. A Társaság jegyzett tőkéje 672 millió forint, a saját tőke 727,6 millió forint volt

A **Magyar Posta Befektetési Zrt. (MPBSZ)** 2016. év végéig közel 56 ezer értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott ügyfelei részére, a számlákon kezelt értékpapír állomány piaci értéke az év végén 178,0 milliárd forint volt, szemben a 2015. december végi 116,8 milliárd forinttal. Az MPBSZ a 2016-os évet MSZSZ szerint 147,4 millió forint veszteséggel zárta. A saját tőke 358,1 millió forint, a Társaság mérlegfőösszege 3,9 milliárd forint. 2017. június végéig közel 58 ezer darab értékpapír, illetve tartós befektetési számlát nyitott ügyfelei részére, a számlákon kezelt vagyon piaci értéke az év végén 188,9 milliárd forint volt, szemben a 2016 első félév végi 153,5 milliárd forinttal. Ezen belül az ügyfél értékpapír portfólió a félév végére meghaladta a 182,1 milliárd Ft-ot, amely az első negyedév végéhez képest 0,9 %-os, éves szinten 24,2%-os növekedést jelent (ebből 20%

állampapír, 49% befektetési jegy állomány gyarapodás) Az MPBSZ a félévet MSZSZ szerint 109,9 millió forint veszteséggel zárta. A saját tőke 448,2 millió forint, a Társaság mérlegfőösszege 5,4 milliárd forint.

Az Takaréknál Invest által tulajdonolt ezen vállalkozásokat az FHB – szindikátusi szerződés alapján – a Magyar Posta Zrt.-vel közösen irányítja.

A **Magyar Takaréknál Befektetési és Vagyongazdálkodási (MATAK) Zrt.** A Társaság eredménye – a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (Takarékbank) és a konszolidációs körébe tartozó vállalatok eredményét is figyelembe véve – mintegy 245 millió forinttal járult hozzá a 2016. évi konszolidált eredményhez és 484,3 millió forinttal járult hozzá a 2017. első félévi konszolidált eredményhez.

xv) II.6.2 A Kibocsátó Takarékok Csoporton belüli pozíciója az alábbiakról

A Kibocsátó a hazai és nemzetközi piacon is ismert és elismert, stabil működésű, a befektetők bizalmát élvező jelzálog-hitelintézetként a hazai jelzáloghitelzés és refinanszírozás meghatározó szereplője.

A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napjától a Szhitv. szerinti Integráció tagjaként (tagjai: a szövetségi hitelintézetek – köztük az FHB Nyrt és az FHB Bank – és a Takarékbank) a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alatt áll. A Kibocsátó a korábbi csoportirányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Takarékbanknak adta át.

Csoporttagok	Tulajdonosok										
	FHB Jelzálogbank Nyrt.	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Lízing Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	Díjbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takarékok Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	MA-TAK-EL Zrt.	Magyar Takarékszövetségi Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. összesen
FHB Jelzálogbank Nyrt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,89%	-
FHB Bank Zrt.	51,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	7,39%	51,00%
FHB Ingatlan Zrt.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
Diófa Alapkezelő Zrt.	93,60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,60%
Diófa Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	93,60%
Takarék Invest Kft.	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%
FHB Lízing Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	100,00%
CEC d.d.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%
Díjbeszedő Faktorház Nyrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
DijNet Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	-	51,00%
Díjbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	-	-	24,975%
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	-	50,00%
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	-	99,18%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	50,99%
Magyar Takarékok Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	25,099%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,099%
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	-	-	4,545%	-	40,909%	-	52,273%	22,32%
Finity Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	100%	-	22,321%
Magyar Takarékszövetségi Bank Zrt.	1 db.	1 db.	-	-	-	-	-	54,82%	-	-	13,76%
Takarék Központi Adatfeldolgozó Zrt	-	-	-	-	-	13,91%	-	-	-	13,91%	15,82%
MPT Security Zrt.	-	-	-	-	-	9,922%	-	-	-	40,0%	18,92%

az alábbira változott:

A Kibocsátó pozíciója az integrációs stratégia alapján kialakult az új tulajdonosi struktúrában 2017. december 31-i állapot szerint.

Csoporttagok	Tulajdonosok										
	FHB Jelzálogbank Nyrt.*	FHB Bank Zrt.	FHB Ingatlan Zrt.	FHB Lízing Zrt.	Diófa Alapkezelő Zrt.	Takarék Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.	Díjbeszedő Informatikai Kft.	Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	MA-TAK-EL Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	FHB Jelzálogbank Nyrt. összesen**
FHB Jelzálogbank Nyrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,89%	-
FHB Bank Zrt.	51,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	7,39%	51,00%
FHB Ingatlan Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%	-
Káry-Villa Kft.	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-	100,00%	-
Diófa Alapkezelő Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,29%	-
Diófa Ingatlankezelő Kft.	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	-
Takarék Invest Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00%	-
FHB Lízing Zrt.	-	-	-	-	-	100,00%	-	-	-	100,00%	-
CEC d.d.	-	-	-	100,00%	-	-	-	-	-	100,00%	-
Díjbeszedő Faktorház Nyrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	51,00%	-
DíjNet Zrt.	-	-	-	-	-	51,00%	-	-	-	51,00%	-
Díjbeszedő Informatikai Kft.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	50,00%	-
Magyar Posta Kártyaközpont Zrt.	-	-	-	-	-	-	49,95%	-	-	24,975%	-
Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zrt.	-	-	-	-	-	50,00%	-	-	-	50,00%	-
Magyar Kártya Szolgáltató Zrt.	-	99,18%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	50,99%
Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MA-TAK-EL Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	40,909%	-	59,09%	-
Finity Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	100%	59,09%	-
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	1 db	1 db	-	-	-	-	-	59,09%	-	-	0,0001%
Takarék Központi Adatfeldolgozó Zrt.	-	-	-	-	-	13,91%	-	-	-	27,82%	-
MPT Security Zrt.	-	-	-	-	-	9,922%	-	-	-	49,922%	-

* Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közvetlen tulajdonosi részesedése az egyes gazdasági szereplőkben

** Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közvetett és közvetlen tulajdonosi részesedése összesen az egyes gazdasági szereplőkben

2017. december 12-e és december 29-e között a Kibocsátó értékesítette az összes leányvállalatát azok részesedéseit, vagyis a közös vezetésű MATAK Zrt.-t (együtt a MA-TAK-EL 40%-át, illetve a Takarékbankban lévő közvetett 13,75%-át), az FHB Ingatlan Zrt.-t, a Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.-t (korábban FHB) Invest Kft. (együtt az FHB Lízing Zrt.-vel, valamint a közös vezetésű és társult vállalkozásokkal, azaz a Díjbeszedő Faktorház Zrt.-vel, a DíjNet Zrt.-vel a DBIT Kft.-vel, az MPBSZ Zrt.-vel és a MA-TAK-EL maradék 40 %-ával, végül pedig a Diófa Alapkezelőt (együtt a Diófa Ingatlankezelő Kft.-vel). Azaz az alább részletezett társaságok közül csak az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. maradt meg a Kibocsátó 51%-os tulajdonában.

xvi) A II. 7.1. és II.7.2 fejezetek az alábbiakról:

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 2015. április 29-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. Bírósági és választottbírói és hatósági eljárások című fejezetben leírtakon túl nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

II. 7.2. AZ ISMERT TRENDK, A BIZONYTALANSÁGI TÉNYEZŐK, A KERESLET, A KÖTELEZETT-SÉGVÁLLALÁSOK VAGY VÁRATLAN ESEMÉNYEK BEMUTATÁSA, AMELYEK VALÓSZÍNŰLEG JELENTŐS HATÁST GYAKOROLHATNAK A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI KILÁTÁSAIRA LEGALÁBB A 2015. ÉVBEN

A Bankcsoport működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Belföldi gazdasági környezet⁷

2016 harmadik negyedévében a szezonálisan és naptárhatással kiigazított bruttó hazai termék 1,6%-kal emelkedett éves viszonylatban, míg az előző negyedévhez képest 0,3% volt a bővülés mértéke. A GDP egyes komponenseit vizsgálva a növekedéshez termelési oldalon legnagyobb mértékben a piaci szolgáltatások, a mezőgazdaság és az élénkülő kiskereskedelmi forgalom járultak hozzá, míg a felhasználási oldalon elsősorban a háztartási fogyasztás kedvező alakulása befolyásolta a növekedést. A pozitív növekedési tényezőkkel szemben az építőipar teljesítménye tovább is növekedés lassulásának irányába hatott, míg az ipari gyakorlatilag stagnált. A kedvezőtlen építőipari folyamatok (-12% év/év) elsősorban az uniós forrásból finanszírozott projektek előző évhez képest elmaradó volumenének tulajdonítható, míg az ipari termelést elsősorban a járműipar termeléscsökkenése fékezte. A 2016 első negyedévében bekövetkezett lassulást követően a második és harmadik negyedévben mérséklet pozitív korrekció állt be a növekedési pályában, az élénkülő belső kereslet mellett 2016-ban és 2017-ben 2,5%-4,0% körüli éves alapú növekedési ütem valósulhat meg.

2016 első tizenegy hónapját összességében az alacsony inflációs környezet jellemezte (átlagosan 0,3%-kal emelkedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához viszonyítva), míg az év második felében bekövetkezett lassú emelkedés (2016. novemberben az év/év alapon a fogyasztói árak emelkedése 1,1% volt) elsősorban az üzemanyagárak által mozgatott bázishatásnak tulajdonítható. Az alacsony globális inflációs környezet hatását várhatóan ellensúlyozni fogja a hazai reálgazdaság mérséklődő dezinflációs hatása. A jegybank összességében a fogyasztói árak fokozatos emelkedésével számol, amely a bázishatás mellett az élénkülő bérnövekedés és erősödő belső kereslet idézheti elő. A fentieket figyelembe véve az MNB várakozása szerint az infláció 2016-ban és 2017-ben is a 3%-os inflációs cél alatt alakulhat, amelyet várhatóan 2018 közepén fog megközelíteni.

A hazai gazdaság külső finanszírozási képessége a 2016 első negyedévi adatok alapján reálgazdasági megközelítés szerint a GDP 9%-a körül szinten stabilizálódott, sőt az előzetes adatok alapján a második negyedévben sem csökken érdemben. A kedvező folyamatokat erősítette a folyó fizetési mérleg többletének folytatódó emelkedése. A külkereskedelmi mérleg 9% körüli GDP arányos egyenlege elsősorban az emelkedő nettó exportnak és a stabilan magas szolgáltatásegyenlegnek köszönhető. A jövedelemegyenleg hiánya csökkent, míg a transzferegyenleg többlete a csökkenő EU források következtében mérséklődött. Finanszírozási megközelítés szerint a gazdaság külső finanszírozási képessége a 2016 első negyedévére vonatkozó adatok alapján mintegy 900 millió euróval mérséklődött, azonban a korábbi évek adatai alapján ez a csökkenés vélhetően szezonális jellegű. A nettó külső adósság csökkenése az első negyedévben érdemi lassulást mutatott. A konszolidált nettó államadósság a devizatartalékok csökkenése következtében emelkedett, míg a külföldiek kezében lévő állampapír-állomány mérséklődése folytatódott.

A 2016 első negyedévére vonatkozó adatok alapján a nettó külső adósság GDP arányosan 24 százalék körüli szintre mérséklődött, amely a nominális GDP emelkedés, az ártértékelési hatások és a forráskiáramlás együttes hatásának tulajdonítható. A bruttó külső adósság az azonos időszakban 74% körül alakult. 2017-ben az MNB várakozása szerint a külső finanszírozási képesség a GDP 85%-a körül alakul. A fogyasztás és a beruházások várható bővülése ugyan a külkereskedelmi többlet csökkenését eredményezheti, az EU transzferek felhasználása azonban újból emelkedhet. A jegybank szerint megtakarítása oldaláról a továbbra is magas finanszírozási képesség a háztartások enyhén mérséklődő pénzügyi megtakarításának, illetve a 2017-ben növekvő–de továbbra is visszafogott–költségvetési hiány és emelkedő vállalati megtakarítás eredőjeként alakul

⁷ MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november; MNB Inflációs Jelentés – 2016. szeptember; Makrogazdasági és pénzügyi piaci fejlemények – 2016. november.

ki. Az MNB várakozása szerint a kormányzati szektor GDP-arányos ESA-hiánya 2016-ban 1,4%-1,5% körül alakulhat, amely 2017-ben 2,1%-2,3% körüli szintre emelkedhet a várható jelentős keresletélénkítés, amely hatása mind a költségvetés bevételi, mind a kiadási oldalt érinteni fogja.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 folyamán három lépésben összesen 45 bázisponttal, 0,9%-ra csökkentette a referencia kamatot. A referencia kamat mellett a monetáris eszköztár meghatározó eleme az egynapos lejáraton elérhető aszimmetrikus kamatfolyosó, amely szélessége 2015 végi a 2%-os szintről 95 bázisponttra szűkült 2016 novemberében. Az egynapos betéti kamatláb egy lépésben 15 bázisponttal -5 bázisponttra csökkent 2016. március 23-tól, amely az év hátralévő részében már nem változott. Az egynapos hitel kamata ezzel szemben öt lépcsőben 2,1%-ról 0,9%-ra csökkent 2016 folyamán. Az egynapos kamatfolyosó szűkítése ugyancsak a monetáris kondíciók lazításának irányában hatott, csakúgy, mint a kötelező tartalék összege után fizetett kamatláb 1,35%-ról 0,9%-ra történt csökkentése.

A forint az euróval szemben 315-316 forint/euró szint közelében nyitotta a 2016-os évet, majd február végére egészen 307-308 forint/euró szintre erősödött a haza deviza. A forint erősödése azonban nem bizonyult tartósnak, június végére ugyanis a kurzus 317-318 forint/euró szintek közelébe került, elsősorban a nemzetközi tényezők hatására. A harmadik negyedévben azonban 304-305 forint/euró szintig újra erősödni tudott a forint, amely mögött a javuló globális hangulat mellett a magyar államadósság felminősítésével kapcsolatos várakozások is támogatták a hazai fizetőeszközt. A fenti szinteket azonban nem tudta áttörni az árfolyam, így az év utolsó negyedévében a forint visszatért 310-314 forint/euró sávba.

Lakossági jelzáloghitelezés, lakáspiac alakulása⁸

2016 első kilenc hónapjában a lakásépítések száma nőtt. A KSH statisztikái alapján 2016 első kilenc hónapjában 5.307 új lakás épült, 14%-kal több mint egy évvel korábban. A kiadott lakásépítési engedélyek és az új lakóépület építésére vonatkozó egyszerű bejelentések együttes száma 21.414 volt, ami közel két és félszerese a 2015 első három negyedévének, amelyből területi egységeket tekintve a megyei jogú városokban volt a legnagyobb mértékű a növekedés (193%).

2016. szeptember 30-án a hitelintézetek által nyújtott lakossági jelzáloghitelek állománya 4.535 milliárd forint, ami 2015. szeptember 30-hoz képest 6,0%-os csökkenést mutat. A forint hitelek állománya 4.516 milliárd forint, amely 5,4%-kal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti adat. A devizahitelek állománya (19 milliárd forint) 62,7%-kal csökkent.

A lakossági lakáscélú hitelek állománya az elmúlt negyedévben 0,3%-kal nőtt, így 2016. szeptember 30-án a lakáscélú hitelállomány 2.976 milliárd forintot tett ki. A 2015. szeptember végi adathoz képest ez 2,4%-os csökkenést jelent. Ebből a forint hitelállomány 2.970 milliárd forint és az elmúlt negyedévben 0,3%-kal nőtt, a devizahitelek állománya az utolsó negyedévben 7,2%-kal csökkent.

A lakossági szabad felhasználású jelzáloghitelek állománya 1.559 milliárd forint volt 2016. szeptember végén, az elmúlt 12 havi állományváltozás -12,2% volt, 2016 harmadik negyedévében pedig 3,5%-kal csökkent.

2016. II. negyedévében az FHB Lakásárindex tovább növekedett: a korábbi 217,35-ről, 220,45-re változott az index értéke, a drágulás mértéke azonban csökkent az előző negyedév rekord bővüléséhez képest. 2016 II. negyedévében lakóingatlanokért átlagosan 1,42 százalékkal kellett többet fizetni, mint az előző negyedévben, reál értelemben viszont a drágulás mindössze 0,83 százalékos volt. Az FHB Lakásárindex alapján a lakásárak már meghaladják a válság előtti szinteket: 2008 elején tapasztalható maximumhoz képest közel 10 százalékkal kell többet fizetni átlagosan a vásárlóknak. Reál értelemben a 2009 közepén megfigyelt szintek közelében mozognak a jelenlegi árak. Régiós összehasonlításban Magyarország nagyvárosainak lakáspiacát heterogén lakásár-növekedés jellemzi, ugyanis a 2013 és 2016 második negyedéve között megfigyelt változás Budapesten volt a legnagyobb mértékű. Fontos megjegyezni, hogy az árak alakulása még a főváros esetében is jelentős különbségeket mutat, egyes kerületekben, mint például a belvárosban, ahol sokkal nagyobb növekedés volt megfigyelhető a külső kerületekhez képest. Az árak alakulása szempontjából jól teljesítettek még a jó munkaerő piaci lehetőségeket kínáló városok is, mint például Győr, Veszprém, Kecskemét vagy Debrecen, illetve a nyugati határ vonzereje a soproni és szombathelyi árakat is jelentősen befolyásolta.

A magyar bankszektor eredménye 2016 harmadik negyedévében⁹

⁸ Forrás: KSH, FHB Index, MNB statisztikai idősorok: A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetételéről 2016 harmadik negyedévében; MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november; MNB Hitelezési folyamatok – 2016. november

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2016. III. negyedévben 669,9 milliárd forinttal 2,1%-kal nőtt, így a negyedév végén 33.311,2 milliárd Ft-ot tett ki. Ez 1,3%-kal haladja meg a 2015. év végi állományt és 3,7%-kal az előző év III. negyedév végi állományt.

A hitelek bruttó állománya 2,3%-kal nőtt a III. negyedévben, az előző év azonos időszakához képest 5,9%-kal volt magasabb, így szeptember végén elérte a 17.673,5 milliárd Ft-ot. A belföldi hitelintézeteknek nyújtott hitelek állománya a III. negyedévben 15,0%-kal, 280,1 milliárd Ft-tal emelkedett és elérte a 2.146,1 milliárd Ft-ot. A belföldi nem pénzügyi vállalatok bruttó hitelállománya 0,3%-kal csökkent, miközben a háztartások bruttó hitelállománya 0,3%-kal nőtt. Az előző év azonos időszakához képest a vállalati hitelállomány 4,9%-kal, a háztartási hitelállomány 4,1%-kal mérséklődött.

A hitelintézetek mérlegben szereplő kitétségeinek hitelkockázati megítélése tovább javult, a nemteljesítő kitétségek aránya 9,3%-ról 8,4%-ra csökkent. Ezen belül a nemteljesítő hitelek aránya 15,4%-ról 14,0%-ra javult. A hiteleken belül a főbb szektorokban továbbra is javuló portfólióminőség volt megfigyelhető, mivel a nem pénzügyi vállalatok nemteljesítő hiteleinek aránya 16,1%-ról 14,2%-ra, a háztartásoké 21,0%-ról 19,8%-ra javult.

A teljes hitelállományon belül a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a 2016. II. negyedév végi 8,9%-ról a III. negyedév végére 8,1%-ra csökkent (2015. év végén 10,6% volt). Ezen belül a 90 napon túl késedelmes háztartási hitelek aránya a teljes háztartási hitelállományban a 2016. III. negyedévben 16,9%-ról 15,8%-ra tovább javult (2015. év végén 17,6% volt). A forint hiteleken belüli arány 16,7%-ról 15,7%-ra mérséklődött, míg a megmaradt devizahiteleken belül a 90 napon túl késedelmes arány 35,7%-ról 30,0%-ra javult.

A 90 napon túl késedelmes arány a nem pénzügyi vállalati hitelállományon belül 2016. III. negyedévben 7,6%-ról 6,9%-ra tovább csökkent (2015. év végén 9,6% volt). a 90 napon túl késedelmes arány a vállalati forinthitel állományban a II. negyedév végi 7,4%-ról 6,7%-ra, a devizahitel állományban a II. negyedév végi 7,9%-ról 7,2%-ra csökkent. A háztartási hitelállományon belül a késedelmes hitelek állománya a III. negyedévben 4,2%-kal 1 511,9 milliárd Ft-ra mérséklődött, ezen belül a 90 napon túl késedelmes hitelállomány 6,3%-kal 911,5 milliárd Ft-ra csökkent.

A háztartási hitelállományon belül a devizahitelek aránya 0,8% maradt, állománya 47,1 milliárd Ft-ot tett ki a negyedév végén.

A nem pénzügyi vállalatok hitelállománya az I. félévi 0,4%-os mérséklődést követően további 0,3%-kal csökkent a III. negyedévben. A késedelmes vállalati hitelek állománya 8,7%-kal volt alacsonyabb a félév végi késedelmes állománynál, és 22,1%-kal esett vissza az előző év végi állományhoz viszonyítva, elsősorban a leírt tőkekövetelések, illetve az eladott nemteljesítő követelések állománycsökkentő hatása miatt. A késedelmes állományon belül a 90 napon túl késedelmes hitelállomány a III. negyedévben 10,1%-kal, az előző év végéhez viszonyítva pedig 28,8%-kal mérséklődött. A nem pénzügyi vállalatok forinthiteleinek állománya 4,3%-kal nőtt, a devizahitelek állománya 6,2%-kal csökkent. A késedelmes forint- és devizahitelek állománya egyaránt tovább mérséklődött a III. negyedévben, előbbi 5,3%-kal, utóbbi 12,6%-kal. A 90 napon túl késedelmes állomány mind a forint-, mind a devizahiteken belül mérséklődött, előbbi 6,4%-kal, utóbbi 14,6%-kal. A vállalati hiteleken belül a devizahitelek aránya tovább csökkent a III. negyedévben, 44,1%-ról 41,5%-ra.

2016. I-III. negyedévben a hitelintézetek összesen 443,5 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el, ami 172,0%-kal nagyobb a 2015. I-III. negyedévi 163,1 milliárd Ft-nál. A 120 hitelintézetből 76 hitelintézet 457,2 milliárd Ft nyereséget, 44 pedig 13,7 milliárd Ft veszteséget könyvelt el az I-III. negyedévben. Ezen belül a hitelintézeti fióktelepeknek 27,6 milliárd Ft adózás előtti nyereségük keletkezett.

A hitelintézetek átlagos eszköz- (ROA), illetve tőkejövedelmezősége (ROE) 2016. III. negyedévben tovább javult. Az éves átlagos eszközjövedelmezőség (ROA) az előző negyedév végi 0,7%-ról 1,0%-ra nőtt, az éves átlagos tőkejövedelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 7,7%-ról 9,9%-ra emelkedett.

A hitelintézetek tőkeellátottsága érdemben nem változott a III. negyedévben. A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitétségértéke (RWA) 2,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkájük csekély mértékben növekedett. Az átlagos teljes tőkemegfelelési mutató 2016. III. negyedévben 20,9%-ról 20,4%-ra csökkent.

⁹ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2016. III. negyedév végi prudenciális adataik alapján; Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2016. november

A szavatoló tőkén belül változatlanul meghatározó szerepet töltenek be a magasabb minőségű tőkeelemek. Az elsődleges alapvető tőke (CET1) részaránya 2016. III. negyedév végére 90,1%-ra növekedett. Az elsődleges alapvető tőkével számított tőkemegefelelési mutató 18,2%-ról 18,4%-ra emelkedett a III. negyedévben.

A bankrendszer likviditása továbbra is erős. A likvid eszköz állomány 2016 májustól változatlanul alakult, míg a bankok likviditásfedezeti mutatója (LCR) közel 190 százalék volt, ami jelentősen meghaladja a 100 százalékos szabályozói követelményt. A bankok hitel-betét mutatója továbbra is alacsony szinten maradt. Finanszírozási szempontból kedvező, hogy a mutató értéke másfél éve a 100 százalékos szint alatt tartózkodik, azaz a hitelállomány mögött teljes egészében ügyfélbetétek állnak. A mutatószám 2016. május és augusztus között a javuló hitelezési aktivitás következtében 2 százalékkal emelkedett. Az eszköztár átalakításának likviditásmérséklő hatását a bankok állampapír-vásárlással semlegesítették. Az MNB önfinanszírozási programjának 2014. áprilisi bejelentésétől kezdve 2016. augusztus végéig a bankok állampapír állománya mintegy 2641 milliárd forinttal emelkedett.

az alábbira változott:

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 2016. április 24-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 Bírósági és választottbírói és hatósági eljárások című fejezetben leírtakon túl nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

II. 7.2. AZ ISMERT TRENDEK, A BIZONYTALANSÁGI TÉNYEZŐK, A KERESLET, A KÖTELEZETT-SÉGVÁLLALÁSOK VAGY VÁRATLAN ESEMÉNYEK BEMUTATÁSA, AMELYEK VALÓSZÍNŰLEG JELENTŐS HATÁST GYAKOROLHATNAK A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI KILÁTÁSAIRA LEGALÁBB A 2017. ÉVBEN

A Kibocsátó működését befolyásoló makrogazdasági trendek:

Belföldi gazdasági környezet¹⁰

Inflációs kilátások:

Az MNB előrejelzése szerint az infláció 2017 negyedik negyedévében 2,5% körül alakulhat, majd az előző év végén tapasztalt üzemanyagár-emelkedés bázishatása következtében 2017 végére a fogyasztói árak növekedési üteme 2,0% közelébe lassul. A hivatalos jegybanki előrejelzés szerint az éves átlagos infláció 2017-ben 2,4%, 2018-ban 2,5%, míg 2019-ben–még közelebb kerülve az inflációs célhoz–2,9% lehet. Az előrejelzési horizonton az indirekt adóktól szűrt maginfláció folytatódó emelkedésére számít a jegybank. A bővülő lakossági fogyasztás inflációs hatása várhatóan mérsékelt marad, hasonlóan a munkaerőpiac irányából érkező inflációs hatáshoz. Ez utóbbit alátámasztja, hogy az utóbbi időben nem volt megfigyelhető általános áremelkedés a piaci szolgáltatások körében. A maginfláción kívüli termékkör esetében visszafogott áremelkedés várható. Az olajárak és a nyers élelmiszerek esetében fokozatos, méréselt áremelkedésre számít a jegybank, míg a prognózis a szabályozott energiaárak változatlanságával számol az előrejelzési horizonton. Az indirektadó-változások inflációs hatásai összességében 2017-ben kioltják egymást, míg 2018-ban az infláció enyhe csökkenésének irányába mutatnak.

Növekedési kilátások:

A jegybank előrejelzése szerint 2017-ben 3,6%, 2018-ban 3,7%, 2019-ben pedig éves szinten 3,2%-os gazdasági növekedés várható. Rövid távon továbbra is jelentős szerep jut a belföldi kereslet erősödésének, amelyhez jelentős mértékben hozzájárul a magánberuházások és a lakossági fogyasztás növekedése. A beruházások várt általános, dinamikus bővülése mögött a magánszektor- és az állami beruházások növekvő dinamikája áll, ez utóbbi a 2017 első félévben bekövetkezett jelentős emelkedést követően az elkövetkezendő

¹⁰ MNB Inflációs Jelentés – 2017. szeptember

években is várhatóan tartósan 20%-os ráta felett folytatódik. A jegybank várakozása szerint a vállalati szektor beruházási alapfolyamatai is tovább javulnak, összhangban az emelkedő belső kereslettel, az alacsony kamatkörnyezettel, a piaci alapú hitelezés ösztönzését szolgáló jegybanki lépésekkel és a kkv-hitelek jelentős bővülésével. A jegybank a lakossági fogyasztás folytatódó bővülésére számít, amelyet az élénk bérdinamikával és a foglalkoztatás folytatódó bővülésével összefüggő kedvező jövedelmi folyamatok támogatják. Emellett a korábban felhalmozott magas nettó pénzügyi vagyont, valamint a lakossági hitelezés élénkülése egyaránt hozzájárulnak a háztartások fogyasztásának emelkedéséhez. A belső folyamatok mellett a kedvező nemzetközi, ezen belül a régiós konjunktúra is támogatja a hazai növekedési kilátásokat.

Munkaerőpiac, bérek:

A feszes munkaerőpiaci kondíciók és a bérmegállapodás következtében a versenyszféra bruttó átlagkeresetek 12,2%-kal emelkedtek a második negyedévben. Az MNB előrejelzési horizontján a nemzetgazdasági és a versenyszféra foglalkoztatottsága is lassuló ütemben emelkedik tovább, míg a historikusan alacsony munkanélküliségi ráta csökkenése tovább folytatódik. A versenyszféra magas munkaerő-kereslete és a szűkülő szabad munkaerő-kapacitások a bérek dinamikus növekedését okozzák, amihez az év eleji jelentős minimálbér- és garantált bérminimum-emelések is érdemben hozzájárulnak. A feszes munkaerőpiac és a bérmegállapodás együttes hatása az elmúlt években tapasztaltnál erőteljesebb nominális bérdinamikát eredményez a versenyszférában.

Egyensúlyi pozíció:

2017 első negyedévében a magyar gazdaság négy negyedéves külső finanszírozási képessége és a folyó fizetési mérleg egyenlege egyaránt a GDP 5%-ra mérséklődött, ami főként a külkereskedelmi többlet enyhe csökkenésére vezethető vissza. A külkereskedelmi egyenleg 2016 végi historikus csúcstról történő csökkenésének hátterében az áruegyenleg mérséklődése állt, amit a cserearányok romlása mellett az érdemben emelkedő beruházás és fogyasztás importnövelő hatása is befolyásolt. A javuló ipari teljesítmény ugyanakkor az exportdinamika bővülésének irányába hatott, így a nettó export növekedési hozzájárulása a jelentős belföldi felhasználás mellett is pozitív maradt. A transzferegyenleg– az EU források visszafogott beáramlása mellett – 2017 első negyedévében is enyhén mérsékelte a külső finanszírozási képességet, míg a jövedelemegyenleg hiánya a külföldi munkavállalói jövedelmek csökkenésének és a kamategyenleg javulásának eredményeként stabilizálódott. Az MNB előrejelzése alapján a gazdaság külső finanszírozási képessége a mérséklődő külkereskedelmi többlet és az emelkedő transzferegyenleg eredményeként 2017-2018-ban a GDP 5%-a alá mérséklődik, majd az előrejelzési horizont végén az EU-transzferek fokozatosan emelkedő felhasználása mellett újra emelkedik.

2017 első negyedévében az ország nettó külső adóssága a GDP 18,4%-ra mérséklődött. A nettó külső adósság csökkenését az adósságeneráló források enyhébb kiáramlása mellett a GDP növekedése és az átértékelődési hatások is támogatták. A gazdaság bruttó külső adóssága az első negyedév végén a GDP 69%-át tette ki. A GDP-arányos bruttó külső adósság 2017 első negyedévi mérséklődése az állomány tranzakciókból eredő emelkedése mellett valósult meg, amit a GDP bővülésének és a forintárfolyam euróval szembeni erősödésének hatása ellensúlyozott.

Költségvetési folyamatok:

A jegybank prognózisa szerint a következő években változatlanul alacsony hiánnyal számol kormányzati szektorban, ami a dinamikus gazdasági növekedéssel együtt a GDP-arányos államadósság-ráta folyamatos csökkenését eredményezi. 2017-ben az ESA-hiány 1,6%–1,8% között alakul, míg 2018-ban a költségvetési hiány az Országvédelmi Alap felhasználása esetén 2,4% lehet. Az MNB előrejelzése szerint a GDP-arányos maastrichti államadósság-mutató csökkenő trendje tovább folytatódik, így idén 72,5% mérséklődik az adósságráta, majd az időhorizont végére 70% alá csökken.

Lakáspiac alakulása:¹¹

¹¹ MNB Lakáspiaci Jelentés–2017. május

Az MNB lakásárindex szerint a hazai nominális lakásárak országos átlagban 15,4%-os dinamikával bővültek 2016-ban, míg év végére az infláció kismértékű emelkedése a reálárak éves növekedésének lassulását eredményezte. A fővárosban volt a legnagyobb mértékű, mintegy 22,5%-os áremelkedés, ami alacsonyabb a korábbi időszakok 25-30%-os értékeihez képest. A vidéki városokban 2016 során emellett 13,8%, míg a községekben 9%-ot alig meghaladó mértékű lakásár-emelkedés volt megfigyelhető.

A lakáspiac keresleti oldalán minden tényező az élénkülés irányába hat. A háztartások rendelkezésre álló reáljövedelme évek óta stabil 3-4%-os éves növekedést mutat. Mindezek mellett a szektor nettó pénzügyi vagyona folyamatosan emelkedik, valamint a munkanélküliség tartós csökkenésével a munkaerőpiaci kilátások is kedvezőbbek lettek a 2016-os év során. A bővülő reáljövedelmek és a kedvező munkaerőpiaci helyzet együttesen járultak hozzá a lakásberuházások szempontjából kulcsfontosságú hosszabb távú jövedelemvárakozások javulásához. 2016 során a hitelezési folyamatok is tovább támogatták a lakáspiaci kereslet élénkülését. A kedvező finanszírozási költségek mellett mintegy 42%-kal nőtt az új lakáscélú hitelkihelyezések volumene. A hitelből történő lakásvásárlások súlya növekedett, és némileg meghaladta a tranzakciók felét.

A kínálati oldalt nézve 2016 során egyértelmű javulást mutatott a lakáspiac. Az építési engedélyek átfutási idejének elnyúlása az új építések lassabb felfutását eredményezte, 2016-ra azonban a kiadott építési engedélyek megugrása után már az átadott új építésű lakások száma is két számjegyű emelkedést mutatott. A fővárosban számos új lakásprojekt indult, amelyek döntő többsége 2018-ban kerül átadásra, így a kínálat folyamatos bővülésével csökkenhet az árnyomás a budapesti lakáspiacon. A fejlesztések tekintetében továbbra is korlátozó tényezőként léphet fel a szakképzett munkaerő hiánya. Kedvezően hat azonban a fejlesztési kedvre, hogy a lakásárak növekedési üteme már évek óta meghaladja az építési költségek növekedési ütemét.

Hitelezési folyamatok:¹²

2017 második negyedében a hitelintézetek háztartásokkal szembeni hitelállománya 73 milliárd forinttal növekedett a hiteltranzakciók eredőjeként. A lakáscélú hitelek 26 milliárd forinttal, a fogyasztási hitelek 18 milliárd forinttal nőttek a tranzakciók hatására, az egyéb hitelek volumene pedig – melyben az önálló vállalkozók hitelei játszanak döntő szerepet – 30 milliárd forinttal emelkedett a negyedév során. A hitelintézetek új háztartási hitelszerződéseinek volumene 350 milliárd forintot tett ki 2017 második negyedében, amely éves átlagban 46 százalékkal nőtt a megelőző évhez képest. A lakáscélú és a szabadfelhasználású jelzáloghitelek esetében a növekedés éves üteme 35%-ot tett ki, míg az egyéb fogyasztási hitelek 63%-kal bővültek, ezen belül a személyi kölcsönök új kibocsátása 51%-kal emelkedett éves összevetésben. Az új lakás építésére vagy vásárlására felvett hitelek aránya 2017 második negyedében az új lakáshitel-kibocsátás 17%-át tette ki, míg egy évvel korábban ez mindössze 10% volt. Mind a fix, mind a változó kamatozású lakáshitel-felárak csökkentek a vizsgált negyedévben. 2017 második negyedében az új lakáscélú forinthitelek átlagos teljes hitelköltsége 0,2 százalékponttal 5,1%-ra csökkent. A változó kamatozású hitelek átlagos simított THM-értéke 14 bázisponttal, míg a fix kamatkonstrukciójú lakáshiteleké 33 bázisponttal csökkent.

2017 második negyedében a hitelintézetek vállalati hitelállományának tranzakciós bővülése – az előző negyedévhez hasonlóan – 115 milliárd forint körül alakult, amelyből 71 milliárd forint köthető a kkv-szektorhoz. A növekedés legnagyobb része a devizahitel-tranzakcióknak tudható be: a devizahitelek esetében – részben a nagyvállalati szektorhoz kapcsolódó nagy volumenű hitelfelvetelek következtében – 110 milliárd forinttal, míg a forinthitelek esetében 5 milliárd forinttal haladták meg a folyósítások a törlesztéseket. A vállalati szektoron belül a kkv-szegmens esetében azonban mind a forint-, mind pedig a deviza tranzakciókban bővülés volt megfigyelhető: a negyedév során előbbi 43 milliárd forinttal, míg utóbbi 28 milliárd forinttal növekedett.

A magyar bankszektor eredménye 2017 második negyedében¹³:

A hitelintézetek mérlegfőösszege 2017. II. negyedév végén 7,7%-kal haladta meg az előző év félév végi mérlegfőösszegét (negyedéves viszonylatban 1,7% volt a bővülés mértéke), amely elérte a 35.168,3 milliárd forintot.

A teljes hitelállomány mérleg szerinti értéke 4,3%-kal, 17 783,2 milliárd Ft-ra emelkedett. Ezen belül mind a belföldi nem pénzügyi vállalatok, mind a háztartások nettó hitelállománya nőtt, előbbi 2,8%-kal, utóbbi 1,5%-kal.

¹² MNB Hitelezési folyamatok – 2017. november

¹³ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján

A kereskedési célú hitelek nélküli - bruttó hitelállomány 18 592,5 milliárd Ft volt június végén, ami 3,6%-kal haladta meg az I. negyedév végi állományt.

A nemteljesítő hitelek aránya a vizsgált időszakban 8,9%-ról 7,6%-ra mérséklődött. (Ez az arány szektor szinten magyar számvitel szerint 2016. év végén 10,8%, 2016. I. félév végén pedig még 14,2% volt.). A hiteleken belül a nem pénzügyi vállalatok szektorban továbbra is javuló portfólióminőség volt megfigyelhető, mivel a nemteljesítő hitelek aránya 10,0%-ról 8,8%-ra mérséklődött (ez az arány szektor szinten magyar számvitel szerint 2016. végén 12,9%, 2016. I. félév végén pedig 15,9% volt). A háztartások nemteljesítő hiteleinek aránya szintén jelentősen, 14,9%-ról 12,9%-ra csökkent a II. negyedévben (2016 I. félév végén 20,9% volt a ráta.)

A belföldi háztartási bruttó hitelállományon belül a késedelmes hitelek állománya a II. negyedévben 8,0%-kal, 1 025,1 milliárd Ft-ra csökkent, ezen belül a 90 napon túl késedelmes hitelállomány 12,2%-kal mérséklődött. Éves szinten az előző év azonos időpontjához képest pedig 45,9%-kal, 525,7 milliárd Ft-ra csökkent a 90 napon túl késedelmes háztartási hitelállomány. A háztartási hitelállományon belül a devizahitelek aránya továbbra is rendkívül alacsony, 0,7%, melynek állománya 41,4 milliárd Ft-ot tett ki félév végén. A belföldi nem pénzügyi vállalatok bruttó hitelállománya 1,8%-kal bővült a II. negyedévben. A hitelállományon belül a késedelmes vállalati hitelek állománya 11,2%-kal csökkent, így 39,7%-kal esett vissza éves szinten 2016. I. félév végéhez képest. A késedelmes állományon belül a 90 napon túl késedelmes hitelállomány a II. negyedévben 13,5%-kal mérséklődött, éves szinten 42,8%-kal csökkent.

2017. I. félévben a hitelintézetek összesen 393,4 milliárd Ft adózás előtti nyereséget értek el, amely a 2016. évi részben IFRS szerinti (összehasonlító) eredmény I. félévre vetített időarányos részénél 11,8%-kal magasabb. A 96 hitelintézetből 59 hitelintézet 399,0 milliárd Ft nyereséget, 37 pedig 5,6 milliárd Ft veszteséget könyvelt el 2017. I. félévben. Ezen belül a hitelintézeti fióktelepeknek 23,6 milliárd Ft adózás előtti nyereségük keletkezett. A 2017. I. félévi kamateredmény 1,0%-kal, míg a jutalékeredmény 7,0%-kal nagyobb az előző év azonos időszaki időarányos (összehasonlító) értékénél. Az értékvesztés és a kockázati céltartalék változása 104,8 milliárd Ft-tal növelte az idei I. félévben a hitelintézetek eredményét, azaz visszairás történt szektorszinten. Az éves átlagos eszközjöveldelmezőség (ROA) az előző negyedév végéhez képest érdemben nem változott (1,6%), az éves átlagos tőkejöveldelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 14,3%-ról 15,2%-ra emelkedett.

A hitelintézetek tőkeellátottsága érdemben nem változott az idei II. negyedévben. Az átlagos teljes tőkemegfelelési mutató 2017. II. negyedév végén 21,4% volt. A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitétség-értéke (RWA) 1,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük 2,2%-kal bővült döntően a 2016. évi nyereségek hatására. A szavatoló tőke elemei között az elsődleges alapvető tőke aránya továbbra is magas, 91,2% volt az I. félév végén.

A belföldi irányítású hitelintézetek mérlegfőösszegének aránya a teljes mérlegfőösszeghez viszonyítva csekély mértékben nőtt, 2017. II. negyedév végén 54,4% volt.

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

Az MNB 2017. november 21-én tartott ülésen a Monetáris Tanács egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A jelzáloglevél-vásárlási program a jegybanki célok mellett a jelzáloglevél piac fejlődését is támogatja. A program segíti a monetáris transzmisszió hatékony érvényesülését a hosszabb hozamokban, valamint hozzájárul a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedésén keresztül a pénzügyi stabilitáshoz is. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.

xvii) II.11.1 Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a Kibocsátó felett az alábbiakról:

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.

A Társaság Alapszabályának 12.1.1. pontja alapján egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok harminchárom százalékát meghaladó mértékű szavazati jogot. Ezen küszöbértéket elérő részvényt illetően részvényesi csoportot megillető szavazati jog mértékét kizárólag a küszöbértékig lehet a közgyűlés határozatképessége megállapításánál valamint a határozathozatalok körében figyelembe venni.

Az Alapszabály 12.1.2. pont szerint csoportnak minősülnek azok a részvényesek, akik a Integráció tagjai, és ezen csoport tulajdoni hányada pedig a Társasághoz érkezett, a Tpt. 61.§-a szerinti tájékoztatások, valamint a 2016. november 21. napján megtartott rendkívüli közgyűléshez kapcsolódóan készített tulajdonosi megfeleltetés alapján meghaladja a harminchárom százalékos küszöbértéket. Előbbiekre tekintettel így ezen csoport (azaz az Integráció tag részvényesek) esetében az Alapszabály szavazatkorlátozó rendelkezését alkalmazni kell, így a Társaság közgyűlésén e csoport által képviselt részvényekből a határozatképesség megállapításakor, továbbá a szavazások során legfeljebb 16.846.619 darab szavazat vehető figyelembe.

az alábbira változott:

2017. június 22-én a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek (22 takarékszövetkezet) nyilvános vételi ajánlatot tettek az FHB Nyrt. által kibocsátott valamennyi részvény vonatkozásában. A tranzakciók következtében tovább mélyült az FHB Nyrt. beágyazottsága a szövetkezeti szektorba, hiszen az összehangoltan eljáró személyek és (az ajánlattevő Takarékbank a szövetkezeit hitelintézetek együttesen) az alaptőkeből való részesedés alapján 86,76%-os, a szavazati jogokból való részesedés alapján 86,96%-os közvetlen befolyással rendelkeztek a zárónapon. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2017. november 30-i állapot szerint 37,83 %-os közvetlen befolyással rendelkezett, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-ben.

xviii) II.11.2. A Kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet

az alábbiáról:

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2016. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	% ²	%szav ³	Db	%	%szav	Db
„A” sorozatú tőzsrészvény						
Belföldi intézményi/társaság	38,64%	44,55%	41 911 917	39,04%	45,01%	42 345 991
Külföldi intézményi/társaság	10,73%	12,38%	11 642 388	10,69%	12,33%	11 597 658
Belföldi magánszemély	6,15%	7,09%	6 669 193	5,93%	6,84%	6 435 206
Külföldi magánszemély	0,02%	0,02%	16 326	0,02%	0,02%	22 330
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,07%	0,08%	77 808	0,08%	0,09%	87 963
Saját tulajdon	0,23%	0,00%	253 601	0,23%	0,00%	253 601
Államháztartás részét képező Tulajdonos ⁴	4,45%	5,14%	4 832 225	4,45%	5,14%	4 832 225
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb	0,55%	0,63%	596 552	0,39%	0,45%	425 036
Részvénytársaságok részösszeg	100,0%	100,0%	66 000 010	60,84%	69,89%	66 000 010
„B” sorozatú elsőbbségi részvény						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
Részvénytársaságok részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	13,05%	0,00%	14 163 430
„C” sorozatú tőzsrészvény						
Belföldi intézményi/társaság	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
Részvénytársaságok részösszeg	n.a.	n.a.	n.a.	26,11%	30,11%	2 832 686
ÖSSZESEN	100,0%	100,0%	66 000 010	100,0%	100,00%	82 996 126

¹ Nem a teljes alaptőke, csak az „A” sorozatú tőzsrészvény van bevezetve a Tőzsdére.

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

A Saját tulajdonban lévő részvények alakulása

	2016. március 31.	2016. június 30.	2016. szeptember 30.	2016. december 31.
FHB Nyrt.	253 601	253 601	253 601	253 601

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2016.12.31.):

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)**
Takarékbank Zrt.	nem	„A” sorozat: 15 970 000 „B” sorozat: 1 627 160 „C” sorozat: 325 432	„A” sorozat: 14,72% „B” sorozat: 1,50% „C” sorozat: 3,00%
Fókusz Takarékszövetkezet	nem	„A” sorozat: 8 620 534 „B” sorozat: 346 360 „C” sorozat: 69 272	„A” sorozat: 7,95% „B” sorozat: 0,32% „C” sorozat: 0,64%
B3 TAKARÉK Szövetkezet	nem	„A” sorozat: 6 952 134 „B” sorozat: 111 580 „C” sorozat: 22 316	„A” sorozat: 6,41% „B” sorozat: 0,10 „C” sorozat: 0,21%
Allianz Hungária Biztosító Zrt.*	nem	6 856 662	6,32%
Silvermist Estate SA *	nem	6 328 880	5,83%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.*	nem	4 832 225	4,45%
ÖSSZESEN		„A” sorozat: 49 560 435 „B” sorozat: 2 085 100 „C” sorozat: 417 020	„A” sorozat: 45,68% „B” sorozat: 1,92% „C” sorozat: 3,84%

* a megjelölt részvényeseknek „B” és „C” sorozatú részvénytulajdonuk a vizsgált időpontban nincs

** a teljes – felemelt – alaptőkére (10 849 030 000,- Ft) vetítve

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2014.12.31.	2015.12.31.	2016.12.31.
FHB Jelzálogbank	181	129	133
Konszolidált	812	864	995

Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak (2017.01.02.):

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	dr. Landgraf Erik	Tag, vezérigazgató-helyettes	2016.11.30	2021.11.30	7 000
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Mészáros Attila	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Oláh Márton	Tag, vezérigazgató	2016.11.30	2021.11.30	4 000
FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	dr. Antal Kadosa	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					11 000

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

az alábbira változott:

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti többségi befolyás bekövetkezéséhez vezethet.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. november 30-án

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

¹Ha 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

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

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	nem	36 166 965	54,79%

Fókusz Takarékszövetkezet	nem	8 620 534	13,06%
B3 TAKARÉK Szövetkezet	nem	6 952 134	10,53%
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	nem	4 832 225	7,32%
Összesen		56 751 858	85,7%

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

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

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2016.06.30	Tárgyév eleje 2016.12.31	Előző negyedév vége 2017.03.31	Tárgyidőszak vége 2017.06.30
Bank	129	133	133	122
Konzolidált	977	996	1 037	1 005

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Vida József	Elnök	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	dr. Nagy Gyula	Tag, vezérigazgató	2017.04.26	2021.11.30	0
IT	Soltész Gábor Gergő	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Mészáros Attila	Tag	2016.11.30	2021.11.30	0
IT	Tóth Edit Erika	Tag, vezérigazgató-helyettes	2017.04.26	2021.11.30	0
FB/AB	dr. Harmath Zsolt	Elnök	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	dr. Antal Kadosa	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB	dr. Kovács Mónika	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB/AB	Pórfy György	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
FB	dr. Reiniger Balázs	Tag	2017.01.02	2022.01.02	0
Saját részvény tulajdon (db) Ö S Z E S E N:					0

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

xix) II.12. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk az alábbiak:

A Kibocsátó által 2016. április 29 napján közzétett „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi Éves Jelentése” és „Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentése” közzétételét követően az alábbi tájékoztatásokat tette közzé – amelyekben közzétett információk a jelen Alaptájékoztatóba beépítésre kerültek – a Kibocsátó:

Közzététel napja	Hirdetmény
2016.11.17.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Tájékoztatója a 2016. évi harmadik negyedévi eredményéről
2016.08.18.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Féléves jelentés 2016 évi első félév
2016.05.12.	Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámoló 2016. 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 **2014. valamint 2015. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2014 és 2015. 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 2014. és 2015. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen 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 2015. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 744,8 milliárd forint volt, és 24,6 milliárd forinttal, 3,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakai értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a kereskedési célú értékpapírok volumene több, mint 50%-kal emelkedett, a refinanszírozott hitelek 28,7%-kal, a saját hitelek 12,0%-kal, míg az elszámolt értékvesztés 31,3%-kal csökkent.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 6,6%-kal csökkentek az előző évhez képest. A 2014. év végéhez viszonyítva növekedett a kibocsátott jelzáloglevelek (11,6%) és a jegyzett tőke (64,4%) állománya, míg a kibocsátott kötvények volumene 38,8%-kal csökkent. A betétek több mint 10,1%-kal emelkedtek egy év alatt.

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 20,5 milliárd forinttal, 23,3%-kal növekedett a 2015. december végén megvalósult összesen 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelésnek köszönhetően.

Kamatkozó eszközök

A Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2014. december végi 763,3 milliárd forintról 2015. december 31-re 736,6 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök a mérlegfőösszeg 98,9%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2014. december végi 177,7 milliárd forintról 2015. december 31-re 211,0 milliárd forintra növekedett. A kamatozó eszközök közötti aránya 28,6% volt 2015. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2014. december 31-i 75,4 milliárd forintról 74,0 milliárd forintra csökkent egy év alatt. 2015. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 10,1%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 15,1 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 26,4 milliárd forint államkötvény, 32,6 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 7,0%-át (51,9 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2015. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 12,0%-os csökkenést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2014. december 31-hez képest 38,7 milliárd forintról 26,6 milliárd forintra csökkent 2015 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 28,7%-kal, 82,8 milliárd forintra csökkent 2014 végétől. 2015. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 54,0%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban közel 62,1% volt.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2015. december 31-én 704,1 milliárd forint volt, 2014. december 31-hez képest (808,6 milliárd forint) 12,9%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre

számított hitelfedezeti arány (LTV) 29,3%-os volt 2015. december 31-én, amely alacsonyabb a 2014. december 31-i 34,3%-os aránynál.

Portfólió minőség

2015-ben 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.

Folytatódott az arra jogosult ügyfelek NET programba való betelése is. A program indulása óta a Bankcsoport 1.786 ingatlant ajánlott fel a Nemzeti Eszközkezelő részére, melyek többségét a NET megvásárolta. NET értékesítés miatt 2015-ben összesen 653 ügylet került lezárásra.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2015 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 36,1%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2014. december 31-i 20,2%-ról 14,7%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. Az NPL fedezettség 57,4%, ami az előző évhez képest 4,0%-ponttal nőtt.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2014. december 31-én 6,7 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 0,6 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2015. december végén 1,9 milliárd forint volt, amely így 6,4 milliárd forinttal, 77,0%-kal alacsonyabb, mint az egy évvel ezelőtti érték. A csökkenés oka az, hogy 2015 júniusában a Csoport újrakötötte a legutóbbi szerződését a DOM-P Zrt.-vel (korábban EXO-BIT Zrt.) az IT eszközök és szoftverek lízingjére vonatkozóan és a lízingelt IT szoftverek kivételére kerültek.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 7,8 milliárd forint volt 2015. december 31-én.

Az egyéb eszközök állománya 2015. december 31-én 8,1 milliárd forint volt, volumene 21,3%-kal (2,2 milliárd forinttal) csökkent az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 8,2 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 2,0 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke.

Kamatozó 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 2015. december 31-én 623,8 milliárd forint volt (2014 végén 639,4 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 83,8%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2015. december 31-én 31,2%-ot tett ki, amely arány 2014-ben 28,1% volt. A jelzáloglevelek 2015. december 31-i 194,5 milliárd forintos állománya a 2014. december végi értékhez (179,6 milliárd forint) képest 8,3%-kal növekedett. A jelzáloglevelek állományának növekedése 14,9 milliárd forintot tett ki.

2015. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 60,5 milliárd forint volt. Év/év alapon 46,1%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 51,7 milliárd forinttal csökkent.

Jelzáloglevél-fedezettség¹⁴

2015-ben összesen 25 tranzakciót bonyolított le a Bank, ezen belül 20 tranzakciót kibocsátás és 5 tranzakciót visszavásárlás formájában, szemben a 2014. évi 13 tranzakcióval.

2015-ben (az euróforrásokat a kibocsátáskori árfolyamon számolva) összesen 76,4 milliárd forintnyi új tőkepiaci forrást vont be a Bank. A megoszlást tekintve 2015-ben összesen 75,4 milliárd forint jelzáloglevelet és 1 milliárd forint fedezetlen kötvényt hozott forgalomba a Bank.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti 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 banki fedezet-nyilvántartási szabályzat 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 fedezetül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2015. december 31-én 292,6 milliárd Ft volt (207,4 milliárd Ft tőke + 85,2 milliárd Ft kamat), amely 2014. december 31-hez (393,6 milliárd Ft) képest 25,7%-os csökkenést jelent. A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2015. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

millió forint	2014.12.31	2015.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	199 488	195 084	-2,2%
Kamata	38 804	40 676	4,8%
Összesen	238 292	235 760	-1,1%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	276 905	207 402	-25,1%
Kamata	116 722	85 178	-27,0%
Összesen	393 627	292 580	-25,7%
A pótfedezetként bevont eszköz értéke			
Állam által garantált kötvények	0	17 007	-
Összesen	0	17 007	-

2015. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 258,2 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 226,7 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 113,9%-os értéket mutatott.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 115,0%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 209,4% volt 2015. december 31-én.

Bankközi források

A 2015. december végi 39,8 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 7,6%-kal csökkent. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2015. év végén 6,4% volt

Betétek

2015. december 31-én a betétállomány 329,0 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 10,1%-kal nőtt az állomány. Éves szinten mind a vállalati, mind a lakossági betétállomány nőtt – a lakossági növekedés 1,7%, a

¹⁴ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

vállalati betéteké 16,2% volt. Az FHB csoport konszolidált betétállományán belül 2013 közepe óta megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése 61,3% volt 2015 év végén. A látra szóló betétek aránya a 2014. év végi 31,0%-ról 37,9%-ra emelkedett.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 727,2 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt, valamint a szállítókkal szembeni tartozások 510,6 millió forintos és a passzív elhatárolások 642,2 millió forintos összegét. A halasztott adókötelezettség 2015. december végén 515 ezer forint, míg a céltartalékok állománya 998,8 millió forint volt.

Részvényesi vagyon

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg. A Bank részvényesi vagyona 2015. december 31-re egy év alatt 23,3%-kal, 108,5 milliárd forintra növekedett. A Bank az IFRS szabályokkal összhangban saját tőke elemként tartja nyilván a 112 millió euró névértékű alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség 8,3 milliárd forintot tett ki.

Tőkehelyzet

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A tőkeemelés következtében az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 108,6 milliárd forintra emelkedett. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatolótőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélye szükséges. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege ezt követően kerül a szavatolótőke számításnál figyelembevételre.

A Bankcsoport szavatoló tőkéje az év végén 66,5 milliárd forintot tett ki, a tőke megfelelési mutató 20,13% volt, mely 2014. december végén 17,84% volt. A CET1 mutató értéke 12,54% volt 2015. december 31-én, 2014 végi értéke 15,31% volt.

12.1.1.2 Konszolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2015. évben 10.549 millió forint veszteséget, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 9.984 millió forint veszteséget mutatott. A kedvezőtlen eredményt elsősorban a nettó kamatbevétel jelentős visszaesése, illetve a pénzügyi műveletek – kamat- és árfolyamszintek alakulása miatt jelentkező – kedvezőtlen eredményhatása határozták meg. Ezek mellett a banki különadó 2.825 millió forintos összege, valamint a pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárított része terhelte az eredményt. A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredménye banki különadó, illetve az előbbieken említett rendkívüli tételek nélkül 3.959 millió forint veszteség lett.

Nettó kamatbevétel

A 2015. éves szinten realizált 14,6 milliárd forint nettó kamatbevétel 29,1%-kal marad el az előző év azonos időszakának bevételétől. Az elmaradás elsősorban a hitel kamatok csökkenéséből adódik, részben az alacsony kamatkörnyezet, nagyobb részt az elszámolási és fair bank törvény végrehajtásának következtében. Az egyenleg 41,2 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 25,3%-kal alacsonyabb) és 26,5 milliárd forintos kamatráfordítás (y/y: -23,0%) összegéből adódott. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2015 év végén 8 bázispontos csökkenést mutat az előző évihez képest, értéke 1,93%.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2015. évben 7.257 millió forintos eredményt ért el, amely 29,3%-kal magasabb, mint a 2014. éves nettó díjbevétel. A nettó díj- és jutalékbevételek összege a tranzakciós illeték bevételektől megtisztítva, negyedéves viszonylatban 44%-os növekedést mutat.

Az előző évhez képest, legjelentősebben a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek, a garanciadíjak csökkentek.

A 2015. évi díjbevételek (8.591 millió forint) 9,1%-át a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel (tranzakciós illeték nélkül) 37,4%-ot tett ki. Az alapkezelői díjak 1.382 millió forintos összege az éves díjbevételek 15,9%-át adta.

A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (498 millió forint) 33,1%-os emelkedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 198 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2015. évben 596,9 millió forintos veszteség volt, amely 5.116 millió forinttal kedvezőtlenebb a 2014 hasonló időszaki eredményénél. A 2015. éves -1.945 millió forintos deviza műveletek vesztesége jelentősen kedvezőtlenebb az előző éves eredményhez képest (658 millió forint nyereség), amelynek az oka a forintosítás kapcsán elszennvedett konverziós veszteség.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2015. évben 2.180 millió forint veszteség volt, amely kedvezőtlenebb az egy évvel korábbi eredményénél. A 2015. évben 3.528 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 4.923 millió forint nyereséggel.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 10 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 1,4 milliárd forintos bevétel, valamint 11,4 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az egyéb eredmény éves egyenlegét jelentős részben az elszámolási törvény végrehajtásának az eredményhatásai tették ki (16,4 milliárd forint nettó ráfordítás). Ezen eredményhatásokat ellensúlyozza a 23,7 milliárd forint céltartalék feloldása, valamint a hitelezési veszteség soron kimutatott értékvesztés felszabadítás.

Az éves egyéb bevételekből 229 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan bérleti díj, ingatlan értékesítés) bevétel volt. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. kártyaszolgáltatási bevételeiből 372 millió forint bevétele származott a Bankcsoportnak.

A banki különadó összege az év során 2.825 millió forint volt, a betétvédelmi, illetve egyéb kötelező és önkéntes alapoknak fizetett díjak és az SZHISZ-nek fizetett tagdíj 693 millió forintot tettek ki, míg a kifizetett tranzakciós illeték 2.217 millió forint volt.

A társult vállalkozások 2015-ös eredmény hozzájárulása 621 millió forint, amelyből a három jelentősen befolyásoló tétel a Magyar Takarékszövetkezeti Befektetési Zrt. és befektetései negyedéves konszolidált eredményének a Bankcsoportra jutó 580 millió forintos eredménye, a DB Faktorház arányos, 139 millió forintos nyeresége, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. Bankcsoportra jutó 143 millió forintos vesztesége.

Működési költségek

A működési költségek 2015 során 18,8 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 13% emelkedést jelent. A növekedés elsősorban a banküzemi és az üzleti tevékenységgel kapcsolatos költségek növekedéséből származik.

A működési költségek és a bruttó pénzügyi eredmény hányadosa a banki különadó és egyéb egyszeri módosító tételek nélkül számítva 2015-ben 48,4%, míg 2014-ben 54,4% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2015-es évben 35,6%, ami 2,5%-ponttal alacsonyabb a 2014. évinél (38,1%).

A 2015. évi banküzemi költségek (9.199,7 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (34,6%). Az üzleti tevékenység költségei összességében szintén nőttek éves összehasonlításban, a 2015. év végéig jelentkező 1.117,8 millió forint 22%-kal haladja meg 2014. évi értékét (916 millió forint).

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2015-ben 56,2 millió forint volt, szemben a 2014. évi 63 millió forinttal.

Az év során az elszámolás és forintosítás lebonyolításához kapcsolódóan rendkívüli költségek is felmerültek a Csoportnál.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2015. teljes évben 862 millió forint volt. Az éves hitelezési veszteségből 5,4 milliárd forint nyereség az ügyfélkövetelés portfólióromlásra képzett tartalék feloldásából származik (javarészt az ügyfélkövetelések fair elszámolása kapcsán). A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az értékvesztés állomány – figyelembe véve az év végi jelentős portfóliótisztítás hatásait is - az előző év végéhez képest 31,3%-kal, 12,1 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

A bankcsoport likviditási helyzete 2016 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 az FHB Nyrt. jelent meg piaci szereplőként, a többi csoporttag - beleértve az FHB Bankot is –, az anyabankkal zárta pozícióit.

az alábbira változott:

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az alább bemutatott pénzügyi információk egy korábbi időpontra, azaz egy már nem létező csoportstruktúrára vonatkoznak.

II.12.1. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a **2015. valamint 2016. évi auditált beszámoló alapján készültek.**

A Kibocsátó 2015 és 2016. 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 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó, illetve az audit időpontjában meglévő csoportstruktúra szerinti FHB Csoport pénzügyi helyzetét.

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

12.1.1 Az FHB Csoport konszolidált pénzügyi eredményei

12.1.1.1 Konszolidált mérleg

A Bank 2016. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 593,4 milliárd forint volt, és 151,4 milliárd forinttal, 20,3%-kal csökkent az előző év azonos időszakai értékéhez viszonyítva. Eszköz oldalon éves szinten a saját hitelek volumene 1,1%-kal emelkedett, a refinanszírozott hitelek 62,0%-kal, a bankközi kihelyezések 37,9%-kal, míg a kereskedési célú értékpapírok 21,5%-kal csökkentek.

Forrás oldalon a kötelezettségek összességében 15,8%-kal csökkentek az előző évhez képest. A 2015. év végéhez viszonyítva jelentős csökkenés volt megfigyelhető a kibocsátott értékpapírok (-27,6%) valamint az ügyfélbetétek (-9,7%) volumenében, míg a bankközi felvételek növekedtek (+18,7%).

A részvényesi vagyon egy év alatt mintegy 50,9 milliárd forinttal, 46,9%-kal csökkent, melynek egyik oka az alapvető kölcsöntőke kötvények (112 millió EUR) 2016. június 24-ei visszavásárlása volt.

Kamatkozó eszközök

Az FHB Bankcsoport kamatózó eszközeinek értéke a 2015. december végi 736,6 milliárd forintról 2016. december 31-re 591,2 milliárd forintra csökkent. A kamatózó eszközök a mérlegfőösszeg 99,6%-át teszik ki.

Bankközi kihelyezések

Az MNB-vel szembeni és egyéb bankközi kihelyezések állománya a 2015. december végi 211,0 milliárd forintról 2016. december 31-re 130,9 milliárd forintra csökkent. A kamatozó eszközök közötti aránya 22,1% volt 2016. év végén.

Értékpapírok

A Bank értékesíthető értékpapír állományának értéke a 2015. december 31-i 74,0 milliárd forintról 66,3 milliárd forintra csökkent egy év alatt. 2016. év végén a kamatozó eszközök között az értékesíthető értékpapírok aránya 11,2%-ot tett ki. Az értékesíthető értékpapírok állományából 22,1 milliárd forint diszkontkincstárjegy, 11,5 milliárd forint államkötvény, 32,7 milliárd forint az egyéb értékpapír, illetve befektetés. A Bank a kamatozó eszközök 6,9%-át (40,7 milliárd forint) kitevő kereskedési célú értékpapír állománnyal is rendelkezett 2016. december 31-én.

Hitelek

A saját hitelek állománya az év végén 1,1%-os növekedést mutatott az előző évi állományhoz képest. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2015. december 31-hez képest 26,6 milliárd forintról 23,9 milliárd forintra csökkent 2016 végére.

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 62,0%-kal, 31,4 milliárd forintra csökkent 2015 végétől a korábban részletezett AXA előtörlesztés következtében. 2016. december 31-én a refinanszírozott és bruttó saját hitelek adták a kamatozó eszközök 59,2%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 54,0% volt.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2016. december 31-én 622,8 milliárd forint volt, 2015. december 31-hez képest (704,1 milliárd forint) 11,5%-kal alacsonyabb. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 27,3%-os volt 2016. december 31-én, amely alacsonyabb a 2015. december 31-i 29,3%-os aránynál.

Portfólió minőség

2016-ban a Kibocsátó 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.

Folytatódott az arra jogosult ügyfelek NET programba való beteretése is. A program indulása óta a Kibocsátó 2.066 ingatlant ajánlott fel a Nemzeti Eszközkezelő részére, melyek többségét a NET megvásárolta. NET értékesítés miatt 2016-ban összesen 469 ügylet került lezárásra.

A portfóliótisztítási intézkedések eredményeként 2016 végére a problémás hitelek aránya az egy évvel korábbihoz képest jelentősen csökkent. A problémás hitelek volumene az év végén 26,8%-kal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. Az NPL arány a 2015. december 31-i 14,7%-ról 10,6%-ra csökkent, amelyben a problémás hitelállomány csökkenése mellett az új hitelkihelyezések növekvő volumene is szerepet játszott. A 2016. december 31-i minősítési időpontra vonatkozóan a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (SZHISZ) előírta az FHB Csoport számára, hogy a 90 napnál nagyobb lejárt kinnlevőségű teljes hitelállomány átlagos értékvesztés fedezettsége érje el a 70%-ot. Ezt is figyelembe véve az NPL fedezettség 70,4%, ami az előző évhez képest 13,0%-pontos növekedést jelent.

Nem kamatozó eszközök

A tárgyi eszközök állománya 2015. december 31-én 6,2 milliárd forintot tett ki, amely egy év alatt 1,2 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely így 0,1 milliárd forintra, 6,6%-kal magasabb, mint az egy évvel ezelőtti érték.

A konszolidációba equity módszerrel bevont közös vezetésű és társult vállalatokban lévő részesedések értéke 4,8 milliárd forint volt 2016. december 31-én.

Az egyéb eszközök állománya 2016. december 31-én 8,7 milliárd forint volt, volumene 7,6%-kal (0,6 milliárd forintra) nőtt az elmúlt egy évben. A halasztott adókövetelések értéke 3,0 milliárd forint. Az egyéb eszközök között meghatározó tétel a 3,5 milliárd forintot kitevő adott óvadékok értéke.

Kamatozó források

A kamatozó források volumene 2016. december 31-én 526,6 milliárd forint volt (2015 végén 623,8 milliárd forint), aránya a mérlegfőösszegre vetítve 88,7%. A kamatozó források döntő többségét a kibocsátott értékpapírok és az ügyfélbetétek teszik ki.

Bankközi források

A 2016. december végi 47,2 milliárd forintos bankközi forrásállomány éves szinten 18,7%-kal növekedett. A bankközi források kamatozó források közötti aránya 2016. év végén 9,0% volt.

Kibocsátott jelzáloglevelek és kötvények

A kamatozó források között a Bank által kibocsátott – amortizált bekerülési értéken és valós értéken nyilvántartott – jelzáloglevelek aránya 2016. december 31-én 27,2%-ot tett ki, amely arány 2015-ben 31,2% volt. A jelzáloglevelek 2016. december 31-i 143,1 milliárd forintos állománya a 2015. december végi értékhez (194,5 milliárd forint) képest 26,4%-kal csökkent. A jelzáloglevelek állományának csökkenése 51,3 milliárd forintot tett ki.

2016. december 31-én a kibocsátott kötvények könyvekben (amortizált bekerülési értéken és valós értéken) nyilvántartott értéke 39,1 milliárd forint volt. Év/év alapon 35,3%-os csökkenés látható, a kötvényállomány 21,4 milliárd forinttal csökkent.

Betétek

2016. december 31-én a betétállomány 297,1 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 9,7%-kal csökkent az állomány. Éves szinten a lakossági betétállomány nőtt, míg a vállalati betétállomány csökkent – a lakossági változás +1,5%, a vállalati betéteké -16,8% volt. Az FHB Csoport konszolidált betétállományán belül 2013 közepe óta megszűnt a lakossági betétállomány domináns szerepe, a vállalati állomány részesedése 56,5% volt 2016 év végén. A látra szóló betétek aránya a 2015. év végi 37,9%-ról 47,1%-ra emelkedett.

Jelzáloglevél-fedezettség¹⁵

2016-ban összesen 15 tranzakciót bonyolított le a Bank, ezen belül 9 tranzakciót kibocsátás és 6 tranzakciót visszavásárlás formájában, szemben a 2015. évi 25 tranzakcióval.

2016-ban (az euro forrásokat a kibocsátáskori árfolyamon számolva) összesen 45,8 milliárd forintnyi új tőkepiaci forrást vont be a Bank. A megoszlást tekintve 2015-ben összesen 44,2 milliárd forint jelzáloglevelet és 1,5 milliárd forint fedezetlen kötvényt hozott forgalomba a Bank.

A Bank a törvényi előírásnak megfelelően továbbra is folyamatosan biztosítja a szigorúbb jelzáloglevél-fedezeti 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 2016. december 31-én 227,6 milliárd forint volt, amely 2015. december 31-hez (292,6 milliárd forint) képest 22,2%-os csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközök és a jelzáloglevelek 2016. december 31-én fennálló értéke (millió forintban)

millió forint	2015.12.31	2016.12.31	Változás
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	195 084	153 385	-21,4%
Kamata	40 676	28 328	-30,4%
Összesen	235 760	181 713	-22,9%
A rendes fedezet értéke			
Tőke	207 402	170 890	-17,6%
Kamata	85 178	56 718	-33,4%
Összesen	292 580	227 608	-22,2%

¹⁵ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

A pótfedezétként bevont eszköz értéke			
Állam által garantált kötvények	17 007	8 001	-53,0%
Összesen	17 007	8 001	-53,0%

2016. december 31-én a rendes fedezetek jelenértéke 203,5 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 177,5 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 114,6%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 116,6%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 200,2% volt 2016. december 31-én.

Egyéb kötelezettségek

A Bank az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a 625,4 millió forintot kitevő esedékesség előtti hiteltörlesztések miatt keletkezett kötelezettség állományt, valamint a szállítókkal szembeni tartozások 583,9 millió forintos és a passzív elhatárolások 913,5 millió forintos összegét. A céltartalékok állománya 2016. december végén 1,5 milliárd forint volt.

Részvényesi vagyon

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre, mely dematerializált elsőbbségi (osztalékelsőbbségi) „B” sorozatú, valamint dematerializált „C” sorozatú törzsrészvény zártkörű kibocsátásával valósult meg.

Az FHB Jelzálogbank 2016. június 24-én visszavásárolta az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvényeket. Többek között a visszavásárlás következtében a Bank részvényesi vagyona 2016. december 31-re egy év alatt 46,9%-kal, 57,6 milliárd forintra csökkent. Az anyavállalatra jutó felhalmozott veszteség 11,0 milliárd forintot tett ki.

Tőkehelyzet

Az FHB Csoport konszolidált IFRS szerinti saját tőkéje 2016. december 31-én 57,6 milliárd forint volt szemben a tavalyi év végi 108,5 milliárd forinttal.

Az FHB Jelzálogbank 2015. december végén névértéken 4.249 millió forint, kibocsátási értéken 30,5 milliárd forint összegű tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. február 24-én kelt határozatával bejegyezte. A 2014. január 1-je óta hatályos európai szabályozás (CRR) alapján a kibocsátott tőkeinstrumentumok szavatolótőkébe történő beszámításához a Magyar Nemzeti Bank (MNB), mint illetékes hatóság engedélye szükséges. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú törzsrészvényekre vonatkozóan az MNB 2016. március 9-én adta ki azt az engedélyt, amely alapján a tőkeemelés összege elsődleges alapvető tőkeelemnek minősíthető, így annak összege ezt követően kerül a szavatolótőke számításnál figyelembevételre.

Az FHB Jelzálogbank 2016. június 24-én visszavásárolta az XS0867086042 ISIN kódú, mindösszesen 112 millió EUR névértékű, lejárat nélküli alapvető kölcsöntőke kötvényeket. A tranzakció következtében az FHB Bankcsoport szavatolótőkéje 31,7 milliárd forinttal csökkent.

Az FHB Bankcsoport szavatoló tőkéje az év végén 45,6 milliárd forintot tett ki, a tőkemegefelelési mutató 13,71% volt, mely 2015. december végén 20,13% volt. A CET1 mutató értéke 12,14% volt 2016. december 31-én, 2015 végi értéke 12,54% volt.

12.1.1.2 Konzolidált eredmény

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2016. évben 15.502 millió forint veszteséget, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 15.491 millió forint veszteséget mutatott. A kedvezőtlen eredményt elsősorban a nettó kamatbevétel visszaesése, valamint a korábbi, túlnyomórészt lakossági deviza alapú hitelekhez kapcsolódó hitelezési veszteségek, a működési költségek, illetve a társasági adó kulcs változásából adódó egyszeri halasztott adó leírás határozta meg. Ezek mellett a banki különadó 1.632 millió forintos összege,

908 millió forint összegű szervezeti változásokra képzett céltartalék, valamint a pénzügyi tranzakciók illeték nem áthárított része is terhelte az eredményt. Az FHB Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredménye banki különadó, illetve rendkívüli tételek nélkül 2.535 millió forint veszteség lett.

Nettó kamatbevétel

A 2016. éves szinten realizált 12,3 milliárd forint nettó kamatbevétel 16,2%-kal maradt el az előző év azonos időszakának bevételeitől. Az elmaradás elsősorban a hitel kamatok csökkenéséből adódik, többek között az alacsony kamatkörnyezet, valamint a Fair Bank Törvény miatt korlátozott árrés következtében. Az egyenleg 28,7 milliárd forintos kamatbevétel (éves összehasonlításban 30,2%-kal alacsonyabb) és 16,5 milliárd forintos kamatráfordítás (éves szinten 37,9%-os csökkenés) összegéből adódott. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarzs 2016 év végén 10 bázispontos csökkenést mutat az előző évihez képest, értéke 1,83%.

Nettó jutalék- és díjbevétel

A díj- és jutalékbevételek, illetve ráfordítások egyenlegeként a Bank 2016. évben 8.231 millió forintos eredményt ért el, amely 13,4%-kal magasabb, mint a 2015. éves nettó díjbevétel. A nettó díj- és jutalékbevételek összege a tranzakciós illeték bevételektől megtisztítva, éves viszonylatban 15,2%-os növekedést mutat.

Az előző évhez képest legjelentősebben a jelzáloghitelekhez kapcsolódó díjbevételek növekedtek, melynek oka, hogy az év során elszámolásra került az AXA Bank refinanszírozott hitelállományának előtörlesztéséhez kapcsolódó 976 millió forint díjbevétel. Emellett a bankszámla és kártyaszolgáltatások díjbevételei, valamint az alapkezelési díjak nőttek, a garanciadíjak csökkentek. Az egyszeri díjbevétellel, valamint a tranzakciós illeték bevételekkel korrigált nettó díj-, és jutalékbevétel 2015-höz képest 1,8%-kal csökkent 2016 során.

A 2016. évi díjbevételek (10.443 millió forint) 20,0%-át a hitelekhez kapcsolódó díjak tették ki, a bankszámla szolgáltatások és a kártyaüzletág utáni díjbevétel (tranzakciós illeték nélkül) 32,7%-ot tett ki. Az alapkezelői díjak 1.613 millió forintos összege az éves díjbevételek 15,4%-át adta.

A kártyaüzletággal kapcsolatos díjráfordítások összege (651 millió forint) 30,8%-os emelkedést mutat az előző éves ráfordításhoz képest, a kifizetett pénzforgalmi jutalékok 209 millió forintot tettek ki az évben.

Nettó üzleti (trading) eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2016. évben 4.328 millió forintos nyereség volt, amely 4.925 millió forinttal kedvezőbb a 2015 hasonló időszaki eredményénél. A 2016. éves 329 millió forintos deviza műveletek eredménye jelentősen (2.274 millió forinttal) kedvezőbb az előző éves eredményhez képest. Az előző éves kedvezőtlen eredmény oka a 2015-ös forintosítás kapcsán elszenvedett konverziós veszteség volt.

Az eredménnyel szemben valósan értékelt instrumentumok valós érték változása 2016. évben 965 millió forint nyereség volt, amely jelentősen kedvezőbb, mint a 2015-ös 2.180 millió forint veszteség. A 2016. évben 3.034 millió forint nyereség keletkezett az értékpapír műveleteken, szemben az előző évben elért 3.528 millió forint nyereséggel.

Egyéb eredmény

Az egyéb működési bevételek és ráfordítások egyenlege 7,0 milliárd forint nettó ráfordítás volt a teljes évben, amely 2,2 milliárd forintos bevétel, valamint 9,2 milliárd forintos ráfordítás egyenlegeként alakult ki.

Az éves egyéb bevételekből 213 millió forint az ingatlanokhoz kapcsolódó (ingatlan bérleti díj, ingatlan üzemeltetés) bevétel volt. A Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. kártyaszolgáltatási bevételeiből 386 millió forint bevétele származott az FHB Csoportnak.

A banki különadó összege az év során 1.632 millió forint volt, a betétvédelmi, illetve egyéb kötelező és önkéntes alapoknak fizetett díjak és az SZHISZ-nek fizetett tagdíj 1.147 millió forintot tettek ki, míg a kifizetett tranzakciós illeték 2.280 millió forint volt.

A Bank csatlakozott a Magyar Takarékbank Zrt. által kezdeményezett racionalizációs projekthez, melynek következményeként 908 millió forint céltartalékot képzett a projekttel kapcsolatban felmerülő szervezeti változásokra.

A társult vállalkozások 2016-os eredmény hozzájárulása 591 millió forint, amelyből a három jelentősen befolyásoló tétel a Magyar Takarékbefektetési Zrt. és befektetései éves konszolidált eredményének az FHB

Bankcsoportra jutó 245 millió forintos eredménye (ebből a Takarékbank Bankcsoportra jutó eredménye 341 millió forint nyereség), a DB Faktorház arányos, 443 millió forintos nyeresége, valamint a Magyar Posta Befektetési Zrt. az FHB Bankcsoportra jutó 114 millió forintos vesztesége.

Működési költségek

A működési költségek 2016 során 19,5 milliárd forintot tettek ki, ami az előző évhez képest 4,2% emelkedést jelent. A növekedés elsősorban a személyi jellegű- és a banküzemi költségek növekedéséből származik.

A kiadás/bevétel arány 2016-ban 78,8%, míg 2015-ben 88,1% volt.

Az összes működési kiadáson belül a személyi jellegű költségek aránya a 2016-os évben 40,3%, ami 4,73%-pontosan magasabb a 2015. évinél (35,6%).

A 2016. évi banküzemi költségek (9.999 millió forint) éves szinten növekedést mutattak (8,7%). Az üzleti tevékenység költségei összességében enyhén csökkentek éves összehasonlításban, a 2016. év végéig jelentkező 1.092 millió forint 2,4%-kal maradt el a 2015. évi értéktől (1.118 millió forint).

A működési költségként elszámolt egyéb fizetett adók összege 2016-ban 96 millió forint volt, szemben a 2015. évi 56 millió forinttal.

Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség

A kockázati költségek összege 2016. teljes évben 8.192 millió forint volt. A portfólió változása kapcsán képzett, illetve feloldott hitelezési értékvesztésen túl, a portfóliótisztítási tevékenységből származó leírások terhelték a hitelezési veszteségek sort. Az értékvesztés állomány az előző év végéhez képest 10,2%-kal, 2,7 milliárd forinttal csökkent.

12.1.2 Eszköz-forrás gazdálkodás

Az FHB Csoport likviditási helyzete 2016 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 mindenkor fizetőképesség az összes csoporttag rendelkezésére állt. A pénz és tőkepiacokon elsősorban az FHB Nyrt. jelent meg piaci szereplőként, a többi csoporttag - beleértve az FHB Bankot is –, az anyabankkal zárta pozícióit.

xx) II.12.2. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

az alábbiakról:

A jelenlegi fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a 2014. valamint 2015. évi auditált beszámoló alapján készültek.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2014. és 2015. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit.

az alábbira változott:

A jelenlegi fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a 2015. valamint 2016. évi auditált beszámoló alapján készültek.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta a Kibocsátó konszolidált 2015. és 2016. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit és korlátozás nélküli véleménnyel látta el.

xxi) II.12.3 A legutóbbi pénzügyi információk dátuma

az alábbiakról:

FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója a 2016. harmadik. negyedévi eredményről (2016. november 17.)

az alábbira változott:

FHB Jelzálogbank Nyrt. Tájékoztatója a 2017. első félévi eredményről (2017. augusztus 17.)

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) 2017. szeptember 15. napján tájékoztatta befektetőit, hogy a Társaság Igazgatósága 105/2017. (09.14.) számú határozatával akként döntött, hogy a Tpt. 54. § (2) bekezdésének megfelelően rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a jövőben kizárólag a féléves és az éves jelentések nyilvánosságra hozatalával teljesíti, s a negyedéves gyorsjelentés helyett sajtóközleményt tesz közzé.

xxii) II.12.4 Közbenső és egyéb pénzügyi információk az alábbiól

A jelen Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „A Kibocsátó 2016. első háromnegyed évi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói” pontjában található adatok nem auditáltak, az FHB Nyrt., Tájékoztatója 2016. harmadik negyedévi eredményéről (2016. november 17.) kimutatásából származnak.

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2016. harmadik negyedévi eredményéről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.fhb.hu/tarsasag/Penzugyi-adatok/Jelentesek/FHB_2016q3_H_final.pdf

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2016. harmadik negyedévi jelentése a Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. A Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2015. szeptember 30-i, a 2016. június 30-i és a 2016. szeptember 30-i nem auditált, valamint a 2015. december 31-i auditált adatok alapján végezte el. A beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politika és számítási módszerek megegyeznek a 2015. december 31-i IFRS előírások alapján készített konszolidált pénzügyi beszámoló készítése során alkalmazott számviteli politikával és számítási módszerekkel.

A Bank 2016. szeptember 30-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 561,2 milliárd forint volt, amely 9,1%-kal (56,5 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző negyedévi értéknél, és 25,0%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszaki értékéhez képest.

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2016. első kilenc hónapjában 1.769 millió forint veszteséget, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 1.819 millió forint veszteséget mutatott.

2016 harmadik negyedévében a Bankcsoport adózás előtti eredménye 199,9 millió forint nyereség, az adózott eredmény 223 millió forint veszteség volt, mely kedvezőbb mind az előző negyedévhez, mind 2015. harmadik negyedévéhez viszonyítva.

2016 első kilenc hónapjában a banki különadó 1.202 millió forintos összege, valamint a pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárított része terhelte jelentős egyszeri tételként az eredményt. A különadó összegének növekedését az okozza, hogy az adótörvények változásából fakadóan az FHB Kereskedelmi Banknak további 304 millió forint banki különadó fizetési kötelezettsége keletkezett a 2011-ben beolvadt Allianz Bank jogutódjaként. A Bankcsoport a harmadik negyedévben elszámolta az AXA Bank refinanszírozott hitelállományának előtörlesztéséhez kapcsolódó 976 millió forint díjbevételt. A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredménye banki különadó, illetve rendkívüli tételek nélkül az első három negyedévben 1.225 millió forint veszteség, míg a harmadik negyedévben adózás előtt 11 millió forint veszteség lett.

Az FHB Bankcsoport – az Európai Parlament és a Tanács hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU rendelete (CRR) alapján számított – tőkemegefelelési mutatója 2016. szeptember 30-án 14,71%, szemben a 2016. június 30-i 14,56%-kal, és az egy évvel korábbi 18,61%-kal. Az elsődleges alapvető tőke elemek figyelembevételével számított CET1 mutató 2016. szeptember végén 13,21%, 2016. június 30-án 13,07%, míg a 2015. szeptember 30-i értéke 11,37% volt. A teljes kockázati kitettség érték (RWA) 350,5 milliárd forint volt az időszak végén, míg 341,3 milliárd forint az előző negyedév végén. A konszolidált szavatolótőke összege 51,6 milliárd forint, amely 3,8%-kal magasabb a 2016. előző negyedév végi 49,7 milliárd forintnál.

Saját hitelezés 2016 első kilenc hónapjában

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 316,3 milliárd forint volt 2016. szeptember 30-án, ami 2016. június végéhez (314,0 milliárd forint) képest 0,7%-kal növekedett, éves szinten 3,1%-os csökkenés tapasztalható. A fennálló teljes hitelállomány 9,6%-a volt deviza alapú kihelyezés, szemben az előző negyedévi 9,1%-os és az egy évvel korábbi 7,5%-os értékkel. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 1,0%, mely gyakorlatilag megegyezik az előző negyedév végi értékkel, 2015. szeptember végén ez az arány 1,3% volt.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 67,1% (2016. június 30-án 68,1%). A lakossági hitelek állománya 0,7%-kal (1,6 milliárd forinttal) csökkent 2016. június végéhez képest, míg éves szinten 22,5 milliárd forint (-9,6%) csökkenés mutatkozott.

2016. első kilenc hónapjában 18,2 milliárd forint lakossági és 38,8 milliárd forint vállalati kihelyezés történt, utóbbi 34,8%-kal nagyobb, mint 2015 azonos időszakában. A harmadik negyedév során a lakossági folyósítás mértéke 6,4 milliárd forint volt, míg a vállalati kihelyezés volumene elérte a 18,0 milliárd forintot, előbbi 2,4%-os csökkenést, utóbbi 50,2%-os növekedést jelent 2016 második negyedévéhez viszonyítva. A Növekedési Hitelprogram keretében a Bank összesen 3,4 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére 2016 első három negyedévében. A vállalati folyósításon belül kiemelkedő volt a kötött felhasználású hitelek kihelyezése (24,7 milliárd forint kilenc hónap során, 2016 Q3-ban 12,8 milliárd forint), mely 2016 első három negyedéve során az előző év azonos időszakához viszonyítva 89,5%-kal volt magasabb, míg a harmadik negyedéves folyósítást 2016 Q2-höz hasonlítva 74,5%-os növekedés figyelhető meg. A lakossági folyósításon belül a két legjelentősebb termék a lakáscélú jelzáloghitelek, illetve a személyi kölcsönök voltak, a kilenc havi folyósítás előbbi esetében 10,9 milliárd forint volt, míg utóbbi esetében 4,2 milliárd forint. Az év első három negyedéve során kihelyezett lakáscélú jelzáloghitelek volumene 2015 azonos időszakához viszonyítva 34,3%-os növekedést mutatott, míg a személyi kölcsönök folyósítása is jelentősen nőtt. A lakáscélú jelzáloghitelek folyósítása a harmadik negyedév során 15,0%-kal haladta meg az előző negyedéves volument.

A Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) esetében a 2015. júniusi bevezetéstől 2016. szeptember végéig több mint 1.900 igénylés került befogadásra és ebből közel 1.300 folyósítás történt 2,6 milliárd forint összegben. Az igénylések közel 50%-ához kapcsolódóan banki hiteligénylést is nyújtottak be ügyfeleink.

A Nemzeti Eszközkezelő részére a negyedév során újabb 61 ingatlant ajánlott fel a Bankcsoport, a NET értékesítés miatt 89 ügylet került lezárásra, melyek teljes követelésállománya 417 millió forint volt. A program indulása óta a lezárt ügyletek száma megközelíti a 3.200 darabot.

Refinanszírozás 2016 első kilenc hónapjában

A refinanszírozott hitelek állománya 12 hónap alatt 20,5%-kal, 69,7 milliárd forintra csökkent, míg az elmúlt negyedévben 5,5%-os csökkenés figyelhető meg. 2016. szeptember 30-án a refinanszírozott és a saját hitelek adták a kamatozó eszközök 70,9%-át, ugyanez az arány egy évvel korábban 56,5% volt, 2015 év végén pedig 54,1%. Az AXA Bank november elején visszafizette a vele szemben fennálló mintegy 35,5 milliárd forint összegű refinanszírozott hitelállományt, amely a refinanszírozott hitelek állományában jelentős csökkenést és a kamatozó eszközök összetételében is jelentős változást eredményez a negyedik negyedévben.

Portfólió minősége 2016 első kilenc hónapjában

A harmadik negyedévben a problémás hitelek állománya 1,9%-kal, 731 millió forinttal csökkent 2016. június végéhez képest, míg a 2015. szeptemberi 30-i szinthez viszonyítva 28%-os csökkenés tapasztalható, jelentős részben a devizahitelek elszámolásával összefüggésben, valamint portfóliótisztítási lépések következtében. Az NPL arány az előző negyedév végi 12,6%-ról 12,3%-ra csökkent 2016. szeptember 30-án. 2015. december 31-én 14,7%, míg 2015. szeptember 30-án 16,5% volt az NPL arány mértéke. A problémás portfólió fedezettsége IFRS szerint 57,2%, szemben az egy évvel korábbi 52,2%-kal.

A források alakulása 2016 első kilenc hónapjában

Kibocsátott jelzáloglevelek

A harmadik negyedévben összesen négy kibocsátást bonyolított le az FHB Jelzálogbank Nyrt., amelynek során a konzorciumi tagok bevonásával, nyilvános aukciós eljárással forgalomba hoztak 2,5 és ötéves lejáratú jelzálogleveleket, 15,88 milliárd forint össznévértékben.

A jelzáloglevelek 2016. szeptember 30-i 156,5 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2015. szeptember végi értékhez (193,5 milliárd forint) képest 19,1%-kal, 36,9 milliárd forinttal csökkent, de az előző negyedévhez képest 5,4%-kal (8,0 milliárd forint) nőtt.

Jelzáloglevél fedezetek¹⁶

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2016. szeptember 30-án 268,1 milliárd forint volt (199,3 milliárd forint tőke + 68,8 milliárd forint kamat), amely a 2016. június 30-án fennálló 256,2 milliárd forintnál 4,6%-kal magasabb, 2015. szeptember 30-hoz (328,0 milliárd forint) képest 18,2%-os csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2016. szeptember 30-i értékének alakulása

millió forintban	2015.09.30	2016.06.30	2016.09.30
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett			
Névértéke	189 090	151 563	167 218
Kamata	42 550	33 294	32 030
Összesen	231 640	184 857	199 248
A rendes fedezet értéke			
Tőke	232 962	189 347	199 313
Kamat	94 981	66 872	68 812
Összesen	327 943	256 219	268 125

2016. szeptember 30-án a rendes fedezetek jelenértéke 228,1 milliárd forint, a jelzáloglevelek jelenértéke 193,8 milliárd forint volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 117,7%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban. A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 119,2%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 214,8% volt 2016. szeptember 30-án.

A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2016. szeptember 30-án 686,4 milliárd forint volt, 2016. június 30-hoz képest (666,6 milliárd forint) 2,9%-kal nőtt. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 28,9%-os volt 2016. szeptember 30-án, amely magasabb a 2016. június 30-i 28,3%-os arálynál.

Kibocsátott kötvények

2016. szeptember 30-án a kibocsátott kötvények könyvekben nyilvántartott értéke 37,3 milliárd forint volt, 2016. június végéhez képest (45,6 milliárd forint) 8,4 milliárd forinttal, 18,3%-kal csökkent. A kötvényállomány 54,0 milliárd forinttal (59,1%-kal) csökkent egy év alatt.

Betétek

2016. szeptember 30-án a betétállomány 236,7 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 28,0%-kal csökkent az állomány, negyedéves szinten 18,5%-os a csökkenés. Éves szinten a vállalati betétek állománya (-46,1%-kal) csökkent, míg a lakossági betétek állománya (3,5%-kal) nőtt. A betétek állománya az első félév végéhez képest 53,6 milliárd forinttal csökkent, ennek legnagyobb része július hónapban áramlott ki és elsősorban a vállalati betéteket érintette. A júliusi állománycsökkenés az előző negyedévi Bankot ért támadások hatása volt, és az azt követő időszakban a betétállomány stabilizálódott. A látra szóló betétek aránya az egy évvel korábbi 36,1%-ról, illetve az előző negyedév végi 40,2%-ról 47,3%-ra változott 2016. szeptember végére.

az alábbira változott:

A jelen Alaptájékoztató II. Regisztrációs Okmány fejezetének 3.2. „A Kibocsátó 2017. első félévi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói” pontjában található adatok nem auditáltak, az FHB Nyrt., Tájékoztatója 2017. első fél eredményéről (2017. augusztus 17.) kimutatásából származnak. Felhívjuk

¹⁶ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az alább bemutatott pénzügyi információk egy korábbi időpontra vonatkoznak, egy ma már nem létező csoportstruktúrára vonatkoznak.

A Kibocsátó Tájékoztatója a 2017. első félévi eredményéről elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.fhb.hu/Dokumentumtar/Statikus-linkhez/FHB_Feleves%20jelentes_2017.%20első%20felev.pdf

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. első félévéről készült tájékoztatója a Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált mérleg és eredménykimutatás adatain alapul. Az FHB Bankcsoport tevékenységének elemzését a 2016. december 31-i auditált, konszolidált, valamint a 2016. június 30-i, a 2017. március 31-i, a 2017. június 30-i nem auditált, konszolidált adatok alapján végezte el.

A Bank 2017. június 30-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 574,6 milliárd forint volt, amely 0,1%-kal (0,5 milliárd forinttal) alacsonyabb az előző negyedévi értéknél, és 7%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakai értékéhez képest.

A Bank konszolidált IFRS szerinti adózott eredménye 2017. első hat hónapjában 158 millió forint nyereség volt, a Bank konszolidált teljes átfogó eredménye pedig 136 millió forint nyereséget mutatott.

2017 második negyedévében az FHB Bankcsoport adózás előtti eredménye 103 millió forint veszteség, az adózott eredmény pedig 121 millió forint veszteség volt.

Az év első hat hónapjában a banki különadó 534 millió forintos összege, a pénzügyi tranzakciós illeték nem áthárított része (283 millió forint), valamint a tőkerészesedés módszerrel bevont vállalkozás eladásakor keletkező IFRS konszolidációs hatás, amelyre a Bank IFRS alapon értékvesztést képzett (1,3 milliárd forint), terhelte jelentős egyszeri tételként az eredményt. A banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélküli adózott eredmény 1.697 millió forint nyereség volt, amely jelentősen kedvezőbb, mint az egy évvel korábbi 791 millió forint veszteség.

A Magyar Nemzeti Bank – az SZHISZ, a Takarékbank, valamint az FHB Jelzálogbank és FHB Kereskedelmi Bank kérelmének helyt adva – H-EN-I-36./2017. számú határozatával 2017. január 1-jétől megadta az FHB számára az egyedi mentességet és megszüntette az eddigi szubkonszolidált szinten történő megfelelésre vonatkozó kötelezettséget.

A Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció teljes szavatolótőkéje a negyedév végén meghaladta a 270 milliárd forintot, az Integráció tőkegyfelelési mutatója 21,85% volt.

Saját hitelezés 2017 első félévében

Az FHB Csoport saját értékesítésű hiteleinek bruttó állománya 318,6 milliárd forint volt 2017. június 30-án, ami az előző negyedévhez (320,5 milliárd forint) képest 0,6%-kal csökkent, míg éves szinten 1,5%-os növekedés tapasztalható. A fennálló teljes hitelállomány 11,1%-a volt deviza alapú kihelyezés, szemben az előző negyedévi 10,6%-os és az egy évvel korábbi 9,1%-os aránnyal. A lakossági hitelek esetében a devizahitelek aránya 2016 év eleje óta folyamatosan 1,0% körül mozog.

A lakossági hitelek aránya az összes hitelen belül továbbra is domináns, 62,0% (2017. március 31-én 63,0%). A lakossági hitelek állománya 2,1%-kal (4,3 milliárd forinttal) csökkent 2017. március végéhez képest, míg egy év alatt 16,3 milliárd forint (-7,6%) visszaesés mutatkozott.

2017. első félévében 11,5 milliárd forint lakossági és 22,9 milliárd forint vállalati kihelyezés történt, utóbbi 11%-kal nagyobb, mint 2016 azonos időszakában. A második negyedév során a lakossági folyósítás mértéke 6,3 milliárd forint volt, míg a vállalati kihelyezés volumene elérte a 13,2 milliárd forintot, előbbi 21%-os, utóbbi 36%-os növekedést jelent 2017 első negyedévéhez viszonyítva. A Növekedési Hitelprogram keretében a Bank összesen 1,1 milliárd forintot helyezett ki vállalati ügyfelek részére 2017 első félévében, ez 2016 hasonló időszakához képest 23,3%-os csökkenést jelent. A vállalati folyósításon belül kiemelkedő volt a kötött felhasználású hitelek, valamint a lízingek kihelyezése (11,5 és 8 milliárd forint 2017 első félévében), előbbi az előző év azonos időszakához viszonyítva 1%-kal csökkent, míg utóbbi jelentős, 6,2 milliárd forintos növekedést mutat. A második negyedéves folyósítást 2017 első negyedévéhez hasonlítva a kötött felhasználású hitelek esetében 87%-os növekedés figyelhető meg, míg a lízingek kihelyezése 12%-kal csökkent. A lakossági folyósításon belül a két legjelentősebb termék a lakáscélú jelzáloghitelek, illetve a személyi kölcsönök voltak, a féléves folyósítás előbbi esetében 8,6 milliárd forint, míg utóbbi esetében 1,2 milliárd forint volt. Az év első hat hónapja során kihelyezett

lakáscélú jelzáloghitelek volumene 2016 azonos időszakához viszonyítva 37%-os növekedést mutatott. A lakáscélú jelzáloghitelek folyósítása a második negyedév során 17%-kal haladta meg az előző negyedéves volument.

A Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) esetében a 2015. júniusi bevezetéstől 2017. június végéig több mint 3.100 igénylés került befogadásra, és ebből közel 2.400 folyósítás történt 7,4 milliárd forint összegben. Az igénylések több mint 50%-ához kapcsolódóan banki hiteligénylést is nyújtottak be ügyfelei.

Refinanszírozás alakulása 2017 első félévében

2017 második negyedévében, az előző negyedévhez hasonlóan, igen aktív az FHB Jelzálogbank refinanszírozási tevékenysége a jogszabályi környezetnek megfelelő JMM megfelelés miatt. A refinanszírozási megállapodások megkötését követően 4 új banki partnerrel indult, valamint egy régi partnerrel került megújításra refinanszírozási együttműködés.

2017 első negyedév végén fennálló konszolidált refinanszírozott állomány 43,7 milliárd forintról második negyedév végére 56,8 milliárd forintra növekedett, az ügyletek száma 28.471 db-ról 30.180 db-ra nőtt.

A teljes refinanszírozott állomány 2017. júniusban 10 bank között oszlik meg, az FHB Jelzálogbanknak a megalakulása óta 2017-ben volt a legtöbb refinanszírozott banki partnere. A refinanszírozott állományból a második negyedév végén volumen szerint az FHB Kereskedelmi Bank részesedése 52,8% volt.

2017. második negyedév folyamán az új megállapodások alapján 5 partnerbanktól 2.912 db lakossági hitelügylet került refinanszírozásra 16,7 Mrd Ft értékben. FHB Kereskedelmi Banktól ebben az időszakban nem érkezett új felajánlás.

A JMM mutató 2017. április 1-jei bevezetése kapcsán (20/2015., ill. 6/2016. sz. MNB rendeletek) 2017. következő negyedévében is további jelentős refinanszírozási aktivitás várható a refinanszírozott állomány további növekedésével.

Portfólió minőség alakulása 2017 első félévében

A második negyedévben a problémás hitelek állománya 9%-kal, 2.834,8 millió forinttal csökkent 2017. március végéhez képest, míg a 2016. június 30-i szinthez viszonyítva 27,4%-os csökkenés tapasztalható, többek között a portfóliótisztítási lépések következtében. Az NPL arány az előző negyedév végi 9,8%-ról 9,0%-ra csökkent 2017. június 30-án. 2016. december 31-én 10,6%, míg 2016. június 30-án 12,6% volt az NPL arány mértéke. A problémás portfólió fedezettsége IFRS szerint 69,8%, szemben az egy évvel korábbi 57,2%-kal.

A források alakulása 2017 első félévében

Kibocsátott jelzáloglevelek

Az első félévben összesen hat új kibocsátást bonyolított le az FHB Jelzálogbank Nyrt., amelynek során a konzorciumi tagok bevonásával, valamint nyilvános aukciós eljárással forgalomba hoztak három és ötéves lejáratú jelzálogleveleket 32,3 milliárd forint össznévértékben.

A jelzáloglevelek 2017. június 30-i 161,7 milliárd forintos könyv szerinti állománya a 2016. június végi értékhez (148,5 milliárd forint) képest 8,9%-kal, 13 milliárd forinttal, az előző negyedévhez képest 2,0%-kal (3 milliárd forinttal) nőtt.

Jelzáloglevél fedezetek¹⁷

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetüül szolgáló rendes fedezetek nettó értéke 2017. június 30-án 237,1 milliárd forint volt (186,7 milliárd forint tőke + 50,4 milliárd forint kamat). Ez az érték a 2017. március 31-én fennálló 230,5 milliárd forintnál 2,9%-kal (6,6 milliárd forinttal) magasabb, 2016. június 30-hoz (256,2 milliárd forint) képest pedig 7,5%-os (19,1 milliárd forintos) csökkenést jelent.

A fedezetül szolgáló eszközcsoport 2017. június 30-i értékének alakulása

millió forintban	2016.06.30	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30
A forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett				
Névértéke	151 563	153 385	165 670	174 235
Kamata	33 294	28 328	27 663	23 660
Összesen	184 857	181 713	193 333	197 895
A rendes fedezet értéke				
Tőke	189 347	170 890	177 427	186 649
Kamat	66 872	56 718	53 083	50 430
Összesen	256 219	227 608	230 510	237 079
A pótfedezatként bevont eszközök értéke				
Állam- és MFB kötvények	0	8 001	15 438	19 733
Összesen	0	8 001	15 438	19 733

2017. június 30-án a rendes fedezetek jelenértéke 228,1 Mrd Ft, a jelzáloglevelek jelenértéke 194,7 Mrd Ft volt, a fedezetek jelenértéke meghaladta a forgalomban lévő, még nem törlesztett jelzáloglevelek jelenértékét, arányuk 117,2%-os értéket mutatott ugyanezen időpontban.

A nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti tőke együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének aránya 118,5%, a nettó rendes fedezeti, valamint a pótfedezeti kamat együttes összegének és a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett kamatának aránya 213,2% volt 2017. június 30-án. A rendes fedezetek mögött álló ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki értéke 2017. június 30-án 663,7 Mrd forint volt, 2017. március 31-hez képest (640,8 Mrd forint) 3,6%-kal nőtt. A rendes fedezetekre számított hitelfedezeti arány (LTV) 27,9%-os volt 2017. június 30-án.

Kibocsátott kötvények

2017. június 30-án a kibocsátott kötvények könyvekben nyilvántartott értéke 19,2 milliárd forint volt, 2017. március végéhez képest (20,8 milliárd forint) 1,6 milliárd forinttal, 7,7%-kal csökkent. A kötvényállomány 26,5 milliárd forinttal (58%-kal) esett vissza egy év alatt. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott kötvények esetében az évvégéhez képest a csökkenés oka, hogy az első félévben lejárt kötvények helyett új jelentős kötvény kibocsátás nem történt, helyette FHB jelzáloglevél kibocsátás történt, a finanszírozás, így az alacsonyabb forrásköltség felé tolódott el.

Betétek

2017. június 30-án a betétállomány 284,5 milliárd forintot tett ki, ezzel éves szinten 2,0%-kal csökkent az állomány, negyedéves szinten pedig 1,7%-kal. Éves szinten a vállalati betétek állománya 5,3%-kal csökkent, míg a lakossági betétek állománya 2,7%-kal nőtt. A betétek állománya 2017 első negyedévéhez képest 5 milliárd forinttal csökkent, a lakossági betétek állománya 4,9%-kal csökkent, melyet a vállalati betétek állományában bekövetkezett enyhe, 0,8%-os növekedés (1.214 milliárd forint) sem tudott ellensúlyozni. A látra szóló betétek aránya az egy évvel korábbi 40,2%-ról, illetve a 2017 első negyedévi 48,2%-ról 51,6%-ra változott 2017. június végére.

xxiii) II.12.5 Bírósági, választottbírói és hatósági eljárások az alábbiakról:

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

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 Társaság 2015. november 9.-én megtartott közgyűlésen a 88%-os szavazattöbbséget meghaladó aránnyal elfogadott, Alapszabály módosítására vonatkozó határozatot egy kiskeresztélyes bíróság előtt támadott meg. A 2015. december 28.-i Közgyűlésen az Igazgatóság tőkeemelési felhatalmazását módosító, 89 %-os szavazattöbbséggel elfogadott határozatát ugyan ezen kiskeresztélyes és egy másik kiskeresztélyes is bíróság előtt támadott meg, kérve e határozat hatályos kívül helyezését. A Társaság 2016. április 28. -i rendes közgyűlésén, a társaság Üzleti Jelentéséről szóló, a felelős Társaságirányítási Jelentéséről szóló, a Felmentvény kiadásáról szóló, az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazásáról szóló, az új igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok megválasztásáról szóló, továbbá az Alapszabály módosításáról szóló, 90%-os szavazattöbbséget meghaladó aránnyal elfogadott határozatait egy kiskeresztélyes bíróság előtt támadta meg, kérve az említett határozatok hatályon kívül helyezését, illetve végrehajtásuk felfüggesztését. A bíróság egyelőre nem hozott határozatot az ügyben.

A Magyar Nemzeti Bank az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t a H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatában a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt az XS0867086042 értékpapírkóddal ellátott euróban denominált kötvények 2012. december 20. napi kibocsátására vonatkozó félrevezető információ közzétételéért 105.000.000,-Ft piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte. A határozattal szemben az FHB Jelzálogbank Nyrt. keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. Az ügyben a bíróság egyelőre nem hozott határozatot.

A Gazdasági Versenyhivatal a hitelintézetek által működtetett Bank Adatbázis versenykorlátozó jellegének vizsgálata iránt indított eljárásba ügyfélként bevonta az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t. A GVH Vj/8-1750/2012 számú határozatával elmarasztalta az érintett hitelintézeteket és piacfelügyeleti bírságot szabott ki. A határozat ellen mindkét hitelintézet keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. A bíróság egyelőre nem hozott határozatot az ügyben.

A Gazdasági Versenyhivatal a gazdasági versenyt korlátozó megállapodás tilalmának feltételezett megsértése miatt versenyfelügyeleti eljárást indított a Stratégiai Együttműködési Megállapodást kötő FHB Jelzálogbank Nyrt. az MFB, a Magyar Posta, az SZHISZ, és az MTB ellen. Az eljárás eredményeként a GVH bírságot szabhat ki. Az ügyben egyelőre nem született határozat.

A Kibocsátó, valamint az FHB Csoport jelenleg nem számít arra, hogy 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.

az alábbira változott:

A Kibocsátó, számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak van kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat.

A Magyar Nemzeti Bank az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t a H-PJ-III-B-8/2016. számú határozatában a piacbefolyásolás tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt az XS0867086042 értékpapírkóddal ellátott euróban denominált kötvények 2012. december 20. napi kibocsátására vonatkozó félrevezető információ közzétételéért 105.000.000,-Ft piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte, amelyet az FHB Jelzálogbank Nyrt. megfizetett. A határozattal szemben az FHB Jelzálogbank Nyrt. keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. Az ügyben a Fővárosi és Munkaügyi Bíróság előtt érdemi döntés (1.K.32.542/2016/25. számú ítélet) született, mely az FHB keresetét elutasította. Ezt az ítéletet az FHB kúriai felülvizsgálati kérelemmel megtámadta. A Kfv.V.35.479/2017. sz. felülvizsgálati eljárásban az FHB a felülvizsgálati ellenkérelemre 2017. szeptember 28-án írásbeli észrevételt tett. A Kúria előtti felülvizsgálati eljárásban ítélet még nem született.

A Gazdasági Versenyhivatal a hitelintézetek által működtetett BankAdat adatbázis versenykorlátozó jellegének vizsgálata iránt indított eljárásba ügyfélként bevonta az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t. A GVH

Vj/8-1750/2012 számú határozatával BankAdat ügyben közigazgatási szakaszban jogerős GVH döntés (Vj/8-1750/2012. sz. határozat) született az eljárásban, amely alapján a Bankszövetséget 4 Mrd forint bírsággal sújtotta, az FHB Jelzálogbank Nyrt.-t és az FHB Bank Zrt.-t pedig, ahogyan a többi hitelintézetet is, mint mögöttes felelőst nevesítette a határozatban. Mivel a Bankszövetségnek ilyen mértékű forrása nem állt rendelkezésre, ez a gyakorlatban azt jelentette, hogy az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Bank Zrt. kénytelen volt a többi hitelintézethez hasonlóan szerződés alapján átvállalni a Bankszövetségtől a bírság rá eső részének megfizetését. A határozat ellen mindkét hitelintézet keresetet terjesztett elő a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon. A bíróság egyelőre nem hozott határozatot az ügyben. A Kibocsátó jelenleg nem számít arra, hogy az említettek 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.

xxiv) a II.12.6 A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások az alábbiakról

Az FHB Nyrt. 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 változások mértékét mutatja a banki különadó és egyéb egyszeri tételek nélkül is kiszámított adózott eredmény, amelyet a Kibocsátó külön soron szerepeltet az eredményszerkezetet bemutató táblázatokban.

A szabályozási környezet változásai

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 egyes pénzügyi és gazdasági tárgyú törvények módosításáról szóló 2016. évi CLXXXII. törvényben végrehajtott, a társasági adó mértékének csökkentésére vonatkozó törvénymódosítás jelentős mértékű változást eredményez a Társaság 2016. negyedik negyedévi, Nemzetközi Beszámoló Készítési Standardok (IFRS) alapján készített Konszolidált Pénzügyi Kimutatásában. E jelentős hatás a halasztott adó követelés jövőbeni mértékét érinti, melyet eddigi beszámolóiban a Társaság a korábban hatályos, magasabb adókulccsal kalkulálta, így a kulcs csökkentése a halasztott adó követelés 2017. évtől figyelembe vehető összegét jelentős mértékben csökkenti. Ezen jogszabályváltozás a Társaság által irányított FHB Csoport egésze tekintetében, konszolidált szinten várhatóan mintegy 4 milliárd forint rendkívüli veszteséget eredményez. Ezen egyszeri negatív hatás sem a Társaság, illetve a Csoporttagok Magyar Számviteli Szabályok szerinti egyedi éves beszámolójára, sem a Társaság, valamint az FHB Csoport tőkehelyzetére semmilyen negatív hatást nem gyakorol.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

A bankcsoport szerkezeti változásai

2015. szeptember 23. napján az FHB Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Bank a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Szhiv. 1.§ (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2016. október 14. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében, 480,- Ft/db árfolyamon összesen 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészt átruházott a Fókusz Takarékos és a B3 Takarékos javára. Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Kft. közvetlen, és Dr. Spéder Zoltán A64 Vagyonkezelő Kft.-n keresztül gyakorolt közvetett befolyása a Társaságban 14,354%-os tulajdoni arányról és 16,554%-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Fókusz Takarékos a Társaságban 8.620.534 darab, 9,164% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészsvénnyel rendelkezik, mely alapján a Fókusz Takarékos által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 9,900%, illetőleg a B3 Takarékos a Társaságban 6.952.134 darab, 7,390% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészsvénnyel

rendelkezik, mely alapján a B3 Takaréknál által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 7,627%. A tranzakciót követően Dr. Spéder Zoltán, a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2016. október 14. napjával lemondott a Társaságnál betöltött tisztségéről.

2016. december 9. napján rendkívüli tájékoztatás keretében a Kibocsátó közzétette, hogy a VCP 2016. december 9. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében összesen 15.970.000 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcsemetét átruházott a Takaréknál Zrt. javára, valamint hogy az ügylet eredményeképpen a VCP befolyása a Társaságban 14,72%-os tulajdoni arányról és 16,98 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Takaréknál Zrt. 15.970.000 darab, 16,98% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcsemetével rendelkezik, amely alapján a Takaréknál Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 20,44%.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban a „Takarékbnál”) 2017. május 22. napján kelt tájékoztatása szerint 2017. május 22. napján hatályba lépett a Takaréknál és a Társaság további huszonegy, a szövetkezeti hitelintézeti integrációhoz tartozó részvényese között létrejött ún. Összehangolási Megállapodás. Ezen megállapodás alapján az abban részt vevők a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 100. pontja szerinti összehangoltan eljáró személyeknek minősülnek, ezáltal pedig a Tpt. 68.§ (2) bekezdés d) pontjának megfelelően nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettségük keletkezett a Társaság által kibocsátott, nem az összehangoltan eljáró személyek tulajdonában levő részvényekre.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206) 2017. május 23. napján kelt tájékoztatása szerint a 2017. május 22. napján hatályba lépett ún. Összehangolási Megállapodáshoz (https://bet.hu/newkibdata/123808489/FHB_Nyrt_rendkivuli_kozlemenye_20170522.pdf) 2017. május 23. napjával egy további szövetkezeti hitelintézeti részvényes csatlakozott.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban: Ajánlattevő) a 2017. május 29. napján tájékoztatta a Társaságot, hogy az Ajánlattevő és a Tpt. 68.§ (4) bekezdés alapján megbízott befektetési szolgáltató a Tpt. 68.§ (3) bekezdése szerinti kötelező nyilvános vételi ajánlatot (a továbbiakban: Vételi ajánlat) nyújtott be jóváhagyásra a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) részére. Az MNB a Vételi ajánlatot még nem hagyta jóvá.

Az Ajánlattevő 2017. május 30-án tájékoztatta a Társaságot, hogy a 2017. május 29. napján közzétett Vételi ajánlatát 2017. május 30. napján formailag pontosította arra tekintettel, hogy kézhez vette a Magyar Nemzeti Bank részesedésszerzést engedélyező határozatát, amelynek tényét beépítette a Vételi ajánlatba.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Ajánlattevő”) 2017. június 22. napján kelt tájékoztatása szerint az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. május 29. napján, a Társaság valamennyi részvényese számára, a Társaság által kibocsátott valamennyi, a Vételi Ajánlat I. fejezetében definiált Részvény vonatkozásában megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-429/2017. számú, 2017. június 21. napján átvett határozatával jóváhagyta;

A Vételi ajánlat, valamint a működési terv és gazdasági tevékenységről szóló jelentés a Kibocsátó által 2017. május 29-én megjelentetett rendkívüli tájékoztatás mellékletét képezi. A Vételi ajánlat elfogadásához szükséges dokumentumok a Társaság 2017. június 19. napján közzétett tájékoztatásának megfelelően a Társaság honlapján letölthető formában is hozzáférhetőek (https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Kapcsolodo-dokumentumok/Nyilvanos_veteli_ajanlat).

Továbbá a tájékoztatás szerint az elfogadó nyilatkozat megtételére megadott határidő kezdő napja 2017. június 26. napja (hétfő) 10 óra, zárónapja 2017. július 31. napja (hétfő) 12 óra.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., továbbiakban: Takaréknál) bejelentése alapján az FHB Jelzálogbnál Nyrt. (továbbiakban: Kibocsátó) 2017. augusztus 2-án a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55. §, 61. § (1) bekezdésében, 69. § (1) bekezdésében és 76. §-ában előírt kötelezettségének eleget téve tájékoztatta a befektetőket arról, hogy tudomást szerzett a Takaréknál és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. június 22-én tett nyilvános vételi ajánlati eljárás eredményéről, amelyre vonatkozó részletes információk a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentetett rendkívüli tájékoztatás 1. számú mellékletét képezik, továbbá a Tpt. 61.§ (3) bekezdésében meghatározott tulajdonosi és szavazati arányra vonatkozó küszöb átlépéséről, mely tranzakcióra vonatkozó

részletes információkat tartalmazó adatok a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentett rendkívüli tájékoztatás 2. számú mellékletét képezik.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: Társaság) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55.§ (1) bekezdése, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. melléklet 1.5. és 1.7. pontjai szerinti rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve 2017. augusztus 16-án rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: Kereskedelmi Bank) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál.

A Társaság és a Kereskedelmi Bank a fenti döntés alapján haladéktalanul eljár a jogszabály szerinti kötelezettségek teljesítése érdekében, így különösen írásban értesíti a csoportos létszámcsökkentési szándékról a Budapest Főváros Kormányhivatala Foglalkoztatási Főosztály Befektetés Ösztönzési és Szolgáltatási Osztályát, illetőleg megkezdi a tárgyalást a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál működő Üzemi Tanáccsal.

az alábbira változott:

Az FHB Nyrt. működését és eredményességét az elmúlt időszakban a szabályozási környezet változásai, valamint az leányvállalati szerkezetében bekövetkezett változások befolyásolták.

A szabályozási környezet változásai

A 2017. április 1-jétől hatályos MNB rendelet értelmében a hitelintézetek lakossági jelzáloghitelek fedezet mellett bevont forint forrásainak és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitel-állományuk arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot. A JMM kötelezettség teljesítése érdekében létrejött új jelzálogbankok megjelenésével nem csak új jelzáloglevél kibocsátókkal bővült a piac, hanem a jelzálogbanki refinanszírozás hitelezés piacán is új versenytársak jelentek meg.

A JMM mutatónak 2018. október 1-jétől el kell érnie a 20%-ot, ami a kibocsátott jelzáloglevél-állomány, a partnerbanki refinanszírozási hitel-állomány növekedését, illetve a jelzálogbanki szektoron belül a piaci verseny erősödését vetíti előre.

2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.

Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja

Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen egy célzott program indításáról is döntött, amelynek keretében a Magyar Nemzeti Bank 3 éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. A jelzáloglevél-vásárlási program a jegybanki célok mellett a jelzáloglevél piac fejlődését is támogatja. A program segíti a monetáris transzmisszió hatékony érvényesülését a hosszabb hozamokban, valamint hozzájárul a hosszú kamatfixálású hitelek arányának növekedésén keresztül a pénzügyi stabilitáshoz is. A Kibocsátó 2018. január 19-én bejelentette a programhoz való csatlakozási szándékát.

Az FHB leányvállalati szerkezetének változásai

2015. szeptember 23. napján az FHB Nyrt. és a többségi tulajdonában álló FHB Kereskedelmi Bank Zrt. a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (Szhiv.) szerinti Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált. Az Szhiv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az A64 Vagyonkezelő Kft. 2016. október 14. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében, 480,- Ft/db árfolyamon összesen 15.572.668 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcsemetét átruházott a Fókusz Takarékszövetkezet és a B3 Takarékszövetkezet javára. Az ügylet eredményeképpen az A64 Vagyonkezelő Kft. közvetlen, és Dr. Spéder Zoltán A64 Vagyonkezelő Kft.-n keresztül gyakorolt közvetett befolyása a Társaságban

14,354%-os tulajdoni arányról és 16,554%-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Fókusz Takaréka a Társaságban 8.620.534 darab, 9,164% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcshvénnyel rendelkezik, mely alapján a Fókusz Takaréka által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 9,900%, illetőleg a B3 Takaréka a Társaságban 6.952.134 darab, 7,390% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcshvénnyel rendelkezik, mely alapján a B3 Takaréka által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 7,627%. A tranzakciót követően Dr. Spéder Zoltán, a Társaság Igazgatóságának elnöke, 2016. október 14. napjával lemondott a Társaságnál betöltött tisztségéről.

2016. december 9. napján rendkívüli tájékoztatás keretében a Kibocsátó közzétette, hogy a VCP 2016. december 9. napján, tőzsdén kívüli tranzakció keretében összesen 15.970.000 db, 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló dematerializált FHB törzsrészcshvényt átruházott a Takarékbank Zrt. javára, valamint hogy az ügylet eredményeképpen a VCP befolyása a Társaságban 14,72%-os tulajdoni arányról és 16,98 %-os szavazati arányról 0%-ra csökkent, míg a Takarékbank Zrt. 15.970.000 darab, 16,98% szavazati jogot képviselő „A” sorozatú törzsrészcshvénnyel rendelkezik, amely alapján a Takarékbank Zrt. által a Társaságban birtokolt szavazati jog aránya összesen 20,44%.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban a „Takarékbank”) 2017. május 22. napján kelt tájékoztatása szerint 2017. május 22. napján hatályba lépett a Takarékbank és a Társaság további huszonegy, a szövetkezeti hitelintézeti integrációhoz tartozó részvényese között létrejött ún. Összehangolási Megállapodás. Ezen megállapodás alapján az abban részt vevők a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 100. pontja szerinti összehangoltan eljáró személyeknek minősülnek, ezáltal pedig a Tpt. 68.§ (2) bekezdés d) pontjának megfelelően nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettségük keletkezett a Társaság által kibocsátott, nem az összehangoltan eljáró személyek tulajdonában levő részvényekre.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206) 2017. május 23. napján kelt tájékoztatása szerint a 2017. május 22. napján hatályba lépett ún. Összehangolási Megállapodáshoz (https://bet.hu/newkibdata/123808489/FHB_Nyrt_rendkivuli_kozlomeny_20170522.pdf) 2017. május 23. napjával egy további szövetkezeti hitelintézeti részvényes csatlakozott.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; a továbbiakban: Ajánlattevő) a 2017. május 29. napján tájékoztatta a Társaságot, hogy az Ajánlattevő és a Tpt. 68.§ (4) bekezdés alapján megbízott befektetési szolgáltató a Tpt. 68.§ (3) bekezdése szerinti kötelező nyilvános vételi ajánlatot (a továbbiakban: Vételi ajánlat) nyújtott be jóváhagyásra a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) részére. Az MNB a Vételi ajánlatot még nem hagyta jóvá.

Az Ajánlattevő 2017. május 30-án tájékoztatta a Társaságot, hogy a 2017. május 29. napján közzétett Vételi ajánlatát 2017. május 30. napján formailag pontosította arra tekintettel, hogy kézhez vette a Magyar Nemzeti Bank részesedésszerzést engedélyező határozatát, amelynek tényét beépítette a Vételi ajánlatba.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Ajánlattevő”) 2017. június 22. napján kelt tájékoztatása szerint az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. május 29. napján, a Társaság valamennyi részvényese számára, a Társaság által kibocsátott valamennyi, a Vételi Ajánlat I. fejezetében definiált Részvény vonatkozásában megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-429/2017. számú, 2017. június 21. napján átvett határozatával jóváhagyta;

A Vételi ajánlat, valamint a működési terv és gazdasági tevékenységről szóló jelentés a Kibocsátó által 2017. május 29-én megjelentetett rendkívüli tájékoztatás mellékletét képezi. A Vételi ajánlat elfogadásához szükséges dokumentumok a Társaság 2017. június 19. napján közzétett tájékoztatásának megfelelően a Társaság honlapján letölthető formában is hozzáférhetőek (https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Kapcsolodo-dokumentumok/Nyilvanos_veteli_ajanlat/).

Továbbá a tájékoztatás szerint az elfogadó nyilatkozat megtételére megadott határidő kezdő napja 2017. június 26. napja (hétfő) 10 óra, zárónapja 2017. július 31. napja (hétfő) 12 óra.

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., továbbiakban: Takarékbank) bejelentése alapján az FHB Jelzálogbank Nyrt. (továbbiakban: Kibocsátó) 2017. augusztus 2-án a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55. §, 61. § (1) bekezdésében, 69. § (1) bekezdésében és 76. §-ában előírt kötelezettségének eleget téve tájékoztatta a befektetőket arról, hogy tudomást

szerezett a Takarékbank és a vele összehangoltan eljáró személyek által 2017. június 22-én tett nyilvános vételi ajánlati eljárás eredményéről, amelyre vonatkozó részletes információk a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentett rendkívüli tájékoztatás 1. számú mellékletét képezik, továbbá a Tpt. 61.§ (3) bekezdésében meghatározott tulajdonosi és szavazati arányra vonatkozó küszöb átlépéséről, mely tranzakcióra vonatkozó részletes információkat tartalmazó adatok a Kibocsátó által 2017. augusztus 2-án megjelentett rendkívüli tájékoztatás 2. számú mellékletét képezik.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-043638; a továbbiakban: Társaság) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 55.§ (1) bekezdése, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. melléklet 1.5. és 1.7. pontjai szerinti rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve 2017. augusztus 16-án rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: Kereskedelmi Bank) igazgatóságai 2017. augusztus 15. napján döntést hoztak arról, hogy a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 71. § (1) bekezdés szerinti csoportos létszámcsökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál.

A Társaság és a Kereskedelmi Bank a fenti döntés alapján haladéktalanul eljár a jogszabály szerinti kötelezettségek teljesítése érdekében, így különösen írásban értesíti a csoportos létszámcsökkentési szándékról a Budapest Főváros Kormányhivatala Foglalkoztatási Főosztály Befektetés Ösztönzési és Szolgáltatási Osztályát, illetőleg megkezdi a tárgyalást a Társaságnál és a Kereskedelmi Banknál működő Üzemi Tanáccsal.

A Kibocsátó 2017. december 5-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48., cégjegyzékszám: 01-10-045459; a továbbiakban: FHB Bank Zrt.) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) 140. §-ában meghatározottak szerint 2017. december 18. napján átruházza a befektetés szolgáltatási szerződéseiből eredő kötelezettségeinek állományát a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságra (továbbiakban: Takarékbank), továbbá, hogy az FHB Bank Zrt. kezdeményezi a Bszt. szerinti tevékenységi engedélyeinek visszaadását és BÉT tőzsdetagságának megszüntetését Ez azt jelenti, hogy az FHB Bank Zrt, sem forgalmazói, sem árjegyzési tevékenységet nem fog ellátni az FHB Nyrt. által kibocsátott értékpapírok tekintetében.

A Kibocsátó 2017. december 12-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy értékesítette a Magyar Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének 25,1%-át megtestesítő részvénytársaságját.

A Kibocsátó 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy a Társaság 200.000.000.000,-Ft keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programjának (továbbiakban: „Kibocsátási Program”) forgalmazói köre megváltozott. Az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársasággal (továbbiakban: FHB Bank Zrt.) megkötött Programforgalmazói szerződése 2017. december 21-i nappal közös megegyezéssel megszüntetésre került. A Társaság a fent hivatkozott Kibocsátási Program alapján kibocsátandó értékpapírok tekintetében a Concorde Értékpapír Zrt.-vel, az Erste Befektetési Zrt.-vel, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-vel és az MKB Bank Zrt.-vel áll fenn korábban megkötött Programforgalmazói Megállapodása.

A Kibocsátó 2017. december 21-én tájékoztatta a befektetőket, hogy az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017. december 19. napján kezdeményezte a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti egyes tevékenységek végzésére vonatkozó engedélyének módosítását. Az engedély módosítását követően az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. kizárólag sajtószámítás kereskedés tevékenységet kíván folytatni, tevékenységét a Magyar Takarékszövetkezeti bank Zrt. látja el.

A Kibocsátó 2017. december 27-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénytársaságját, valamint a Takarékbank Invest Befektetési és Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság jegyzett tőkéjének 100%-át kitevő

- Tájékoztató a 2017. első félévi eredményéről

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) 2017. szeptember 15. napján tájékoztatta befektetőit, hogy a Társaság Igazgatósága 105/2017. (09.14.) számú határozatával akként döntött, hogy a Tpt. 54. § (2) bekezdésének megfelelően rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a jövőben kizárólag a féléves és az éves jelentések nyilvánosságra hozatalával teljesíti, s a negyedéves gyorsjelentés helyett sajtóközleményt tesz közzé.

Az Alaptájékoztatóban bemutatott és hivatkozással beépített pénzügyi információk egy már nem létező csoportszerkezetre vonatkoznak.

xxvi) IV, 4. A) 2 Az ajánlott/bevezetett értékpapírokra vonatkozó információk jelzáloglevél feltételek A jelzáloglevelek jellege az alábbiakról:

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

A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján - tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét - különleges státuszt ld. I.10 A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága fejezet A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetési képesség esetén alfejezetet.

Az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integráció tagjai garanciaözösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

az alábbira változott:

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

A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján - tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét - különleges státuszt ld. I.10 A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága fejezet A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetési képesség esetén alfejezetet.

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

xxvii) IV, 4. B) 2 Az ajánlott/bevezetett értékpapírokra vonatkozó információk jelzáloglevél feltételek A a kötvények jellege az alábbiakról

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, végelszámolás, vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a

Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek.

Az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integráció tagjai garanciaközösséget alkotnak, amely alapján kölcsönösen (egyetemlegesen) felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.

az alábbira változott:

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

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

xxviii) IV, 4. A) 14 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok (jelzáloglevelekere) az alábbiakról:

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 („Bsz.”)
- (g) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatásokban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatások közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Rendelet”),
- (h) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- (i) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”),
- (j) 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”),
- (k) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet
- (l) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá
- (m) 20/2015. (VI. 29.) MNB rendelet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról
- (n) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (o) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

az alábbira változott:

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 („Bsz.”)
- (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) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről,
 - (i) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztató jóváhagyására és közzétételére, valamint a reklámok terjesztésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről és a 809/2004/EK bizottsági rendelet módosításáról szóló 2015. november 30-i 2016/301 bizottsági rendelet,
 - (j) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- (k) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (“Kötvényrendelet”),
- (l) 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”),
- (m) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet
- (n) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá
- (o) 20/2015. (VI. 29.) MNB rendelet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról
- (p) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és
- (q) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

xxix) IV, 4. B) 15 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok (kötvényekre) az alábbiakról:

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) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- (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 nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet

(k) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá

(l) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és

(m) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

az alábbira változott:

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 („Csódtv.”)

(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) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről,

(h) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztató jóváhagyására és közzétételére, valamint a reklámok terjesztésére vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről és a 809/2004/EK bizottsági rendelet módosításáról szóló 2015. november 30-i 2016/301 bizottsági rendelet,

(i) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,

(j) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”),

(k) 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”),

(l) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet

(m) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”), továbbá

(n) Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai, és

(o) az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok

xxx) V.1 Jelzáloglevélre vonatkozó információk az alábbiakról:

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 2/2017. (01.20.) számú határozatával, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatósága IG-W-6/2017. számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2017-2018. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. A Kibocsátó kezdeményezheti az értékpapírok bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatónak és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]. 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) [●]/2017. [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.]

Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.

(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.)

Össznévérték:

(i) Sorozat: []

(ii) Részlet: []

Meghatározott Pénznem: Ft, vagy EUR vagy CHF vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.

Forgalomba Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), 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)
Névérték:	[Ft/EUR/CHF/ vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
Darabszám:	
(i) Sorozat:	[Db/Ft, vagy EUR vagy CHF vagy a az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
(ii) Részlet:	
(i) Forgalomba Hozatal Napja	[]
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja:	[] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
Elszámolási nap:	[]
Értéknap:	
Lejárat Napja:	[]
Futamidő:	[]
Kamat számítási Alap:	[[] százalék Fix Kamatozás] [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás] [Diszkont] [Indexált Kamatozású] [egyebet meghatározni] (további részleteket lásd alább)
Visszaváltási/Kifizetési Alap:	[Visszaváltás Névértéken] [Indexált Visszaváltás] [Tőketörlesztéses/annuitásos] [egyebet meghatározni]
A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:	[Részletezze a Jelzáloglevelek Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
Visszaváltási Opciók:	[Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján] [Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján] [(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalomba hozatal jellege:	nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18. Fix Kamatozású Jelzáloglevelekre 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]
- (i) 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 Jelzáloglevelek kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
19. (xi) Bruttó hozam értéke (EHM) **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]) (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]
- (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 és a késedelmes fizetés Kamatbázisa: [A 5(d)(iii) és 5(h) Jelzáloglevél-feltételek alkalmazandóak/egyéb]
- (ii) „Diszkont névérték” számítása
- (iii) Kamatbázis
- (iv) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (v) 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 ütköznek: []
- (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(a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]
- (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 Végső Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Jelzáloglevelenként []/egyéb/másd 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 képviselője: 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 Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészleteivel [Nem alkalmazandó/részletezze]*

- („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és
kifizetési napjával kapcsolatos részletek.
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 [Nem alkalmazandó/részletezze]
- hozatali Ár/Minimális Forgalomba hozatali Ár:
- (vii) Aukciós vásárlási ajánlat/jegyzés [az értékpapírok darabszámában vagy összesített
befektetett összegben meghatározva/nem alkalmazandó
]
- legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege
- (viii) Az Allokáció módja és []
időpontja:
- (ix) A nem kompetitív aukciós xx%/Nem alkalmazandó
vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz
képest/összpiaci szinten:
- (x) A nem kompetitív aukciós xx%/Nem alkalmazandó
vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív
ajánlatokhoz képest/szekciótagonként:
- (xi) Az Allokáció kihirdetésének []
helye és időpontja:
38. A forgalomba hozatal helye: Magyarország
39. A Jelzaloglevél 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/részletezze]
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 Portfoliónak, mint honalappal rendelkező médianak 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 stabil kilátással

Az FHB Nyrt. hazai és külföldi valutában denominált jelzálogleveleinek minősítése Moody's Baa2

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 A hozam a Kibocsátási napon a Kibocsátási Ár alapján

teljes futamidőre megállapításra kerül. számítandó, nem jelenti a jövőben realizálható hozam feltüntetését.

Jelen Végleges Feltételek az FHB Nyrt. 200.000.000.000 Forint keretösszegű 2017-2018. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató Összefoglalójával

Budapest, [dátum]

az alábbira változott:

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 127/2017. (11.02.) számú határozata, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az SZHISZ 2017. december 18-i Nyilatkozata alapján 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2018-2019. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. A Kibocsátó kezdeményezheti az értékpapírok bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott Kibocsátási Programjához készült Alaptájékoztatónak és a Hirdetménynek a közzétételét a Magyar Nemzeti Bank (MNB) az [●]. 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) [●]/2017. [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.]

Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.

(i) Sorozat megjelölése: []

[]

(iii) 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.)
Meghirdetett mennyiség:	...Forint A Kibocsátó fenntartja jogot arra vonatkozóan, hogy aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében eltérjen a meghirdetett mennyiségtől, vagy az aukciót eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen aukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.
Össznévérték:	
(i) Sorozat:	[]
(ii) Részlet:	[]
Meghatározott Pénznem:	Ft, vagy EUR vagy CHF vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.
Forgalomba Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), 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)
Névérték:	[Ft/EUR/CHF/ vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
Darabszám:	
(i) Sorozat:	[Db/Ft, vagy EUR vagy CHF vagy a az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
(ii) Részlet:	
(i) Forgalomba Hozatal Napja	[]
(ii) Kamatszámítás Kezdőnapja:	[] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
Elszámolási nap:	[]
Értéknap:	
Lejárat Napja:	[]
Futamidő:	[]
Kamat számítási Alap:	[[] százalék Fix Kamatozás] [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalék Változó Kamatozás] [Diszkont] [Indexált Kamatozású] [egyebet meghatározni] (további részleteket lásd alább)
Visszaváltási/Kifizetési Alap:	[Visszaváltás Névértéken] [Indexált Visszaváltás] [Tőketörlesztéses/annuitásos] [egyebet meghatározni]

- A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Jelzáloglevelek Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
- Visszaváltási Opciók: [Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján]
[Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján]
[(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalomba hozatal jellege: nyilvános

KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

18. **Fix Kamatozású Jelzáloglevelekre Vonatkozó Rendelkezők** [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 időközzel 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]
19. (xi) Bruttó hozam értéke (EHM)
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] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]
- (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 és a késedelmes fizetés Kamatbázisa: [A 5(d)(iii) és 5(h) Jelzáloglevél-feltételek alkalmazandóak/egyéb]
- (vii) „Diszkont névérték” számítása

- (viii) Kamatbázis
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM): []
- (x) 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(a kifizetett
kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg
módosításával)]

(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/ásd 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 képviselője: 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 Tőketörlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek törlesztőrészeivel („Egyes Törlesztőrészek 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 vásárlás aukciós
vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz
képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó

(x) A nem kompetitív vásárlás 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 refinanszírozási tevékenység forrásaként használja fel.
53. Kétoldalú árjegyzés: [Nem alkalmazandó/részletezze]
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 B1 stabil kilátással

Az FHB Nyrt. hazai és külföldi valutában denominált jelzálogleveleinek minősítése Moody's Baa1

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 2018-2019. évi Kibocsátási Programja keretében történő Jelzáloglevél Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

A vagonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója

Budapest, [dátum]

xxxi) V.2 A Kötvényre vonatkozó információk az alábbiakról:

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 2/2017. (01.20.) számú határozatával, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatósága IG-W-6/2017. számú határozatával 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2017-2018. 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 az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott 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) [●]/2017. ([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 2017. [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: | [] |
| | <i>(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.)</i> |
| 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 [] százalékos kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó) |
| 6. Névérték: | [Ft, CHF, EUR vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája] |
| 7. Darabszám: | [DB/Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája] |
| (i) Sorozat: | [] |

- (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: a [*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) Törédékösszeg(ek): [*Írja be az első vagy utolsó olyan törédékösszeg 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 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 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*]) (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]
- (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 Kötvény-feltételek 3. pontjában található)
- (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] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
- (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/lásd 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 Tőketörlesztés/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 Megváltoztatása 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 aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó-
xx %/Nem alkalmazandó
- (x) A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótagonként:
- (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 médianak 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 Választottbíróság 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 stabil 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 2017-2018. évi Kibocsátási Programja keretében történő Kötvény Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.

az alábbira változott:

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 127/2017. (11.02.) számú határozata, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának e beleegyezését követően az SZHISZ 2017. december 18-i Nyilatkozata alapján 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű 2018-2019. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) elindítását határozta el, amelynek keretében több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben tervez névre szóló Jelzálogleveleket és kötvényeket forgalomba hozni. Mivel a Kibocsátó és a Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, a jelen Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatok a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Az FHB Nyrt. az Összevont Alaptájékoztatót a BÉT és a Kibocsátó honlapján teszi közzé, nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az Értékesítési helyeken lehet igényelni.

Az FHB Nyrt. fent hivatkozott 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 [●] 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) [●]/2018. ([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 2018. [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: | [] |
| | <i>(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.)</i> |
| 3. Össznévérték: | |
| (i) Sorozat: | [] |
| (ii) Részlet: | [] |
| 4. Meghatározott Pénzmem: | [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 [] százalékos kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó) |
| 6. Névérték: | [Ft, CHF, EUR vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája] |
| 7. Darabszám: | |
| (i) Sorozat: | [DB/Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának 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. Értéknapi: | |

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 Rendelkezők** [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) Törédékösszeg(ek): [Írja be az első vagy utolsó olyan törédékösszeg 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] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]

(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:
a Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:

[Kibocsátó]

[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 található)
- (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] (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)
- (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 Végző Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű Kötvényenként []/egyéb/lásd Egyéb rendelkezések]

24. **Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítás 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 törlesztőrészeivel („Egyes Törlesztőrészek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
31. 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))
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 aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó-
xx %/Nem alkalmazandó
- (x) A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótagonként:
- (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 A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a

- felhasználása / a forgalomba hozatal célja: refinanszírozási tevékenység forrásaként 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 médiának 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 Választottbíróság 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 B1 stabil 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 2018-2019. évi Kibocsátási Programja keretében történő Kötvény Sorozat/Részlet forgalomba hozatalának végleges feltételeit képezik.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

xxxii) Forgalmazói lista az alábbiakról:

Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út.48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.).

az alábbira változott:

Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.).

xxxiii) 1. számú melléklet az alábbiakról:

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 lejáratí 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
”Alkalmazandó Képernyőoldal”	Egy adott információszolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuters Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.

<p>„Aukciós ajánlattevő” vagy „Szervező”:</p>	<p>A szervezői feladatokat ellátó Forgalmazó, amely az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” alapján a Kibocsátó nevében vételre ajánlja a Jelzáloglevelet, Kötvényt.</p>
<p>„Befizetés módja”:</p>	<p>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 ívében 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) ügyfélvétel 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.</p>
<p>„Befizetett összeg”:</p>	<p>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.</p>
<p>„Bevezetés szabályozott piacra”:</p>	<p>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.</p>
<p>„BÉT”:</p>	<p>Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1054 Budapest, Szabadság tér 7.</p>
<p>„Bankcsoport”:</p>	<p>Jelen Alaptájékoztató Összefoglaló rész B.5 pontjában szereplő kapcsolt vállalkozások.</p>
<p>„Bázispont”:</p>	<p>A százalék századrésze (1%=100 bázispont)</p>
<p>„Befektető”:</p>	<p>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, Kötvény kerül a tulajdonába.</p>
<p>„CRDIV/CRR”:</p>	<p>A mindenkor hatályos EU banki szabályozási rendszerének iránymutatásai hitelkockázat kezelés, a tőkekövetelmény tekintetében. A Basel III ajánlásokat az Európai Unió jogrendjébe beépítő szabályozás, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (CRD IV) az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 68/2012/EU rendelet módosításáról (CRR).</p>
<p>„Dematerializált Értékpapír”:</p>	<p>A Tpt. 7.§ (2) bekezdésében, valamint 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. rendeletben („Demat. rendelet”) szabályozott tartalommal előállított, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.</p>
<p>„Devizabelföldi jogi személy”:</p>	<p>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,</p>

	<p>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,</p> <p>d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot,</p> <p>e) a külföldön lévő külképviselet.</p>
„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”:	<p>A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 b) – e) pontok szerint:</p> <p>b) a vállalkozás és a szervezet - jogi formájától függetlenül -, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe,</p> <p>c) a devizakülföldinek a belföldön lévő képviselője,</p> <p>d) a vámszabadterületi társaság,</p> <p>e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik,</p>
„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.
„EHM”	A 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelet szerint meghatározott egységesített értékpapír hozammutató.
„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 az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.
„Elszámolási Rendszer /Elszámolóház”:	A KELER Központi Értéktár Zrt. („KELER”), (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja, illetve bármely Sorozattal/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 (GMU) tagországainak hivatalos fizetőeszköze.
„Engedély”:	A Magyar Nemzeti Bank az Összevont Alaptájékoztatónak és hirdetményének közzétételét a 2017. március 30. napján kelt H-KE-III-208/2017. számú határozatával engedélyezte.
„Értéknapi”:	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.
„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 jelzáloglevél- és kötvénytulajdonos jogosult a jogszabályban és az Alaptájékoztatókban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.
„Értékpapírok, azaz a	A Jelzáloglevelek és Kötvények dematerializált értékpapírok. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltakkal összhangban a névre szóló dematerializált Jelzálogleveleket

Jelzáloglevelek és a Kötvények megjelenési formája”:	<p>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.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények típusa”:	<p>A Jelzálogleveleket és a Kötvényeket névre szólóan lehet forgalomba hozni.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények futamideje”:	<p>Az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti időtartam.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények névértéke”:	<p>A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.</p>
„Értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek”:	<p>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 médiának is megküldi.</p>
„Értékpapírtulajdonosok képviselőitől vonatkozó rendelkezések”:	<p>Az Értékpapír tulajdonosok képviselőitől vonatkozó rendelkezések nem kerülnek meghatározásra.</p>
„Felhatalmazás”:	<p>Az FHB Nyrt. Igazgatósága a 2/2017. (01.20.) számú határozatával felhatalmazást adott, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatósága IG-W-6/2017. számú határozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban hozzájárult az FHB Nyrt. 2017-2018. 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.</p>
„Fedezet”:	<p>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.</p>
„Fedezet nyilvántartás”:	<p>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 módosításait az FHB Nyrt. Igazgatósága a 39/2014 (04.18.) számú, valamint a 43/2014 (05.27.) számú határozatával jóváhagyta. Az MNB a H-EN-I-413/2014 (06.21.) számú határozatában hagyta jóvá.</p>

„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 Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), 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.) és az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.). 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 Kötvények a másodlagos piacon a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján jogi korlátozás nélkül értékesíthetők.

„Forint” vagy „Ft” vagy „HUF”:	A Magyarország 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 Beszámolóképzési Szabályok
„Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények”:	Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata valamely index és /vagy képlet vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.
„Integráció”:	Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció, amelynek tagjai a szövetkezeti hitelintézetek és a Takarékbank. Az Integrációt a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) hozta létre.
„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 Választottbíróság az illetékes.
„IRB” „Internal Rate Base”:	A CRD számítási módszereinek egyike
„Jegyzés”:	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. 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 képviselet 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.
„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 vagyoni részét. (ld. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága).

„Jelzálogtörvény”, „Jht”:	Az 1997. évi többször módosított XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről.
„JMM”	Az MNB által 2017. április 1-től bevezetésre kerülő Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutató a 20/2015. (VI. 29.) MNB rendelet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozása alapján.
„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.
„Kamatfizetési időszak”	A Kamatfizetési időszak a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Lejárat Napja.
„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 kamat-megállapítás módja állandó. A kamatperiódusokra és a kamatokra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.
„Kamat számítás 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 Értékpapírszámla-vezető 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 MMTS1 rendszerén vagy a Bloomberg-en az egy Sorozatban vagy Részletben nyilvánosan forgalomba hozott Jelzáloglevél, illetve Kötvény sorozat tekintetében.
„Kibocsátó”, vagy „FHB”, vagy „FHB Nyrt.” vagy „a Bank”, vagy „Társaság”:	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.)
„Kibocsátási Program”, „Program” vagy „az FHB Nyrt. 2017-2018. évi Kibocsátási Programja” megnevezése:	A kibocsátó 2017-2018. 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 Pénzeme”:	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 szervezettel.
„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 közzétételékor még hatályba nem lépett – jogszabályok által meghatározottak az irányadók.
„Központi Értékpapírszámla Vezető”:	A Végleges Feltételekben ekképpen meghatározott központi értékpapír-számlavezető a KELEK 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 meghiúsultnak 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.
„OBA”:	Országos Betétbiztosítási Alap
„Okirat”:	Az egy sorozatban, dematerializált formában kibocsátott értékpapírokról egy példányban kiállított, értékpapírnak nem minősülő dokumentum a Tpt. 7.§. (2) szerint.
„Összefoglaló”:	Az Összefoglalóban az első oszlop a 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 nem értelmezhető megjegyzés kerül.

<p>„Összevont Alaptájékoztató” „Alaptájékoztató”:</p>	<p>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 Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat), amely a Végleges Feltételekkel együtt határozza meg a Kibocsátási Program keretén belül forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények kibocsátási adatait, egyedi feltételeit.</p>
<p>„Pótfedezet”:</p>	<p>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 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. Ezek meglétét és a fedezet nyilvántartásba történő bejegyzés szabályszerűségét is a Vagyonellenőr igazolja.</p>
<p>„Programforgalmazói megállapodás”:</p>	<p>A Kibocsátó és a Forgalmazók között a Kibocsátási Program hatálya alá tartozó értékpapírok forgalmazására létrejött Programforgalmazói Megállapodás, annak valamennyi módosításával és kiegészítésével.</p>
<p>„Ptk”:</p>	<p>2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről</p>
<p>„Rendes fedezet”:</p>	<p>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 kölcsönrészből 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.)</p>
<p>„Sorozat”:</p>	<p>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 vagy Kötvények teljes mennyisége.</p>
<p>„Sorozatrészlet” vagy ”Részlet”:</p>	<p>Az egy Sorozatba tartozó azon Jelzáloglevelek, Kötvények, amelyek forgalomba hozatali napja azonos.</p>

„Szanálási törvény”:	2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről
„SZHISZ”:	Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szövetsége a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) által létrehozott Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció egyik központi szerve.
„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 a lapján 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 a 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/sorozatokat 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, Andrassy út. 93.
„Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények”:	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.
„Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve	A vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezési szerint.

Kötvényekre és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvények vonatkozó egyéb rendelkezések”:	
„Vásárlás”:	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. 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.
„Végleges Feltételek”:	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.
„Visszaváltás”:	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.
„Visszatérítés”:	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.

az alábbira változott:

„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
„Alkalmazandó Képernyőoldal”	Egy adott információszolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuters Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.
„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 ívén szereplő vételárát az ajánlati/jegyzési ív

	<p>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) ügyféltétel 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.</p>
<p>„Befizetett összeg”:</p>	<p>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.</p>
<p>„Bevezetés szabályozott piacra”:</p>	<p>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 tőzsdéi, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.</p>
<p>„BÉT”:</p>	<p>Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1054 Budapest, Szabadság tér 7.</p>
<p>„Bázispont”:</p>	<p>A százalék századrésze (1%=100 bázispont)</p>
<p>„Befektető”:</p>	<p>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, Kötvény kerül a tulajdonába.</p>
<p>„CRDIV/CRR”:</p>	<p>A mindenkor hatályos EU banki szabályozási rendszerének iránymutatásai hitelkockázat kezelés, a tőkekövetelmény tekintetében. A Basel III ajánlásokat az Európai Unió jogrendjébe beépítő szabályozás, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (CRD IV) az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 68/2012/EU rendelet módosításáról (CRR).</p>
<p>„Cstv.”:</p>	<p>A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.</p>
<p>„Dematerializált Értékpapír”:</p>	<p>A Tpt. 7.§ (2) bekezdésében, valamint 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. rendeletben („Demat. rendelet”) szabályozott tartalommal előállított, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.</p>
<p>„Devizabelföldi jogi személy”:</p>	<p>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:</p> <p>b) a vállalkozás és a szervezet, ha székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és önfoglalkoztatót) is,</p> <p>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,</p> <p>d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot,</p> <p>e) a külföldön lévő külképviselet.</p>

„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 képviselője, 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.
„DVP”:	(Delivery versus Payment) Olyan a KELER mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott tranzakció, amelynek végrehajtása során egy meghatározott értékpapír terhelése történik az értékpapírszámlán a pénzbeli ellenérték pénzszámlán történő jóváírása ellenében oly módon, hogy a terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.
„EHM”	A 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelet szerint meghatározott egységesített értékpapír hozammutató.
„EHO”:	Az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény alapján fizetendő egészségügyi hozzájárulás.
„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 az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.
„Elszámolási Rendszer /Elszámolóház”:	A KELER Központi Értéktár Zrt. („KELER”), (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja, illetve bármely Sorozattal/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 (GMU) tagországainak hivatalos fizetőeszköze.
„Engedély”:	A Magyar Nemzeti Bank az Összevont Alaptájékoztatónak és hirdetményének közzétételét a 2018. napján kelt H-KE-III-.../2018. 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.
„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 jelzáloglevél- és kötvénytulajdonos jogosult a jogszabályban és az Alaptájékoztatókban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.
„Értékpapírok, azaz a	A Jelzáloglevelek és Kötvények dematerializált értékpapírok. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltakkal összhangban a névre szóló dematerializált Jelzálogleveleket

Jelzáloglevelek és a Kötvények megjelenési formája”:	<p>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.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények típusa”:	<p>A Jelzálogleveleket és a Kötvényeket névre szólóan lehet forgalomba hozni.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények futamideje”:	<p>Az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti időtartam.</p>
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények névértéke”:	<p>A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.</p>
„Értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek”:	<p>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 Portfóliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.</p>
„Értékpapírtulajdonosok képviselőitőlre vonatkozó rendelkezések”:	<p>Az Értékpapír tulajdonosok képviselőitőlre vonatkozó rendelkezések nem kerülnek meghatározásra.</p>
„Felhatalmazás”:	<p>Az FHB Nyrt. Igazgatósága a 127/2017.(11.02.) számú határozatával felhatalmazást adott, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely:1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának előzetes beleegyezését követően az SZHISZ 2017. december 18-i Nyilatkozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban hozzájárult az FHB Nyrt. 2018-2019. 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.</p>
„Fedezet”:	<p>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.</p>
„Fedezet nyilvántartás”:	<p>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 módosításait az FHB Nyrt. Igazgatósága a 39/2014 (04.18.) számú, valamint a 43/2014 (05.27.) számú határozatával jóváhagyta. Az MNB a H-EN-I-413/2014 (06.21.) számú határozatában hagyta jóvá.</p>

„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 tökekifizetést.
„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. Az Integráció tagja.
„FHB Csoport”:	2017. december 29-ét megelőzően az FHB Csoport tagjai a következők voltak s számviteli konszolidációs kör alapján:FHB Kereskedelmi Bank Zrt., az FHB Ingatlan Zrt., az FHB Lízing Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt., az FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft., s ennek 51%-os tulajdonában lévő Díjbeszedő Faktorház Zrt., és az 50%-os tulajdonában lévő Magyar Posta Befektetési Zrt. További csoporttagok voltak még: Magyar Kártya Szolgáltató Zrt. a Díjbeszedő Informatikai Kft., és a Díjnet Zrt., a Ma-Tak-El Zrt., a Central European Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finity Kft.
„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 Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.) és az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.). 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 Kötvények a másodlagos piacon a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján jogi korlátozás nélkül értékesíthetők.
„Forint” vagy „Ft” vagy „HUF”:	A Magyarország 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 Beszámolóképzési Szabályok
„ICMA”:	International Capital Market Association, Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (az ISMA utódszervezete).
„ISDA”:	International Swap and Derivatives Association, Nemzetközi Swap és Derivatív Szövetség.
„Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények”:	Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények kamata valamely index és /vagy képlet vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.
„Integráció”:	Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció tagja a szövetkezeti hitelintézet, a Központi Bank, valamint az MFB és az Integrációs Szervezet tagjai közé felvett személy vagy szervezet. Az Integráció tagja az FHB Jelzálogbank Nyrt., az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. is. Az Integrációt a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhiv.) hozta létre. Az Integráció tagjai: a takarékszövetkezeti összeolvadások következményeként 2018. elejére a takarékszövetkezeti tagok száma 13-re csökkent, tagja még 7 bank és egy Kft..
„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”:	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. 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 képviselet 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.
„Jelzálogbank”:	Szakosított hitelintézet, tevékenységét a „Jelzálogtörvény” „Jht” alapján folytathatja.
„Jelzáloglevelek forgalomba”	A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Alaptájékoztató és a Jelzáloglevelekre

hozatala”:	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 vagyron részét. (ld. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága).
„Jelzálogtörvény”, „Jht”:	Az 1997. évi többször módosított XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről.
„JMM”	Az MNB által 2017. április 1-től bevezetésre kerülő Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutató a 20/2015. (VI 29.) MNB rendelet a hitelintézetek forint lejáratí összhangjának szabályozása alapján.
„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.
„Kamatfizetési időszak”	A Kamatfizetési időszak a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Lejárat Napja.
„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 kamat-megállapítás 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 MMTS1 rendszerén vagy a Bloomberg-en az egy Sorozatban vagy Részletben nyilvánosan forgalomba hozott Jelzáloglevél, illetve Kötvény sorozat tekintetében.
„Kibocsátó”, vagy „FHB”, vagy	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.)

„FHB Nyrt.” vagy „a Bank”, vagy „Társaság”:	
„Kibocsátási Program”, „Program” vagy „az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programja” megnevezése:	A kibocsátó 2018-2019. 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 össznevértéke.
„Kibocsátási Program Pénzeme”:	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 közzétételékor még hatályba nem lépett – jogszabályok által meghatározottak az irányadók.
„Központi Értékpapírszámla Vezető”:	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 meghiúsultnak tekintheti és a Jelzáloglevelek, illetve a Kötvények ellenértékét a hatályos jogszabályok szerint visszatéríti.
„MFB”:	Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 1051 Budapest, Nádor utca 31.
„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 honlappal rendelkező médiának is megküldi.
„OBA”:	Országos Betétbiztosítási Alap
„Okirat”:	Az egy sorozatban, dematerializált formában kibocsátott értékpapírokról egy példányban kiállított, értékpapírnak nem minősülő dokumentum a Tpt. 7.§. (2) szerint.
„Összefoglaló”:	Az Összefoglalóban az első oszlop a 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 nem értelmezhető megjegyzés kerül.
„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 Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat), amely a Végleges Feltételekkel együtt határozza meg a Kibocsátási Program keretén belül forgalomba hozott Jelzáloglevelek 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 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. 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.
„Ptk”:	2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről
„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 fedezetétül 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.

	<p>14.§ (6) bekezdés szerinti értéke is figyelembe vehető”.</p> <p>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 Kibocsátó javára történő átruházása érvényesen megtörtént, és a Kibocsátó feltétel nélkül jogosult kezdeményezni a különvált zálogjog, valamint az önálló zálogjog átjegyzését a saját javára az ingatlan-nyilvántartásban.</p> <p>Ha a Kibocsátó 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 Kibocsátó 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 Kibocsátó számára kötelezettség, akkor azt negatív előjellel kell a fedezetek között számba venni. 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%-át.</p> <p>„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.)</p>
„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 vagy Kötvények 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
„SZHISZ”:	Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szövetsége a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvény (továbbiakban: Szhitv.) által létrehozott Szövetkezeti Hitelintézeti Integráció egyik központi szerve.
„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 a lapján 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.
Szövetkezeti hitelintézet	Az Szhitv definíciója alapján a szövetkezeti hitelintézet: a takarékszövetkezet, a hitelszövetkezet és minden olyan egyéb hitelintézet is, amelynek működését vagy amelynek

	<p>betéteit 2013. január 1-jén Önkéntes Takarékszövetkezeti intézményvédelmi alapok valamelyike védte, valamint az a hitelintézet is, amelyet a 3. § (2) bekezdésének megfelelően az Integrációs Szervezethez benyújtott csatlakozási kérelme alapján a Központi Bank igazgatóságának előzetes egyetértése, továbbá a Felügyelet előzetes jóváhagyását követően felvettek az Integrációs Szervezetbe.</p>
<p>„Takarék Csoport”:</p>	<p>A 2017.12.31-i állapot szerint a Takarékcsoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetőségű vállalatok alkotják. A leányvállalatok, társult vállalkozások és a közös vezetőségű vállalatok konszolidációs körbe történő bevonása az anyavállalat meglévő tulajdoni hányad alapján történik. A fentiek alól kivételt képeznek a Szövetkezeti Hitelintézetek, amelyek leányvállalatként a Takarékbank Zrt. által gyakorolt irányítási jog alapján kerülnek konszolidálásra. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takarékcsoport Követeléskezelő Zrt., Takarékcsoport Faktoring Zrt., Takarékcsoport Invest Kft., FHB Ingatlan Zrt., FHB Lízing Zrt., Mohácsi Takarékbank Zrt., a két FHB bank, a Diófa Alapkezelő Zrt., a TAK-Invest Zrt., és a MATAK Zrt. Társult vállalatok a következők: MPT Security Zrt., DBH Investment Zrt., Magyar Posta Oktatási Központ, Takarékcsoport Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetőségű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktoring Zrt.</p>
<p>„Társasági adótörvény”:</p>	<p>A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. Törvény és az annak a helyébe lépő jogszabály(ok).</p>
<p>„Tpt.” vagy „Tőkepiaci törvény”:</p>	<p>A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).</p>
<p>„További forgalomba hozatalok”:</p>	<p>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/sorozatokat adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján is forgalomba hozhatók.</p>
<p>„Tőzsdei bevezetés”:</p>	<p>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.</p>
<p>„Új Forgalmazó”:</p>	<p>Az a befektetési szolgáltató, amelyet a Kibocsátó a Programforgalmazói Megállapodással összhangban a Kibocsátási Program, vagy egy-egy Forgalomba hozatal tekintetében Forgalmazóként megbíz.</p>
<p>„Vagyonellenőr”:</p>	<p>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.</p>
<p>„Választott Bíróság”, „VB”:</p>	<p>A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság 1062 Budapest, Andrassy út. 93.</p>
<p>„Változó Kamatozású Jelzáloglevelek, illetve Kötvények”:</p>	<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>
<p>„Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvényekre és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvények vonatkozó egyéb rendelkezések”:</p>	<p>A vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezési szerint.</p>

„Vásárlás”:	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. 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.
„Végleges Feltételek”:	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.
„Visszaváltás”:	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.
„Visszatérítés”:	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.

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

A 9. 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 2017-2018. évi Kibocsátási Programjához készített
Összevont Alaptájékoztatójának
9. 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, 2017. december 29.

A Kibocsátó:

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