



Összevont Alaptájékoztató

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

200.000.000.000,- forint

keretösszegű

2018 - 2019. évi

**Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási
Programjához**

Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában (a jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: Alaptájékoztató), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Összevont Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni a Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programja keretében. A kibocsátásra kerülő Jelzáloglevelekre és kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó végleges feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) fogják tartalmazni, melyeket az FHB Jelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a Befektetők rendelkezésére bocsát. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, a kibocsátási program leírását, az értékpapír jegyzéket és a Hirdetmény és Végleges Feltételek formátumát.

Program Forgalmazók:

Concorde Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., MKB Bank Zrt.

Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, ezért az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Összevont Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 38. paragrafusának 4b) bekezdése alapján kiemelten kockázatosak. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (IFRS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 12,77-szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció. utolsó auditált konszolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen Integráció utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 18,20-szeresének felel meg.

Fizető Ügynök:

FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2018. február. 09.

Az Alaptájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2018. február 23. napján kelt MNB H-KE-III-100/2018. számú határozatával engedélyezte.

Jelen Alaptájékoztató egységes szerkezetben két alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és a szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő egyes értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó információt a Hirdetmény és Végleges Feltételek című dokumentum tartalmazza.

A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének („Rendelet”) vonatkozó rendelkezései értelmében hitelintézet, illetve befektetési vállalkozás Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamban, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetményt tesz közzé.

Az Alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az Alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatszoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az Alaptájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

Az Összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést csak az Alaptájékoztató – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítéseit - ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.

A Jelzálogleveleket és Kötvényeket a Kibocsátási Program keretein belül az Alaptájékoztató közzétételének az MNB általi engedélyezését követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó, az ajánlattevő, illetve az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését, illetve multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját kezdeményező személy köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha a közzététel engedélyezése és a forgalomba hozatali eljárás lezárása, illetve az értékpapírral történő kereskedésnek a szabályozott piacon, illetve multilaterális kereskedési rendszerben való megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokolttá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését az MNB is elrendelheti. A kiegészítés közzétételéhez az MNB engedélye szükséges.

Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Jelzáloglevél vagy Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattevője vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállás jogát a kiegészítés közzétételét követő két munkanapon belül gyakorolhatja. Az elállás jogának gyakorlására nyitva álló határidőt a kibocsátó vagy az ajánlattevő meghosszabbíthatja, az elállási jog gyakorlására nyitva álló határidőt azonban a kiegészítésnek tartalmaznia kell. A kiegészítés közzétételét követő két munkanapos időtartam alatt az allokáció nem folytatható le.

A Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatban tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó vagy bármely Forgalmazó(k) felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.

A jelen Alaptájékoztató, illetve az adott Végleges Feltételek nem minősülnek a Kibocsátó, valamint a Forgalmazó(k) nyilatkozatának arról, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Jelzálogleveleket, Kötvényeket vásárolni, vagy Jelzáloglevelekbe, Kötvényekbe érdemes fektetni. A Jelzáloglevelek, Kötvények befektetői viselik jelzáloglevél, illetve kötvény befektetésük kockázatait, ezért a befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Alaptájékoztató alapos áttanulmányozása, különös tekintettel a „Kockázati tényezők” fejezetben foglalt információkra.

Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.

Tartalom

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ	6
A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK	6
B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES	6
C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK	17
D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK	20
E. SZAKASZ – AJÁNLTÁTEL	22
I. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS	23
I.1 A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÉS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK	23
I.2 AZ ÉRTÉKPAPÍRPIACOKKAL, A FORGALOMBA HOZATALI ELJÁRÁSOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK	24
I.3 KAMATKOCKÁZATOK, HITELMINŐSÍTÉSI KOCKÁZATOK	24
I.4 ÁRFOLYAMKOCKÁZATOK	25
I.5 A BEFEKTETÉSEK JOGI KORLÁTAI.....	25
I.6 A MAGYAR ÉS NEMZETKÖZI KONJUNKTURÁLIS HELYZETBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK	25
I.7 ÁGAZATI SZINTŰ KOCKÁZATOK.....	26
I.8 A KIBOCSÁTÓRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	28
I.9 KOCKÁZATKEZELÉS	30
I.10 A JELZÁLOGLEVÉL FEDEZETI RENDSZERE ÉS BIZTONSÁGA.....	32
II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY.....	37
II.1 FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	37
II.2 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK, VAGYONELLENŐRÖK.....	37
II.3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	39
II.3.1 A Kibocsátó 2016. évi auditált, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói:	39
II.3.2 A Kibocsátó 2017. első félévi, konszolidált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei és teljesítménymutatói:	41
II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	44
II.4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE	44
II.4.2. BEFEKTETÉSEK	52
II.5. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE (FŐ TEVÉKENYSÉGI KÖRÖK, LEGFONTOSABB PIACOK).....	53
II.5.1. Üzleti alaptevékenység.....	53
II.5.2. Az FHB leányvállalatainak üzleti tevékenysége	59
II.6 SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	65
II. 6.1 A Kibocsátó szervezete	65

II.6.2 A Kibocsátó Takarékcsoporton belüli pozíciója.....	66
II. 7. TRENDEK.....	67
II. 7.1. A Kibocsátó nyilatkozata a kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások nem létéről	67
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	67
II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS.....	70
II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK	70
II.9.1. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az ügyvezetés működése, tagjai.....	70
II.9.2. Nyilatkozat az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetlenségéről	75
II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	75
II.10.1. Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság feladatszabályozásának összefoglalóját.....	75
II. 10.2. Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a bejegyzés országában érvényes valamely vállalatirányítási rendszer követelményeit	75
II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK.....	76
II.11.1.Nyilatkozat arról, hogy gyakorol-e valaki közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot a kibocsátó felett.....	76
II.11.2. A kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.....	76
II. 12. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	77
II.12.1. Pénzügyi információk	78
II.12.2. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése	83
II.12.3. A legutóbbi pénzügyi információk dátuma.....	83
II.12.4. Közbeső és egyéb pénzügyi információk.....	83
II.12.5. Bírósági választottbírói és hatósági eljárások.....	86
II.12.6. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások.....	86
II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	88
II.13.1. Részvénytőke	88
II.13.2. A Kibocsátó alapszabálya	88
II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	89
II.15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI NYILATKOZAT	89
II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	89
III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM.....	91
III.1 A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA	91
III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL	92
III.2.1. AZ MNB ÁLTAL ENGEDÉLYEZETT ALAPTÁJÉKOZTATÓ KÖZÖSSÉGI HATÁLYA	92
III.2.2. A NOTIFIKÁCIÓS ELJÁRÁS	92
III.2.3. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK	92

III.2.4. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK ÉS EGYÉB TÁJÉKOZTATÁSOK KÖZZÉTÉTELE	92
III.2.5 AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓ ÉS A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS EGYÉB DOKUMENTUMOK NYELVE	93
III.2.6. A MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜLI FORGALOMBA HOZATAL EGYÉB SZABÁLYAI	93
IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	94
IV.1 FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	94
IV.2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	94
IV.3 KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK	94
IV.3.1. A KIBOCSÁTÁSBAN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE	94
IV.3.2. AZ AJÁNLTATÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA	95
IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	95
IV.4. A) JELZÁLOGLEVÉL FELTÉTELEK	95
IV.4 B) KÖTVÉNY FELTÉTELEK	113
IV.5 AZ AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI	131
IV.5.1 JEGYZÉSHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK	131
IV.5.2 AZ AUKCIÓHOZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK	141
IV.5.3 A JELZÁLOGLEVELEK, KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALA	152
IV.5.4 ÁRKÉPZÉS	152
IV.5.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS	153
IV. 6 TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	153
IV.6.1. Tájékoztató arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtanak-e be kérelmet a bevezetésre, és szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacokon kívánják-e forgalmazni.....	153
IV.6.2. Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felkínálható vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.	153
IV.6.3. Azon szervezetek neve és címe, amelyek kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi vagy ajánlati áron keresztül biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása.....	153
IV.7.KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	154
IV.8 ADÓZÁS.....	154
V. AZ AJÁNLTATÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA	158
V.1. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	158
V.2 A KÖTVÉNYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	169
Mellékletek	179
1. SZÁMÚ MELLÉKLET	180
DEFINÍCIÓK	180

ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

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

A. SZAKASZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1	<p>A Kibocsátó figyelmezteti a Befektetőket, a Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonosokat, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló az Összevont Alaptájékoztató („Alaptájékoztató”) bevezetőjének tekintendő; az értékpapírokba való befektetésekről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeknek és Hirdetménynek a figyelembe vételére kell alapoznia; ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket a felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá az összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, nincs összhangban az Alaptájékoztató más elemeivel, vagy nem tartalmazza a törvényi előírások szerinti kiemelt információt, vagy ha - az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A Kibocsátó, az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.”, „Társaság” vagy „Bank”) Igazgatósága 127/2017 (2017.11.02.), számú határozatával döntött arról, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban Takarékbank) Igazgatóságának beleegyezését követően az Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete (továbbiakban: SHISZ) 2017. december 18-i Nyilatkozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban előzetesen hozzájárult ahhoz, hogy az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programot („Kibocsátási Program”) indítsa el, amelynek érvényessége alatt több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket bocsásson ki nyilvános forgalomba hozatal útján.</p> <p>A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató és a kapcsolódó Hirdetmény közzétételének engedélyezésére a Magyar Nemzeti Bankot (az „MNB”-t) kérte fel, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) szerinti engedélyt a H-KE-III-100/2018. számú határozatával 2018. február 23. napján adta meg.</p>
A.2	<p>A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbízottak 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.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.). A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet az FHB Bank (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.</p> <p>A Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztatóban a jelzáloglevelek és kötvények (továbbiakban. értékpapírok) pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítésre vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához. A pénzügyi közvetítők a Kibocsátási Program keretében kibocsátott értékpapírokat az Alaptájékoztató felhasználásával az értékpapírok lejáratáig értékesíthetik újra, illetve a lejáratig értékesíthetik véglegesen. Az Alaptájékoztató felhasználása szempontjából nincsenek lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó feltételek. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy az egyes pénzügyi közvetítők az ajánlataik feltételeit az ajánlataik megtételekor adják meg.</p>

B. SZAKASZ – A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

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

	<ul style="list-style-type: none"> • bejegyzés országa. Magyarország • Statisztikai számjel: 12321942-6492-114-01 • Adószám:12321942-4-44 • Alapítás időpontja/A társasági szerződés kelte: 1997.10.21.
B.3	<p>A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termék kategóriák és/vagy a nyújtott fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával:</p> <p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre a jelzáloghitelezés, a jelzálog-alapú finanszírozás, refinanszírozás és a jelzáloglevél kibocsátás. Fő termék kategóriái a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának a finanszírozásához és az államilag támogatott lakáshitelek folyósításához kapcsolható hiteltípusok, valamint a kis- és középvállalatok részben jelzálog-alapon való finanszírozása. A 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs (továbbiakban: Integráció) Stratégiája 2017-2021 dokumentum szerint azonban az FHB Jelzálogbank a jövőben tiszta jelzálogbaki profillal fog működni. A Kibocsátó üzleti célja a jövőben az integrációs tagok és a külső partnerek refinanszírozása, és hosszú lejáratú források biztosítása jelzáloglevél-kibocsátás révén.</p>
B.4.a	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb legújabb trendek bemutatása:</p> <p><u>Lakás piac alakulása¹</u> 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 lakás piac keresleti oldalán minden tényező az élénkülés irányába hat. A háztartások rendelkezésre álló reáljövedelme évek óta stabil 3-4%-os éves növekedést mutat. A bővülő reáljövedelmek és a kedvező munkaerő-piaci 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 kínálati oldalt nézve 2016 során egyértelmű javulást mutatott a lakás piac. 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.</p> <p><u>Hitelezési folyamatok²</u> 2017 második negyedévében 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 30 milliárd forinttal emelkedett a negyedév során. A lakáscélú és a szabadfelhasználású jelzáloghitelek esetében a növekedés éves üteme 35%-ot tett ki. Az új lakás építésére vagy vásárlására felvett hitelek aránya 2017 második negyedévében az új lakáshitel-kibocsátás 17%-át tette ki, míg egy évvel korábban ez mindössze 10% volt. 2017 második negyedévében az új lakáscélú forinthitelek átlagos teljes hitelköltsége 0,2 százalékponttal 5,1%-ra csökkent. 2017 második negyedévében a hitelintézetek vállalati hitelállományának tranzakciós bővülése – az előző negyedévhez hasonlóan – 115 milliárd forint körül alakult, amelyből 71 milliárd forint köthető a kkv-szektorhoz.</p>
B.4.b	<p>A kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</p> <p><i>Belföldi gazdasági környezet³</i></p> <p><u>Inflációs kilátások</u> 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.</p> <p><u>Növekedési kilátások</u> 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.</p> <p><u>Munkaerőpiac, bérek</u> 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</p>

¹ MNB Lakáspiaci jelentés – 2017.május

² MNB Hitelezési folyamatok – 2017. augusztus

³ MNB Inflációs Jelentés – 2017. szeptember

	<p>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.</p> <p><u>Egyensúlyi pozíció</u></p> <p>Az MNB előrejelzése alapján a gazdaság külső finanszírozási képessége a mérséklődő külkereskedelmi többlet és az emelkedek transzferegyenleg eredőjeként 2017-2018-ban a GDP 5%-a alá mérséklődik, majd az előrejelzési horizont végén az EU-transzferek fokozatosan emelkedő felhasználása mellett újra emelkedik.</p> <p><u>Költségvetési folyamatok</u></p> <p>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.</p> <p><u>A magyar bankszektor eredménye 2017 második negyedében⁴</u></p> <p>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 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. 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 (összehasonlító) 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 visszairás történt szektorszinten. Az éves átlagos eszközjövödelmezőség (ROA) az előző negyedév végéhez képest érdemben nem változott (1,6%), az éves átlagos tőkejövödelmezőség (ROE) pedig az előző negyedév végi 14,3%-ról 15,2%-ra emelkedett. Az átlagos teljes tőkeemfelelési mutató 2017. II. negyedév végén 21,4% volt. A negyedév során a hitelintézetek teljes kockázati kitettségek-értéke (RWA) 1,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkékük 2,2%-kal bővült döntően a 2016. évi nyereségek hatására.</p> <p><u>Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja</u></p> <p>Az MNB Monetáris Tanács 2017. november 21-én tartott ülésen a 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.</p>
B.5	<p><u>A Kibocsátónak a Takarékcsoporton belüli pozíciójának ismertetése</u></p> <p>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: Szhiv.) szerinti Integrációs szervezet tagjaként a Takarékbankkal 2015. október 16. napjától összevont alapú felügyelet alatt áll.</p> <p><u>Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):</u></p> <p>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</p>

⁴ MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján

Credit d.d., az FHB DWH Zrt., a Diófa Ingatlankezelő Kft., a Káry-villa Kft. és a Finity 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 Takarékek Csoport:

A 2017.12.31-i állapot szerint a Takarékek 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 is. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takarékek Központi Követeléskezelő Zrt., Takarékek Faktorház Zrt., Takarékek 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, 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 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 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-ra 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
Részvényesi vagyon (Saját tőke)	119,42	106,60
Szavatoló tőke	270,61	256,86
Teljes kockázati kitérttségérték	1 082,60	1 175,03
Tőkeemfelelési mutató (%)	25,00%	21,86%
CET1 tőkeemfelelési mutató	25,00%	21,86%
Adózás előtti eredmény	-8,58	0,75
Adózás utáni eredmény	-10,705	-0,12
Adózás utáni eredmény banki kölönadó 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 kölönadó nélküli eredmény/jegyzett tőke %)	-0,31%	0,12%
ROAE (Átlagos saját tőke arányos megtérülés=adózott eredmény/saját tőke %)	-7,91%	-0,11%
ROAE (Banki kölönadó 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.

B.6-8	<i>Nem értelmezhető</i>
B.9	A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.
B.10	A 2012-es pénzügyi évtől a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves pénzügyi beszámolóit amelyeket korlátozás nélküli véleménnyel látott el.
B.11	<i>Nem értelmezhető</i>

B.12

1. 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 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%
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 valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	19 878	11 991	-39,7%
Pénzügyi lízing kötelezettség	12	3	-75,0%
Nyereségadó fizetési kötelezettség	1	0	-100,0%
Halasztott adókötelezettség	1	0	-100,0%
Céltartalékok	999	1 546	54,8%

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

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 (ázsói)	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%
Tőkemegefelelési 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. Közbesző 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 valóban értékelt instrumentumok valós érték változása	-307	117	683	-	-	-197	801	-
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%

Értékesítés 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 vezetési 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 értékesítés	-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%
Lizing 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/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 Q1	2017 Q2 / 2016 Q2	2016 H1	2017 H1	2017 H1/ 2016 H1
Főbb eredménytényezők								
Nettó kamatbevétel	3 502	3 448	3 464	0,5%	-1,1%	6 976	6 912	-0,9%
<i>Nettó kamatmérés</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>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 közbeső 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.

B.13 Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli események:

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 nyilvános vételi ajánlat lezárását követően, (2017. július 31) 37,74 %-os közvetlen befolyással rendelkezett az FHB Nyrt.-ben. 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, s ezek az arányok tartalmazzák az ajánlat kezdőnapján meglévő részesedéseket is.

2017. augusztus 16-án a Kibocsátó tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a 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 a z FHB Bank Zrt.-nél

2017. december 5-én rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy az 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 Takarékbefektetési és Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál (a továbbiakban: MATAK) meglévő, 253 millió Ft névértékű, a MATAK jegyzett tőkéjének

	<p>25,1%-át megtestesítő részvénytársaságját.</p> <p>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 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.</p> <p>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 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.</p> <p>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 üzletrészt a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az FHB Ingatlan Zrt. és a Takarékbank Invest Kft. a továbbiakban járulékos vállalkozás.</p> <p>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.</p> <p><u>A szabályozási környezet változásai:</u></p> <p>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 mutatóknak 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.</p> <p>2017. március 21-én hatályba lépett a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény módosítása, amely a lakóingatlan fedezetek érvényesítésére vonatkozó lényeges változásokat tartalmaz.</p> <p><u>Az MNB jelzáloglevél vásárlási programja</u></p> <p>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.</p>
<p>B.14</p>	<p>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 Integrációs struktúrája: így a Kibocsátó az SZHISZ mellett a Takarékbank Csoportnak is a tagja a Takarékbank leányvállalataként.</p> <p><i>Az FHB Csoport (2017. december 29-ét megelőző állapot):</i></p> <p>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.,</p>

	<p>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 Dijnet 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,</p> <p>A Takaréék Csoport: A 2017. december 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 és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.-t. A leányvállalatok a következők: Takinfo Kft., Takaréék Központi Követeléskezelő Zrt., Takaréék Faktorház Zrt., Takaréék 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, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt., Az Integráció központi banki funkcióit egyedülként a Takarékbank látja el.</p>																																																		
<p>B.15</p>	<p>A Kibocsátó engedélyhez kötött tevékenységeinek végzését (Működési engedély) az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet (a PSZÁF jogelődje, amely pedig a Magyar Nemzeti Bank jogelődje) 345/1998. (1998.03.05.) számú határozatával engedélyezte.</p> <p>A Társaság az alábbi tevékenységek folytatásához szükséges hatósági engedéllyel rendelkezik:</p> <p>Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):</p> <p>6492'08 Egyéb hitelnyújtás.</p> <p>A Társaság a fenti tevékenységi körön belül is kizárólag a jelzálog hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. tv. 3.§-a szerinti alábbi tevékenységek végzésére jogosult, nevezetesen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését; - pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT tagállam területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett; - jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén; - kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; <p>6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap), tekintetében; <p>6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.</p>																																																		
<p>B.16</p>	<p>A Kibocsátó főrésztulajdonosai:</p> <p>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.</p> <p>A Társaság Alaptőkéjének összetétele és nagysága 2017. november 30. napján:</p> <table border="1" data-bbox="255 1489 1364 1691"> <thead> <tr> <th>Részvénytulajdonos</th> <th>Névérték (Ft/darab)</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Össznévérték (Ft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>100</td> <td>66 000 010</td> <td>6 600 001 000</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)*</td> <td>100</td> <td>14 163 430</td> <td>1 416 343 000</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)*</td> <td>1000</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832.686.000</td> </tr> <tr> <td>Alaptőke nagysága</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>10 849 030 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2017. november 30. napján:</p> <table border="1" data-bbox="255 1713 1364 1971"> <thead> <tr> <th>Részvénytulajdonos</th> <th>Kibocsátott darabszám</th> <th>Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma</th> <th>Részvényenkénti szavazati jog</th> <th>Összes szavazati jog</th> <th>Saját részvények darabszáma</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„A” sorozat (törzsrészvény)</td> <td>66 000 010</td> <td>66 000 010</td> <td>1</td> <td>66 000 010</td> <td>253 601</td> </tr> <tr> <td>„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi részvény)*</td> <td>14 163 430</td> <td>14 163 430</td> <td>1</td> <td>14 163 430</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>„C” sorozat (törzsrészvény)*</td> <td>2 832 686</td> <td>2 832 686</td> <td>10</td> <td>28 326 860</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Összesen</td> <td>82 996 126</td> <td>82 996 126</td> <td></td> <td>82 996 126</td> <td>253 601</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Bank tulajdonosi struktúrája, a részesedés és szavazati arány mértéke 2017. november 30. napján:</p>	Részvénytulajdonos	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000	„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi 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	Részvénytulajdonos	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 (osztalékelsőbbeségi 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
Részvénytulajdonos	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)																																																
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000																																																
„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi 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																																																
Részvénytulajdonos	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 (osztalékelsőbbeségi 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																																														

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 elsőbbségi 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
ÖSSZESEN	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 oszlopát 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)					
B.17	A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza. A Moody's Investors Service Ltd. által kiadott minősítések a kibocsátó kérésére készültek.					
	FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítés			Aktuális		Az új rating
	Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét			B1/Not Prime, stabil kilátás		2017. július 31.
	Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél			Baa1		2017. május 11.
	Partner-kockázat (Counterparty Risk)			Ba2 (cr)		2017. július 31.
	A hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét Moody's minősítése (B1) befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás a „B” kategórián belül a középszint, amely négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától. A hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél besorolása befektetésre ajánlott kategória, míg a Partner-kockázat besorolási befektetésre nem ajánlott kategória (két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetési kategóriától).					
B.18-50	<i>Nem értelmezhető</i>					

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1	<p>A Kibocsátó a 2018-2019. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>Az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjának keretösszege 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint). A Program teljes keretösszege az érvényességi ideje alatt nem fogja meghaladni a 200.000.000.000 forintot (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeget).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Jelzáloglevél és a Kötvényprogram keretében a teljes 200.000.000.000 Ft (illetve, amennyiben a kibocsátás devizaneme svájci frank, euró, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája, ezen devizanemeknek megfelelő, az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyamnak megfelelő forint összeg) össznévértékben hoz forgalomba Jelzálogleveleket és Kötvényeket.</p> <p>Az alkalmazandó jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény, a Jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. számú törvény (továbbiakban: „Jelzálogtörvény” vagy „Jht.”), valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”), valamint a magyar jog egyéb alkalmazandó szabályai.</p> <p>A Kibocsátási Program során forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti futamidejűek, fix, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek vagy kötvények. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárással vagy aukciós eljárással az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészeket adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók.</p> <p>Az értékpapírok azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2	<p>A Kibocsátási Program során Jelzáloglevelek és Kötvények több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben hozhatók forgalomba forintban, euróban, svájci frankban, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországnak devizájában az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével.</p>
C.3	<i>Nem értelmezhető</i>

C.4	<p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Jelzáloglevél kizárólag a Jelzálog-hitelintézet által a Jelzálogtörvény alapján kibocsátott értékpapír. A jelzálogtörvény szabályozza a Jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevél forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind hitelezési, mind forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. További információk a jelzáloglevelek jogi státuszáról az A jelzáloglevelek fedezeti rendszere és biztonsága című fejezetben található.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. § alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyონ részét.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet ("Kötvényrendelet") értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A Kötvények, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyónára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Az Szhiv. 1.§ (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetségi hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától, az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.</p>
C.5	<p>A Kibocsátási Program során kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet.</p> <p>A Kibocsátó, illetve a Forgalmazó(k) nem állítja(k), hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Jelzáloglevelek, Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nem tett(ek) semmiféle olyan intézkedést, amely a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Jelzáloglevelek, Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztató, hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó(k) nyilatkoz(nak) arról, hogy az általuk szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd.</p> <p>A Jelzáloglevelek és Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Jelzáloglevelek és Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Jelzáloglevelet, Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Jelzáloglevelekre, Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6 -7	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
C.8	<p>A Kibocsátási Program alapján forgalomba kerülő értékpapírok tulajdonosai jogosultak a kamatfizetések időpontjában az értékpapírok kamatára, illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban az értékpapírok névértékének megfelelő összegére. A jelzáloglevelekre és a kötvényekre vonatkozó követelés nem évül el.</p> <p>A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyón részét.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyónára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek speciális státuszt élveznek az irányadó,</p>

	<p>felszámolásra, végelszámolásra, vagy végrehajtásra vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanalási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanalás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanalási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanalási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p>
C.9	<p>A Jelzáloglevél és a Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Jelzáloglevél és Kötvény,</p> <p>(i) amelynek Kamatlába a Lejárat Napjáig nem változik vagy a forgalomba hozatala előtt megállapított mértékre változik ("Fix Kamatozású Jelzáloglevél"; "Fix Kamatozású Kötvény");</p> <p>(ii) amelynek Kamatlábát valamely piaci kamatláb szerint periodikusan állapítják meg ("Változó Kamatozású Jelzáloglevél"; "Változó Kamatozású Kötvény");</p> <p>(iii) amelynek Forgalmi Hozatali Árárt a Meghatározott Névérték a Lejárat Napjáig számított Hozam mértékével haladja meg ("Diszkont Jelzáloglevél"; "Diszkont Kötvény");</p> <p>(iv) amelynek Kamatlába valamilyen képlet alapján kerül meghatározásra ("Indexált Kamatozású Jelzáloglevél"; "Indexált Kamatozású Kötvény")</p> <p>vagy az előbbiekből bármelyikének kombinációja az arra vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.</p> <p>A Jelzáloglevél és a Kötvény vonatkozásában – amennyiben alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló mögöttes eszköz ismertetésére, a mögöttes eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a mögöttes eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére, a mögöttes eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a mögöttes eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére és a várható hozamra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>A Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzése, illetve azokra aukciós ajánlat tétele a természetes személy Befektető, valamint a Jelzáloglevelek, Kötvények megszerzését követően a Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.</p> <p>A nem természetes személy Befektetőt/Jelzáloglevél-, Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat, de erre kötelezettséget nem vállal.</p> <p>Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt Befektetőt illetik meg, a jegyzéshez/aukciós ajánlathoz kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Jelzáloglevelek, Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt Befektetőre száll.</p>
C.10	<p>Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek, Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően akár semmilyen kamatösszegre sem lesznek jogosultak.</p> <p>A fenti tényezőket is figyelembe véve fontos kiemelni, hogy az egyes jelzáloglevelek, kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen is eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.</p>
C.11	<p>Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amelyek alapján a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket és Kötvényeket egyaránt nyilvánosan forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes sorozatok nyilvános forgalomba hozatalakor kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és/vagy Kötvények</p>

	tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.
C.12-22	<i>Nem értelmezhető</i>

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1	<i>Nem értelmezhető</i>
D.2	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés. Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel Alaptájékoztatóval kapcsolatosan a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, így az FHB Nyrt. jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 12,77-szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konzolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 18,20-szeresének felel meg. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztekének valószínűségéről állást foglaljon. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <p style="text-align: center;">A Kibocsátó gazdálkodásának környezetével kapcsolatos kockázatok</p> <p>A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik az értékpapírok kamatainak, illetve törlesztéseinek fizetését.</p> <p style="text-align: center;">A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek esetleges visszavonása miatti kockázatok</p> <p>A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket visszavonhatja az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet (MNB) a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben. A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjának tagjaként a Kibocsátóra is vonatkozik az Szhitv. (11/F.§ (1)) rendelkezése, amelynek értelmében a szervezetből kilépni kívánó szövetkezeti hitelintézetnek úgy kell kilépési szándékának a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetéhez történő bejelentését megelőző legalább 60 nappal alapítási, illetve működési engedélyért fordulni a Felügyelethez, mintha a pénzügyi intézményt újonnan alapítanák, egy esetleges kilépés hasonló negatív hatással járhat a Kibocsátó üzletmenetére, mint a működéséhez szükséges engedélyek visszavonása.</p> <p style="text-align: center;">A Kibocsátó működési kockázatai</p> <p>A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: likviditási-, forrásmegújítási, kamat-, előtörlesztési-, hitelezési-, devizaárfolyam-, hitelfedezeti-, szabályozási, és működési kockázat, hitelkockázati besorolások változásának kockázata, peres eljárások kockázata, hatósági eljárásokból eredő kockázatok, általános csoportszerkezet kockázatai, a Szövetkezeti Hitelintézeti Integrációban szerzett tagságból eredő kockázatok, különös tekintettel az Integráció intézményrendszerén belül megvalósuló centralizált irányítási és ellenőrzési modellből eredő kockázatokra, valamint idegen források-saját tőke arányának mozgásából eredő kockázatok.</p> <p style="text-align: center;">Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</p> <p>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.</p> <p>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 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 áll 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.</p>

	<p>A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz komolyabb hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.</p> <p style="text-align: center;">Általános jogi kockázatok</p> <p>Az európai uniós jogszabályok és előírások hatással lehetnek az Takarékné Csoport üzletágaira. Ezek a teljesség feltételezése nélkül az alábbiak: uniós szintű és nemzeti bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, értékpapírjogi, adózási, munkajogi és munkavédelmi, versenyjogi jogszabályalkotások, szektor-specifikus pénzügyi feltételek, vagy környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai előírások.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében került kihirdetésre a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló un. Szanalási törvény (2014. évi XXXVII.). A szanalás során a hitelezői feltőkésítés keretében sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Szanalási törvény 58.§.(1) bekezdés c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a jelzáloglevelekre azzal, hogy a szanalási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést, de a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - csak azon értékrészére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét.</p> <p style="text-align: center;">A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjában szerzett tagságból eredő kockázatok</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs rendszerének egységes (prudens) működése és irányítása érdekében az Szhitv. jogi és irányítási értelemben széleskörű jogosítványokkal ruházza fel az SZHISZ-t és a Központi Bankot (Takarékbank). Ennek következményeként a Kibocsátó szempontjából a korábbiaknál centralizáltabb irányítási és ellenőrzési modell valósul meg. A szövetkezeti hitelintézetek kötelezettségeire vonatkozó – Szhitv. által szabályozott – egyetemleges felelősség, valamint a létrehozott Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja ugyanakkor érdemben csökkenti az egyetemlegesség alá vont tagi kötelezettségek nem teljesítésének kockázatát.</p> <p style="text-align: center;">További fontos kockázati elemek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - általános csoportszerkezetből eredő kockázatok - befektetések jog korlátai - szabályozási kockázatok - magyar és nemzetközi konjunkturális helyzetből fakadó kockázatok - ágazati szintű (ingatlan piaci) kockázatok - hitelminősítés <p style="text-align: center;">A Kibocsátó tőkemegfelelésével kapcsolatos kockázati tényezők</p> <p>A Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete hatáskörébe tartozik az FHB hitelintézetek vonatkozásában annak meghatározása, hogy mekkora szavatolótőkét kell tartani annak érdekében az Integráció egésze betartsa a prudenciális szabályokat.</p>
D.3	<p>A Jelzáloglevelek és a Kötvények piaca viszonylag szűk. Az FHB Nyrt. a nyilvánosan forgalomba hozandó értékpapír sorozatok egy részét bevezeti a BÉT-re, azonban a tőzsdei forgalomban tartás sem garancia arra, hogy ezeknek az értékpapíroknak a másodlagos piaca a befektetők körében megfelelően elfogadott, aktív kereskedéssel és likviditással bír. Ezért előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy az általuk elképzelt áron értékesíteni a Jelzálogleveleket és Kötvényeket. A likviditás hiánya negatív hatással lehet a Jelzáloglevelek és Kötvények piaci értékének megítélésében.</p> <p>Az aukciós eljárás kockázata: az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukciókon csak a Kibocsátó által – hozamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legmagasabb hozamon, illetve az ezen hozam alatt benyújtott ajánlatok kerülnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok, illetve a Kibocsátó által meghirdetett mennyiség (amennyiben van ilyen) elfogadásra kerülnek.</p> <p>A jegyzési eljárás kockázata: A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.</p> <p>A különböző típusú kamatozások, illetve deviza denominációk, valamint lejárat eltérések miatti és egyéb szabályozási kockázatok. A Jelzáloglevelekbe és Kötvényekbe történő befektetésekre az OBA betétbiztosítása – vagy más hasonló jellegű garancia, így például a BEVA-é – nem terjed ki. Az Szhitv.1.§ (4) alapján azonban az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségeéért, így az FHB által kibocsátott értékpapírokért – függetlenül azok keletkezési időpontjától.</p>
D.4 –5	<p><i>Nem értelmezhető</i></p>
D.6	<p>A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek saját magának kell eldöntenie, még hozzá a lehetőségeinek és korlátainak a figyelembe vételével, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek megfelelő tapasztalattal kell rendelkeznie a Jelzáloglevelekkel, a Kötvényekkel, illetve az azokba való befektetéssel kapcsolatos kockázatok és az Alaptájékoztatóban és egyéb dokumentumokban szereplő információk teljes körű értékeléséhez.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A befektetőnek önállóan meg kell tudnia ítélni, hogy a Jelzáloglevelekbe, illetve Kötvényekbe való befektetés a milyen hatást fog gyakorolni pénzügyi helyzetére, befektetési portfóliójának állapotára, összbefektetéseire. ▪ A befektetőnek meg kell vizsgálnia, hogy a befektetés összhangban van-e a befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal. ▪ Az FHB Nyrt. által kibocsátandó Kötvényekre vonatkoznak mindazok a kockázatok, amelyek a Jelzáloglevelekre, de a befektetőknek a tudatában kell lenniük annak, hogy a Bank Kötvényei önmagukban nagyobb kockázatúak, mint a Jelzáloglevelek. A Kötvények nem fedezett értékpapírok, vagyis csőd, felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok a kielégítések sorában hátrébb sorolódnak, mint a Jelzáloglevél tulajdonosok. Ugyanakkor azt is figyelembe kel venni, hogy az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetségi hitelintézet egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következképpen vonatkozik az FHB Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.
--	---

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1-2.a	<i>Nem értelmezhető</i>
E.2.b	<p><i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.</i></p> <p>Az FHB Nyrt. Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa a Jht. szerinti működéséhez, 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 irtaktól eltérő célja van, akkor az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.</p> <p>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.</p>
E.3	<p><i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kibocsátási program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával az MNB-t tájékoztatja és a dokumentumot közzéteszi a Közzétételi Helyeken. 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.</p>
E.4	A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség.
E.5 – 6	<i>Nem értelmezhető</i>
E.7	Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Jelzáloglevelek/Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírzámlán kerülnek nyilvántartásra, amelynek megnyitása és fenntartása költséggel járhat a befektető részére.

I. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, KOCKÁZATKEZELÉS

Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatóban található minden tájékoztatást. A Jelzáloglevelek és Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különösen figyelni kell az alábbi szempontokra. Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között nem áll fenn egyetemleges felelősség, ezért az FHB Nyrt. jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 12,77-szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint Integráció. utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 18,20-szeresének felel meg.

A hitelintézeti működés velejárója a kockázat, ezért annak kezelése a Kibocsátó tevékenységének szerves része és fontos eleme az üzleti teljesítményének. A Kibocsátó – miután csatlakozott az SZHISZ-hez, a Takarékbank Zrt. Igazgatósága pedig 2015. szeptember 24-én a Kibocsátó vonatkozásában kibocsátotta a szövetkezeti hitelintézeti Integráció kockázatkezelési szabályzatait, - az integrációs kockázatközösség tagjává vált.

Az Szhitv. 11.§.(1) és 15.§.(2) bekezdése alapján a Integráció Központi Bankja a szövetkezeti hitelintézetekre kötelező szabályzatot fogad el egyebek között a kockázatkezelés részletes szabályairól.

I.1 A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÉS KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK

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

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

A Jelzáloglevelek és a Kötvények potenciális befektetőinek figyelembe kell venniük az FHB Nyrt. SZHISZ-hez történő csatlakozásából eredő kockázatokat. A kockázatok csökkentését eredményezheti, hogy az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet egyetemleges felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következképpen vonatkozik az FHB Nyrt. kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre.

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

I.2.1 Elsődleges kibocsátások

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

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

I.2.2 Másodlagos piac

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

I.2.3 Betétbiztosítási védelem hiánya

A Jelzáloglevelekbe és a Kötvényekbe történő befektetések az OBA betétbiztosítása – vagy más hasonló jellegű garancia, így például a BEVA-é – nem terjed ki, azonban az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet, így a Kibocsátó is, egyetemlegesen felelnek egymás valamennyi kötelezettségéért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség következtéképpen vonatkozik az FHB Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre és kötvényre

I.3 KAMATKOCKÁZATOK, HITELMINŐSÍTÉSI KOCKÁZATOK

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

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

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

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

A hitelkockázati besorolások nem mindig fejezik ki az összes fennálló kockázatokat, nem minden esetben tükrözik a struktúrával, a piaccal, a fent említett, illetve egyéb tényezőkkel kapcsolatos összes kockázatok lehetséges hatását a kibocsátott Jelzáloglevelekre és Kötvényekre vonatkozóan. A hitelkockázati besorolások nem ajánlások értékpapírok vételére, eladására, illetve tartására, azok értékét a hitelminősítő intézetek, ügynökségek bármikor módosíthatják, vagy visszavonhatják. (A Kibocsátó minősítését ld. az Összefoglaló B.17. A Kibocsátó jelenleg hatályos nemzetközi hitelminősítőktől kapott minősítései című fejezetben, valamint az I.8 A kibocsátóra jellemző kockázatok fejezet, Rating kockázat alpontban)

I.4 ÁRFOLYAMKOCKÁZATOK

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az FHB értékpapírokba történő befektetés egyes esetekben árfolyamkockázattal járhat. A Kibocsátó a Jelzáloglevelek és a Kötvények után a kamatokat, illetve a tőketörlesztéseket a Végleges Feltételekben meghatározott devizában teljesíti. Ez az árfolyam átváltásával kapcsolatosan kockázatot jelenthet azon befektetők számára, akik alapvetően a Végleges Feltételekben rögzített devizától különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják befektetéseiket.

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

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

Mindezek jelenthetik az árfolyamok jelentős elmozdulásával kapcsolatos kockázatokat és a hatóságok rendelkezései alapján a befektető devizája esetében az árfolyam mechanizmusok módosulását is. Mindezek eredményeképpen a befektetők esetleg más összegű kamat-, és tőketörlesztést kaphatnak, mint amire eredetileg számítottak. (lásd még: az I.8. alfejezetben az FHB Nyrt-re jellemző kockázatok Devizaárfolyam kockázat alpontban)

I.5 A BEFEKTETÉSEK JOGI KORLÁTAI

Egyes befektetők befektetői tevékenysége bizonyos hatóságok szabályozása, illetve törvények és rendelkezések hatálya alá tartoznak. Minden potenciális befektetőnek ezért érdemes konzultálnia jogi tanácsadójával, hogy a különböző értékpapírok miképpen illenek a portfóliójukba, fel tudják-e használni azokat fedezeteknek, vannak-e jogi korlátozások a befektetendő értékpapírok tartására, illetve hogyan lehet megfelelően besorolni a Jelzáloglevelet, Kötvényeket a kockázatalapú tőkesúlyozás vagy más hasonló szabályok alapján.

I.6 A MAGYAR ÉS NEMZETKÖZI KONJUNKTURÁLIS HELYZETBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK

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

- Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaság jelentősen kitett a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatoknak. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a régiós gazdaságok pozícióit.
- A nemzetközi tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelennek a hazai kamatlábak, tőzsdei és pénzpiaci árfolyamok, felárak változásában. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Bank forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit. A Kibocsátó a nehezebb gazdasági környezetben is megőrizte likviditását.
- A magyar gazdaság különböző szegmenseiben is bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagy horderejű kormányzati intézkedések meghozatalát teszik szükségessé. Az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a bankrendszer szabályozására, de befolyásolhatják a gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Mindkét típusú állami beavatkozás jelentős hatással lehet a Kibocsátó működésére, jövedelmezőségére, illetve előre nem látott pénzügyi kockázatokat hordozhat. Az adózási rendszer jövőbeni esetleges módosulása hátrányosan érintheti a jelzáloglevél és kötvénybefektetőket.
- Az FHB Nyrt. tevékenységére és működésének eredményességére erős befolyással van a belföldi makrogazdasági helyzet alakulása. A lakosság munkaerő-piaci és jövedelmi helyzete meghatározza a kihelyezhető lakáshitelek és más ingatlan fedezetű, valamint biztosíték nélküli hitelek nagyságát és a portfólió minőségének alakulását. A hazai költségvetési- és folyó fizetési mérleg alakulása, az infláció mértéke, a kamatszínvonal és a forint-árfolyam pedig befolyással van az értékpapír-kibocsátásra, a kibocsátott értékpapírok iránti keresletre, így Bank forrásköltségére s végső soron jövedelmezőségére.

- Egy esetleges kedvezőtlen ingatlanpiaci tendencia esetén megnövekedhet a jelzáloglevelekhez szükséges fedezetek pótlási igénye.
- Az Európai Unió fejlettebb pénzügyi rendszeréhez való csatlakozás során az FHB Nyrt.-nek további új kihívásokkal kell szembenéznie.
- A magyar gazdaság EU-konvergenciája (forint árfolyam, kamatok) bár középtávon viszonylag jól prognosztizálható, kockázatokat rejt magában, hiszen az alkalmazkodás alakulásának pontos lefutása, annak intenzitása és volatilitása nem kiszámítható.
- Az ezen Alaptájékoztató keretében kibocsátott jelzáloglevelek, kötvények maximum 30 éves lejáratúak. Valószínűsíthető, hogy még ezen időtartamon belül bevezetésre kerül az euró és amennyiben a jelzáloglevelek, kötvények forintban denomináltak, akkor a futamidő végén, az utolsó kifizetéseire már másik pénznemben, a jövőben megállapított forint-euró árfolyamon átszámított értékű euróban kerül sor.
- A forintárfolyam alakulására jelentős mértékben hat a hazai kamatszínvonal mértéke és a külföldieknek a magyar állampapírok iránti kereslete. A külgazdasági eladósodás csökkenése, illetve a tőkepiaci bizalom ennek következtében való erősödése mérsékelheti a forint volatilitását.

I.7 ÁGAZATI SZINTŰ KOCKÁZATOK

I.7.1 Szabályozási kockázat:

- Mint hatósági engedéllyel rendelkező Magyarországon működő bank, a Kibocsátóra is vonatkoznak olyan állami szabályozások, melyek magukba foglalják a bankok által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a bankok számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét.
- A szabályozási környezet változásai a Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonost közvetlenül is érinthetik, különösképpen a tőke- és kamatjövedelmeket érintő adójogszabályok módosulásain keresztül. Nincs biztosíték arra, hogy a meglévő szabályok módosítása vagy új szabályok előírása nem fogja kedvezőtlenül érinteni a Kibocsátót, vagy a Jelzáloglevél- és/vagy Kötvénytulajdonost.
- A jogszabályi környezethez kapcsolódó egyik fontos kockázatot a lakáshitelezéssel és a lakás célú állami kamattámogatással kapcsolatos jogszabályváltozások jelenthetik. Az utóbbi évek során sok fontos új törvény, rendelet és módosítás lépett életbe, amely a hitelek iránti keresletet és így a Bank működését és jövedelmezőségét befolyásolta. A lakossági hitelezésre hatást gyakorol a túlzott hitelkiáramlás kockázatainak csökkentését célzó, a jövedelemarányos törlesztőrészletre és a hitelfedezeti arányokra vonatkozó szabályozás. A jogi környezet változásának hatását a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri, a jövedelmezőségre és a pénzügyi tervekre való rövid és hosszú távú hatását modellezi.
- Amennyiben a szabályozás a jelzáloglevél kibocsátók körét bővíti, az kedvezőtlenül érintheti a jelzálogbankok refinanszírozó szerepét.
- A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi és egyéb szabályozások jelentős változáson mentek keresztül az Európai Unió előírásaihoz történő harmonizáció során, és még további változások várhatók. A harmonizációs munka során előfordulhat, hogy bizonyos körülmények között nem lehetséges a jogorvoslati lehetőségek igénybe vétele, vagy túlságosan hosszú időt vesz igénybe ezek alkalmazása.
- A jelzáloghitelezést, s ezzel a jelzálogbankok működését alapvetően befolyásolja a mindenkori gazdaságpolitika. A lakástámogatási rendszer különösképpen befolyásolja a lakáshitelek keresletét. A jelen Alaptájékoztató hatálya alatt érvényes kormányrendelet újabb módosításai következtében megváltozhat a jelzáloghitelezés és a jelzáloglevelek forgalomba hozatalának feltételrendszere, ami kockázatot jelenthet a befektetők számára.
- A jelzáloghitel igényt a konjunkturális helyzet (főként a munkanélküliségi ráta) alakítja, a kereslet érzékenyen reagál a gazdasági növekedés, a pénzügyi helyzet és a jövedelem elosztási viszonyok változására is.
- Számviteli szabályok módosulása kedvezőtlenül érintheti a Kibocsátó által publikált jelentések szerkezetét, azaz azt a módot, amely alapján a Kibocsátó bemutatja pénzügyi és működési eredményét, mérlegét, cash flow kimutatását.
- A fogyasztóvédelem mind a hazai, mind az európai szabályozásban a fókuszba került az utóbbi években a jelzáloghitelezés esetében is. A rendelkezések azonban nem csak a jövőben létrejövő jogviszonyokat,

hanem a már korábban létrejöttéket is érinthetik, különös tekintettel a törlesztések lehetőségeivel, a díjakkal, az árazással, a költségekkel és a fogyasztók egyéb jogaival kapcsolatban.

- A magyar adózási szabályok változása kedvezőtlen hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségi helyzetére. A Kibocsátó tevékenységét a mindenkor hatályos pénzügyi jogszabályok, felügyeleti előírások, elvárások, ajánlások szerint végzi. Az esetlegesen kiszámíthatatlan és gyakran változó jogi szabályozás jelentős kockázatot eredményezhet a Kibocsátó számára, melynek változásai egyrészt jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó mindennapi üzleti tevékenységére, az elérhető üzleti eredményére, másrészt a Befektetőkre a tőke- és kamatjövedelmeket érintő adójogszabályi változások kapcsán.
- 2014-től bevezetésre kerültek az Európai Unióban a hitelintézetekre vonatkozóan a CRD IV/CRR előírásai, amelyek a tőkére, a likviditásra, tőkeáttételre, partnerkockázatra vonatkozóan fogalmazzák meg követelményeket. Az előírások teljesítése fokozott erőfeszítéseket kíván a piaci szereplőktől, s pótlólagos tőkebevonási követelmények elé állíthatja őket.
- A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napján a Szhitv. szerinti „SZHISZ tagjává vált, s a Takarékbankkal összevont alapú felügyelet alá került, s ezzel elfogadta a Takarékbank, mint az Integráció Központi Bankja által kiadott, a szövetkezeti hitelintézetekre vonatkozó kötelező szabályzatokat a kockázatkezelés részletes szabályairól, illetőleg az egységes informatikai rendszer kiépítéséről. A Takarékbank Zrt. ellenőrzi az általa és az SZHISZ által definiált szabályzatoknak való megfelelést.

1.7.2 Általános jogi kockázatok:

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

Az európai uniós jogharmonizáció keretében 2014. július 18-án kihirdetésre került a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló ún. szanalási törvény (2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről). A szanalás a fizetésképtelen, vagy valószínűsíthetően fizetésképtelen pénzügyi intézmények közérdekből történő szerkezetátalakítása a felszámolás teljes vagy részleges elkerülése érdekében. A szanalás során sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogának korlátozására is. A szanalási törvény azonban **nem vonatkozik a jelzáloglevelekre** azzal, hogy a szanalási hatóság alkalmazhatja ugyan a hitelezői feltőkésítést de csak a fedezett kötvényeknek - ideértve a jelzáloglevelet - azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét. [(58.§. (1).c)]

A jelzálog-hitelintézetet a szanalási feladatkörben eljáró MNB mentesíti a minimumkövetelményeknek való megfelelés alól is.

1.7.3 Piaci verseny:

A lakossági lakáshitelezési illetve jelzáloghitelezési piac eleve sok szereplős, a kereskedelmi bankok, a jelzálogbankok, a lakástakarék pénztárak, a takarékszövetkezetek, a biztosítók, a pénzügyi vállalkozások egyaránt nyújthatnak jelzálogjog kikötése mellett kölcsönt. Miután pedig a lejárat eltérés csökkentése érdekében az MNB 2017. április 1-től bevezette a hitelintézetek forint lejárat összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015. (VI. 29.) MNB rendeletben foglalt Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatót (a továbbiakban: JMM), amelynek következtében az 1 éven túli lejáratú lakossági jelzáloghitelek állományát minden hitelintézetnek legalább 15 százalékban lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forint forrással kell finanszíroznia, három nagyobb piaci szereplő alapított új jelzálogbankot. A JMM 15 százalékos szintje 2018. október 1-jétől 20 százalékra emelkedett, amely a jelzálogbankok közötti piaci versenyt a partnerbanki refinanszírozás terén tovább erősítheti.

A bankszektorban az elmúlt időszakban a válság miatt megnöttek a hitelezési veszteségek, emellett a különféle kormányzati intézkedések - elsősorban a bankadó, a kedvezményes végtörlesztés, a tranzakciós illeték és forintosítás - jelentős mértékben hátrányosan érintették a bankokat. Mindezek eredményeképpen a piaci szereplők átértékelték magyarországi stratégiájukat. A betétgyűjtés és forrásszerzés kapcsán inkább a verseny fokozódása várható, ami összefügg az egyre nehezebbé váló ügyfélszerzéssel is. A verseny erősödését indokolja a kockázat

mérséklésének általános eszközévé vált hitel/betét mutató csökkentése, továbbá a - Magyarországon is bevezetésre került - Bázeli III, CRD IV/CRR szabályozás is. A bankpiacon esetlegesen bekövetkező felvásárlások és kivonulások növelhetik a koncentrációt.

I.8 A KIBOCSÁTÓRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

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

▫ **Forrásmegújítási kockázat:** az FHB Nyrt. 5 évnél rövidebb kamatperiódusú eszközeinek lejáratára jellemzően 10-30 év, a forrásoké pedig 3-10 év, egyes periódusokban nagyobb volumenű forrásmegújító kibocsátásokra lehet szükség. Ezen jövőbeli kibocsátások kockázatsökkentő technikáját a Bank kidolgozta.

▫ **Működési kockázat:** Működési kockázat a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének valószínűsége, amit a Kibocsátó megfelelő kontrollkörnyezet kialakításával, és kockázati tudatossággal igyekszik a minimumra szorítani.

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

▫ **Előtörlesztési kockázat:** A jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló hatályos törvény értelmében a jelzáloghitelek előtörlesztése – vagyis a kölcsönszerződésben rögzített esedékességeket megelőző teljes vagy részleges visszafizetés – megengedett. A lejárat előtti visszafizetésekor a jelzálog-hitelintézet által érvényesíthető költségek maximáltak. Az FHB a lejáratú struktúrák tervezésénél figyelembe veszi a várható előtörlesztések volumenét.

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

▫ **Devizaárfolyam kockázat:** A banki tevékenységből következően a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak egy része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltéréséből árfolyamkockázat adódhat. A deviza hitelezés és a devizában történő forrásszerzés nem feltétlenül jelenti a bank követeléseinek és kötelezettségeinek azonos devizanemben való fennállását. Felhívjuk ugyanakkor arra is a figyelmet, hogy amennyiben a befektető gyenge forint árfolyam mellett vásárol jelzáloglevelet, vagy kötvényt és a forint árfolyama erősödik a befektetés denominációját jelentő devizával szemben, továbbá a befektetőnek erős forint árfolyam mellett jár le, illetve kerül visszaváltásra a befektetése, akkor jelentős veszteséget is elszenvedhet.

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

▫ **Idegen források-saját tőke aránya:** Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje

12,77-szeresének felel meg. Jelen Kibocsátási Program keretösszege, valamint az Integráció utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában (HAS, 2016. december 31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen az Integráció. utolsó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója szerint fennálló saját tőkéje 18,20-szeresének felel meg.

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

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

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

▮ *Rating kockázat:* A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtlő kapott minősítései az alábbiak:

- Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét B1/Not Prime, stabil kilátással (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-as besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
- Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél Baa1 (2017. május 11-től). Befektetésre ajánlott kategória.
- Partner-kockázat (Counterparty Risk, az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata) Ba2 (cr) (2017. július 31-től). Befektetésre nem ajánlott kategória, amely két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

▮ *Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok:* A Kibocsátó számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak van kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak.

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

▮ *Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációjához történt csatlakozásból eredő kockázatok:*

- Az Szhitv 4.§ (3) bekezdése szerint az Integrációs Szervezet tagja évente tagdíjat fizet. A tagdíj éves mértéke a tag kockázattal súlyozott kitettségeinek 0,1%-a.

- Az Szhitv. 20/A (1) b) pontja szerint „az Integrációs Szervezetbe belépő új tagok felvétele esetén a tagsági jogviszonya keletkezésének időpontjától kiterjed rá jelen törvény alapján az egyetemlegesség. Ezen időponttól az

Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézetek egyetemlegesen felelnek az Integrációs Szervezet tagjává vált szövetkezeti hitelintézet által vállalt valamennyi kötelezettségért, függetlenül azok keletkezésének időpontjától.

Az SZHISZ-t és a Takarékbank Zrt.-t a szövetkezeti hitelintézetek számára kötelező szabályzat megalkotására vonatkozó joggal ruhazza fel a Szhitv. 11. § (1) bekezdése illetve 15. § (2) bekezdése.

- Az Szhitv. 11. § (3) bekezdése és 15. § (3) bekezdése a Központi Bank és az Integrációs Szervezet egyedi utasításadási jogáról rendelkezik, amelyet kizárólag a jogszabályoknak, az általuk meghatározott irányelveknek, a kiadott szabályzatoknak, valamint a korábbi utasításoknak megfelelő működés érdekében gyakorolhatnak.

- A Takarékbank Zrt. és a SZHISZ előzetes jóváhagyási, hozzájárulási joggal rendelkezik lényeges vállalatirányítással, szervezeti működéssel kapcsolatos kérdésekben. 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.

I.9 KOCKÁZATKEZELÉS

Az FHB Nyrt. 2015. szeptember 23. napján a Szhitv. szerinti SZHISZ tagjává vált, s a Takarékbankkal összevont alapú felügyelet alá került, s ezzel elfogadta a Takarékbank Zrt, mint az Integráció Központi Bankja által kiadott, az Integráció hitelintézeti tagjaira vonatkozó kötelező szabályzatokat a kockázatkezelés részletes szabályairól. Az egységes és prudens kockázatkezelés biztosítása érdekében az Integráció Kockázati Stratégiája megfogalmazza és összefoglalja az Integráció központi szerve (Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezete) és központi bankja (Takarékbank) által elfogadott kockázatvállalási és kockázatkezelési elveket, kitér mindazokra a kockázatkezelési szabályokra és célokra, amelyek egységes alkalmazása a Szövetkezeti Hitelintézeti Integráción belül elvárt.

Az alábbiakban részletezett kockázatkezelési módszerek a fenti elvek betartása mellett értendők.

A hitelkockázat kezelése

Adósminősítés

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

Kinnlevőség minősítés

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

A fedezetek minősítése

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

A jelzálog-hitelezés biztonságának mindenkori fenntartása érdekében az ingatlanok reális értékelését kulcsfontosságúnak tekinti a Kibocsátó. Ennek érdekében a biztosítékul felajánlott és elfogadott ingatlanok

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

Vagyonellenőr

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

Szigorú belső szabályozás

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

A kamatkockázat kezelése

A Kibocsátó kamatkockázata a következő tényezőkből ered:

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

A kamatkockázatot elsősorban a természetes fedezésre törekedve a források és eszközök lejáratú struktúrájának közelítésével, az átárazódási periódusok megfeleltetésével, kockázat alapú limitálásával kezeli az FHB Nyrt. Alapvető fontosságú a portfólió szintű kamatkockázat-kezelés és a fedezeti céllal kötött derivatív eszközök, így swapok alkalmazása. A kamatláb-kockázatot gap-elemzéssel, VaR értékek számításával és érzékenység vizsgálatok elvégzésével folyamatosan méri az integráció és limitekkel korlátozza.

A likviditási kockázat kezelése

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

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

A lejáratú összhang eltérés kezelése

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

Az előtörlesztési kockázat kezelése

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

Devizaárfolyam kockázat kezelése

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

A kockázat fedezéséhez származtatott instrumentumokat (kétdevizás kamatcsere-ügyleteket) is használ.

Működési kockázat kezelése

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

I.10 A JELZÁLOGLEVÉL FEDEZETI RENDSZERE ÉS BIZTONSÁGA

Fedezeti követelmények

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

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

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

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

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

Ha a jelzáloghitelből, a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a fedezetül lekötött ingatlan hitelbiztosítéki értékének 60 százalékát meghaladja, rendes fedezetként a tőkekövetelés,

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

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

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

A Vagyonellenőr szerepe

□ Fedezetek meglétének ellenőrzése

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

□ Arányossági követelmények meglétének ellenőrzése

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

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

A fedezetek értékelése

A fedezetértékelésről a Jelzálogtörvény, a Hitelintézeti törvény, a termőföldnek nem minősülő ingatlanok hitelbiztosítéki értékének meghatározására vonatkozó módszertan elveiről szóló 25/1997 (VIII.1.) PM, továbbá a termőföld hitelbiztosítéki értéke meghatározásának módszertani elveiről szóló 54/1997 (VIII.1.) FM rendeletek

módszertani előírásai, valamint az FHB Nyrt. fedezetértékelési szabályzata rendelkeznek. Ezek figyelembe vételével a fedezet értékelés fő feladatai:

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

A fedezetek nyilvántartása

Törvényi előírás alapján a Jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító jelzálogtárgyakról, a rendes és a pótfedezet értékéről az FHB Nyrt. fedezet-nyilvántartást vezet. Az FHB Nyrt. hatályos Fedezet-nyilvántartási Szabályzatát a Vagyonellenőrrel való egyeztetés után a Jelzálogbank Igazgatósága (határozatszám: 39/2014 (04.18. és 43/2014. (05.27.)) valamint a az MNB hagyta jóvá (határozatszám: H-EN-I-413/2014. (06.12.)). Az FHB Nyrt. fedezet-nyilvántartásának kimutatásai állományi szinten és egyedileg regisztrálják a jelzáloglevelek fedezeteinek aktualizált adatait. Az állományi szintű kimutatások célja a jelzáloglevelek jogszabályban előírt fedezetségének és arányosságai követelmények betartásának az ellenőrzése.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(6) Ha a jelzáloglevelekből, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések kielégítésére a követelések megnyíltakor a jelzálog-hitelintézet (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyai nem elegendőek, a jelzáloglevél tulajdonosainak, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek követelése a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratok arányos kielégítés történt, úgy az (5) bekezdésben meghatározott vagyontárgyakból származó későbbi bevételek terhére és erejéig a fedezeti gondnok köteles a ki nem elégített követeléseket - a lejáratok sorrendjében, azonos lejáratú követelések

tekintetében követelésarányosan - kifizetni. Késedelmes teljesítés esetén a jelzáloglevél-tulajdonos az érintett jelzáloglevélre vonatkozó kibocsátási feltételekben meghatározott mértékben késedelmi kamatra is jogosult. Az eredeti lejáratú időtől kezdődően járó késedelmi kamatot a jelzáloglevelekből eredő tőke- és kamatkövetelések kielégítését követően kell kiegyenlíteni.

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

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

A Jelzáloglevél speciális státusza

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

1. A fedezeti rendszer

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

2. Szigorú fedezeti arányok

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

3. Független Vagyonellenőr

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

4. Speciális státusz fizetéseketelenség esetén

A Jelzáloglevél tulajdonosok az előző pontokban leírt módon speciális státuszt élveznek a Bank egyéb hitelezőivel szemben a Bank fizetéseketelensége esetén. (részletesebben lásd feljebb A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetéseketelenség esetén alfejezetben). A Jht. 21.§ (2) bekezdése szerint a jelzálog-hitelintézetnek a fent hivatkozott 20.§ (5) bekezdésében meghatározott vagyontárgyaira – követeléseik erejéig – kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosok, valamint a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből fennálló követelések tekintetében ezen ügyletek szerződött partnerei vezethetnek végrehajtást. Ezen felül a 2014. évi XXXVII. törvény a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről (Szanálási törvény) hitelezői feltőkésítéséről szóló 58.§. (1) c) pontja szerint a hitelezői feltőkésítés nem terjed ki a fedezett kötelezettségekre a fedezettség mértékéig, ideértve a fedezett kötvényeket és a jelzáloglevelet azzal, hogy a szanálási hatóság alkalmazhatja a hitelezői feltőkésítést de a fedezett kötvényeknek -

ideértve a jelzáloglevelet - csakis azon érték részére, amely meghaladja a fedezett kötvény fedezetének mértékét. A jelzálog-hitelintézetet a szanálási feladatkörben eljáró MNB mentesíti a minimumkövetelménynek való megfelelés alól is.

5. Kiemelt MNB felügyelet

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

6. Fokozott nyilvánosság

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

7. Speciális szanálási szabályok

A Szanálási törvény értelmében a hitelezői feltőkésítési kötelezettség nem terjed ki a jelzáloglevél befektetőkre, vagyis a jelzáloglevél-befektetők nem kötelezhetők arra, hogy részt vállaljanak a jelzálog-hitelintézet más hitelezőinek részleges vagy teljes kielégítésében a jelzálog-hitelintézet fizetéseképtelensége esetén. A jelzálog-hitelintézetet a szanálási feladatkörében eljáró MNB mentesíti a minimumkövetelménynek való megfelelés alól is.

Az OECD tagállamaiban, Magyarországon kívül keletkezett jelzáloglevelek

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

Az FHB által kibocsátott jelzáloglevelek speciális státusza

1. Az FHB Nyrt. a Jht. előírásainál magasabb fedezettségi szintet, azaz 13 százalékos túlfedezettséget tart fenn a mindenkor forgalomban lévő jelzáloglevelei tőke és kamatfizetési kötelezettségei teljesítésének biztosításához.
2. A Kibocsátó folyamatosan 12 havi likvid eszközt tart fenn az egy éven belül lejáró jelzáloglevelei tőke- és kamattartozásainak finanszírozásához.
3. A Kibocsátó az Integráció tagja. Az Szhitv. 1.§. (4) alapján az Integrációs Szervezet, a Központi Bank és a szövetkezeti hitelintézet garanciaközösséget alkotnak, amely alapján egyetemlegesen felelnek egymás kötelezettségeiért – függetlenül azok keletkezési időpontjától, az egyetemleges felelősség tehát vonatkozik az FHB Nyrt. által kibocsátott összes jelzáloglevélre (és kötvényre).

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

II.1 FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2018. február 09.

Bozzai Rita
Osztályvezető

Tóth Illés
Főmunkatárs

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

II.2 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK, VAGYONELLENŐRÖK

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

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

A Kibocsátó Vagyonellenőre:

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

Barsi Éva:

Végzettsége: Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, Bejegyzett könyvvizsgáló, Brit okleveles könyvvizsgáló, FCCA. A budapesti PwC iroda cégtársa, bejegyzett könyvvizsgáló, aki ACCA képesítéssel is rendelkezik. Speciális képesítése révén jogosult a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalatok beszámolóinak könyvvizsgálói záradékkal való ellátására is. Ügyfélportfoliójában a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek szerinti jelentést készítő ügyfeleken kívül olyan más cégek is megtalálhatók, akik a US GAAP és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készítik jelentéseiket. A PwC budapesti irodájában a magyar számviteli kérdésekkel foglalkozó technikai bizottság vezetője, beválasztották a FEE (Fédération des Experts Comptables Européens) Belső Ellenőrzési Albizottságába, ahol a Magyar Könyvvizsgálói Kamarát képviseli. A Pénzügyminiszter 2004-ben kinevezte

a Magyar Számviteli Standard testület tagjának. Üzleti elérhetőség: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. telefon: 4619100.

Mészáros Balázs

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

Dr. Flaskay Károly:

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

II.3 KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

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

I.3.1 A KIBOCSÁTÓ 2016. ÉVI AUDITÁLT, KONSZOLIDÁLT 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 mutatói⁶:

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%
Dij- és jutalékbevétel	8 591	10 443	21,6%
Dij- 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 valószínű 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%

⁶ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2016. évi, IFRS adatok szerinti konszolidált üzleti jelentése

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%
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 valóban értékelt pénzügyi kötelezettségek	19 878	11 991	-39,7%
Pénzügyi lízing kötelezettség	12	3	-75,0%
Nyereségadó 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 (ázsíó)	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%
Résztvényesi vagyon	108,5	57,6	-46,9%
Szavatoló tőke	66,5	45,6	-31,4%
Teljes kockázati kitettségérték	330,1	332,6	0,8%
Tőke megfelelési 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 TELJESÍTMÉNYMUTATÓI:

Az FHB Nyrt. és leányvállalatai 2017. első félévet 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.

⁷ Forrás: Az FHB Jelzálogbank Nyrt. Időközi vezetőségi beszámolója 2017. első félévi jelentése (2017. augusztus 17.)

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 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 portfolió 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 az 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 mérlegfőösszege 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 végkifizetés, 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 visszairása. 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 Hitelintézeti Integráció teljes szavatolótkéje 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 mérleg tételei 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 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/veszteség	-556	-11 048	294	95	-67,8%	-	-
Források összesen	617 647	593 404	575 145	574 588	-0,1%	-3,2%	-7,0%

Konszolidált 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%
Ügyfélhitel (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 eredménytényezők								
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>

II.4 A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA
II.4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE

4.1.1. A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:

FHB Jelzálogbank Nyrt.

4.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, időpontja és cégjegyzékszám:

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

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

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

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

Főbb gazdasági és adótörvények és módosulásaik

Főbb és új törvények:

2017. évi LX. törvény a választottbíráskodásról

2015. évi CV. törvény a természetes személyek adósságrendezéséről

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

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

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

Módosított törvények:

2017. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény, valamint az azzal összefüggő egyes törvények módosításáról

2017. évi L. törvény az általános közigazgatási rendtartásról szóló törvény és a közigazgatási perrendtartásról szóló törvény hatálybalépésével összefüggő egyes törvények módosításáról

2017. évi LXII. törvény a szövetkezeti hitelintézetek integrációjával összefüggő egyes törvények módosításáról

2016. évi I. törvény a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény hatálybalépésével összefüggő átmeneti és felhatalmazó rendelkezésekről szóló 2013. évi CLXXVII. törvény módosításáról

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

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

2016. évi CXXV. törvény az egyes adótörvények és más kapcsolódó törvények módosításáról

2015. évi II. törvény a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseivel összefüggő, valamint egyéb magánjogi tárgyú törvények módosításáról

2015. évi CI. törvény a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

2015. évi CVIII. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény és a kisajátításról szóló 2007. évi CXXIII. törvény módosításáról

2015. évi CXXXVII. törvény a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény, valamint a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény módosításáról

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

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről

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

2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről

2009. évi LXXXV. törvény a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról

2009. évi CLXII. törvény a fogyasztónak nyújtott hitelről

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

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

2000. évi C. törvény a számvitelről

Főbb és új rendeletek

97/2017. (IV. 27.) Korm. rendelet a lakóépület építésének egyszerű bejelentéséről szóló 155/2016. (VI. 13.) Korm. rendeletnek az egyszerű bejelentés 300 négyzetméternél nagyobb lakóingatlan nem kereskedelmi célú építésére történő kiterjesztésével összefüggő módosításáról

172/2017. (VI. 29.) Korm. rendelet a pénzügyi közvetítőrendszert érintő egyes kormányrendeletek módosításáról

15/2017. (VI. 30.) NGM rendelet a befektetési szolgáltatási tevékenységhez, illetve a kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó ösztönzőkről

16/2016. (II. 10.) Korm. rendelet az új lakások építéséhez, vásárlásához kapcsolódó lakáscélú támogatásról

17/2016. (II. 10.) Korm. rendelet a használt lakás vásárlásához, bővítéséhez igényelhető családi otthonteremtési kedvezményről

2/2016. (III. 5.) MK rendelet a családi otthonteremtési kedvezményre, valamint az otthonteremtési kamattámogatásra vonatkozó reklámok és hirdetések részletes szabályairól

115/2016. (VI. 6.) Korm. rendelet a nemzeti otthonteremtési közösségekről szóló törvény végrehajtásának szabályairól

7/2015. (III. 19.) AB határozat a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény egyes rendelkezései alaptörvény-ellenességének megállapítására és megsemmisítésére irányuló alkotmányjogi panaszok elutasításáról és visszautasításáról

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

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

10/2014. (IV.3.) MNB rendelet a tőkekövetelményről, a valós értéken értékelt nem realizált nyereségről é veszteségről, az ehhez kapcsolódó levonásokról és a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogokról

Módosított rendeletek:

273/2016. (IX. 15.) Korm. rendelet a családi otthonteremtési kedvezménnyel összefüggésben egyes kormányrendeletek módosításáról

4/2015. (I. 29.) Korm. rendelet a fogyasztóknak állami kamattámogatással nyújtott lakáscélú hitelek eltérő feltételeinek meghatározásával összefüggésben az egyes kormányrendeletek módosításáról

79/2015. (III. 31.) Korm. rendelet a lakásépítési támogatásról szóló 256/2011. (XII. 6.) Korm. rendelet módosításáról

20/2015. (VI. 29.) MNB rendelet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról

25/2015. (VII. 30.) MNB rendelet a hitelintézetek eszközei és forrásai közötti általános denominációs összhang szabályozásáról

26/2015. (VII. 30.) MNB rendelet a hitelintézetek devizapozícióbeli lejáratú összhangjának szabályozásáról, valamint a pénz- és hitelpiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank

felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 43/2013. (XII. 29.) MNB rendelet módosításáról szóló 14/2014. (V. 19.) MNB rendelet módosításáról

35/2015. (IX. 24.) MNB rendelet a hitelintézetek likviditásfedezeti rátájának minimum szintjéről

Fontosabb EU jogforrások

RENDELET

A Bizottság (EU) 2016/200 végrehajtási rendelete az intézményekre vonatkozó tőkeáttételi mutató 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti nyilvánosságra hozatala tekintetében végrehajtás-technikai standardok megállapításáról

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"),

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről,

A Bizottság (EU) 2015/923 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. március 11.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról

A Bizottság (EU) 2015/942 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. március 4.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletet kiegészítő 529/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendeletnek a piaci kockázatra vonatkozó szavatoló tőke-követelmények kiszámításakor alkalmazott belső modellen alapuló módszereken végrehajtott kiterjesztések és módosítások lényegességének értékelésére irányuló szabályozástechnikai standardok tekintetében történő módosításáról

A Bizottság (EU) 2015/227 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. január 9.) az intézmények 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti felügyeleti adatszolgáltatása tekintetében végrehajtás-technikai standardok megállapításáról szóló 680/2014/EU bizottsági végrehajtási rendelet módosításáról

A Bizottság (EU) 2015/850 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. január 30.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az intézményekre vonatkozó tőkekövetelményekre alkalmazandó szabályozási technikai standardok tekintetében való kiegészítéséről szóló 241/2014/EU felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról

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

IRÁNYELV

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

A jelzáloghitelhez kapcsolódó új törvények, illetve törvények, szabályok módosulása

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

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

3/2016. (I. 7.) NGM rendelet a jelzáloghitelre vonatkozó tájékoztatás szabályairól

2016. évi CXI. törvény egyes törvényeknek az önálló zálogjoggal összefüggő módosításáról

4.1.5 A Kibocsátó történetének és fejlődésének rövid összefoglalása

Az FHB Nyrt. 1998-ban kezdte meg működését, lefektette a jelzáloghitelezési üzletág alapjait a magyar bankpiacon, kialakította stratégiáját, ügyfélkörét, s országsszerte elérhetővé tette a jelzálog-alapú finanszírozást. A Bank eszköz és forrás oldalon egyaránt fokozatosan finomodó, formálódó termékkört alakított ki, mely egyaránt jól igazodott a tőkepiac feltételeihez és az ügyfelek igényeihez. Fő tevékenysége a lakáscélú ingatlanok fejlesztésének és vásárlásának a finanszírozása és az államilag támogatott lakáshitelek folyósítása lett. Fokozatosan megismertette a piaccal a jelzálogleveleket, elfogadottá, sőt népszerűvé tette a piacon ezt a befektetési eszközt, közvetlen kapcsolatokat alakított ki a hosszúlejáratú befektetési lehetőségeket kereső befektetői körrel és kiépítette a nyilvános kibocsátás elsődleges és másodlagos piacának alaprendszerét. Az FHB Nyrt. 2000. év végére a magyar lakásfinanszírozás és értékpapír-kibocsátás jelentős szereplőjévé vált. Az FHB 8 alkalommal: 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 Takarékné Invest 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 Finitv 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 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 Takarékné Befektetési 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 Takaréknébankkal 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 Takarékné 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 ugyanaznap megtartott rendkívüli közgyűlésének 4/2015. (12.28.) számú határozatában foglalt felhatalmazás alapján, elhatározta a Társaság alaptőkéjének új részvények kibocsátásával történő felemelését.

A tőkeemelést 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 kvv-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 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.

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 tájékoztatót 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 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 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.

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 részvénycsomagját, december 27-én 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, és végül december 29-én a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 88,29%-át megtestesítő részvénycsomagját 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.

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 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 es 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, szervezti 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 Központi Bank, az Integrációs szervezet, valamint a szövetkezeti hitelintézetek a Szhitv. 1.§ (5) bekezdése alapján a Hpt. értelmében összevont felügyelet alatt állnak. 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 tárgykörében 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-ra 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 (konsolidált 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
Tőke megfelelési mutató (%)	25,00%	21,86%
CET1 tőke megfelelési 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.

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

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 Birósági, választottbírói és hatósági eljárások című fejezetben.

4.1.7 Stratégia

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

A 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 faktoring 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 szövetkezeti hitelintézetek, amelynek tagjai a Kibocsátó és az FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

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 koncentrál, valamint az integráció és a külső partnerek részére refinanszírozza az érintett jelzálog-hitelportfóliót.

II.4.2. BEFEKTETÉSEK

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

A legutóbb közzétett (2017. augusztus 17.napján publikált Tájékoztató a 2017. első félévi eredményéről) pénzügyi beszámolók óta a Kibocsátó nem hajtott végre jelentősebb befektetést.

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

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

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

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

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

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

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

A Kibocsátó Alapszabályában szereplő tevékenységi körök: A Kibocsátó főtevékenysége

Engedélyezett tevékenységi köre (TEÁOR):

6492'08 Egyéb hitelnyújtás.

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

- visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését;
- pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT tagállam területén levő ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett;
- jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezesség vállalása esetén;
- kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;

6499'08 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység:

- kereskedelmi tevékenység a kamatláb-csereügylet, illetőleg devizaforrása árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló deviza-csereügylet (swap ügylet tekintetében)

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

II.5.1. ÜZLETI ALAPTEVÉKENYSÉG

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 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.

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 említetteken 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 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*:
 - 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 nyújt 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: nyeremény-betét szerződés alapján elhelyezett pénzüsszeg. Változó címletű, 10 000 Ft-tal osztható, fix címlettel 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 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 letisztult, alapvető tevékenysége, fő profilja lesz a refinanszírozás, azaz az integráció és külső partnerek részére végez refinanszírozást.

A Kibocsátó legfontosabb piacaira vonatkozó információk

A Kibocsátó kizárólag Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjog, illetve önálló zálogjog fedezete mellett nyújtott jelzáloghiteleket refinanszíroz, ebből következően a refinanszírozást igénylő partner hitelintézetek is a Magyarországon végzik a jelzáloghitelezést.

A pénzügyi válság jelentősen érintette a magyar jelzáloghitel-piacot. A 2009-ig tartó dinamikus bővülést követően a növekedési ütem lelassult, majd az állomány amortizálódni kezdett. 2011. szeptembere és 2012 márciusa között a végtörlesztési lehetőség hatására jelentősen csökkent a Kibocsátó hitelállománya. 2014-ben tovább folytatódott a magyarországi jelzáloghitelek állományának csökkenése az elszámolás következtében. A forintosítás végrehajtásával átalakult a Kibocsátó hitelállományának devizaszerkezete. 2015-ben befejeződtek a forint hitelekkel kapcsolatos elszámolások. 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-állomány arányának mindenkor el kell érnie a 15%-ot, majd 2018. október 1-jétől 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. A JMM mutató teljesítésére vonatkozó kötelezettség az Integráción belüli- és külső szereplők–mint potenciális refinanszírozási partnerbankok–irányába is további üzleti lehetőséget jelent a Kibocsátó számára.

A Kibocsátó versenyhelyzete

A korábban háromszereplős hazai jelzálogbanki piac újabb három bankkal bővült 2016 folyamán, miután az FHB Jelzálogbank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt. és az UniCredit Jelzálogbank Zrt. mellett megalakult az Erste Jelzálogbank Zrt., K&H Jelzálogbank Zrt., és az MKB Jelzálogbank Zrt. Az új jelzálogbankokat alapvetően a Jelzáloghitel-finanszírozási Megfelelési Mutató (JMM) MNB által történt bevezetése, illetve a bankok számára előírt, mutatónak való megfelelés hívta életre. 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. Az új szabályozási és piaci és körülmények ellenére az FHB Nyrt. erősíteni tudta piaci pozícióját a jelzálogbanki refinanszírozási hitelezés terén: a JMM bevezetését követően négy új banki partnerrel kötött refinanszírozási megállapodást, valamint egy régi partnerrel újította meg az együttműködést, 2017. második negyedév végén a partnerbankok száma elérte a tízet. A refinanszírozott hitelállomány megugrásának köszönhetően a Kibocsátó a jelzáloglevél kibocsátás terén is növelte aktivitását. A 2017. második negyedév végi adatok alapján⁸ az FHB által kibocsátott jelzáloglevél-állomány (174,2 milliárd forint) a teljes piaci állomány (822,35 milliárd forint) 21,2%-át tett ki.

⁸ Forrás: Az egyes jelzálogbankok által publikált 2017.II. negyedévre vonatkozó fedezeti jelentések.

II.5.2. AZ FHB LEÁNYVÁLLALATAINAK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE

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 Takaré 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 Takaré (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 leányvállalati 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, tőkeegfelelési 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 Takaré Csoportot. Különösen vállalati oldalról jól egészíti ki a takarékszövetkezeteket, azzal, hogy kereszttértékesítési 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 árutőzsdéi 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 Számviteli 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 kölönadó 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 tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési szolgáltatási engedélyét, amelyet a Takarékbank vesz át. A 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 saját számlás kereskedés tevékenységét 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 hitelközvetítési tevékenységet is végez alvállalkozók bevonásával. A tevékenység célja és alapjára 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 negyedévétől, viszont 27 millió forinttal meghaladta 2017 első negyedévéét. Ugyanebben a negyedévben a nettó díj-és jutalékbevételek 17,9 millió forintot tettek 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 időszakos értékénél 193,2 millió forinttal alacsonyabb.

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, 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 – ársági tökémetést 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 Takarékszövetkezeti 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 Takarékszövetkezeti FHB Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap néven, illetve a piaci trendekhez illeszkedően februárban kijött egy új, óvatos vegyes alappal is, Magyar Posta Takarékszövetkezeti 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 Takarékszövetkezeti Ingatlan Alap, a Magyar Posta Takarékszövetkezeti Harmónia Vegyes Alap és a Takarékszövetkezeti 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 Takarékszövetkezeti 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 Takarékek 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. tulajdonrészre 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 Takarékek 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 eredményéhez és 484,3 millió forinttal járult hozzá a 2017. első félévi konszolidált eredményéhez.

II.6.2 A KIBOCSÁTÓ TAKARÉK CSOPORTON BELÜLI POZÍCIÓJA

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

A Kibocsátó 2015. szeptember 23. napjától a Szhitv. szerinti 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 alatt áll. A Kibocsátó a korábbi csoportirányítási feladatokat és csoportkiszolgáló infrastruktúrát a Takarékbanknak adta át.

A Kibocsátó pozíciója az integrációs stratégia alapján kialakult 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 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.

II. 7. TRENDEK

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 KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK 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 környezet⁹

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 áruk 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 maginfláció kívüli termékkör esetében visszafogott áremelkedés várható. Az olajárak és a nyers élelmiszerek esetében fokozatos, mérsékelt 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 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.

⁹ MNB Inflációs Jelentés – 2017. szeptember

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 csúcsról történő csökkenésének hátterében az áru egyenleg 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 transzferegényleg – 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 eredőjeként stabilizálódott. Az MNB előrejelzése alapján a gazdaság külső finanszírozási képessége a mérséklődő külkereskedelmi többlet és az emelkedek transzferegényleg eredőjeként 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:¹⁰

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

¹⁰ MNB Lakáspiaci Jelentés–2017. május

hitelvezési 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 lakások növekedési üteme már évek óta meghaladja az építési költségek növekedési ütemét.

Hitelezési folyamatok:¹¹

2017 második negyedévében 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 negyedévében, 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 negyedévében 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 negyedévében 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 negyedévében 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 hitelfelvételek 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 negyedévben¹²:

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. 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. év 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

¹¹ MNB Hitelezési folyamatok – 2017. november

¹² MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján

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 eszközjvedelmezőség (ROA) az előző negyedév végéhez képest érdemben nem változott (1,6%), az éves átlagos tőkejvedelmezőség (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 kitétségi-értéke (RWA) 1,5%-kal emelkedett, miközben a szavatoló tőkájük 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.

II. 8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

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

II.9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

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

9.1.1 Az Igazgatóság

9.1.1.1 Az Igazgatóság működésének összefoglalása

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

Az Igazgatóság legalább öt, legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság létszáma a 2017. októberében öt fő volt. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja a részvényesek vagy más személyek köréből. A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően a 2017. évben az Igazgatóság tagjai közül két tag, a Társaság vezérigazgatója, valamint vezérigazgató-helyettese a Társasággal folyamatosan munkaviszonyban álltak (belső igazgatósági tagok).

Az igazgatósági tagok a jogszabályok, az Alapszabály, illetve a Közgyűlés által hozott határozatok, illetve kötelezettségeik vétkes megszegésével a Társaságnak okozott károkért a szerződészegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felel a Társasággal szemben. Az Igazgatóság döntéseit objektíven, az összes részvényes érdekeit szem előtt tartva hozza meg, törekedve a menedzsment, illetve az egyes részvényesek

befolyásától való függetlenségre. Az Igazgatóság tagja e minőségében a Társaság részvényese, illetve munkáltatója által nem utasítható.

Az Igazgatóság működésére vonatkozó részletes szabályokat az Igazgatóság ügyrendje határozza meg. Az ügyrendet az Igazgatóság az Alapszabály által meghatározott keretek között maga állapítja meg. Az Igazgatóság az ügyrendjét köteles az elfogadást, illetve a módosítást követő 5 napon belül megküldeni a Takarékbank és az Integrációs Szervezet részére. Amennyiben az elfogadott ügyrend ellentétes a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet által meghatározott, az ügyrend szempontjából releváns szabállyal, illetve a Társaság alapszabályával, a Takarékbank, illetve az Integrációs Szervezet indítványozhatja annak módosítását, amelynek megfelelően a Társaság igazgatósága köteles a Takarékbank vagy Integrációs Szervezet ilyen indítványának kézhez vételét követő 15 napon belül módosítani az ügyrendjét.

Az Igazgatóság 2017-ben féléves munkatervet alapján végezte tevékenységét. Az Igazgatóság az üléseit szükség szerinti gyakorisággal, de legalább háromhavonta tartja. A hatáskörébe utalt ügyeket írásos előterjesztések alapján tárgyalja. Döntéseit írásban – az előterjesztő által benyújtott határozati javaslat alapul vételével – határozat formájában hozza meg. Az előterjesztéseket és a kapcsolódó határozati javaslatokat az ügyvezetés készíti el az Igazgatóság számára. Az előterjesztések tartalmi megalapozottságáért előterjesztést készítő szervezet vezetője, valamint a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató-helyettes, ennek hiányában a szakmai felügyeletet gyakorló vezérigazgató a felelős. Az igazgatósági ülések időpontjáról és napirendjéről az Igazgatóság tagjai az ülést megelőző 8 nappal írásban tájékoztatást kapnak, illetve az írásos előterjesztéseket legkésőbb az ülés előtt 5 munkanappal megkapják.

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

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

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

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

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

Az Igazgatóság 2017-ben október végéig összesen nyolc ülést tartott, melyből egy a Felügyelő Bizottsággal összevont ülés volt. Ezen felül huszonhét esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra. Az ülések megtartása, illetve az ülés tartása nélküli határozathozatali eljárás minden alkalommal szabályszerűen történt, ezeken a testület kivétel nélkül határozatképes volt.

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

Az ülések napirendjére az esetek döntő többségében írásos formában kerültek beszámolók, tájékoztatók és egyéb előterjesztések, melyek az ügyvezetés, valamint a vizsgált kérdéskörben érintett szakterület vezetőjének közreműködésével készültek. Az Igazgatóság az ülései napirendjén szereplő kérdéseket kellő alaposággal

megtárgyalta, a testület tagjai az előterjesztéseket szakmai észrevételeikkel, hozzászólásaikkal rendszeresen kiegészítették, pontosították, illetve adott esetben módosító javaslatokat fogalmaztak meg.

9.1.1.2 Az Igazgatóság tagjai jelen Alaptájékoztató nyilvánosságra hozatalakor:

Vida József az Igazgatóság elnöke

2016. december 5. napja óta az FHB Jelzálogbank Nyrt. Igazgatóságának elnöke.

Tanulmányai: közgazdász, több egyetemen folytatott tanulmányokat vállalkozás-gazdálkodással, felszámolás és csődjoggal kapcsolatosan. Jelenleg a Szent István Egyetem végzős hallgatója Bizalmi vagyongazdálkodás szakon.

Szakmai pályafutása: Bankszakmai pályafutása a Citibank Zrt.-nél 1999-ben indult, 2003-ban a Magyar Takarékszövetkezeti Bank főosztályvezetői posztjáról váltott a Szentgál és Vidéke Takarékszövetkezet Aktív üzletág igazgatói posztjára, itt 2006-tól ügyvezetőként, majd elnök-ügyvezetőként dolgozott. Az elmúlt évtizedben jelentős szerepet vállalt a takarékszövetkezeti integrációs törekvésekben, 2007-től az OTSZ elnökségének tagjaként két cikluson keresztül képviselte régióját a takarékszövetkezetek érdekképviseleti csúcsszervében. Alapítóként és tisztségviselőként segítette a Takarékos Akadémia, valamint az informatikában meghatározó integrációs társaságok, a Takinvest Kft., és a TAKINFO Kft. munkáját is. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. elnök-vezérigazgatója, a B3 Takarékszövetkezet és a Magyar Takarékos Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. igazgatóságának tagja. Üzleti elérhetőségei: 1082 Budapest, Üllői út 48., telefon: 452-9100

Dr. Nagy Gyula László vezérigazgató

2017. április 26. napja óta az FHB Nyrt. igazgatóságának tagja és vezérigazgatója.

Dr. Nagy Gyula László a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem külkereskedelmi szakán diplomázott 1976-ban, amelyet követően szakközgazdász és közgazdaságtanból egyetemi doktori címet is szerzett 1981-ben. 1977-től a Ganz Árammérőgyár export főosztályvezetőjeként dolgozott, majd az Unicbank Rt. üzletkötője és a Citibank Hungary Rt. nagyvállalati partnerkapcsolatok osztályvezetője volt. 1991 és 1995 között a BNP-Dresdner Bank Rt., 1995 és 1999 között a HVB Bank Hungary Rt. vállalati üzletágát irányította. 1999 és 2001 között a HVB Bank Hungary Rt. vezérigazgató-helyettese és az igazgatótanács tagja, 2001 és 2007 között az Unicredit Jelzálogbank Zrt. vezérigazgatója. 2007 októberétől az FHB Nyrt. Partner Refinanszírozási és Integrációs Önálló Osztályát vezette, ahol az FHB Csoport refinanszírozási tevékenységét irányította. Mesterfokozatú ingatlanszakértő, az Európai Jelzálogszövetség kutatási és statisztikai munkabizottságának tagja.

Tóth Edit Erika vezérigazgató-helyettes

2017. április 26. napja óta az FHB Nyrt. igazgatóságának tagja és vezérigazgató-helyettese.

Tóth Edit Erika a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán végzett szaküzemgazdászként. Szakmai pályafutását 1994-ben az OTP Bank Nyrt.-nél kezdte, ahol később a Minősített Kintlévőségek Osztályát illetve a Vállalkozási Osztályt vezette, 2001 és 2006 között pedig Ügyfélkapcsolati Igazgató volt. Ezt követően az MKB Bank Zrt. területi igazgatója, majd 2010 és 2013 között a Hungarocontrol Zrt. gazdasági igazgatója volt. 2013 és 2014 között a Fővárosi Közterületfenntartó Zrt. értékesítési főosztályvezetőjeként dolgozott, 2014-től az MNB Biztonsági Zrt. gazdasági igazgatója, valamint 2014 és 2015 között a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. felügyeleti biztosi névjegyzékében szerepelt.

Soltész Gábor Gergő

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

Az FHB Nyrt. egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be: 2010 novembere óta az FHB Bank Zrt. Igazgatóságának tagja, illetőleg ügyvezetője, 2013 februárjától az FHB Ingatlan Zrt. Felügyelő Bizottságának és az FHB Ingatlanlízing Zrt. Igazgatóságának tagja. Tanulmányai: 2003-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem, Pénzügy főszakirány, Költségvetési pénzügyek mellékszakiirányán szerezte meg diplomáját.

Szakmai pályafutása: 2003 és 2004 között az OTP Bank Nyrt. Hitelelemzési és Hitelmonitoring Főosztályán dolgozott, majd 2004-től 2006-ig a Raiffeisen Bank Zrt. Projektfinanszírozás és Szindikálás Főosztályán senior

projektmanager. 2006 márciusától az FHB Bank Zrt. Vállalati és Strukturált Finanszírozási Igazgatóságának főosztályvezető-helyettese. 2008-tól az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. Vállalati Igazgatóságánál Ügyvezető igazgató, majd 2010. december 1-jétől – a fent említettek szerint – vezérigazgató-helyettes, 2013. február 1-jétől 2015. január 31-ig vezérigazgató. Az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél betöltött vezérigazgató-helyettesi tisztségéről, illetőleg az FHB Bank Zrt.-nél betöltött vezérigazgatói tisztségéről és belső igazgatósági tagságáról 2015. január 31. napjával lemondott. Az FHB Jelzálogbank Nyrt. igazgatóságának továbbra is tagja maradt.

Mészáros Attila

Mészáros Attila agrármérnök, közgazdasági szakokleveles mérnök, emellett két MBA végzettséggel is rendelkezik. Dolgozott a Credit-Lyonnais Magyarország Bank Zrt.-nél, 2001 és 2007 között a K&H Bank Zrt. Nagyvállalati Ügyfélkapcsolatok Igazgatósága, illetve a Hitelkockázat Kezelési Igazgatósága igazgatójaként. 2007 szeptembere és 2009 decembere között az MKB Bank Zrt. restrukturálási szakterületét vezette, majd az MKB romániai követeléskezelő leányvállalatának vezérigazgatója és az Igazgatóságának elnöke volt. 2011 novemberétől pénzügyi restrukturálási tanácsadó előbb az Ernst&Young Tanácsadó Kft.-nél, majd saját társaságában. 2014. júliustól és 2015 februárig a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Kft. megbízásából felügyeleti biztos volt öt hitelintézet felszámolása során. 2015. márciusától a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetében az SSC és leányvállalat irányítási szakterület vezetője, emellett a Bóly és Vidéke Takarékszövetkezet Igazgatóságának elnöke, a Takarékszövetkezeti Informatikai Kft. ügyvezető igazgatója, valamint a Szövetkezeti Hitelintézetek Tőkefedezeti Közös Alapja Igazgatótanácsának tagja volt. Jelenleg a Takarékbank Zrt. kockázatkezelésért felelős ügyvezető igazgatója.

9.1.2 A Felügyelő Bizottság

9.1.2.1 A Felügyelő Bizottság működésének összefoglalása

A Bankban a kettős irányítási struktúrát követve, a Kibocsátó ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Emiatt – a törvényi előírásokkal összhangban – a Felügyelő Bizottság összetételében maradéktalanul érvényesül a független tagok többségének elve. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg, megbízatásuk legfeljebb öt évre szól. Az összeférhetetlenség elkerülése érdekében – összhangban a törvényi előírásokkal – a Közgyűlés nem választhatja a Felügyelő Bizottság tagjává az Igazgatóság tagjait, azok közeli hozzátartozóit és akivel szemben a Ptk. 3:21. § (1) bekezdése szerinti vezető tisztségviselőkre vonatkozó kizáró ok áll fenn. A Felügyelő Bizottság maga állapítja meg ügyrendjét, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelő Bizottság az ügyrendjét az elfogadást illetve a módosítást követő 5 napon belül köteles megküldeni a Takarékbank és az Integrációs Szervezet részére. Amennyiben az elfogadott ügyrend ellentétes a Takarékbank illetve az Integrációs Szervezet által meghatározott, az ügyrend szempontjából releváns szabállyal, illetve a Társaság alapszabályával, a Takarékbank illetve az Integrációs Szervezet indítványozhatja annak módosítását, amelynek megfelelően a Társaság Felügyelő Bizottsága köteles a Takarékbank vagy az Integrációs Szervezet ilyen indítványának kézhezvételét követő 15 napon belül módosítani az ügyrendjét. A Kibocsátó belső ellenőrzési szervezetének az új Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazásuk megállapításával kapcsolatos döntéseknél. A Társaságnál audit bizottság működik. A 2014. évi rendes közgyűlés az audit bizottság tagjává választotta az FB minden tagját, tekintettel arra, hogy jogszabály szerint függetlennek minősülnek. Az audit bizottság működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály, illetőleg az FB ügyrendje tartalmazza. A Társaság Felügyelő Bizottsága 2017-ben előre elfogadott féléves munkaterv alapján működött. A munkaterv a testület önálló feladataiból, és a Társaság belső ellenőrzése (a továbbiakban: „Belső Ellenőrzés”) által végrehajtott vizsgálatokból tevődtek össze. 2017-ben október végéig az FB összesen négy ülést tartott, melyből egy az Igazgatósággal összevont ülés volt. Ezen felül négy esetben került sor ülésen kívüli határozathozatalra.

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

9.1.2.2 Az FHB Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai 2017. január 2. napja óta :

Dr. Antal Kadosa

Dr. Antal Kadosa (Adorján) tanulmányait a Kodolányi János Főiskola Német Karán, kommunikáció szakon, illetve a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Kar jogász szakán végezte. Jogi szakvizsgát 2009-ben tett, ezt követően egyéni ügyvédként tevékenykedik. 2007-től az Első Magyar Közbeszerzési Tanácsadó Zrt. igazgatósági tagja, tulajdonosa és közbeszerzési tanácsadó, 2013-tól a PROVITAL Fejlesztési Tanácsadó Zrt. igazgatósági tagja, tulajdonosa és hivatalos közbeszerzési tanácsadó. A Magyar Büntetőjogi Társaság és a Magyar Kriminológiai Társaság tagja.

Dr. Harmath Zsolt

Első diplomáját 1999-ben szerezte közgazdászként, majd mérlegképes könyvelői vizsgát tett. Másoddiplomáját 2005-ben jogászként szerezte. 1999-től 2010-ig a Magyar Posta Zrt. munkavállalója volt, ahol ez idő alatt végigjárta a ranglétrát: költségelemző kontrollerként kezdte pályafutását a Budapesti Igazgatóságon, majd 2001-től Közgazdasági Osztályvezető, 2003-tól Gazdasági Igazgatóhelyettes volt. 2005-től teljeskörűen felelt a Magyar Posta gazdasági vállalatirányítási rendszeréért. 2010 szeptemberétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Kontrolling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója. Több cégnél is jelentős tisztséget töltött be, többek között a Rába Nyrt. Igazgatóságának tagja, később Felügyelő Bizottságának elnöke, valamint Volán társaságok Felügyelő Bizottságának elnöke.

Dr. Kovács Mónika

Jogász, diplomáját a Pécsi Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Pályafutását 2005-ben a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft.-nél kezdte jogászként. 2009-től üzletág igazgatóként irányította a közlöny és elektronikus kiadvány üzletágot. Felelősségi körébe tartozott a jogi szakterület, az ügyfélszolgálati és értékesítési pontok, valamint a teljes szerkesztőség irányítása. 2005 és 2008 között óraadó oktatóként dogozott a PTE Alkotmányjogi tanszékén. 2016 augusztusa óta a Magyar Posta Zrt. felügyelő bizottságának tagja, 2016 októberétől a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium helyettes államtitkára.

Pórfy György

Pórfy György tanulmányait a Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. 1994-től dolgozik banki területen, először a Merkantil Banknál, majd a BNP-Dresdner Bank Hungária Rt.-nél, később pedig a Kereskedelmi és Hitelbank Rt.-nél töltött be vezetői pozíciót, majd 2002-től az Unicredit Bank Hungary Zrt. Nagyvállalati Igazgatóságán előbb főosztályvezető, majd ügyvezető igazgató volt. 2010-től az Unicredit Leasing Hungary Zrt. elnök-vezérigazgatói, 2012-től pedig az Unicredit Jelzálogbank Zrt. elnök-vezérigazgatói posztját töltötte be. 2016 áprilisától a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Vállalati Üzleti Divíziójának vezérigazgató-helyettese.

Dr. Reiniger Balázs

Dr. Reiniger Balázs ügyvéd, a Reiniger Ügyvédi Iroda irodavezetője. 1977-ben született Budapesten. Jogi tanulmányait 2001-ben az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán végezte, kiváló eredménnyel. Párhuzamosan hallgatott jogot magyar, majd finn állami ösztöndíjasként a Helsinki Egyetem Jogtudományi Karán. Gyakornoki éveit nemzetközi ügyvédi irodákban töltötte, majd a szakvizsgát követően, 2005-ben megalapította a saját neve alatt működő ügyvédi irodát, melyet azóta is vezetve főként hazai és nemzetközi tulajdonú társaságok részére elsősorban polgári, gazdasági és kereskedelmi jogi ügyekben, valamint stratégiai kérdésekben ad tanácsot. 2007-2008 között ügyvédi tevékenységével párhuzamosan a PLUS Élelmiszer Diszkont Kft. vezető jogásza is volt. Egyetemi éveit alatt és az azt követő időszakban az ELTE Római Jogi Tanszékének aktív óraadó tanára volt. Dr. Reiniger Balázs 2013-tól a Nemzeti Agrárgazdasági Kamara Választottbíróságának bírója; 2015 decemberétől a Közbeszerzési Hatóság Tanácsának tagja, valamint 2016 áprilisától az Új Világ Nonprofit Kft. Felügyelő Bizottságának elnöke.

9.1.3 Az Ügyvezetés

9.1.3.1 Az Ügyvezetés működésének összefoglalása

A Társaság menedzsmentje, illetőleg a Társaság felső vezetése 2017-ben az alábbi összetételben végzi tevékenységét: vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes. Mindketten az Igazgatóság belső tagjai is. A menedzsment tagjai felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság – az Igazgatóság elnöke útján – gyakorolja.

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

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

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

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

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

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

II.10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

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

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

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

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

Az FHB Nyrt. működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és Budapesti Értéktőzsdé Zrt. (BÉT) szabályzataikban foglaltakat, valamint törekszik a Budapesti Értéktőzsdé Zrt. ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza. Az FHB Nyrt. vállalatirányítási gyakorlatának ismertetését, valamint a BÉT által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelést az FHB Nyrt. Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

II. 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK

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

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.

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

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti 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
Konszolidált	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 S Z E S E N:					0

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

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

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 beszámolóját.

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 milliárd EUR) 2016. június 24-ei visszavásárlása volt.

Kamatkozó eszközök

Az FHB Bankcsoport kamatozó eszközeinek értéke a 2015. december végi 736,6 milliárd forintról 2016. december 31-re 591,2 milliárd forintra csökkent. A kamatozó 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 forinttal 4,9 milliárd forintra csökkent. Az immateriális javak állománya 2016. december végén 2,0 milliárd forint volt, amely így 0,1 milliárd forinttal, 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 forinttal) 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-fedezettség¹³

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 fedezetüül 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%
A pótfedezetként 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

¹³ MSZSZ szerinti adatok az FHB Jelzálogbank Nyrt.-re vonatkozóan

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 tőzsrészcsevény 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 engedélyre van szükség. A tőkeemelés során kibocsátott „B” sorozatú elsőbbségi részvényekre és „C” sorozatú tőzsrészcsevényekre 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 tőkeegyelelési 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 Konszolidált 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 tranzakciós 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 kamatráfórtítás (éves szinten 37,9%-os csökkenés) összegéből adódott. Az átlagos mérlegfőösszegre vetített éves nettó kamatmarz 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 alapkezelési 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 valóban 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 bevétel 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%-ponttal 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 terheltek a hitelezési veszteségek sora. 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 mindenkorli 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.

II.12.2. A KORÁBBI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK ELLENŐRZÉSE

A jelenlegi fejezetben közölt adatok, elemzések a nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (IFRS) készített és a 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.

II.12.3. A LEGUTÓBBI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK DÁTUMA

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.

II.12.4. KÖZBENSŐ ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

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 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 értékénél, és 7%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszaki 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 tranzakciók 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 egyszerű

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 tőkemegefelelési 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 fedezetek¹⁴

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevelek fedezetül 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 pótfedezetként 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

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

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.

II.12.5. BÍRÓSÁGI VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ÉS HATÓSÁGI ELJÁRÁSOK

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.

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

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

Az integrációs tagok által 2017. júniusban elfogadott Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Stratégiája 2017-2021 dokumentum alapján átalakul az Integráció struktúrája. Az Integráció központi banki funkcióit egyedülként a Takarékbank fogja ellátni, az FHB Jelzálogbank jelenlegi, az FHB csoporttagokra kiterjedő csoportirányító funkcióit átadja a Takarékbanknak.

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, s ezek az arányok tartalmazzák az ajánlat kezdőnapján meglévő részesedéseket is.

2017. augusztus 16-án rendkívüli tájékoztatást adott ki arról, hogy a Társaság és a vele szoros kapcsolatban álló FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a 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 létszámcökkentés végrehajtását tervezik a Társaságnál és az FHB Bank Zrt.-nél.

A Kibocsátó 2017. december 5-én tájékoztatást adott ki arról, hogy az 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.

2017. december 12-én tájékoztatja 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.

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 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.

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 sajtószámlás kereskedés tevékenységet kíván folytatni, tevékenységét a Magyar Takarékszövetkezeti bank Zrt. látja el.

2017. december 27-én tájékoztatta a befektetőket, hogy értékesítette az FHB Ingatlan Zártkörűen Működő Részvénytársaság jegyzett tőkéjének 100%-át megtestesítő részvénytársaságját, valamint a Takarékos Invest 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 Takarékos Invest Kft. a továbbiakban járulékos vállalkozásként működnek.

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.

A FHB leányvállalati szerkezetének fent részletezett változásai jelentős módosulásokat jelentettek a Kibocsátó státuszában, működésében, tulajdonosi szerkezetében és vállalati struktúrájában. A Kibocsátó csoportirányítóból csoporttaggá vált, leányvállalatait értékesítette, csak az FHB Bank Zrt.-nek maradt 51%-os tulajdonosa. A Kibocsátó tulajdonosi körében meghatározóvá vált a szövetkezeti szektor. A Kibocsátó működésének két alappillére a partnerek refinanszírozása és a jelzáloglevél kibocsátás. Az Alaptájékoztatóban bemutatott és hivatkozással beépített pénzügyi információk egy már nem létező csoportszerkezetre vonatkoznak.

II.13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

II.13.1. RÉSZVÉNYTŐKE

A Kibocsátó alaptőkéje 10.849.030.000,- Ft, amely teljes mértékben befizetésre került. 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:

Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat (törzsrészvény)	100	66 000 010	6 600 001 000
„B” sorozat (osztalékelsőbbeségi 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:

Részvénytársaság	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 (osztalékelsőbbeségi 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

II.13.2. A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA

A Kibocsátó a Ptk. szabályai szerinti a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-043638 számon tartja nyilván a cégjegyzékben. A Kibocsátó 2014. évi rendes közgyűlése az Alapszabályát a 2014. március 15. napján hatályba lépő Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezéseinek megfelelően módosította.

A Társaság közgyűlése 2015. november 9. napján meghozott határozatával az Alapszabályt a Takarékbank Zrt. igazgatósága által előzetesen elfogadott mintaalapszabály alapján a Takarékbank Zrt. jóváhagyását követően módosította.

Az FHB Jelzálogbank Nyrt. közgyűlése 2016. április 28-án meghozott határozatával az Alapszabályt módosította.

Az Alapszabály legutóbbi átfogó módosítására a 2017. április 26. napján megtartott közgyűlésen került sor, a módosítás indoka, hogy az SZHISZ Igazgatósága és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. mint központi bank Igazgatósága arról döntött, hogy új mintaalapszabályokat ad ki a szövetkezeti hitelintézetek számára, amelynek való megfelelés az FHB Nyrt. számára kötelező. Az Alapszabály-módosítás tartalma az FHB Jelzálogbank Nyrt. honlapján, illetőleg jogszabály szerinti egyéb tájékoztatás keretében közzétételre került és a nyilvánosság számára elérhető.

II.14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

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

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

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette.

A Magyar Nemzeti Bank Lakáspiaci jelentés-2017. május, Hitelezési folyamatok – 2017. augusztus, Inflációs Jelentés-2017. szeptember és MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján című jelentéseiből származó, a jelen tájékoztatóban szereplő adatokat a Kibocsátó pontosan vette át.

A Kibocsátó versenyhelyzetének bemutatásával kapcsolatosan az OTP Jelzálogbank Zrt. és a UniCredit Jelzálogbank Zrt., Erste Jelzálogbank Zrt., illetve a K&H Jelzálogbank Zrt. által közzétett II. negyedéves fedezeti jelentések elérhetők az MNB által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> valamint a <https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank> honlapokon.

A fent hivatkozott adatokat a Kibocsátó pontosan vette át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

- MNB Lakáspiaci jelentés – 2017.május: <https://www.mnb.hu/kiadvanyok/jelentesek/lakaspiaci-jelentes/lakaspiaci-jelentes-2017-majus>
- MNB Hitelezési folyamatok – 2017. augusztus: <https://www.mnb.hu/kiadvanyok/jelentesek/hitelezesi-folyamatok/hitelezesi-folyamatok-2017-augusztus>
- MNB Inflációs Jelentés – 2017. szeptember: <https://www.mnb.hu/kiadvanyok/jelentesek/inflacios-jelentes/2017-09-21-inflacios-jelentes-2017-szeptember>
- MNB Sajtóközlemény a hitelintézetekről a 2017. II. negyedév végi prudenciális adataik alapján: <https://www.mnb.hu/letoltes/sajtokozlemeny-hitint-2017-ii-negyedev-hu.pdf>

II.16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

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

- Az FHB Nyrt. egységes szerkezetbe foglalt hatályos alapszabálya;
- Időközi vezetőségi beszámoló 2014. I. negyedéves eredményeiről
- a 2014. I. féléves jelentés.
- Időközi vezetőségi beszámoló 2014. harmadik negyedévről

- Tájékoztató a 2014. évi eredményről
- a 2014. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés
- Időközi vezetőségi beszámoló 2015. I. negyedéves eredményeiről
- a 2015. I. féléves jelentés.
- Időközi vezetőségi beszámoló 2015. harmadik negyedévről
- Féléves jelentés 2015. első félév – módosított
- Tájékoztató a 2015. évi eredményről
- a 2015. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés
- Időközi vezetőségi beszámoló 2016. első negyedév
- Féléves jelentés 2016 első félév
- Tájékoztató a 2016. harmadik negyedévi eredményéről
- a 2016. évi IFRS adatok szerinti konszolidált éves jelentés
- Tájékoztató a 2017. első negyedévi eredményéről
- Tájékoztató a 2017. első félévi eredményéről

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

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.

III. KIBOCSÁTÁSI PROGRAM

III.1 A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA

A Kibocsátó Igazgatósága 127/2017 (2017.11.02.), számú határozatával döntött arról, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság Igazgatóságának beleegyezését követően, az SZHISZ 2017. december 18-i Nyilatkozatával az FHB Nyrt. által benyújtott kérelemre indult eljárásban előzetesen hozzájárult ahhoz, hogy az FHB Nyrt. 200.000.000.000,- Ft (Kettőszázmilliárd forint) keretösszegű Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Programot („Kibocsátási Program”) indítsa el, amelynek érvényessége alatt több sorozatban és a sorozatokon belül több részletben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket és kötvényeket bocsásson ki nyilvános forgalomba hozatal útján.

Az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint kibocsátó („Kibocsátó”) a jelen Alaptájékoztatóban leírt 2018-2019. évi Jelzáloglevél és Kötvény Kibocsátási Program („Kibocsátási Program”) hatálya alatt időről-időre forint, euró, svájci frank alapú, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzálogleveleket és Kötvényeket hoz forgalomba a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően. A Kibocsátási Program hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok részletes szabályait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A jelen Kibocsátási Program hatálya alatt mindenkor forgalomba hozott, de le nem járt Jelzáloglevelek és Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000 Ft-ot (azaz Kettőszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg.

Az FHB Nyrt. 200 milliárd forintos keretösszegű 2018-2019. évi Kibocsátási Programjának célja, hogy a Kibocsátó Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatala révén folyamatosan biztosítsa törvény szerinti működéséhez szükséges forrásait. E Program beindítása lehetőséget ad arra a Kibocsátónak, hogy a felmerülő forrásigényét rugalmasan, gyorsan, a lehető legátláthatóbb módon elégítse ki a magyar tőkepiacról, vagy más szabályozott piacokról.

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

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

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

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

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

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

Miután az FHB Jelzálogbank Nyrt. 2015. szeptember 23. napján a Szövetkezeti Hitelintézetek Integrációs Szervezetének tagjává vált, a jelzáloglevél és kötvény kibocsátási jogát akként jogosult gyakorolni, hogy az évenkénti kibocsátási programjához – a felügyeleti engedélyezést megelőzően – az SZHISZ igazgatóságának előzetes hozzájárulása szükséges. Az SZHISZ igazgatósága a hozzájárulással kapcsolatos döntését a Központi Bank (Takarékbank) igazgatóságának beleegyezését követően hozhatja meg.

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.

III.2. FORGALOMBA HOZATAL MAGYARORSZÁG TERÜLETÉN KÍVÜL

III.2.1. AZ MNB ÁLTAL ENGEDÉLYEZETT ALAPTÁJÉKOZTATÓ KÖZÖSSÉGI HATÁLYA

Az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelv 17. cikke és a Tpt. 41. §-a szerint a Magyar Nemzeti Bank által közzétételre engedélyezett alaptájékoztató, illetőleg annak módosítása feljogosítja a Kibocsátót arra, hogy a Jelzáloglevelet, Kötvényt az Európai Unió bármely másik tagállamában nyilvánosan forgalomba hozza, illetve szabályozott piacra bevezesse. Az értékpapír másik tagállamban történő nyilvános forgalomba hozatalának, illetve szabályozott piacra történő bevezetésének feltétele, hogy az MNB a másik tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának 2003/71/EK irányelv 18. cikke és a Tpt. 40. § szerinti hatósági bizonyítványt – jelen Alaptájékoztató vonatkozó tagállami előírásoknak való megfeleléséje esetén – elküldje.

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

III.2.2. A NOTIFIKÁCIÓS ELJÁRÁS

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

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

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

E szabályokat az Alaptájékoztató minden kiegészítésére is alkalmazni kell.

III.2.3. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAMMAL KAPCSOLATOS FORGALOMBA HOZATALI DOKUMENTUMOK

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

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

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

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

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

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

A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatalai a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, továbbá a forgalomba hozatal államának jogszabályai, illetve a szabályozott piacok előírásai, amennyiben alkalmazandók, által kötelezővé tett eljárással történnek. Az Alaptájékoztató nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyeket igényelhető.

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

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

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

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

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

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

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

Jelen Értékpapírijegyzék kétféle értékpapírijegyzéket tartalmaz, egyet a jelzáloglevelekre, egyet a kötvényekre vonatkozóan.

IV.1 FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2018. február 09.

Bozzai Rita
Osztályvezető

Toth Illés
Főmunkatárs

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

IV.2 KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Felhívjuk a potenciális befektetők figyelmét, hogy mivel a Kibocsátó és a Program Forgalmazók között az Alaptájékoztatóval kapcsolatosan nem áll fenn egyetemleges felelősség, ezért az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó értékpapír-sorozatai a Tpt. 38. paragrafusának 4b) bekezdése szerint kiemelten kockázatosak.

A Jelzáloglevelek, Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Jelzáloglevél és Kötvény befektetőnek a saját magának kell eldöntenie, figyelembe véve a lehetőségeit és korlátait, s azt, hogy az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény sorozat vásárlása megfelelő-e a számára. Minden befektetőnek a figyelmébe ajánljuk az Alaptájékoztató I. fejezetéből az I.1-I.4., illetve az I.8 alfejezeteket.

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

IV.3 KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK

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

Kibocsátó	FHB Nyrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.)
Fizető Bank	Az FHB Bank, mint Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az FHB Nyrt. jogosult a Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Forgalmazók Azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a 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.) az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.). A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.

A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és az FHB Nyrt. jelen 2018-2019. évi Kibocsátási Programja között nincs összeférhetetlenség.

IV.3.2. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

IV.4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

IV.4. A) JELZÁLOGLEVÉL FELTÉTELEK

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

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

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

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

A Kibocsátó 2017. február 15. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: 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 az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak.

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

A vonatkozó Végleges Feltételek (meghatározását lásd a definícióknál) példányai az egyes Program Forgalmazók (Új Forgalmazók) kijelölt irodájában nyitvatartási időben megtekinthetőek, illetve átvehetőek, valamint a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon

(www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfólióknak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

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

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött 2017. február 5. napján, amely a Kibocsátó és az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”, amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között jött létre. A Jelzáloglevél-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen jelzáloglevél feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

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

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

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

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

(a) A Jelzáloglevelek típusa

A Jelzáloglevelek névre szóló értékpapírok.

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

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

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

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

(c) A Jelzáloglevelek fajtái

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

(d) Tulajdonjog, átruházás

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) A KELER zárva tartásai

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

(f) A KELER nyilvántartásai

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

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

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A jelzáloglevelek jellege

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

A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján - tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyoni részét - különleges státuszt ld. I.10 A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága fejezet A Jelzáloglevél tulajdonosok és a derivatív ügyletek szerződött partnerei kivételes státusza fizetésképtelenség 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.

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamata

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

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

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

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

- (i) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges (ISMA)” szerepel:
 - (A) azon Jelzáloglevelek esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a „**Kamatozó Időszak**”) a napok száma egyenlő vagy kevesebb mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatozó Időszak véget ér: a Kamatozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy
 - (B) azon Jelzáloglevelek esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:
 - (1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
 - (2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;
- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „30/360” szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem

beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónap alapul vételével számítva) osztva 360-nal.

A Jelzáloglevél-feltételekben a:

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

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

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

(i) Kamatfizetési Napok

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

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

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

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

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

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

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

(ii) **Kamatláb**

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

(A) *ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Jelzáloglevelek esetében*

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

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

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

Változó Kamatozású Jelzáloglevelek kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján

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

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

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

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

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

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

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

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

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

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

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

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

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

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „Tényleges/365” vagy „**Tényleges/Tényleges**” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (i) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (ii) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);

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

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

(vi) **Végleges igazolások**

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

(c) Kamatozás késedelem esetén

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

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

4. Kifizetések**(a) A fizetés módja**

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

(b) A Fizetési Nap

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

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

(c) A tőke és kamatok értelmezése

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

- (i) a Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél-feltétel 4. pontja szerinti tőke tekintetében fizetendő bármely további összeg;

- (ii) a Jelzáloglevelek Végső Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Jelzáloglevelek Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a Jelzáloglevelek Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (v) a Diszkont Jelzáloglevelek esetében a Diszkont Névértéket (meghatározását lásd az alábbiakban);
- (vi) a Résztorlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek esetében a meghatározott Torlesztőrészleteket;
- (vii) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Jelzáloglevelek alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

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

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

ahol:

„**RA**” a Referenciaárat jelenti;

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

„**y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is beleértve) a visszaváltásra megjelölt napig (de azt nem beleértve), vagy addig a napig telt el, amikor a Jelzáloglevél lejártta és visszafizetendővé vált, és amely tört szám nevezőjében 360 szerepel.

(d) **A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések**

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

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

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

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

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

Abban az esetben, ha a Jelzáloglevelek (vagy azok egy részének) visszafizetése a Jelzáloglevél feltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a

Jelzáloglevél tulajdonosoknak, akkor a Jelzáloglevelek egyes tulajdonosai a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen jogosultak az illetékes bíróság előtt eljárást kezdeményezni.

Munkaszüneti Napok

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

5. Visszaváltás és vásárlás

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

(a) Visszaváltás lejáratkor

Abban az esetben ha a Kibocsátó a Jelzáloglevelet addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, minden egyes Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Meghatározott Pénznemben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végső Visszaváltási Összegben, a Lejárat Napján, a résztörlesztéses/annuitásos jelzáloglevelek esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészlet(ek)nként visszaváltja a megadott Tőketörlesztési napo(ko)n.

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

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

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

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

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

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

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

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

A Jelzáloglevél-tulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Jelzáloglevél-tulajdonos a Jelzáloglevél-feltétel 9. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb mint, 15 és nem több mint, 30 nappal megelőzően, a Végleges Feltételekben meghatározottaknak megfelelően ilyen tárgyú értesítést küldhetnek (amely értesítésnek visszavonhatatlannak és a visszaváltásra meghatározott napot megjelölőnek kell lennie) a Fizető Ügynöknek. A Fizető Ügynök értesíti a Kibocsátót.

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

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

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

(d) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

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

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

- (iv) minden egyéb jelzáloglevél fajta azon a megfelelő Végleges Feltételekben megadott Visszaváltási Összeget, vagy meghatározott módon, amennyiben a Végleges Feltételek nem rendelkeznek erről, akkor azok Névértékén.
- (e) Résztorlesztések**
- A résztorlesztéses/annuitásos Jelzáloglevelek esetében a visszaváltás a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Torlesztőrészletenként a megadott Torlesztési Napokon történik. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget a fenti (d) bekezdés szerint kell meghatározni.
- (f) Vásárlások**
- A Kibocsátó a piacon vagy máshol jogosult bármilyen áron Jelzálogleveleket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános információt tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a vásárlás feltételeiről. Az ilyen Jelzálogleveleket a Kibocsátó a Jht. 13.§ (3) bekezdése szerint nem hozhatja újra forgalomba. Az ilyen jelzáloglevelek forgalomból kivontnak minősülnek és azok fedezetét a Kibocsátó nem köteles biztosítani.
- (g) Érvénytelenítés**
- Valamennyi visszaváltásra kerülő Jelzáloglevél érvénytelenítésre kerül. Az ily módon érvénytelenített Jelzáloglevelek nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra.
- A Kibocsátó a Központi Értékpapírszámla Vezetőjét a Jelzáloglevelekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről értesíti. Ezt követően a Központi Értékpapír-számla Vezetője érvényteleníti a Jelzálogleveleket és az Okiratot.
- A Jelzáloglevelek érvénytelenítése az Okiratnak a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.
- A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Jelzáloglevél feltételek Kamatkifizetések napjára vonatkozó szabályait (Munkanap Szabály) kell értelemszerűen alkalmazni.
- (h) Késedelmes fizetés a Diszkont Jelzáloglevelekre**
- Ha valamely Diszkont Jelzáloglevélre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Jelzáloglevelek tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a Jelzáloglevél-feltételek fenti 4(c) pontjának előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Jelzáloglevél esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:
- (i) amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek;
- (ii) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Diszkont Jelzáloglevelek tekintetében járó teljes összeget és erről a Jelzáloglevél-tulajdonosokat a Jelzáloglevél-feltételek 9. pontja szerint értesítették,
- a Hozamot pedig a Ptk. 6:48.§ (3) bekezdésében meghatározott késedelmi kamattal növelnék.

6. Adózás

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

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

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

7. Elévülés

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

8. Fizető Ügynök

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

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

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

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

9. Értesítések

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

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

10. További forgalomba hozatalok

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

A Kibocsátó jogosult a Jelzáloglevél-tulajdonosok hozzájárulása nélkül a korábban kibocsátott Jelzáloglevelek feltételeivel azonos, vagy az első kamatösszeg, kamatfizetési és forgalomba hozatali nap kivételével azonos feltételeket tartalmazó Jelzáloglevelek forgalomba hozatalára. Az így forgalomba hozott Jelzáloglevelek a forgalomban lévő Jelzáloglevelekkel azonos sorozatot alkotnak. A Kibocsátási program

hatálya alatti egyedi forgalomba hozattal kapcsolatos felhatalmazás információit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

11. Alkalmazandó jog, illetékesség

(a) *Alkalmazandó jog*

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

(b) *Illetékesség*

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

12. Nyelv

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

13. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

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

14. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Jelzáloglevelek kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

(a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk.**”),

(b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”),

(c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hpt.**”),

(d) a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („**Jht**”)

(e) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („**Csődtv.**”)

(f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”)

(g) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („**Rendelet**”),

(h) 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

15. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

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

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

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

A meghatalmazás, így a képviselet jog megszűnik pl. a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Jelzáloglevél tulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

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

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

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

IV.4 B) KÖTVÉNY FELTÉTELEK

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

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

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

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

A Kibocsátó 2017. február 15. napján Programforgalmazói Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, („**Programforgalmazói Megállapodás**”) kötött az alábbi befektetési szolgáltatókkal: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.), Erste Bank Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.), Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.), valamint az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), mint Forgalmazókkal (a „**Program Forgalmazó**”), amely kifejezés vonatkozik minden jogutód forgalmazóra is). E Program Forgalmazó Megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A sorozat Forgalmazóját a Kibocsátó jelöli ki.

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

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

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

A Kibocsátó Fizető Ügynöki Megállapodást (időről időre módosított és/vagy kiegészített és/vagy újra megállapított feltételekkel, a „**Fizető Ügynöki Megállapodás**”) kötött, amely a Kibocsátó, és az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48) mint fizető ügynök és meghatalmazott bank (a „**Fizető Ügynök**”, amely kifejezés vonatkozik minden jogutód fizető ügynökre is) között 2017. február 5. napján jött létre. A Kötvény-tulajdonosokat értesítettnek kell tekinteni minden, a Fizető Ügynöki Megállapodás és a vonatkozó Végleges Feltételek őket érintő rendelkezéseiről. A jelen Kötvény-feltételek rendelkezései a Fizető Ügynöki Megállapodás vonatkozásában csak összefoglaló jellegűek.

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

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

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

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

(a) A Kötvények típusa

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

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

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

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

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

(c) A Kötvények fajtái

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

(d) Tulajdonjog, átruházás

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

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

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

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

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

(c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) – dematerializált Kötvény esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán – birtokolni és (ii) – amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni,

(d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ezt lehetővé teszik a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a Fizető Bank és a Forgalmazók közreműködésével – vonatkozó Végleges Feltételek – ennek hiányában a jelen Alaptájékoztató – által meghatározott ellenérték kifizetését követelni,

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

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

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

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

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

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

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

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

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által

forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

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

Az Amerikai Értékpapírtörvény 5. Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

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

(f) **A KELER zárva tartásai**

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

(g) **A KELER nyilvántartásai**

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

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

igazolja a KELER nyilvántartásainak tartalmát.

2. A kötvények jellege

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

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

3. Kamatok

(a) Fix Kamatozású Kötvények kamata

Minden egyes Fix Kamatozású Kötvény a forgalomban lévő névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A Kötvény-feltételekben a „**Fix Kamatozási Időszak**” a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első)

Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a Lejárat Napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján utólag fizetendők. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

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

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

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

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

A Kötvény-feltételekben a:

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

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

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

(i) Kamatfizetési Napok

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

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

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

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

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

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

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

- Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer2 (a „TARGET 2 Rendszer”) nyitva áll;
- (C) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (D) olyan nap ami a Kibocsátónál nem bankszünnap.

(ii) Kamatláb

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

(A) ISDA kamatmeghatározás Változó Kamatozású Kötvények esetében

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

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

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

(B) Változó Kamatozású Kötvények kamatmeghatározása „Képernyőoldal” alapján

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

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

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

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

személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

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

(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

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

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra Maximális Kamatlábat írnak elő, és ha a fenti (ii) bekezdés szerint az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint a Maximális Kamatláb, akkor a Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatláb lesz. Az egységesített értékpapír hozammutató (EHM) a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. Rendeletben foglaltak szerint.

(iv) A Kamatláb meghatározása és a Kamatösszegek kiszámítása

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

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

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

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

naposra lerövidített hónapnak tekinteni, vagy (b) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni)); és

- (F) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „30E/360” vagy „Eurókötvény-alapú” számítást írnak elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve ha az utolsó Kamatfizetési Időszak esetében a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposra meghosszabbított hónapnak tekinteni).

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

A Kamatlábat a Kibocsátó, az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési Napokat a Fizető Ügynök haladéktalanul a Kibocsátó, a Fizető Ügynök, a KELER, az érintett felügyeleti hatóság, és azon értéktőzsde, szabályozott piac, amelyre a Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve, tudomására hozza, és gondoskodik arról, hogy az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzétegyék a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezéseinek megfelelően. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó/Fizető Ügynök utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Kibocsátóval, a Fizető Ügynökkel, a KELER-rel, az érintett felügyeleti hatósággal, azon értéktőzsdékkal, szabályozott piacokkal, amelyekre a Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények be vannak vezetve és a Kötvény-tulajdonosokkal a Kötvény-feltételek 10. pontja rendelkezései szerint.

(vi) **Végleges igazolások**

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

(c) **Kamatozás késedelem esetén**

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

- (1) amikor az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül; és
- (2) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették.

4. Kifizetések

(a) **A fizetés módja**

A Kötvényekkel kapcsolatos fizetések a Fizető Ügynökön keresztül banki átutalással történnek a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó pénzügyi, adózási és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a Központi Értékpapírszámla Vezetője, a BÉT szabályzata és előírásai figyelembe vételével azon Számlavezetők részére, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-

számláin - a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott - Fordulónap (meghatározását lásd az alábbiakban) végén az adott Kötvények nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap, a Kamatfizetési Napot megelőző Második Munkanap) a „**Fordulónap**”). Az esedékes fizetést azon Kötvény-tulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvény-tulajdonosnak minősül.

(b) A Fizetési Nap

Bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el), amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van), amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a kötvény tulajdonosoknak vagy a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek 10. pontjával összhangban arról, hogy a Kötvényekről kiállított, Értékpapírszámla igazolásnak a Kötvény feltételeknek megfelelő további bemutatás esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Továbbá olyan nap, amely jelen Kötvény-feltételek 3.b.(i) alapján egyben munkanap. Jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek alkalmazásában:

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

(c) A tőke és kamatok értelmezése

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

- (i) a Kötvény-feltételek 4. pontja szerinti tőke tekintetében fizetendő bármely további összeg;
- (ii) a Kötvények Végző Visszaváltási Összegét;
- (iii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a Kötvények választott visszaváltási összegét (ha van ilyen);
- (v) a Diszkont Kötvények esetében a Diszkont Névértéket (meghatározását lásd az alábbiakban);
- (vi) a Résztorlesztéses/annuitásos Kötvények esetében a meghatározott Torlesztőrészleteket;
- (vii) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

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

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

ahol:

- „**RA**” a Referenciaárat jelenti;
- „**H**” a tizedes törtként kifejezett Hozamot jelenti; és
- „**y**” egy tört szám, amelynek a számlálójában azon napok száma (360 napos évvel számolva, mely tizenkét 30 napos hónapból áll) szerepel, amely az első Részlet Kibocsátási Napjától (azt is

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

(d) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

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

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

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

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

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

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

Munkaszüneti Napok

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

5. Visszaváltás és vásárlás

(a) Visszaváltás lejáratkor

Abban az esetben ha a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, minden egyes Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben az adott Meghatározott Pénznemben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Végző Visszaváltási Összegben, a Lejárat Napján, a résztörlesztéses/annuitásos kötvények esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Törlesztőrészlet(ek)nként visszaváltja a megadott Tőketörlesztési nap(ko)n.

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

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

- (i) a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontjának rendelkezésével összhangban nem kevesebb, mint 15 és nem több, mint 30 nappal korábban értesítette; és
- (ii) a Fizető Ügynököt nem kevesebb, mint 15 nappal az (i) bekezdésben meghatározott értesítés előtt értesítette

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

- (iii) (visszaváltás adózási okokból: A Kötvényeket a Kibocsátó választása szerint teljes összegben (de részlegesen nem) (ha az adott Kötvény nem Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármikor vagy (ha az adott Kötvény Változó Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény,) bármely Kamatfizetési Napon visszaválthatja, oly módon, hogy a Fizető Ügynököt legalább 30, legfeljebb 60 nappal korábban értesíti, a Kötvény-tulajdonosokat pedig a Kötvény-feltételek 10. pontja alapján a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerinti módon (amely értesítés visszavonhatatlan) értesíti, feltételezve, hogy a visszaváltásra vonatkozó értesítést nem lehet azt a legkorábbi időpontot 90 nappal megelőzően átadni, amikor a Kibocsátó köteles lenne az akkor esedékes többletösszegekre vonatkozó kifizetést a Kötvényekkel összefüggésben teljesíteni.

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

A Kötvény-feltétel jelen 5(b) pontja alapján visszaváltott Kötvények visszaváltása az alábbi (c) pontban hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegeken történik, a visszaváltás napjáig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozódott kamatokkal együtt.

(c) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Kötvény-feltételek 5. pontja és a fenti (b) pont alkalmazása szempontjából a Kötvények az alábbiak szerint számított Lejárat Előtti Visszaváltási Összegeken kerülnek visszaváltásra:

- (i) a Forgalomba Hozatali Árnak megfelelő Végső Visszaváltási Összegű Kötvény esetén azok Végső Visszaváltási Összegén;
- (ii) az olyan Kötvény esetén (kivéve a Diszkont Kötvényeket), amelynek Végső Visszaváltási Összege a Forgalomba Hozatali Árnál kevesebb vagy több is lehet vagy, amely a Kötvény Pénznemétől eltérő Meghatározott Pénznemben fizetendő a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott megadott számítási módon meghatározott értéken. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben ilyen érték vagy számítási mód nincs megadva, azok Névértékén; vagy
- (iii) a Diszkont Kötvények esetén pedig a Kötvény-feltételek az 4(c) pontjában meghatározott Diszkont Névértékén;

- (iv) minden egyéb kötvény fajta azon a megfelelő Végleges Feltételekben megadott Visszaváltási Összeget, vagy meghatározott módon, amennyiben a Végleges Feltételek nem rendelkeznek erről, akkor azok Névértékén.
- (d) Résztorlesztések**
- A résztorlesztéses/annuitásos Kötvények esetében a visszaváltás a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Torlesztőrészletenként a megadott Torlesztési Napokon történik. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget a fenti (c) bekezdés szerint kell meghatározni.
- (e) Vásárlások**
- A Kibocsátó a piacon vagy máshol jogosult bármilyen áron Kötvényeket vásárolni. Az ilyen vásárlások nyílt piacon történnek, oly módon, hogy a Kibocsátó nyilvános információt tesz közzé, melyben értesíti a befektetőket a visszavásárlás feltételeiről.
- (f) Érvénytelenítés**
- Valamennyi visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. A Kibocsátó a Központi Értékpapírszámla Vezetőjét a Kötvényekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről értesíti. Ezt követően a Központi Értékpapír-számla Vezetője érvényteleníti a Kötvényeket és az Okiratot. A félreértések elkerülése érdekében a Kibocsátó által visszaváltáson kívüli jogcímen (pl. másodpiaci adásvéte) megszerzett Kötvényeket nem kell érvényteleníteni, de a Kibocsátó jogosult azok visszaváltására.
- A Kötvények érvénytelenítése az Okiratnak a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.
- A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kibocsátási Program tárgyát képező Kötvény feltételek Kamatkifizetések napjára vonatkozó szabályait (Munkanap Szabály) kell értelemszerűen alkalmazni.
- (g) Késedelmes fizetés a Diszkont Kötvényekre**
- Ha valamely Diszkont Kötvényre a fenti (a), (b), vagy (c) pontok szerinti visszaváltásakor vagy a Kötvény-feltételek 8. pontja szerinti lejáratokor a fizetendő összegek jogtalan visszatartására vagy kifizetésének megtagadására kerül sor, az ilyen Diszkont Kötvények tekintetében esedékes és visszafizetendő összeg a fenti 4(c) Kötvény-feltétel előírásai szerint kiszámított összeg lesz oly módon, mintha az abban hivatkozott visszaváltásra megállapított nap, illetve a Diszkont Kötvény esedékességi és fizetési napja az a nap lenne, amely az alábbi időpontok közül korábban következik be:
- (i) amelyen az ilyen Diszkont Kötvénnyel összefüggésben járó összegek kifizetésre kerültek;
- (ii) öt nappal azt követően, hogy a Fizető Ügynök megkapta a Diszkont Kötvények tekintetében járó teljes összeget és erről a Kötvény-tulajdonosokat a Kötvény-feltételek 10. pontja szerint értesítették,

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

6. Adózás

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által teljesítendő valamennyi tőke- és kamatfizetés anélkül történik, hogy bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni, és bármilyen természetű, a Magyarország vagy annak adókiivetési joggal rendelkező hatósága részéről vagy annak nevében előírt, kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, ha az ilyen levonást vagy visszatartást jogszabály írja elő.

Amennyiben a hatályos jogszabályok levonást írnak elő, akkor azt a Számlavezető teljesíti.

A tőke-, és/vagy kamatösszegekre történő utalás a Kötvények tekintetében magában foglalja valamennyi egyéb, a Kötvényfeltételek jelen 6. pontja feltétel értelmében fizetendő összeget.

A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a Kötvény-tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered, illetve a Kibocsátó nem érvényesíthet a

Kötvény tulajdonosokkal vagy más személyekkel szemben ilyen díjat, költséget, veszteséget vagy kiadást. (ld. még jelen Összevont Alaptájékoztató IV. 8 Adózás című fejezetét)

7. Elévülés

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

8. Rendkívüli lejárati események

(a) Rendkívüli Lejárati Események

Amennyiben az alábbi események („**Rendkívüli Lejárati Események**”) valamelyike bekövetkezik - a Kibocsátónak szóló, a Fizető Ügynökhöz eljuttatott és a Fizető Ügynök általi kézhezvétel napjától hatályos értesítéssel - bármely Kötvény-tulajdonos azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé teheti a tulajdonában levő Kötvényeket. Ilyen esetekben a Kibocsátó a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget (a 5(c) Kötvény-feltételben meghatározva) és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatokat (ha van ilyen) összegében köteles haladéktalanul megfizetni a Kötvény-tulajdonos részére.

- (i) a Kibocsátó bármely, a Kötvények tekintetében esedékes tőkeösszeg- vagy kamatfizetési kötelezettségét tizenöt napon keresztül nem teljesíti; vagy
- (ii) ha a Kibocsátó a jelen Kötvény-feltételekből származó bármely más kötelezettségét megsérti és a kötelezettségszegés 30 napig folytatódik azután, hogy valamely Kötvény-tulajdonos a kötelezettségszegésről a Kibocsátót értesítette; vagy
- (iii) ha valamely hatáskörrel rendelkező bíróság elrendeli a Kibocsátó felszámolását, végelszámolását, vagy a Kibocsátó hitelezőivel vagy azok egy részével hitelezői megállapodást köt; vagy a Kibocsátó meghatároz; vagy
- (iv) ha a Kibocsátó Adóssága (meghatározását lásd Kötvény-feltételek alábbi 8(b) pontjában) a lejáratra meghatározott idő előtt lejárttá és esedékessé válik valamely (bárhogyan meghatározott) felmondási esemény miatt és az ilyen esedékességet és lejárttá tételt kiváltó esemény nem kerül visszavonásra vagy megsemmisítésre, vagy ha a Kibocsátó bármilyen Adóssága megfizetésének tekintetében kötelezettségszegést követ el (bármilyen eredeti türelmi idő vagy ha az hosszabb, az esedékességet követő 14 nap letelte után), vagy ha megszegi bármely Adóssága tekintetében garanciára vagy kártérítésre vonatkozó kötelezettségvállalását, azzal a feltétellel, hogy a jelen (v) alpontban foglalt események nem minősülnek Rendkívüli Lejárati Eseménynek, ha az Adósság önmagában vagy más olyan Adósságokkal (ha van ilyen), amelynek tekintetében egyéb ilyen események bekövetkeztek, összeadva, nem haladja meg a 25.000.000 eurót (vagy más pénznemben vagy pénznemekben az ennek megfelelő összeget); vagy
- (v) a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) intézkedést kezdeményezett a Kibocsátó ellen a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 32-35.§-ai, valamint a 189.§.-a és a 2014. évi XXXVII. „Szanálási” Tv. alapján.

(b) Értelmezés

A. Kötvény-feltételek jelen 8. pontjában:

az „**Adósság**”: bármely jelenlegi vagy jövőbeli (i) pénzkölcsönből, vagy (ii) nyilvánosan vagy zártkörűen kibocsátott kötvényből, jelzáloglevélből, vagy bármely más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból származó adósság, tekintet nélkül arra, hogy készpénz vagy részben vagy egészben nem készpénz szolgált ellenértékül.

9. Fizető ügynök

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

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

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

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

10. Értesítések

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

A Kötvény-tulajdonosok az értesítéseket írásban, a Fizető Ügynök kijelölt irodájába kötelesek küldeni tulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Fizető Ügynök számára kielégítő formában, kiállított igazolással együtt, ilyen lehet például a KELER által kiállított tulajdonosi igazolás.

11. További forgalomba hozatalok

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

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

12. Alkalmazandó jog, illetékesség

- (a) *Alkalmazandó jog*

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

- (b) *Illetékesség*

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

13. Nyelv

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

14. Tőzsdei bevezetésre vonatkozó információk

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

15. Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”),
- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- (c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („Hpt.”),
- (d) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”)
- (e) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- (f) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Rendelet”),
- (g) 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 tájékoztatói 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

16. A várható hozam és a hozam kiszámításának módja

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

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

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

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

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

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

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

17. A Befektetők/Kötvénytulajdonosok képviselése a Kötvények forgalomba hozatalakor, valamint a Kötvények futamideje alatt

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

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

A meghatalmazás, így a képviselő jog megszűnik pl. a Befektető/Kötvénytulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a Befektető/Kötvénytulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

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

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

A Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek mintáját a jelen Összevont Alaptájékoztató V. Az ajánlattétel Végleges Feltételeinek formája című fejezet V.2. A Kötvényre vonatkozó információk alfejezete tartalmazza.

IV.5 AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

A Kibocsátó a 2018-2019. évi Kibocsátási Programjának keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Jelzálogleveleket és Kötvényeket értékesíthet, nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján, az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint. Egyes sorozatrészetek folyamatos vagy adagolt kibocsátás útján is forgalomba hozhatók. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek

A Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja az a nap, amikor a Kötvényt a KELER Zrt. a vonatkozó jogszabályok és saját szabályzatai alapján kezeli.

A forgalomba hozatalok pénzneme szerint a Jelzáloglevelek, Kötvények HUF-ban, EUR-ban, CHF-ben, vagy az EU eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában kerülnek forgalomba hozatalra.

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

A Kibocsátási Program hatálya alatt a Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala történhet adagolt kibocsátással, amelynek keretén belül a Kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik úgy, hogy az értékpapírok lejáratási időpontja azonos.

IV.5.1 JEGYZÉSHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A jelen IV.5.1 jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha a jegyzés lebonyolítására a Magyarország területén kerül sor. A IV.5.1. pont jegyzési eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkeznek.

5.1.1 Jegyzési eljárás szabályai

A forgalomba hozatal teljes összege

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Jegyzők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembe vételével jegyzést devizabelföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek és/vagy az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, és/vagy jogi személyek nyújthatnak be.

Jegyzési hely

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a Jegyzési Helyeken történő átadásával tehet a Befektető (ideértve az elektronikus utat is).

„Jegyzési Hely”-nek minősülnek a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt helyek.

Jegyzések benyújtása

Jegyzési ajánlatot csatolt jegyzési ív¹⁵ benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon a Tpt. 47.§-ának betartásával lehet tenni. A jegyzési ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési (jegyzési) helyeken személyesen, telefax útján vagy – ha ezt a forgalmazó szabályzata lehetővé teszi - szkennelve e-mailen a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt telefax számra, vagy e-mail címre kerülhetnek benyújtásra. Az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény benyújtásának a forgalmazó által meghatározott feltételek szerint van helye. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Az adott forgalmazó vonatkozó szabályzata tartalmazza, hogy az e-mailen szkennelve benyújtott jegyzési ív, vagy a forgalmazók által alkalmazott egyéb megbízás-adási módokon tett jegyzési igény mikor minősül határidőben benyújtottnak.

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény megfelelően kerüljön kitöltésre, illetve valamennyi jogszabályi feltételt tartalmazzon, a jegyzési ív alapján, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) az jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően a Forgalmazókkal külön megállapodást kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igényt a meghatározott időben és módon nyújtsa be; (iv) meghatalmazott útján történő jegyzés esetén a benyújtott meghatalmazás megfelel az adott jegyzési hely által alkalmazott szerződéses feltételeknek.

Intézményi befektetőtől eltérő befektetők esetében a jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző az adott forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen.

A Kibocsátó által intézményi ügyfélként kezelt Befektető esetén a számlavezető azonosító adatait és a számára a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámla és bankszámla adatait kell megadni.

A jegyzési ív benyújtásával, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon (a Tpt. 47.§-ának betartásával) tett jegyzési igény esetében a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Jelzáloglevelek/Kötvények megvételére a jegyzésében megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

Befizetések

A forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzáloglevelek, 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 jegyzési íven szereplő vételárát a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyféltétel zárásáig.

Minősített befektetők a jegyzési vételár megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon Befektetőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, és befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak túljegyzés esetén három nap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli.

¹⁵ Lásd a IV.5.1.2 fejezetet

A Forgalmazó a nem minősített befektető jegyzését csak abban az esetben fogadja el, ha a jegyzés fedezete a Jegyzési ív aláírásakor a Jegyzési Hely rendelkezésére áll, illetve a Befektető tudomásul veszi, hogy amennyiben a jegyzés időpontjára a fedezet nem áll a Forgalmazó rendelkezésére, akkor a jegyzés meghiúsul.

Az értékpapírt lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja jegyzési eljárásban

A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési íven feltüntetett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott bankszámlaszámra.

Amennyiben a jegyzési íven, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint a jegyzési íven szereplő, vagy az adott forgalmazó szabályzatának megfelelő, meghatározott megbízás-adási módokon tett jegyzési igény esetében a megadott, akkor a különbség öt napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzaloglevelek/ Kötvények össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzaloglevelek/Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzaloglevelek/Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket.

Lejegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége jegyzési eljárásban

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a Kibocsátó ebben az esetben a jegyzési eljárást eredménytelennek minősítheti, és ebben az esetben a jegyzők által befizetett összegek a jelen Alaptájékoztató 1.sz Mellékletében a Definíciók között a "Visszatérítések" pontjában leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege jegyzési eljárásban.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Minden jegyző legfeljebb az általa igényelt értékpapír mennyiségére jogosult. Túljegyzés esetén allokációra kerül sor.

Allokáció módjai

a) Kártyaleosztás

A jegyzések részleges elfogadás esetén minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Jelzaloglevél/Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Jelzaloglevél/Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Jelzaloglevél/Kötvény, a fennmaradó Jelzaloglevelek/Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

b) Jegyzésarányos

Valamely Befektető elsőbbséget is élvezhet a többi Befektetővel szemben. Ez esetben az elsőbbséget élvező Befektető kielégítése után fennmaradó Jelzaloglevél/Kötvény állomány a jegyzések arányában kerül szétosztásra a

Befektetők között. Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész Jelzáloglevél/Kötvény a Befektetőknek, úgy közöttük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a Jelzáloglevelek/Kötvények, amelyek a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

c) Amennyiben könyvépítéssel történik a jegyzés, a befektetők legfeljebb annyi értékpapírhoz juthatnak, amennyit jegyeztek.

d) Magánszemélyek allokációs elsőbbsége

A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget élvezhetnek. Magánszemélyek jegyzésének részleges elfogadás esetén a Kötvények/Jelzáloglevelek elosztása kártyaelosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes jegyzéssel rendelkező magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély jegyzők között. Abban az esetben, ha minden magánszemély jegyző jegyzése már teljes mértékben kielégítésre került, a további nem magánszemély jegyzők között kártyaelosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező nem magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény/Jelzáloglevél kerül leosztásra. Abban a körben, amelyben már nem jutna valamennyi nem magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény/Jelzáloglevél, a fennmaradó Kötvények/Jelzáloglevelek véletlenszerűen kerülnek a nem magánszemély jegyzők között leosztásra.

e) A Kibocsátó a fentiekől eltérő allokációs szabályokat is felállíthat, amelyeket az érintett sorozat Hirdetményében és Végleges Feltételekben tüntet fel.

Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása

A Jelzáloglevelek/Kötvények jóváírása a vonatkozó Értéknapon a befektetők értékpapírszámláján történik.

Egyéb

A jegyzéssel kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazzák.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

Értesítés

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás részletes eredményét a Kibocsátó a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu) teszi közzé. A szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008 (VIII.15) PM rendeletnek megfelelően a Portfólióknak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

5.1.2 Jegyzési ívek

5.1.2.1 Jelzáloglevél jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosam Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése), maximum,- (deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló jelzáloglevél FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000065..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve*: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A jelzáloglevél alapcímlete: ,- (deviza megnevezése), azaz (deviza megnevezése).

A jelzáloglevél kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett jelzáloglevelek darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Jelen nyilatkozatot az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott, [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok (vállalunk) arra, hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Jelzáloglevelet lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a jelzáloglevelek megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem

(jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumok szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelünk (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Jelzáloglevelek dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumok megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen jelzáloglevél jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen jelzáloglevél jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.2 Kötvény jegyzési ív

az FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (FHB Nyrt.) (amelynek székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) minimum (deviza megnevezése) maximum-(deviza megnevezése) össznévértékű, napján lejáró, fix/változó ...%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, végtörlesztéses/résztörlesztéses, névre szóló Kötvény FHB-kód: ... ISIN-kód:HU000035..... sorozatrészletének nyilvános kibocsátásához.

A jegyzés időpontja: _____

A jegyzési hely neve: _____

A jegyző neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve szem.ig.szám/azonosító jele: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: _____ - _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

A Kötvény alcímlete: ,- (deviza megnevezése), azaz(deviza megnevezése).

A Kötvény kibocsátási árfolyama: ... %, azaz (deviza megnevezése)

A felhalmozott kamat napján%.

A jegyzett Kötvények darabszáma: _____db azaz _____darab

Jelen nyilatkozatot az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum]. napján jóváhagyott, [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben foglaltak és a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételek (továbbiakban: dokumentumok) ismeretében teszem meg.

Jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok (vállalunk) arra, a fent hivatkozott dokumentumokban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darab számú Kötvényt lejegyzem (lejegyezzük).

Kijelentem (kijelentjük), hogy a fenti összeg

- befizetésre került a jegyzési helynek a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adataiban meghatározott elkülönített letéti számlájára.
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre

Tudomásul veszem (vesszük), hogy a Kötvények megszerzésére vonatkozó kötelezettségem (kötelezettségünk) abban az esetben is fennáll, ha túljegyzés miatt a fenti összegek csak részben kerülnek elfogadásra. Jegyzésem

(jegyzésünk) bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Forgalmazó a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak szerint nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a jegyzési helytől kamatot vagy kártérítést nem követelünk (követelünk), csakis a befizetett összeg visszatérítését.

Tudomásul veszem (vesszük), hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg,
- a jegyzési hellyel e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint teljesítésre kerül (legkésőbb [dátum] értéknappal).

b) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények dematerializált értékpapírok, amelyek az értékpapírszámlámon (értékpapírszámlánkon) kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

A jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszem (vesszük), hogy a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak megismerése az én feladatom (a mi feladatunk). A jelen Kötvény jegyzést kizárólag saját döntésem (döntésünk) alapján tettem (tettük) és azt a jelen Kötvény jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom (módosíthatjuk) és vissza sem vonhatom (vonhatjuk).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.1.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Értékpapír jegyzési ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó:

1. Megbízó:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott megbízó ezennel az alábbi jegyzési megbízást adom az, mint forgalmazónak:

Értékpapír neve: RÖVIDNÉV

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alapcímlete (deviza megnevezése):

(A megadott névérték,- (deviza megnevezése), azaz xxxx (deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XXXXXX

Darabszám: XXXXXX

Nettó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: NETTÓ ÁRFOLYAM%

Felhalmozott kamat % ÉRTÉKNAP napján: FELHKAMAT%

Bruttó árfolyam % ÉRTÉKNAP napján: BRUTTÓ ÁRFOLYAM%

Vételár: VÉTELÁR ,-deviza megnevezése

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●]. számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott, [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatóban és annak Kiegészítéseiben valamint a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatala adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételekben foglaltakat (továbbiakban: dokumentumok).

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz a jegyzési ajánlat benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumokban foglaltak ismertetében teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyféltájékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Mebízó

Forgalmazó képviselőjében

Forgalmazó képviselőjében

IV.5.2 AZ AUKCIÓHOZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK

A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezéseit minden esetben alkalmazni kell, ha az aukció lebonyolítására Magyarország területén kerül sor. A IV.5.2. pont aukciós eljárásra vonatkozó rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkezik.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a Végleges Feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.2.1 Aukciós szabályok

5.2.1.1 Definíciók

A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről:	A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről.
Allokáció:	A felajánlott mennyiségnél nagyobb igény esetén az Aukció lezárását követő eljárás, mely során a Kibocsátó, illetve az Aukciós eladási ajánlattevő megfelelő algoritmus alapján párosítja a vásárlási ajánlatokat, s dönt az egyes Ajánlatok elfogadásának mértékéről.
Aukciós eladási ajánlattevő:	Mivel a BÉT rendszerét csak a szekciótágok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.
Aukciós vásárlási ajánlat:	Az aukciós eladási ajánlat ellenpárja
Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatnak nevezzük a konkrét, számszerű árat tartalmazó ajánlatot.
Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlat:	Nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük az árat nem tartalmazó ajánlatokat, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.
Nem nyilvános ajánlati könyv:	Az ajánlati könyv (amely az értékpapírokban tehető ajánlatok rendszerzésére szolgáló elektronikus nyilvántartás) tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját ajánlatait láthatja.
Többáras párosítás:	Az ügyletek minden aukciós vásárlási ajánlat tekintetében azon az áron kötődnek meg, amely áron az aukciós vásárlási ajánlatban szerepeltek, illetve amilyen árú aukciós vásárlási ajánlatnak minősülnek.
Többáras párosítási algoritmus:	Többáras párosítási algoritmus esetén az aukciós vásárlási ajánlat a benne szereplő ár szempontjából kétféle lehet. A konkrét, számszerű árat tartalmazó aukciós vásárlási ajánlatot kompetitív áras ajánlatnak nevezzük – ezek az aukciós vásárlási ajánlatok vesznek részt az aukciós ármeghatározásban, innen a név. Az árat nem tartalmazó aukciós vásárlási ajánlatokat nem-kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatoknak nevezzük, ezek az aukción kialakult átlagáron köttetnek.

Az értékpapírok értékesítése aukciós eljárás keretében történik a jelen mellékletben leírtak szerint. Aukciós vásárlási ajánlatot devizabelföldi jogi személyek, magánszemélyek, valamint az alkalmazandó hazai és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi vállalkozás és a szervezet jogi formájától függetlenül, a természetes személyek

nyújthatnak be. Az FHB Nyrt. és a megbízott Forgalmazói az értékpapírok aukcióját a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Aukciós Rendszerén bonyolítják le. Mivel a BÉT rendszerét csak a tőzsdetagok használhatják, az FHB Nyrt., mint Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az eladási ajánlatot az Aukciós eladási ajánlattevő teszi.

5.2.1.2 Az aukciós eladási/vásárlási ajánlatok benyújtása, befizetés módja:

- Jelen eladási/vásárlási ajánlat maximális össznévértéke: Ft
- Aukciós vásárlási ajánlatot bárki tehet, de kizárólag az aukciós eladási ajánlat tárgyát képező értékpapír szekciójában kereskedési joggal rendelkező tőzsdetag Forgalmazó (továbbiakban aukciós vásárlási ajánlattevő) közvetítésével.
- Az Aukciós eladási ajánlat értékesítésre irányul.
- Az aukciós eladási ajánlat mindaddig visszavonható, amíg az ajánlattételben szereplő kereskedési idő (az aukció) el nem kezdődik. Az aukciós eladási ajánlat az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” elnevezésű BÉT vezérigazgatói határozat rendelkezései, és az Aukciós eladási ajánlattevő által előre meghatározott feltételek szerint az MMTS1 Kereskedési Rendszerben történő rögzítésig módosítható.
- Egy aukciós vásárlási ajánlattevő több ajánlati ív benyújtásával több aukciós vásárlási ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon. Ekkor a különböző árfolyamú aukciós vásárlási ajánlatok külön vásárlási ajánlatnak minősülnek.
- Az ügyletkötés a többáras párosítási algoritmus szerint bonyolódik le.
- Allokáció: az allokációs eljárás arányos kielégítés.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok benyújtásával az aukciós vásárlási ajánlattevők kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak az értékpapírok megvételére az aukciós vásárlási ajánlatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, s tudomásul veszik, hogy aukciós vásárlási ajánlatuk részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

Nem minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven¹⁶ meghatározott összeg megfizetését az értékesítési helyeken készpénzzel, illetve a Forgalmazó(i feladatokat ellátó Kibocsátó)nál vezetett bankszámlájuk feletti olyan rendelkezés megadásával teljesíthetik a Forgalmazó(i feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára, hogy a Forgalmazó(i feladatokat ellátó Kibocsátó) az aukciós íven meghatározott összeget a számlán az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig zárolja.

Minősített befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését más pénzforgalmi szolgáltatótól történő átutalással is teljesíthetik a Forgalmazó(i feladatokat ellátó Kibocsátó) Végleges Feltételekben meghatározott számú elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén az aukciós íven meghatározott összegnek az aukciós ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazó(i feladatokat is ellátó Kibocsátó)val külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

Devizakülföldi ajánlattevők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

5.2.1.3 Az aukciós vásárlási ajánlat egyéb adatai:

Mennyiségi korlátozások

Amennyiben a beérkezett aukciós vásárlási ajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, az aukció sikertelennek minősül.

Az aukciós vásárlási ajánlatban a) a nem-kompetitíváras aukciós ellenajánlatok (vásárlási ajánlatok) aránya az összes elfogadotthoz képest, b) a nem kompetitíváras ellenajánlatok aránya a kompetitívéhez képest aukciónként változhat a forgalomba kerülő sorozatra vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltak szerint.

¹⁶ Lásd IV.5.2.2 fejezetet

Az ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege aukciós eljárásban.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől (amennyiben van ilyen) és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Kötésegység

A kötésegység 1 db

Árlépésköz

Az árlépésköz az értékpapírok esetében 1 bázispont, azaz 0,01% hozamban kifejezve, az ár megjelenítése pedig 0,0001%-ban történik.

Ármeghatározás

A Kibocsátó nem tesz közzé aukciós limitárat. Amennyiben előzetes ármeghatározás nem történik, úgy azt a tényt nyilvánosságra kell hozni.

A kereskedés ideje

Az aukciós vásárlási ajánlatgyűjtés kezdőidőpontja az aukció napján, [●] óra a vége pedig [●] óra Az allokáció időszaka: [●] óráig az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint.

Ajánlati könyv

Az ajánlati könyv nem nyilvános. Az ajánlati könyv tartalmát és az aukciós vásárlási ajánlattevő tőzsdetagok nevét csak az Aukciós eladási ajánlattevő tőzsdetag a BÉT MMTS1 kereskedési munkaállomásán keresztül ismerheti meg. Az aukciós vásárlási ajánlattevő csak a saját aukciós vásárlási ajánlatait láthatja.

Teljesítési nap

Az ügyletek elszámolása DVP elven történik a T+X. (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint) napon a KELER Zrt. által a VIBER ügyféléttel zárásig.

A résztvevő tőzsdetagok körének meghatározása

Résztvevő csak az adott Szekcióban kereskedési joggal rendelkező Forgalmazó tőzsdetag lehet.

Az aukciós vásárlási ajánlat megtételére az Aukciós eladási ajánlattevő is jogosult, de az Aukciós eladási ajánlattevő aukciós vásárlási ajánlatot csak a saját MMTS1 kereskedési munkaállomásán tehet.

5.2.1.4 Az aukciós eladási ajánlat és az aukciós eredmény nyilvánosságra hozatala

- Az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározásra kerülő tartalmi elemeket külön formanyomtatványon az Aukciós eladási ajánlattevőnek legkésőbb az aukciós eladási ajánlatban megjelölt kereskedési napot megelőző kereskedési nap 12 óráig a BÉT számára hivatalos értesítés formájában át kell adnia. A hivatalos értesítés történhet postai vagy, személyes kézbesítés útján, E-mailben, illetve faxon.
- Az aukciós eladási ajánlattétel BÉT általi elfogadása esetén az aukciós eladási ajánlat tartalmi elemeiről a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő értesítésével egyidejűleg az Aukciós eladási ajánlattevő ilyen irányú kérése esetén E-mailben értesíti a piaci résztvevőket.
- Az aukciós eladási ajánlat megtételére kizárólag a BÉT székhelyén, a BÉT által üzemeltetett MMTS1 Kereskedési Munkaállomáson keresztül kerülhet sor. Az aukciós eladási ajánlat MMTS1 Kereskedési Rendszerbe történő bevitelére a BÉT az Aukciós eladási ajánlattevő számára a megfelelő beállítások végrehajtásával, és az MMTS1 Kereskedési Munkaállomás rendelkezésre bocsátásával biztosítja a technikai feltételeket.
- A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó legkésőbb az aukció napján 16 óráig értesíti az ajánlattevőket. Az aukció

eredményét a Kibocsátó legkésőbb az aukció napján 16 óráig a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok közzétételi helyein megjelentetett tájékoztató keretében nyilvánosságra hozza a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

- A Jelzáloglevelek és Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek

5.2.1.5 Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadása

- Az aukciós vásárlási ajánlatot tevők aukciós vásárlási ajánlata csak akkor érvényes, ha (i) a benyújtott aukciós vásárlási ajánlati ív hiánytalanul ki van töltve, abból az aukciós vásárlási ajánlattevők személye és az aukciós vásárlási ajánlat kétséget kizáróan megállapítható, de a BÉT rendszerén keresztül beadott ajánlat papíralapú aukciós ajánlati ív nélkül is érvényes; (ii) az aukciós vásárlási ajánlati ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra.
- Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadásáról az allokáció eredménye alapján a Kibocsátó dönt.
- A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen aukciós vásárlási ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós vásárlási ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének visszatérítésére az Aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 5 munkanapon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós vásárlási ajánlati íven feltüntetett bankszámlaszámra.

A többáras párosítási algoritmus ajánlattételi időszakra és ügyletkötési időszakra tagolódik.

Az ajánlattételi időszakban az aukciós vásárlási ajánlattevők először a kompetitív, később a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlataikat adják be. Ezek az ajánlati könyvben sorba rendeződnek. Az adott aukciós vásárlási ajánlat csak az adott szakaszban módosítható, vagy vonható vissza. A kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok beadásának időszaka [●]-[●]-óráig, a nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok beadásának időszaka [●]-[●]-óráig (az adott sorozat Végleges Feltételeiben rögzítettek szerint) tart.

A kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatok esetén a magasabb áron tett aukciós vásárlási ajánlat megelőzi az alacsonyabb áron vagy árfolyamon tett aukciós vásárlási ajánlatot.

A nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok egymáshoz viszonyított teljesítési sorrendje azonos. A nem kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatoknak a kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatokhoz viszonyított teljesítési sorrendje a következő: a nem kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatok megelőzik az összes kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatot.

A teljesítési sorrend alapján sorba rendezett aukciós vásárlási ajánlatok alapján az MMTS1 Kereskedési Rendszer az Aukciós eladási ajánlattevő által meghatározott – mennyiségi - lépésköznek megfelelő bontásban meghatározza, hogy mekkora a legkisebb aukciós vásárlási ajánlati mennyiséghez és az összajánlati mennyiséghez, valamint az ezek közötti mennyiségekhez tartozó átlagár és Minimum árszint, amin az ügyletek létrejöhetnek.

Az MMTS1 Kereskedési Rendszer a nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok mennyiségét az átlagár árszintjén veszi figyelembe.

Az ügyletkötési időszakban az Aukciós eladási ajánlattevő megteszi az aukciós eladási ajánlatát és az ügyletek a párosítási algoritmusnak megfelelően jönnek létre.

5.2.1.6 Allokáció

Az aukciós eladási ajánlat bevitelét követően a kötések a következő sorrendben fognak megtörténni:

1. Először a **nem kompetitív ajánlatok** kötődnek meg a százalékos korlátozások figyelembe vételével. Ha a leköthető mennyiség kisebb, mint a nem kompetitív ajánlatok összes mennyisége, akkor a nem kompetitív ajánlatok között az allokáció arányosan, a nem kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik. A nem kompetitív ajánlatok kötési árát az összes aukciós kötés átlagára határozza meg.
2. Ezt követően a **kompetitív ajánlatok** közül lekötődnek ár szerinti csökkenő illetve hozam szerinti növekvő sorrendben azok, amelyek teljes mértékben le tudnak kötődni.
3. A még elfogadott **minimális árszinten** illetve maximális hozamszinten, amennyiben a fennmaradó elfogadott mennyiség kisebb, mint az ezen az ár- / hozamszinten lévő ajánlatok összes mennyisége, akkor az ajánlatok között az allokáció arányosan, az adott minimális ár- illetve maximális hozamszinten lévő kompetitív ajánlatok egymáshoz történő arányosítása során kialakuló arányszámoknak megfelelő arányban történik.

Az arányosítások során kiszámított mennyiségi értékeket a rendszer **nem kerekíti, hanem csonkolja**.

Amennyiben a kötési algoritmus eredményeként nem tudott a teljes elfogadott mennyiség lekötődni, akkor továbbra is lehetőség van az ajánlat-beviteli szakasz ismételt megnyitására, és a hiányzó mennyiség utólagos bevitelére, majd lekötésére.

Jelen Aukciós szabályzat az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” szülő BÉT vezérigazgatói határozatban foglaltaknak megfelelően készült.

5.2.2 Aukciós ívek

5.2.2.1 Jelzáloglevél aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó:	FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:	
A Kibocsátás tárgya:	Fix/változó,%-os kamatozású, éves/féléves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód: ISIN-kód:HU000065) jelzáloglevél sorozatrésze
A Kibocsátás feltételei:	A 2018-2019. évi. Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevel száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Jelzáloglevélre: _____,(deviza megnevezése) azaz
 _____(deviza megnevezése) névértékű Jelzáloglevél (.....)
 _____százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt jelzáloglevelek darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●] számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, annak Kiegészítéseit, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban:dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
- Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY
- A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;

- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott jelzáloglevelek az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű jelzáloglevelek ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____ (deviza megnevezése),, azaz _____ (deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára, VAGY
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.2. Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)
Forgalmazó:
A Kibocsátás tárgya: Fix/változó,%-os kamatozású, féléves/éves kamatfizetésű, rész/végtörlesztéses, névre szóló-ban denominált (FHB-kód: ISIN-kód: HU000035.....) Kötvény sorozatrészlete
A Kibocsátás feltételei: A 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült Összevont Alaptájékoztató és a jelen sorozatrészlet Végleges Feltételekben leírtak szerint.

Az Ajánlattevő

Neve: _____

Lakhelye/Székhelye: _____

Besorolása: devizabelföldi természetes személy
 devizabelföldi jogi személy
 devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
 devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./útlevél száma: _____

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító jel/adószám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: _____

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve: _____

Telefonszáma: _____

Faxszáma: _____

E-mail címe: _____

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Kötvényre: _____ (deviza megnevezése), azaz _____

(deviza megnevezése) névértékű Kötvény (.....) _____ százalék (két tizedesig) hozam mellett. A felhalmozott kamat napján%.

A vásárolni kívánt Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●] számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, annak Kiegészítéseit, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalmába hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
 - Az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY
 - A Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;

- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____(deviza megnevezése), azaz _____(deviza megnevezése), ami

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Végleges Feltételekben meghatározott elkülönített letéti számlájára,
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbbértéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

.....(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

5.2.2.3 Az FHB Bank Zrt. fiókjaiban alkalmazott, Kötvényre és/vagy Jelzáloglevélre szóló Aukciós vásárlási ajánlati ív

Kibocsátó: FHB Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.)

Forgalmazó:

1. Ajánlattevő:

Név / Cégnév:

Születési név:

Lakcím / Székhely:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

Adóazonosító jel:

Adószám:

Befektetési Számla száma:

Bankszámla száma:

2. Meghatalmazott:

Neve:

Lakcíme:

Személyi azonosító okmány típusa:

Személyi azonosító okmány száma:

3. Alulírott ajánlattevő ezennel az alábbi aukciós vételi ajánlatot teszem az FHB Bank Zrt., mint forgalmazón keresztül:

Értékpapír neve: rövidnév

Értékpapír ISIN kódja: ISIN

Értékpapír alaptípusa (deviza megnevezése):

(A megadott névérték deviza megnevezése, azaz XXX(deviza megnevezése) többszöröse lehet)

Névérték (deviza megnevezése): XX

Darabszám: XX

Hozamszint: X.XX% / Piaci

A felhalmozott kamat értéknapi napján felhalmozott kamat%

4. Alulírott kijelentem, hogy ismerem az FHB Nyrt. 2018-2019. évi Kibocsátási Programjához készült, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által [●] számú határozatában [dátum] napján jóváhagyott [dátum] keltezésű Összevont Alaptájékoztatót, annak Kiegészítéseit, valamint a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatal adatait tartalmazó [dátum] keltezésű Végleges Feltételeket (továbbiakban: dokumentumok).

5. Tudomásul veszem, hogy

- Jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható

- Az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg kerül teljesítésre.
- Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott értékpapírok az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

6. Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő névértékű értékpapírok vételárának fedezete befizetésre került az Ajánlattevő Forgalmazónál vezetett bankszámlára.

A vételár fedezetfoglalása a szerződés aláírásával egyidejűleg történik.

Fedezet típusa: Bankszámlán lévő pénz

Bankszámlapénz (deviza megnevezése): XXXXXX

Teljesítés dátuma: XXXX.XX.XX

7. Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg. Az értékpapír kockázataival kapcsolatos Ügyfél-tájékoztatót megkaptam, ezeket megismertem.

Kelt:(év).....(hó).....(nap)

Ajánlattevő

Forgalmazó képviseletében

Forgalmazó képviseletében

IV.5.3 A JELZÁLOGLEVELEK, KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALA

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatala

A jelen Kibocsátási Program keretében a Jelzáloglevelek, Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba, kizárólag névre szólóan és dematerializált formában. A dematerializált Jelzáloglevél, Kötvény olyan névre szóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatokat pedig az értékpapírszámla tartalmazza. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján.

Jegyzés az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére, aukció pedig a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont alapján versenyeznek. A Magyarország területén kívül történő – jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek.

Jelzáloglevelek, Kötvények forgalomba hozatalának napja

A Kibocsátó a Jelzáloglevelekről, Kötvényekről egy példányban – értékpapírnak nem minősülő – okiratot állít ki, amely tartalmazza (i) a tulajdonos neve kivételével a Jelzáloglevél, Kötvény jogszabályban meghatározott valamennyi tartalmi kellékét (ii) a kibocsátásról szóló döntést (iii) a kibocsátott teljes sorozat össznévértékét (iv) a kibocsátott Jelzáloglevelek, Kötvények számát, névértékét, és (v) a Kibocsátó cégszerű aláírását. A jelzáloglevelek esetében tartalmaz még a vagyonellenőr igazolását is.

Amennyiben a kibocsátás jegyzési eljárással történik, a fenti okiratot a Kibocsátó legkésőbb az értéknapon állítja ki. Ha a Kibocsátó a forgalomba hozatalra aukciós eljárást választja, az okiratot legkésőbb az aukció napján állítja ki. Ezt követően fenti okiratot a Kibocsátó a KELER-nél helyezi el, és egyidejűleg megbízza azt a Jelzáloglevelek, Kötvények előállításával.

A Jelzáloglevél, Kötvény forgalomba hozatalának a napját a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározza.

IV.5.4 ÁRKÉPZÉS

Az értékpapírok várható ajánlati ára vagy az ár meghatározásának módja, valamint a nyilvánosságra hozatali eljárás

A Jelzáloglevelek, Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozatali ár Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), az MNB által működtetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, illetve amennyiben a Kibocsátó a Jelzáloglevelek, Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdén kívül más szabályozott piacra is bevezeti, úgy a kapcsolódó szabályozott információk ezen szabályozott piac által előírt helyen és módon is közzétételre kerülnek. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra. A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarország területén kívül történő, jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló forgalomba hozatala esetén a Kibocsátási Programmal kapcsolatos dokumentumok, a forgalomba hozatal államának jogszabályaira, illetve szabályozott piacának előírásaira tekintettel is, amennyiben alkalmazandók, az azok által kötelezővé tett eljárással történnek.

Az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelő költségek és adók összege

A Kibocsátó és Forgalmazói magyar adóügyi illetőséggel rendelkeznek és a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján járnak el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási tájékoztatót a IV. Fejezet 8 pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül a Jelzáloglevelet, Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Jelzálogleveleket, Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelyek költségeivel a Jelzáloglevél- illetve a Kötvénytulajdonosnak számítania kell.

IV.5.5 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan Fizető Ügynökként az FHB Bank Zrt. (H-1082 Budapest, Üllői út 48.) jár el, mint Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos egyes fizetési tevékenységeket ellátó hitelintézet. Az FHB Bank Zrt. jogosult a Jelzáloglevelekkel, Kötvényekkel kapcsolatos fizető banki szolgáltatásra más, erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt megbízni, amely esetben az erre vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával megbízottak azok a befektetési szolgáltatók, amelyek a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalát célzó Programforgalmazói Megállapodást aláírták: a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca. 50.), az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest Népfürdő utca 24-26.), az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.), és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.). A megállapodáshoz Új Forgalmazók is csatlakozhatnak. A fizető ügynöki tevékenységet a FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1082 Budapest, Üllői út 48.) látja el.

A Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan KELER Központi Értéktár Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jár el, amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Jelzáloglevelek, Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője). A Jelzáloglevelek, Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén a központi nyilvántartást vezető szervezet nevét és címét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Jelzáloglevélhez, Kötvényhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudása szerint” elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV. 6 TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

IV.6.1. TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A KÍNÁLT ÉRTÉKPAPÍROK TEKINTETÉBEN NYÚJTANAK-E BE KÉRELMET A BEVEZETÉSRE, ÉS SZABÁLYOZOTT PIACON VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIACOKON KÍVÁNJÁK-E FORGALMAZNI

Az Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátási Program keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett, és oda be nem vezetett Jelzálogleveleket, Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni.

A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezheti a Kibocsátási program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek, Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT) erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A Jelzáloglevél, Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

IV.6.2. MINDEN OLYAN SZABÁLYOZOTT VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIAC, AMELYEN – A KIBOCSÁTÓ ISMERETEI SZERINT – A FELKÍNÁLANDÓ VAGY BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KERESKEDNEK.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

IV.6.3. AZON SZERVEZETEK NEVE ÉS CÍME, AMELYEK KÖTELEZETTSÉGET VÁLLALTAK ARRA, HOGY KÖZVETÍTŐKÉNT MŰKÖDNEK KÖZRE A MÁSODLAGOS PIACOKON FOLYTATOTT

KERESKEDÉSBEN, ÉS VÉTELI VAGY AJÁNLATI ÁRON KERESZTÜL BIZTOSÍTJÁK A LIKVIDITÁST, TOVÁBBÁ A KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSAIK FŐBB FELTÉTELEINEK BEMUTATÁSA.

Amennyiben a Végleges Feltételek így rendelkezik, akkor az FHB Bank Zrt. (1082 Budapest, Üllői út 48.) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon jogosult nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírra vételi és eladási árfolyamot közölni székhelyén, fiókhálózatában kifüggesztéssel, és/vagy az írott és az elektronikus médiumokban. A nyilvános közlésben meg kell jelölni az ajánlat legnagyobb és legkisebb mennyiségét, érvényességi időtartamát. Amennyiben a vételi vagy eladási kötelezettségvállalás időtartamát nem közli, úgy az visszavonásig vagy megváltoztatásáig érvényes.

IV.7.KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

7.1. Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat nem említene meg.

7.2. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

7.3. Az értékpapírjegyzék nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését

7.4. Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek információk, amelyek harmadik féltől származnak.

7.5. A Kibocsátónak vagy a Jelzálogleveleknek, Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása.

7.5.1 A Kibocsátónak a kibocsátó kérésére vagy a kibocsátónak a hitelminősítési eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása, továbbá a besorolás jelentésének rövid magyarázata, ha ezt a hitelminősítő szervezet korábban már közzétette.

A Kibocsátó a Moody's Investors Service Ltd. nemzetközi hitelminősítőtől kapott minősítéseit az alábbi táblázat tartalmazza.

FHB Jelzálogbank Nyrt. Moody's minősítése	Aktuális	Értelmezés
Hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bank betét	B1/Not Prime, stabil kilátással	Befektetésre nem ajánlott kategória. A befektetésre nem ajánlott minősítéseken belül a Moody's „B” és „C” fő kategóriákat különböztet meg, a B1-es besorolás négy kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.
Hazai és külföldi valutában denominált Jelzáloglevél	Baa1	Befektetésre ajánlott kategória.
Partner-kockázat (Counterparty risk az ügylet elszámolása során a Kibocsátó nemteljesítésének kockázata)	Ba2(cr)	Befektetésre nem ajánlott kategória, amely két kategóriával marad el a legalacsonyabb befektetésre ajánlott kategóriától.

Kapcsolattartó

A jelen Kibocsátási Programmal kapcsolatosan a Kibocsátó részéről az alábbi személy minősül kapcsolattartónak:

Bozzai Rita
 Osztályvezető
 1082 Budapest, Üllői út 48.
 Tel: 36-1-452-9123

IV.8 ADÓZÁS

A jelen összefoglaló az Alaptájékoztató elkészítésének időpontjában hatályos adótörvényeken alapul és nem célja a különböző adónemekkel kapcsolatos rendelkezések átfogó részletezése vagy a magyar adórendszer részletes bemutatása. Ennek megfelelően az alábbiakban foglaltak általános tájékoztatási céllal készültek és nem tekinthetők sem jogi, sem adótanácsadásnak egyetlen belföldi vagy külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonos tekintetében sem. Minden befektetni szándékozónak ajánlott saját adószakértőjének tanácsát kérnie a Jelzáloglevelek/Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, átruházásával, valamint az általános adózási

feltételekkel kapcsolatban. A Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adó jogszabályok időről időre megváltozhatnak.

A belföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

A belföldi adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemély adókötelezettsége az általa megszerzett összes bevételre kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

Belföldi (magyar) adóügyi illetőségűnek minősül a Kötvénytulajdonos magánszemély, amennyiben

(i) magyar állampolgár;

(ii) a szabad mozgáshoz, illetve a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát Magyarország területén az adott naptári évben legalább 183 napig gyakorolja;

(iii) kizárólag Magyarországon van állandó lakóhelye vagy létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel; illetve

(iv) szokásos tartózkodási helye Magyarországon található, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg. Amennyiben a magánszemély két államban is rendelkezik adóügyi illetőséggel, és Magyarországnak a másik állammal van a kettős adóztatás elkerülését célzó egyezménye, akkor az egyezmény vonatkozó cikke alapján kell a magyar adóügyi illetőséget elbírálni.

Az Szja. tv. 65. § (1) bekezdése szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír:

a) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőre) bevétel,

b) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a Tőkepiaci törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT- államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

Kamatnak minősül a fent felsorolt kötvények után kamat vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve a kötvény beváltása, visszaváltása, illetve átruházása esetén az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

Az árfolyamnyereség megállapításakor nem lehetséges a nyereséges ügyletekkel szemben az árfolyamvesztés elszámolása, de ha a kifizető több adót vont le a kamatjövedelemből (mert például nem ismeri az értékpapír szerzési értékét), a magánszemély a kifizetés igazolás alapján az általa ismert igazolt költségeket is figyelembe véve bevallja a kamatjövedelmet azért, hogy a túlvont adót az adóhatóság annak visszautalásáról gondoskodjon.

Belföldi illetőségű magánszemélyek a 2006. augusztus 31. után vásárolt nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci Törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény kamatából származó jövedelem után 15 százalék személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

A kamatból származó jövedelem utáni adót a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti. A magánszemélynek nincs adóbevallási kötelezettsége.

Tartós befektetési szerződés megkötésével a Jelzáloglevelekre/Kötvényekre (értékpapírok) tekintettel megszerzett jövedelem adómentes vagy csökkentett adókulccsal adózó jövedelemnek minősülhet. Tartós befektetési szerződés keretében az értékpapír tulajdonosok vállalják, hogy az értékpapírok megvásárlására tekintettel a tartós befektetési számlán lekötött összeget, illetve annak hozamait (pl. az értékpapírokra tekintettel kapott kamatot, árfolyamnyereséget) legalább három vagy öt éves lekötési időszak erejéig az adott befektetési szolgáltató, illetve hitelintézet által szerződésenként vezetett lekötési nyilvántartásban tartják. Ha az értékpapír tulajdonosok a tartós

befektetési szerződéssel lekötött összeget és/vagy az értékpapírok hozamait a három éves lekötési időszak lejártáig a lekötési nyilvántartásból egészben vagy részben kivonják, az eredetileg lekötött összeget meghaladóan elért lekötési hozam után az adó mértéke 15%. A lekötés három éves lekötési időszakot követő, de az öt éves lekötési időszak lejártát megelőző megszüntetése esetén az értékpapír tulajdonosokat a lekötési hozam után terhelő adó mértéke 10%. A lekötés öt éves lekötési időszakot követő megszüntetése esetén a lekötési hozam adómentes.

NYESZ-R megjelölésű nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett értékpapírból eredő jövedelem adómentes, amennyiben a nyugdíj-előtakarékossági számlára irányadó rendelkezéseknek megfelelően ún. nyugdíjszolgáltatásként kerül megszüntetésre a nyugdíj-előtakarékossági szerződés és kerül e számlán nyilvántartott állomány a Befektetőnek kifizetésre. Egyéb esetében – bele nem értve a számla állományának másik nyugdíj-előtakarékossági számlavezetőhöz vagy tartós befektetési számlára történő utalását/transzferálását) a jövedelem egyéb jövedelemnek minősül és az arra vonatkozó adó- és járulékfizetési szabályokat kell alkalmazni a nyugdíj-előtakarékossági számlával kapcsolatos egyéb adózási következmények mellett. E nyugdíj-előtakarékossági számlára befizetett összeg után egyebekben a meghatározott feltételek teljesülése esetén adójóváírás is igénybe vehető, amelynek adó- és szankciómentes felvételéhez is szükséges az, hogy e számláról mint nyugdíjszolgáltatás kerüljön kifizetésre

Társaságok

A vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, ennek hiányában a magyar adójogszabályok alapján magyar illetőségű azon társaságok, amelyek a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény ("Társasági adótörvény") hatálya alá tartoznak, kötelesek figyelembe venni a Kibocsátótól kapott kamat jövedelmet az adóalap megállapításakor, mivel a kamatbevétel növeli az adózás előtti eredményüket. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy veszteséget. A fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség a társasági adóalap része. A kamat jövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, melyet a Kötvénytulajdonosnak kell elvégeznie, a Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

A külföldi illetőségű Jelzáloglevél/Kötvény tulajdonosok adózása

Magánszemélyek

Az Európai Unió más tagállamában (adó) illetőséggel bíró értékpapír tulajdonosnak, a Kibocsátó, mint kifizető által fizetett adóköteles bevétele után az adót megállapítja, levonja és a kifizetést követő hó 12-éig fizeti meg.

A nemzetközi egyezmény szerinti adót vonja le a kifizető, ha a kifizetés időpontjáig a külföldi illetőségű magánszemély, illetőleg a képviselőjében eljáró személy az Art. 4. számú melléklet szerinti igazolásokat és nyilatkozatokat csatolja, illetve az illetőséget az e melléklet 7. pont szerint megállapította.

Nem kerül az adót levonásra, ha nemzetközi egyezmény szerint a bevétel nem adózható belföldön, és a külföldi illetőségű magánszemély illetőségét igazolja, vagy a kifizető az illetőséget az e melléklet 7. pont szerint megállapította.

Ha a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe. Ha a Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény a vizsgálat eredményeként azt állapítja meg, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége, a külföldi illetőség igazolására az illetőségigazolás szolgál.

Ha az értékpapír tulajdonos/Haszonhúzó nem tudja külföldi illetőségét igazolni, abban az esetben a külföldi illetőségű magánszemély kamatjövedelméből 15% szja levonása szükséges. Amennyiben az illetőség szerinti tagállammal van kettős adóztatást elkerülő egyezménye, abban az esetben a „túlvont” adó visszaigénylésére az Art. szerinti adó-visszatérítési eljárásban van lehetőség

Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az Európai Unió Tanácsa által bevezetett 2014/107/EU Irányelv nemzetközi közigazgatási együttműködést, automatikus információcserét hozott létre az egyezményben résztvevő országok (EU tagállamai, illetve az együttműködéshez csatlakozott más államok) között.

Az EU irányelvet a magyar jogalkotás a következő jogszabályokkal illesztette be a magyar jogrendszerbe: a pénzügyi számlákkal kapcsolatos információk automatikus cseréjéről szóló, illetékes hatóságok közötti többoldalú Megállapodás kihirdetéséről szóló 2015. évi CXCV. törvény, valamint az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény és egyes törvények módosításáról szóló 2015. évi CXCVII. törvény (a CRS szabályozás).

A CRS szabályozás értelmében az információkat a Jelentő Pénzügyi Intézmény gyűjti össze és szolgáltatja az adóhatóság részére.

Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő értékpapír tulajdonos társaságoknak az értékpapírokhoz kapcsolódóan megszerzett kamat jövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük nincs. Magyarországon a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény alapján telephellyel rendelkező társaságok a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy veszteségből származó jövedelmüket ennek a telephelynek tudhatják be és a vonatkozó jogszabályok szerint teljesítik adófizetési kötelezettségüket.

V. AZ AJÁNLATTÉTEL VÉGLEGES FELTÉTELEINEK FORMÁJA

V.1. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 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.]

1. Kibocsátó: FHB Jelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1082 Budapest Üllői út 48.

2. (i) Sorozat megjelölése: []

(ii) Részletszám: []

(Ha egy létező Sorozattal azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg, akkor annak a Sorozatnak az adatai, ideértve az a napot is, amikor a Jelzáloglevelek a Sorozat részévé válnak.)

3. 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.
4. Össznévérték:
- (i) Sorozat: []
- (ii) Részlet: []
5. Meghatározott Pénznem: Ft, vagy EUR vagy CHF vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.
6. Forgalmi Hozatali Ár (Jelzáloglevelenként), illetve Minimális Forgalmi Hozatali Ár, (ha van ilyen): A Névérték [] százaléka [amely tartalmazza a [dátum]-tól számított [] százalékos kamatot] (csak azonos Sorozatba tartozó Részlet esetében, ha alkalmazandó)
7. Névérték: [Ft/EUR/CHF/ vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
8. Darabszám:
- (i) Sorozat: [Db/Ft, vagy EUR vagy CHF vagy a az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizája.]
- (ii) Részlet:
9. (i) Forgalmi Hozatal Napja []
- (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: [] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
10. Elszámolási nap: []
11. Értéknap: []
12. Lejárat Napja: []
13. Futamidő: []
14. Kamatszámítási Alap: [[] százalékos Fix Kamatozás] [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalékos Változó Kamatozás] [Diszkont] [Indexált Kamatozású] [egyebet meghatározni] (további részleteket lásd alább)
15. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás Névértéken] [Indexált Visszaváltás] [Tőketörlesztés/annuitásos] [egyebet meghatározni]
16. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: [Részletezze a Jelzáloglevelek Kamatszámítási Alapjának vagy Visszaváltási/Kifizetési Alapjának változására vonatkozó rendelkezéseket]
17. Visszaváltási Opciók: [Visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonosok választása alapján] [Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján] [(további részleteket lásd alább)]
17. Forgalmi 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]
- (v) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]) (a kifizetett kamatösszeg módosítása nélkül/a kifizetett kamatösszeg módosításával)]
- (vii) Kamatbázis Megállapítási Nap(ok): *[Írja be a kamatfizetés napjait kihagyva a forgalomba hozatal és lejárat napját a normál kamatperiódusnál hosszabb vagy rövidebb első vagy utolsó kamatfizetési időszak esetében]*
NB: nem egyenlő időköznel előforduló rendszeres kamatfizetési napok esetében módosítani kell
NB: Csak ott van jelentősége, ahol a Kamatbázis Tényleges/Tényleges (ISMA)]
- (viii) A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél: [Fizető Ügynök]
- (ix) Felhalmozott Kamat: []
- (x) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: [Nincs/Részletezze]
- (xi) Bruttó hozam értéke (EHM)
19. **Változó Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további bekezdéseit)
- (i) Meghatározott Időszak(ok)

- / Meghatározott Kamatfizetési
 Nap(ok): [] felhalmozott kamat
- (ii) Munkanap Szabály: [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb] (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: []

- | | | | |
|--------|--|--|--|
| - | Kamatváltási 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
találhatók) | |
| (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] | |
| (vi) | „Diszkont névérték” számítása | | |
| (vii) | Kamatbázis | | |
| (viii) | Bruttó hozam értéke (EHM): | [] | |
| (ix) | A fizetendő összegek
kiszámításáért felelős fél: | | |
| 21. | Indexált Kamatozású
Jelzáloglevelekre vonatkozó
rendelkezések: | [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
(Ha nem alkalmazandó, törölje a jelen pont további
bekezdéseit) | |

- | | | |
|--------|---|--|
| (i) | Index/Képlet: | [részletezze itt, vagy az Egyéb rendelkezésekben] |
| (ii) | A Kamatösszeg(ek) számításáért felelős fél: | [] |
| (iii) | A Kamatláb meghatározására vonatkozó rendelkezések, arra az esetre, ha a számítás Index és/vagy Képlet alapján lehetetlen vagy rendkívüli nehézségekbe ütközik: | [] |
| (iv) | Meghatározott Időszak(ok) / Meghatározott Kamatfizetési Napok: | [] |
| (v) | Munkanap Szabály: | [(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/egyéb(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 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 aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: xx%/Nem alkalmazandó
- (x) A nem kompetitív aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív xx%/Nem alkalmazandó

ajánlatokhoz képest/szekciótagonként:

- (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 Választottbíróóság 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 vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozat tételének dátuma

Melléklet: az adott kibocsátás Összefoglalója

Budapest, [dátum]

V.2 A KÖTVÉNYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A FHB Jelzálogbank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043638, cégbejegyzés: 1998.03.18., székhely: 1082 Budapest, Üllői út 48.) (továbbiakban: „Kibocsátó”, „FHB Nyrt.” vagy „Bank”) Igazgatósága 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 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] értéknapal 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 Pénznem: | [Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli |

- bármely tagországnak 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 tagországnak devizája]
7. Darabszám:
 (i) Sorozat: [DB/Ft, CHF, EUR, vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországnak devizája]
 (ii) Részlet:
8. (i) Forgalomba Hozatal Napja []
 (ii) Kamatszámítás Kezdőnapja: [] [Fix kamatláb – dátumot meghatározni/változó kamatláb – [hónap]-ra, vagy az ahhoz legközelebb eső Kamatfizetési Nap]
9. Elszámolási nap:
 10. Értéknap:
 11. Lejárat Napja:
 12. Futamidő:
13. Kamatszámítási Alap: [[] százalékos Fix Kamatozás]
 [BUBOR/LIBOR/EURIBOR]+/- [] százalékos Változó Kamatozás]
 [Diszkont]
 [Indexált Kamatozású]
 [egyebet meghatározni]
 (további részleteket lásd alább)
14. Visszaváltási/Kifizetési Alap: [Visszaváltás Névértéken]
 [Indexált Visszaváltás]
 [Tőketörlesztés/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 [] százalékos [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 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 Végző Visszaváltási Összege:** [[] Névértékű
Kötvényenként []/egyéb/Másd Egyéb rendelkezések]
24. **Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, amely adózási okokból vagy rendkívüli lejárat esemény kapcsán fizetendő/vagy annak számítási módja (ha szükséges vagy más, mint ami a 5(c) Kötvény-feltételekben szerepel):**
[]

A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25. A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények
26. A Kötvények megjelenési formája: Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat
27. A Kötvények tulajdonosok képviselője: Nincs
28. Új kibocsátások várható időpontja: A Kibocsátási Program alapján történő bármely nyilvános forgalomba hozatal időpontjáról a Kibocsátó Eszköz Forrás Bizottsága (GALCO) dönt az FHB Nyrt. forrásszükséglete biztosításának szem előtt tartásával.
29. További Pénzügyi Központ(ok) vagy más rendelkezés a Fizetési Napok vonatkozásában: [Nem alkalmazandó/részletezze]
(NB: ez a pont a kifizetés helyére vonatkozik és nem a Kamatfizetési Időszakok utolsó napjaira)
30. A Tőketörlesztéses/annuitásos Kötvények törlesztőrészleteivel („Egyes Törlesztőrészletek összege”) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek. [Nem alkalmazandó/részletezze]*
31. A Pénznem Megváltoztatása alkalmazandó: A Pénznem Megváltoztatása [nem]alkalmazandó
(Ha a Pénznem 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/szekciótanonként:

(xi) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: []

37. A forgalomba hozatal helye:

38. A Kötvény vásárlók köre:

39. További értékesítési korlátozások: [Nem alkalmazandó/részletezze]

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

40. Központi Értékpapírszámla vezető KELER Központi Értéktár Zrt.
(1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.
41. A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):
[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]
42. Szállítás DVP/szabad
43. A keletkeztetési helye:
44. A Kötvények jóváírása: Értékpapírszámlán
45. További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): [Nem alkalmazandó/részletezze]
46. a) A forgalmazók elkülönített letéti számla számláinak száma: []
b) A Forgalmazó fax-száma:
c) A Forgalmazó e-mai címe:
47. Kifizetési helyek: []
48. ISIN kód: []
49. Sorozat betűjele: []
50. [egyéb/értékpapír marketing név] []

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

51. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása / a forgalomba hozatal célja: A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó a 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 Portfoliónak, 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 Választottbíróóság jogosult.

EGYÉB FELTÉTELEK

56. Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:

(a) Tőzsdei bevezetés:

[A Kibocsátó kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/.....szabályozott piacra/ A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére/..... szabályozott piacra]

(b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye:

[Nem alkalmazandó/részletezze]

(c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata

[]

57. Hitelminősítés:

Az FHB Nyrt. hosszú és rövid lejáratú külföldi és hazai valutában denominált bankbetétjének minősítése Moody's 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

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

DEFINÍCIÓK

„Adagolt kibocsátás”:	A Tpt. 5.§ (1) bekezdésének 1 pontja szerint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának olyan módja, amelynek keretén belül az értékesítés a kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik, úgy, hogy az értékpapírok 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.
„Aukciós ajánlattevő” vagy „Szervező”:	A szervezői feladatokat ellátó Forgalmazó, amely az „A BÉT szabályai az Aukciós kereskedésről” alapján a Kibocsátó nevében vételre ajánlja a Jelzáloglevelet, Kötvényt.
„Befizetés módja”:	A forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényeket vásárló befektetők a Jelzáloglevelek, Kötvények vételárát a Forgalmazóknak a Végleges Feltételekben meghatározott bankszámlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Jelzálogleveleknek, illetve Kötvényeknek az elfogadott aukciós vásárlási ajánlatán/jegyzési íven szereplő vételárát az ajánlati/jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg kötelesek megfizetni, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) úgy, hogy legkésőbb a Végleges Feltételekben megjelölt elszámolás napján a Forgalmazók megjelölt bankszámláján igazoltan jóváírásra kerüljön az Elszámolási Napon a KELER Zrt. VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyfél-tétel zárásáig. A ki nem elégitett, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen ajánlatokhoz/jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek az ajánlati/jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére a Végleges Feltételekben meghatározott határideig, maximum 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az ajánlati/jegyzési íven feltüntetett bankszámlaszámra.
„Befizetett összeg”:	Amennyiben az ajánlati/jegyzési íven jelzett összeg és az igazoltan beérkezett összeg különbözik, a következők szerint kell eljárni. Ha az igazoltan befizetett összeg kevesebb, mint a jegyzési íven jelzett összeg, abban az esetben az igazoltan befizetett összeg tekintendő mérvadónak, amennyiben az igazoltan befizetett összeg több mint az ajánlati/jegyzési íven szereplő, akkor a különbség az aukció/jegyzés lezárását követő hét napon belül levonásmentesen visszatérítésre kerül.
„Bevezetés szabályozott piacra”:	A Kibocsátó kezdeményezheti a Program keretében forgalomba hozott Jelzáloglevelek és Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, vagy egyéb szabályozott piacra. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és a Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.
„BÉT”:	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 1054 Budapest, Szabadság tér 7.
„Bázispont”:	A százalék századrésze (1%=100 bázispont)
„Befektető”:	Azon Jelzáloglevél, illetve Kötvény tulajdonos, aki a forgalomba hozatal során Jelzáloglevelet, Kötvényt vásárolt akinek a vételi igénye/jegyzése az allokáció során elfogadásra került, vagy

	akinek később Jelzáloglevél, Kötvény kerül a tulajdonába.
„CRDIV/CRR”:	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).
„Cstv.”:	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.
„Dematerializált Értékpapír”:	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.
„Devizabelföldi jogi személy”:	Minden olyan devizabelföldinek minősülő személy, akit a magyar jogszabályok jogi személynek minősítenek, továbbá annak minősül még a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. b) -e) pontja szerint: b) a vállalkozás és a szervezet, ha székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és önfoglalkoztatót) is, c) a b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi, d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot, e) a külföldön lévő külképviselet.
„Devizabelföldi természetes személy”:	A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVIII törvény értelmében belföldi illetőségűnek minősülő magánszemély, továbbá a Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30. a) szerint: az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet.
„Devizakülföldi jogi személy”:	A Tpt. 5.§.(1) bekezdésének 30 b) – e) pontok szerint: b) a vállalkozás és a szervezet - jogi formájától függetlenül -, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe, c) a devizakülföldinek a belföldön lévő képviselője, d) a vámszabadterületi társaság, e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad 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. február 23. napján kelt H-KE-III-100/2018. 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 Jelzáloglevelek és a Kötvények megjelenési formája”:	A Jelzáloglevelek és Kötvények dematerializált értékpapírok. A vonatkozó Végleges Feltételekben foglaltakkal összhangban a névre szóló dematerializált Jelzálogleveleket illetve Kötvényeket tartalmazó, a Tpt 7. §-a szerint kiállított Okiratot a Tpt. 9. § (2) bekezdésében foglaltakkal összhangban a Központi Értékpapírszámla Vezetőjénél helyezik letétbe, és az mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Jelzáloglevelek, illetve Kötvények tulajdonosainak a Jelzálogleveleken, illetve a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek és a Kötvények típusa”:	A Jelzálogleveleket és a Kötvényeket névre szólóan lehet forgalomba hozni.
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények futamideje”:	Az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap és 30 év közötti időtartam.
„Értékpapírok, azaz a Jelzáloglevelek, a Kötvények névértéke”:	A Jelzáloglevelek, illetve Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.
„Értékpapírokkal kapcsolatos közzétételek”:	A Kibocsátó a Hirdetményeket, amelyekre a rendszeres tájékoztatási kötelezettségek és azokat, amelyekre a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.fhb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé. A közzétett információk esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy azok a lehető legszélesebb nyilvánossághoz – a lehető legrovidebb 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 Portfoliónak, mint honalappal rendelkező médiának is megküldi.

„Értékpapírtulajdonosok képviselőjére vonatkozó rendelkezések”:	Az Értékpapír tulajdonosok képviselőjére vonatkozó rendelkezések nem kerülnek meghatározásra.
„Felhatalmazás”:	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 dokumentációjának a jogszabályi követelményeknek megfelelő összeállításával, aktualizálásával és engedélyeztetésével kapcsolatos teendők elvégzésére, továbbá a kapcsolódó szerződések aláírására a következő általános feltételekkel: a program keretösszege 200 milliárd forint, a program alapján jelzáloglevelek és kötvények is kibocsáthatók, az értékpapírok a forinton kívül euróban és svájci frankban, illetve Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában is denominálhatók. A sorozatok tőzsdei bevezetésének kezdeményezése opcionális.
„Fedezet”:	A Jelzálogtörvény előírásai alapján (a Jht 14.§-a rendelkezik a jelzáloglevelek fedezetéről) a jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A fedezet lehet rendes és pótfedezet. A jelzáloglevél fedezetén belül a rendes fedezet aránya az összes fedezetben a jelzálog hitelintézet működésének első évében nem lehet kevesebb 60%-nál, a második évben 70%-nál, a harmadik évtől 80%-nál.
„Fedezet nyilvántartás”:	A fedezet nyilvántartás az FHB Nyrt. analitikus nyilvántartási rendszerében rögzített adatokból készített azon nyilvántartás, amely az általa kibocsátott jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, a rendes és pótfedezeti értékek adatait a Fedezet-nyilvántartási szabályzatában található előírások szerint egyedileg, illetve összevontan tartalmazza, megteremtve ezzel a Vagyonellenőr számára az arányossági követelmények betartása ellenőrzésének feltételeit. A Fedezet-nyilvántartás a jelzáloglevelek és a fedezetek összegzett értékeit jelenértéken is kimutatja. A Fedezet-nyilvántartási szabályzat 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.
„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 tőkefizetést.
„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 Finitly 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 keletkezésére 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 számítható 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”:	<p>A Tpt.49 §.-a rendelkezik a jegyzési eljárás általános szabályairól. A jelen Kibocsátási Program keretében forgalomba hozandó Jelzáloglevelek, Kötvények jegyzési eljárásának szabályait, a jegyzési ajánlatok benyújtásának és azok elfogadásának feltételeit, valamint az allokáció szabályait a jelen Összevont Alaptájékoztató tartalmazza, az ettől eltérő feltételeket az adott sorozat a Végleges Feltételek tartalmazzák.</p> <p>A jegyzési ív személyesen vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével és a jegyzési helyeken történő átadásával vagy faxon való megküldésével lehet benyújtani a jegyzési igényt a jegyzési időszak alatt. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A törvényen, hatósági rendelkezésen alapuló képviselő útján történő jegyzésnél a jogi személyt, a jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságot, egyéb szervezetet törvényes képviselő vagy a törvényes képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. A jegyzés elfogadásának feltétele, hogy a Befektető a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg a Forgalmazó elkülönített letéti számlájára a befizetendő összeget átutalja, vagy készpénzben befizesse.</p>
„Jelzálogbank”:	Szakosított hitelintézet, tevékenységét a „Jelzálogtörvény” „Jht” alapján folytathatja.
„Jelzáloglevelek forgalomba hozatala”:	A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan a jelen Alaptájékoztató és a Jelzáloglevelekre vonatkozó Végleges Feltételekben rögzítettek szerint.
„Jelzáloglevél”:	A jelen Összevont Alaptájékoztató alapján kibocsátott, a Jelzálogtörvény szerint olyan dematerializált névre szóló átruházható értékpapír, amelyet kizárólag jelzálog-hitelintézet bocsáthat ki. A Jelzáloglevél forgalomba hozatalának speciális feltétele, hogy a mögötte lévő rendes és pótfedezet meglétét hivatalos Vagyonellenőr igazolja.
„Jelzáloglevél feltételek”:	A Jelzáloglevelekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Jelzáloglevelekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
„Jelzáloglevelek rangsora”:	A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20. § és 21. §-ai alapján különleges státuszt élveznek, tekintettel arra, hogy ezen követelések nem képezik a felszámolási vagyon részét..(ld. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és biztonsága).
„Jelzálogtörvény”, „Jht”:	Az 1997. évi többször módosított XXX. törvény a jelzálog-hitelintézetéről és a Jelzáloglevélről.
„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 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 információs szolgáltató 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. 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 össznévértéke.
„Kibocsátási Program Pénzneme”:	A Kibocsátási Program keretében a forintban, euróban, svájci frankban vagy az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor. Az euróban, svájci frankban illetve az Európai Unió Eurózónán kívüli bármely tagországának devizájában denominált értékpapír sorozatok esetén az adott értékpapír sorozat forgalomba hozatalának napján a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos deviza árfolyam az irányadó az adott deviza és forint árfolyamára.
„Kibocsátás átvételére történő kötelezettségvállalás”:	A kibocsátás átvételére, illetve „legjobb tudása szerinti elhelyezésére” nem vállalt kötelezettséget semmilyen szervezet.
„Kötvényrendelet”:	A kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Korm. rendelet
„Kötvény feltételek”:	A Kötvényekre vonatkozó, az Összevont Alaptájékoztatóban foglalt, a Kibocsátási Programra, illetve az annak keretén belül forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és

	rendelkezők.
„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 közzétételekor még hatályba nem lépett – jogszabályok által meghatározottak az irányadók.
„Központi Értékpapírszámla Vezető”:	A Végleges Feltételekben ekképpen meghatározott központi értékpapír-számlavezető a KEKER Központi Értéktár Zrt., (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy mindenkori 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)

	<p>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 százalékaig vehető figyelembe. A h) pontban felsorolt eszközök együttesen legfeljebb a pótfedezetek összegének 25 százalékaig 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>
„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”:	<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 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. 14.§ (6) bekezdés szerinti értéke is figyelembe vehető”.</p> <p>Refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve önálló zálogjog vásárlás-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 fizetésképtelensége esetén nem gyakorolhatja. Rendes fedezetként a származtatott (derivatív) ügyletből származó követelésnek vagy kötelezettségnek az ezek fedezetétül 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 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.
„Takarék Csoport”:	A 2017.12.31-i állapot szerint a Takarékcsoportot leányvállalatok, társult vállalatok és közös vezetésű vállalatok alkotják. A leányvállalatok, társult vállalkozások és a közös vezetésű 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 Központi Követeléskezelő Zrt., Takarékcsoport Faktorház 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, Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt. Közös vezetésű vállalatok: Magyar Posta Befektetési Zrt., Díjbeszedő Faktorház Zrt.
„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/sorozatok adagolt kibocsátás (Tpt. 51. §.) útján is forgalomba hozhatók.
„Tőzsdei bevezetés”:	Egyes sorozatok forgalomba hozatalakor a Kibocsátó kezdeményezheti a sorozatoknak a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését. A Kibocsátó szempontjából azonban a Jelzáloglevelek és Kötvények tőzsdei, vagy egyéb szabályozott piacra történő bevezetése opcionális.

„Új Forgalmazó”:	Az a befektetési szolgáltató, amelyet a Kibocsátó a Programforgalmazói Megállapodással összhangban a Kibocsátási Program, vagy egy-egy Forgalomba hozatal tekintetében Forgalmazóként megbíz.
„Vagyonellenőr”:	A Jht. 16-17.§. értelmében a Vagyonellenőr az FHB Nyrt. által az MNB jóváhagyásával megválasztott olyan könyvvizsgáló szervezet, amely a hitelintézeti könyvvizsgálat fokozott követelményeinek megfelel és a vagyonellenőrzésen kívül más könyvvizsgálói feladatot az FHB Nyrt. részére nem végez. A Vagyonellenőr jogosult és köteles folyamatosan ellenőrizni és igazolni (ellenjegyezni) a fedezet-nyilvántartással összefüggő analitikus nyilvántartásokban Rendes, illetve Pótfedezetként bejegyzett, illetve törölt eszközökre vonatkozó adatok valóságnak való megfelelését, valamint a Jelzálogtörvényben rögzített, a fedezetekre vonatkozó arányossági követelmények betartását. (Jelzálogtörvény 16. § 1-11. bekezdés.) Az FHB Nyrt. Vagyonellenőre a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78. (Nyilvántartásba vételi sz.: 001464) A vagyonellenőri feladatok elvégzését Tari Attila koordinálja, az értékeléssel összefüggő feladatokat Dr Flaskay Károly, a vizsgálattal kapcsolatos feladatokat Barsi Éva látja el.
„Választott Bíróság”, „VB”:	A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság 1062 Budapest, Andrássy 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 Kötvényekre és az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre, illetve Kötvények vonatkozó egyéb rendelkezések”:	A vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezési szerint.
„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.