

K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 2019-2020. évi Jelzáloglevél program elnevezésű
kibocsátási programja keretében

40 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló Jelzáloglevelek forgalomba hozatalának
végleges feltételei

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2019.08.01-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatókkal és a Végleges Feltételekhez készült Összefoglalóval együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen dokumentum, az Alaptájékoztatók és a Végleges Feltételekhez készült Összefoglaló, illetve kiegészítései együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztatók és kiegészítései, valamint a Végleges feltételek a www.kh.hu/csoport/jelzalogbank – weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

Kibocsátó:	K&H Jelzálogbank Zrt. 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
(i) Sorozat megjelölése:	KHJZB2024V
(ii) Részkibocsátás száma:	1.
Meghatározott Pénznem:	HUF
Össznévérték:	40 000 000 000
(i) Sorozat össznévértéke:	40 000 000 000
(ii) Részkibocsátás össznévértéke:	40 000 000 000
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális] jelzáloglevelelként:	A forgalomba hozatali ár a névérték 100%-a Kibocsátó nem határoz meg limitárat
Névérték jelzáloglevelelként:	50 000 000 HUF
Darabszám:	800
(i) Sorozat darabszáma:	800
(ii) Részkibocsátás darabszáma:	800
Forgalomba hozatal napja:	2019.szeptember 20.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2019.szeptember 20.
Lejárat Napja:	2024.szeptember 20.
Futamidő:	5 év
Jelzáloglevél típusa:	Névre szóló, változó kamatozású, negyedévente kamatot fizető, a lejáratkor egyösszegben törlesztő
Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Következő munkanap szabály
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt. 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
Egyéb feltételek	A K&H Bank Zrt., mint Kezes készfizető kezességet vállalt a Kibocsátó által kibocsátott összes forgalomban lévő és a jövőben kibocsátandó jelzáloglevelek alapján jelentkező valamennyi fizetési kötelezettség megfizetésért.
KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)	
Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	Nem Alkalmazandó
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	Alkalmazandó
(i) Teljes kamatláb:	3 havi BUBOR plusz 0,65 % kamatfelár
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi BUBOR
(iii) Kamatfelár:	0,65%

(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal:	www.mnb.hu
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	A Kamatfizetési napon, a 3 havi BUBOR jegyzését követően kerül meghatározásra a következő időszakra
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2019. december 20
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2020.március 20.,2020. június 20., 2020. szeptember 20.,2020. december 20., 2021 március 20., 2021. június 20., 2021. szeptember 20.,2021. december 20., 2022 március 20., 2022 június 20., 2022. szeptember 20.,2022. december 20., 2023 március 20., 2023 június 20., 2023. szeptember 20.,2023. december 20., 2024 március 20., 2024 június 20., 2024. szeptember 20.
(ix) Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	Nem alkalmazandó
(x) Egyéb rendelkezés:	Nem alkalmazandó
(xi) Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xii) Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Jelzáloglevél feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Jelzáloglevelek után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	Kerekítés 4 tizedesjegy, egyebekben nem alkalmazandó
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Egyéb feltételek	Az első kamatperiódus (2019. szeptember 20.- 2019. december 20) kamatlába, azaz induló kamatláb:0,86%
Diszkont Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
Visszaváltás a jelzáloglevél tulajdonosok döntése alapján:	Nem Alkalmazandó
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Nem Alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK	
A Jelzáloglevelek törlesztése	
(i) Jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	Névérték
(ii) Törlesztési Nap(ok):	2024. szeptember 20.
(iii) Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó
(iv) Tőke és kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint Fizető Bank
(v) Tájékoztató a lejáratról:	Nem alkalmazandó
(vi) Egyéb Feltételek	Nem alkalmazandó

A JELZÁLOGLEVÉLEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Jelzáloglevelek típusa:	Névre szóló, változó kamatozású, negyedévente kamatot fizető, a lejáratkor egyösszegben törlesztő Jelzáloglevelek
A Jelzáloglevelek előállítási módja:	Dematerializált előállítású Jelzáloglevelek
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása/a forgalomba hozatal célja	A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó refinanszírozási hitelezés forrásaként használja fel.
Egyéb feltételek:	Nem alkalmazandó
ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.(1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Ellenérték megfizetése:	A Jegyzők a Jelzáloglevelek jegyzéskori vételárát a K&H Banknál vezetett ügyfélszámláikra befizetéssel vagy átutalással teljesíthetik. A K&H Bank a jegyzési vételárát haladéktalanul átvezeti a Jegyzők ügyfélszámlájáról a Kibocsátó K&H Banknál vezetett erre a célra elkülönített letéti számlájára. A letéti számlán elhelyezett összeg a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény (Tpt.) 33. § (2) bekezdésében meghatározott visszafizetési kötelezettség teljesítéséig, illetve a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig nem használható fel, ezért e számla felett a Kibocsátónak sincs rendelkezési joga. Sikeres forgalomba hozatal esetén a K&H Bank a jegyzési vételárát a Kibocsátó K&H Banknál vezetett pénzforgalmi számlájára, sikertelen forgalomba hozatal esetén pedig az Jegyzők ügyfélszámlájára fizeti meg.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	Nem alkalmazandó
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Befektetői kör:	A Tpt. szerinti olyan intézményi befektető, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Bank.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2019. 09. 16.10:00
A Jegyzési időszak Zárása:	2019.09.18. 12:00
Átruházási megkötés:	Nem alkalmazandó
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	A Kibocsátó nem határoz meg limitárat.
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Minimális ajánlattételi mennyiség:	50 000 000 Ft
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó

Túljegyzés:	A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – túljegyzést fogadjon.
Aluljegyzés:	Nem alkalmazandó
Az Allokáció időpontja:	2019.09.18. 15 óráig
Az Allokáció módja:	Túlkereslet esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzési ajánlatok teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben az ajánlatokat, akkor allokációra kerül sor, amely során elsődlegesen a KBC Csoporthoz tartozó vállalatok jegyzései kerülnek elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően az egyes jegyzési ajánlatok elfogadása a Forgalmazóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a saját honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján teszi közzé 2019. szeptember 18-án, illetve a 24/ 2008 (VIII.15.) PM rendelet 4.§-nak megfelelően megküldi egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének.
Egyéb feltételek:	Kibocsátó a jegyzés lebonyolításával kapcsolatos feladatok ellátásával Forgalmazóként a K&H Bank Zrt-t bízta meg. Az Alaptájékoztató mellékletét képező Jegyzési ív formanyomtatványa megfelelően kitöltve és aláírva benyújtható személyesen a jegyzési időszak alatt (2019. szeptember 16-17. között naponta 10 és 14 óra között, 2019. szeptember 18-án 10 és 12 óra között) a K&H Bank Zrt. Kereskedés Főosztályon (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), kivéve a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére kötött külön megállapodás esetén, az abban foglaltak szerint. A jegyzés – a jegyzési időszak alatt - csak akkor válik érvényessé, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték átutalásra és jóváírásra kerül a jegyző - K&H Bank Zrt-nél vezetett - ügyfélszámláján, vagy a Forgalmazóval a jelzáloglevél vételre kötött külön megállapodás feltételei szerint kerül megfizetésre.
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem tervezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek bevezetését értéktőzsdére
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátási Programra adott MNB hatósági engedély:	MNB H-KE-III-459/2019. számú határozat
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	Kibocsátó Igazgatóságának 1/2019 (09.09.) sz.határozata
A jelzáloglevél kibocsátásának célja:	A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja fel

Központi Értékpapírszámla Vezető:	KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
A keletkeztetés helye:	KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)
Jelzáloglevelek jóváírása:	Értékpapírszámlán, 2019. szeptember 20--án
ISIN azonosító:	HU00000653282
Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:	2019. szeptember 12-én kiadott 2019. szeptember 10-i értéknapi vonatkozó Vagyonellenőri Nyilatkozat
Egyéb feltételek:	Nem alkalmazandó

JEGYZÉSI ELJÁRÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala jegyzési eljárás keretében történik, az Alaptájékoztatók és a jelen Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Jegyzést Kibocsátó által megbízott Forgalmazó alább megjelölt értékesítési helyein lehet benyújtani személyesen, illetve a Forgalmazóval kötött külön megállapodás szerint.

Benyújtás módja	Cím	Telefon
Kibocsátó a jegyzés lebonyolításával kapcsolatos feladatok ellátásával Forgalmazóként a K&H Bank Zrt-t bízta meg., az Alaptájékoztató mellékletét képező jegyzési ív formanyomtatványa benyújtható személyesen a jegyzés időtartama alatt (2019. szeptember 16-17. között minden nap 10 és 14 óra között, 2019. szeptember 18-án 10 és 12 óra között) K&H Bank Zrt. Kereskedés Főosztályon	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	(361) 328 9983

A Végleges Feltételek tartalmáért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó és Forgalmazó, s egyben Kezes alulírott, cégjegyzési jogosultsággal rendelkező képviselői ezúton nyilatkoznak arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint, Jelzáloglevelek belföldi forgalomba hozatala céljából készített jelen Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, illetve a Kibocsátó és a kezes megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2019.szeptember 12.

K&H Jelzálogbank Zrt.

K&H Bank Zrt.

Melléklet:

- az adott kibocsátás összefoglalója
- vagyonellenőr nyilatkozata

ÖSSZEFOGLALÓ

A K&H Jelzálogbank Zrt. 2019-2020 évi 200 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Programja keretében 40 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló KHJZB2024V Jelzáloglevelek forgalomba hozatalának Végleges Feltételeihez

Az Összefoglaló a 2017/1129/EK Rendelet 7. cikke szerinti kiemelt információkat tartalmazza, annak érdekében, hogy a befektetők megértsék a Kibocsátó, a Kezes és a felajánlott Jelzáloglevél (KHJZB2024V) jellegét és kockázatait, és amelyek a Kibocsátó jelzáloglevél Programjához készített Alaptájékoztató és a forgalomba hozatalhoz készült Végleges Feltételek többi részével együttesen értelmezve elősegítik a befektetők ezen Jelzáloglevélre (KHJZB2024V) vonatkozó befektetési döntésének a meghozatalát

I. BEVEZETŐ

Figyelmeztetések:	<ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló a KHJZB2024V jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételekhez készült; az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Kibocsátó 2019-2020 évi 200 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Programjának Alaptájékoztatói KHJZB2024V jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia; ha az Alaptájékoztatókban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatókkal kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztatók más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztatók más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba adott esetben a Kibocsátó és a Kezes nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőkéje egy részét, vagy egészét
Jelzáloglevél:	<ul style="list-style-type: none"> KHJZB2024V ISIN HU0000653282 A jegyzési eljárás során 5 éves futamidejű (2019. szeptember 2. – 2024. szeptember 20), változó kamatozású (3 havi BUBOR), a futamidő alatt negyedévente kamatot fizető (december 20., március 20., június 20., szeptember 20.) kerül forgalomba hozatalra.
Kibocsátó:	<ul style="list-style-type: none"> K&H Jelzálogbank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000) Cégjegyzékszám: 01-10-048846, Adószám: 25559800-4-43, LEI: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45 https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank.
Kezes:	<ul style="list-style-type: none"> K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000) Cégjegyzékszám: 01-10-041043, Adószám: 10195664-4-44, https://www.kh.hu/bank
Felügyelet:	<ul style="list-style-type: none"> Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9., telefon: +36 1 428 2600) http://www.mnb.hu/
Alaptájékoztató jóváhagyásának napja:	2019. augusztus 15. H-KE-III-459/2019. számú határozat

II. KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó rövid bemutatása

A KHJZB2024V jelzáloglevelek Kibocsátója a K&H Jelzálogbank Zrt (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, Cégjegyzékszám: 01-10-048846, Adószám: 25559800-4-43)

K&H Jelzálogbankot a K&H Bank 2016. január 6-án kizárólagos tulajdonosként zártkörűen működő részvénytársaságként, Magyarországon alapította. Alapítási engedélyét 2016. április 27-én kapta meg, majd 2016. szeptember 30-án szerezte meg működési engedélyét a Magyar Nemzeti Banktól.

A Kibocsátó szakosított hitelintézetként működik, fő tevékenysége: 6492'08 Egyéb hitelnyújtás. Ennek keretében kizárólag a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozását végzi, lakossági jelzáloghitelezést nem végez. Tevékenysége finanszírozása érdekében jelzálogleveleket bocsát ki, aminek fedezetét a folyósított refinanszírozási hitelek adják.

A Kibocsátó tevékenységét a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX tv. (Jht) rendelkezései szabályozzák.

A Kibocsátó

Igazgatósága: Karsai István Igazgatóság elnöke, vezérigazgató, Ecsedi Paula Igazgatóság tagja, általános vezérigazgató helyettes, dr. Józsa Krisztina Igazgatóság tagja, operációs vezető, Máriás György Igazgatóság tagja, operációs vezető

Felügyelő Bizottsága: Beke Lajos Felügyelő bizottság elnöke, dr. Kosdi-Kovács Zoltán a Felügyelő bizottsági tagja, Csatáry Zsuzsa a Felügyelő bizottsági tagja, Pelyva Zsolt a Felügyelő bizottsági tagja

Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

Vagyonellenőre: KPMG Hungária Kft.

A Kibocsátó kiemelt pénzügyi információi

Eszközök és Források alakulása (IFRS szabályok szerinti auditált adatok 2018.)

Eszközök:

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2018. december 31-én 107.311 millió forint volt, ebből a hitelintézetekkel szembeni kimutatott egyéb követelés 2018. december 31-én 103.272 millió forint volt, mely teljes egészében K&H Bankkal szembeni refinanszírozási hitel követelést tartalmaz. A K&H Banknál vezetett pénzforgalmi számla egyenlege 4.020 millió forint volt.

Források:

Sajáttőke 4.697millió forint, amelyből 3.100 millió forint jegyzet tőke, a tőketartalék 1.400 millió forint, 24 millió forint általános tartalék, és 173 millió forint felhalmozott eredmény. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 102 542 millió forint, míg egyéb kötelezettségek 72 millió forint.

Eszközök és Források alakulása (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2017.)

Eszközök:

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2017. december 31-én 74.640.millió forint volt, ebből a hitelintézetekkel szembeni látraszóló követelés 2017. december 31-én 1.617 millió forint volt, mely teljes egészében K&H Bankkal szembeni követelést tartalmaz.

A Pénzügyi eszközök és követelések között kimutatott hitelek és követelések 73.013millió forint refinanszírozási hitelkövetelést és az ahhoz tartozó kamatfelhatárolást tartalmazzák. A tárgyi eszközök állománya 9millió forint volt. Az egyéb eszközök között 1millió forintot mutat ki a Kibocsátó.

Források:

A Kibocsátó 2017-ben megkezdte üzleti tevékenységét. A hitelköveteléseit alapvetően jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozta. A jelzáloglevelek állománya 2017. december 31-én 71.016millió forint volt a kamatfizetési kötelezettség elhatárolásának figyelembevételével. A Kibocsátó az egyéb

kötelezettségek között 57 millió forintot mutat ki a beszámolási időszak végén, a működés során felmerült egyéb kötelezettségként.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2018.)

A Kibocsátó 2018. évi adózott eredménye 152 millió forint nyereségvolt.

A Kibocsátó tulajdonosa alapítói határozatában a teljes 2018. évi adózott eredményt eredménytartalékban való elhelyezéséről döntött.

A Kibocsátó 2018. évi eredményének főbb összetevői: 1.177 millió forint kamatbevétel, 723 millió forint jutalék- és díjráfördítés. A Kibocsátó működéséből származó költségek között 266 millió forintot, értékcsökkenésként 13 millió forintot.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2017.)

A Kibocsátó 2017. évi adózott eredménye 92 millió forint nyereség volt.

A Kibocsátó tulajdonosa alapítói határozatában a teljes 2017. évi adózott eredményt eredménytartalékban való elhelyezéséről döntött, 92 millió forint általános tartalék képzése mellett.

Az üzleti tevékenység elindulása után a jövedelem szerkezetét a kamatkülönbözet határozta meg. A Nettó kamat és kamatjellegű bevétel 301 millió forint volt. Kamat és kamatjellegű bevételként 621 millió forint, míg kamat és kamatjellegű ráfordításként 320 millió forint került kimutatásra 2017-ben.

A Kibocsátó működéséből származó költségei 203 millió forintot, egyéb ráfordításai 2 millió forintot, egyéb bevételei 11 millió forintot tettek ki

Kibocsátó 2017. és 2018. év végi mérlegeit a Könyvvizsgáló korlátozó záradék nélkül auditálta.

A Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok

A Kibocsátási Program keretösszege, valamint a Kibocsátó legutolsó auditált pénzügyi beszámolójában (2018.dec.31.) szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó saját tőkéje 64,43-szorosának felel meg.

Magyarországon a banki, illetve a pénzügyi szolgáltatások, így a jelzáloghitelezés és a jelzáloglevelek piaca erősen befolyásolt a gazdaságpolitika által. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik a Kibocsátó gazdálkodását, szélsőséges esetben veszélyeztethetik a jelzáloglevelek kamatainak, illetve törlesztőrészleteinek fizetését.

A Kibocsátó a tevékenysége során keletkező különböző kockázatokat (hitelezési, piaci, működési, likviditási) a 100 %-os tulajdonosával K&H Bankkal és annak Bankcsoportjával szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli. Mindezen módszerek mellett sem jelezhetők előre teljes bizonyossággal és pontossággal mindazok az események melyek a különböző kockázatok kiváltói lehetnek, és ezek Kibocsátóra gyakorolt hatása sem jelezhető előre, illetve zárható ki teljes bizonyossággal.

A Kibocsátót érintő jogszabályok, s egyéb állami szabályozók megváltozása jelentős kockázatot rejt magában, ami hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, elért eredményére, illetve a jelzáloglevelekbe történő befektetésekre. Nincs biztosíték arra, hogy a meglévő szabályok módosítása vagy új szabályok előírása nem fogja kedvezőtlenül érinteni a Kibocsátót.

III. A JELZÁLOGLEVÉLRE (KHJZB2024V) VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A KHJZB2024V jelzáloglevél fő jellemzői

Jelzáloglevél sorozat neve:	KHJZB2024V
ISIN kód:	HU0000653282
A Jelzáloglevelek előállítása:	Dematerializált
Címlete:	50.000.000 Ft
Össznévérték:	40.000.000.000 Ft
Futamidő:	5 év, 2019. szeptember 20 – 2024. szeptember 20
Kamatozás:	Változó, 3 havi BUBOR + 0,65 % felár
Kamatfizetés:	A futamidő alatt negyedévente (december 20., március 20., június 20., szeptember 20.)
Törlesztés:	Futamidő végén egy összegben a névérték 100%-a
Befektetői kör:	A tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény szerinti olyan intézményi befektető, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Bank.
Jelzáloglevelek helyzete a Kibocsátó felszámolása esetén	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). A felszámolás kezdő időpontjában a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett rendes és pótfedezet, továbbá a rendes fedezeteknek a Jht. 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 jelen törvény pótfedezetekkel szemben támasztott követelményeinek, nem képezik a felszámolási vagyont, azok kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek teljesítésére használhatók fel (fedezeti gondnok, a Vagyonellenőr tevékenységével és a Jht.-ban meghatározott egyes követelések nyilvántartásával és érvényesítésével kapcsolatos költségek kiegyenlítését követően). Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás kezdetekor a bíróság fedezeti gondnokot is kirendel. Fedezeti gondnok feladata annak biztosítása, hogy a fent meghatározott eszközök kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettség kielégítésére legyen felhasználva

Kereskedési helyek

A Kibocsátó nem tervezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

Kezesség bemutatása

Kezesség leírása

A jelzáloglevelek alapján jelentkező valamennyi fizetési kötelezettség maradéktalan és esedékesség szerinti teljesítése érdekében a Kibocsátó megegyezett a K&H Bank Kezessel, hogy a K&H Bank készfizető kezességet vállal valamennyi, 2019. október 1-jén a Kibocsátó által már kibocsátott és forgalomban lévő, valamint ezt követően kibocsátandó és forgalomba kerülő jelzáloglevelek (Jelzáloglevelek) alapján jelentkező valamennyi fizetési kötelezettség megfizetéséért (Készfizető Kezességvállalás).

A K&H Bank megfelelő tájékoztatás közzétételével a jövőre nézve megszüntetheti a Készfizető Kezességvállalásból eredő fizetési kötelezettségeit. A megszüntetésre vonatkozó közzétételt követően kibocsátott Jelzáloglevelek tekintetében a K&H Banknak nem áll fenn kötelezettsége a Készfizető Kezességvállalás alapján, de a megszűnés nem érinti a megszűnés időpontjában már kibocsátott Jelzáloglevelek tekintetében vállalt kötelezettségeket

Kezes rövid bemutatása

K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Cégjegyzékszám: 01-10-041043, Adószám: 10195664-4-44) 1987. január elsején kezdte meg működését.

A Kezes fő tevékenysége 6419'08 Egyéb monetáris közvetítés, amin belül a mindenkori vonatkozó hatósági engedélyekben foglalt tevékenységeket végzi a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) szerint

A Kezes Magyarországon mind a lakossági, mind a vállalati szolgáltatások piacán jelen van. Magyarországi pénzügyi szolgáltatóként az ügyfelek pénzügyi igényeire banki megoldásokat kínál, amelyek közül az ügyfelek dönthetnek és kiválaszthatják a számukra legmegfelelőbbet.

Kezes

Igazgatósága: Luc Popelier Igazgatóság elnöke, Christine Rijssenhem Igazgatóság tagja, Willem Hueting Igazgatóság tagja, David Moucheron Igazgatóság tagja, vezérigazgató, K&H vezetői Bizottságának tagja, Beke Lajos Igazgatóság tagja, K&H vezetői Bizottságának tagja, Gombás Attila Igazgatóság tagja, K&H vezetői Bizottságának tagja

Felügyelő Bizottsága: dr. Terták Elemér Felügyelő Bizottság elnöke, Diego Du Monceau Felügyelő Bizottság tagja, Marc Wuiemans Felügyelő Bizottság tagja, Szombati-Kovács Ágnes Felügyelő Bizottság tagja, dr. Galaczi Áron Felügyelő Bizottság tagja,

Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

Kezes kiemelt pénzügyi információi

Eszközök és Források alakulása (2018)

Eszközök:

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 3.229 milliárd Ft volt 2018. december 31-én, ebből az ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések állománya 1.423 milliárd Ft, a Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek állománya 858 milliárd Ft volt.

Források:

Sajátátöke elérte 303 milliárd Ft-ot, az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek pedig 2.391 milliárd Ft-ot.

Eszközök és Források alakulása (2017)

Eszközök:

A K&H Bank Zrt. mérlegfőösszege 3.025 milliárd Ft volt 2017. december 31-én, ebből az ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések állománya 1.327 milliárd Ft, a Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek állománya 832 milliárd Ft volt.

Források:

Sajátátöke elérte 251 milliárd Ft-ot, az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek pedig 2.293 milliárd Ft-ot

Eredménykimutatás (2018)

A K&H Bank Zrt adózás utáni eredmény meghaladta az 57 milliárd Ft-ot. Az eredmény alakulásának fontosabb tényezői: nettó kamatbevétel 74,2 milliárd Ft, a nettó díj és jutalékbevételek 57,2 milliárd Ft, míg a működési költségek 101,7 milliárd Ft volt.

Eredménykimutatás (2017)

A K&H Bank Zrt adózás utáni eredmény elérte a 41,7 milliárd Ft-ot. Az eredmény alakulásának fontosabb tényezői: nettó kamatbevétel 72 milliárd Ft, a nettó díj és jutalékbevételek 51,5 milliárd Ft, míg a működési költségek 98,3 milliárd Ft volt.

Kezeshez kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok

Egyes kockázati tényezők hatással lehetnek a Kezest – a készfizető kezesség alapján – terhelő kötelezettségek teljesítésére. Ilyen típusú kockázati tényezők lehetnek a Kezes gazdálkodási környezetével, a magyar bankszektorttal, a K&H Bankcsoport működésével kapcsolatos kockázatok, illetve a hitel-, kamat-, likviditási, piaci és devizaárfolyam kockázatok.

A KHJZB2024V jelzáloglevélhez kapcsolódó fő kockázatok

A jegyzési eljárás szabályaiból következően garancia nincs arra, hogy a jegyzési eljárásra benyújtott ajánlatok teljes mértékben elfogadásra kerülnek

A Változó Kamatozású jelzáloglevelek kamata a Kibocsátó által meghatározott és nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. Mivel a referenciakamat rendszeresen igazodik adott piaci kondícióhoz (például háromhavonta a Bubor értékéhez), ha a piaci kamatlábak – különösen a rövid futamidejű kamatlábak – megváltoznak, a változó kamatozású jelzáloglevelek piaci értéke ingadozhat.

A likviditáshiány különösen hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékét. Azaz a befektetők másodpiaci kereskedés hiányában nem, illetve nem kellően likvid piac esetén nem olyan piaci értéken/hozammal tudják befektetéseiket értékesíteni, mint tehetnék ezt olyan hasonló jellemzőkkel bíró hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, melyeknek megfelelő másodpiaca van.

A jelzáloglevelekre a magyar jog az irányadó. Jelen Alaptájékoztatók dátumát követően bekövetkezhethet olyan jogszabályi, adószabályozási vagy hatósági gyakorlatbeli változás, amely hatással lehet a jelzáloglevelekre.

A KHJZB2024V jelzáloglevelekre az Országos Betétbiztosítási Alap által nyújtott betétbiztosítás nem terjed ki.

IV. A Jelzáloglevél (KHJZB2024V) nyilvános ajánlattételére és szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

Forgalmazó:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalomba hozatal módja:	Jegyzési eljárás
Jegyzési időszak:	2019. szeptember 16. – 2019. szeptember 18.
Jegyzés helye:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Jegyzési ár:	A névérték 100%-a
Jegyzés módja:	Az Alaptájékoztató mellékletét képező Jegyzési ív formanyomtatványa megfelelően kitöltve és aláírva benyújtható személyesen a jegyzési időszak alatt. Az előbbiek nem vonatkoznak a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére kötött külön megállapodás esetén, mely esetben az abban foglaltak szerint kell eljárni.
Jegyzési ár megfizetése	A Jegyzők a Jelzáloglevelek jegyzéskori vételárát a K&H Banknál vezetett ügyfélszámláikra befizetéssel vagy átutalással teljesíthetik. A K&H Bank a jegyzési vételárát haladéktalanul átvezeti a Jegyzők ügyfélszámlájáról a Kibocsátó K&H Banknál vezetett erre a célra elkülönített letéti számlájára.
Jegyzés érvényessége:	A jegyzés csak akkor válik érvényessé, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték átutalásra és jóváírásra kerül a Jegyző K&H Bank Zrt.-nél vezetett ügyfélszámláján, vagy a Forgalmazóval a jelzáloglevél vételre kötött külön megállapodás feltételei szerint kerül megfizetésre.
Túljegyzés:	A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – túljegyzést fogadjon. Túlkereslet esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzési ajánlatok teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben az ajánlatokat, akkor allokációra kerül sor, amely során elsődlegesen a KBC Csoporthoz tartozó vállalatok jegyzései kerülnek elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően az egyes jegyzési ajánlatok elfogadása a Forgalmazóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.
Keletkeztetés helye:	KELER Zrt.
Értékpapír jóváírása:	Értékpapírszámlára 2019. szeptember 20-án
Forgalomba hozatal napja:	2019. szeptember 20.
A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása/a forgalomba hozatal célja	A forgalomba hozatalból származó tőkét - 40 milliárd forint - a Kibocsátó refinanszírozási hitelezés forrásaként használja fel.
Forgalomba hozatal becsült költsége:	A forgalomba hozatal becsült költsége nem haladja meg az 50 millió forintot.



VAGYONELLENŐR NYILATKOZATA

A KPMG Hungária Kft (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31, nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183), mint a K&H Jelzálogbank Zrt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

- a KHJZB2024V kódú és forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített tervezett névértéke 40.000.000.000 Ft, azaz negyvenmilliárd forint

figyelembevételével a K&H Jelzálogbank Zrt. 2019. szeptember 10-i fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2019. szeptember 12.

KPMG Hungária Kft.