



**K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 2020-2021. évi Jelzáloglevél program elnevezésű**  
**kibocsátási programja keretében**  
**15 000 000 000 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 2020.09.28-án 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](http://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) – weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

|   |   |
|---|---|
| <b>Kibocsátó:</b>   | <b>K&amp;H Jelzálogbank Zrt. 1095 Budapest,<br/>Lechner Ödön fasor 9.</b>   |
| (i) Sorozat megjelölése:  | KHJZB2026V  |
| (ii) Részkiadás száma:  | 1.  |
| Meghatározott Pénznem:  | HUF   |
| Össznévérték:   | 15 000 000 000  |
| (i) Sorozat össznévértéke:  | 15 000 000 000  |
| (ii) Részkiadás össznévértéke:  | 15 000 000 000  |
| Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam]<br>[Minimális/Maximális] jelzáloglevelenként:  | A forgalomba hozatali ár a névérték 100%-a<br>Kibocsátó nem határoz meg limitárt  |
| Névérték jelzáloglevelenként:   | 50 000 000 HUF  |
| Darabszám:  | 300   |
| (i) Sorozat darabszáma:   | 300   |
| (ii) Részkiadás darabszáma:   | 300   |
| Forgalomba hozatal napja:   | 2021. június 18.  |
| A Kamatszámítás Kezdőnapja:   | 2021. június 18.  |
| Lejárat Napja:  | 2026. szeptember 23.  |
| Futamidő:   | 5 év és 3 hónap   |
| Jelzáloglevél típusa:   | Névre szóló, változó kamatozású, negyedévente kamatot fizető, a lejáratkor egyösszegben törlesztő   |
| Kamatbázis:   | Tényleges/360   |
| 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. |
| <b>KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)</b>           |   |

|  |   |
|--|---|
| <b>Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések</b>  | Nem Alkalmazandó  |
| <b>Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:</b>   | Alkalmazandó  |
| (i) Teljes kamatláb:   | 3 havi BUBOR plusz 0,18% kamatfelár   |
| (ii) Referencia kamatláb:  | 3 havi BUBOR  |
| (iii) Kamatfelár:  | 0.18%   |
| (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 napot megelőző 2. munkanapon (T-2) érvényes 3 havi BUBOR jegyzés alapján a Kamatfizetési napon kerül meghatározásra a következő időszakra   |
| (vii) Első Kamatfizetési nap:  | 2021. szeptember 23.  |
| (viii) További Kamatfizetési nap(ok):  | 2021.december 23., 2022 március 23., 2022. június 23. 2022. szeptember 23.,2022. december 23.,2023 március 23., 2023 június 23., 2023. szeptember 23.,2023. december 23., 2024 március 23., 2024 június 23., 2024. szeptember 23.,2024. december 23., 2025 március 23., 2025 június 23.,2025. szeptember 23.,2025. december 23.,2026. március 23., 2026.június 23. 2026. szeptember 23. |
| (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 (2021.június 18.- 2021. szeptember 23.) kamatlába, azaz induló kamatláb: 1,12%  |
| <b>Diszkont Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:</b>   | Nem alkalmazandó  |
| <b>Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:</b>  | Nem alkalmazandó  |
| <b>A JELZÁLOGLEVELEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>  |   |
| <b>Visszaváltás a jelzáloglevél tulajdonosok döntése alapján:</b>  | Nem Alkalmazandó  |
| <b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>   | Nem Alkalmazandó  |
| <b>A JELZÁLOGLEVELEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK</b>   |   |
| <b>A Jelzáloglevelek törlesztése</b>   |   |
| (i) Jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:  | Névérték  |

|   |  |
|---|--|
| (ii) Törlesztési Nap(ok):   | 2026. szeptember 23.   |
| (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   |
| <b>A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>                       |  |
| 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   |
| <b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>  |  |
| 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 ügyfélszámláiról 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:   | 2021. 06.14.10:00  |
| A Jegyzési időszak Zárása:  | 2021.06.16. 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:                             | 2021.06.16.15 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 ( <a href="http://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank">www.kh.hu/csoport/jelzalogbank</a> ) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett hivatalos információtárolási rendszer ( <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> ) honlapján teszi közzé 2021. június 16-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 (2021. június 14-15. között naponta 10 és 14 óra között, 2021. június 16 -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. |
| <b>TŐZSDEI BEVEZETÉS</b>                            |   |
| Tervezett tőzsdei bevezetés:                        | A Kibocsátó nem tervezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek kibocsátással egyidőben történő bevezetését értéktőzsdére. A Kibocsátó később, a futamidő alatt dönthet a jelzáloglevelek tőzsdei bevezetéséről   |

| ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK   |  |
|---|--|
| A Kibocsátási Programra adott MNB hatósági engedély:                              | MNB H-KE-III-493/2020. számú határozat   |
| A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:                       | Kibocsátó Igazgatóságának 1/2021 (06.07.) 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, 2021. június 18-án  |
| ISIN azonosító:   | ISIN: HU0000653449   |
| Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:                              | 2021. június 10-én kiadott 2021. június 8.-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 a K&H Bank Zrt-t, mint Forgalmazót bízta meg. Az Alaptájékoztató mellékletét képező jegyzési ív formanyomtatványa megfelelően kitöltve és aláírva benyújtható személyesen az aukció időszak alatt (2021.június 14-15-én 10 és 14 óra között, 2021. június 16-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. Az ajánlattétel – a jegyzési időszak alatt - csak akkor válik érvényessé, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték átutalásra és jóváírásra kerül az ajánlattevő - K&H Bank Zrt-nél vezetett - ügyfélszámláján, vagy a Forgalmazóval a jelzáloglevél vételre kötött külön megállapodás feltételei szerint kerül megfizetésre. | 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, 2021.június 10.

**K&H Bank Zrt.**

**K&H Jelzálogbank Zrt.**

Melléklet:

- az adott kibocsátás összefoglalója
- vagyonellenőr nyilatkozata

## ÖSSZEFOGLALÓ

### A K&H Jelzálogbank Zrt. 2020-2021 évi 200 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Programja keretében 15 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló KHJZB2026V 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 (KHJZB2026V) 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 (KHJZB2026V) vonatkozó befektetési döntésének a meghozatalát.

#### I. BEVEZETÉS

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Figyelmeztetések:                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>ez az Összefoglaló a KHJZB2026V jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételekhez készült;</li> <li>az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Kibocsátó 2020-2021. évi 200 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Programjának Alaptájékoztatói KHJZB2026V jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia;</li> <li>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</li> <li>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</li> <li>adott esetben a Kibocsátó és a Kezes nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőkéje egy részét, vagy egészét</li> </ul> |
| Jelzáloglevél:                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>KHJZB2026V</li> <li>ISIN HU0000653449.....</li> <li>A jegyzési eljárás során 5 év és 3 hónap futamidejű, változó kamatozású, negyedévente kamatot fizető jelzáloglevél kerül forgalomba hozatalra.</li> </ul>  |
| Kibocsátó:                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>K&amp;H Jelzálogbank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000)</li> <li>Cégjegyzékszám: 01-10-048846, LEI: 213800YJXYG46SNEED25</li> <li><a href="https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank">https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank</a>.</li> </ul>   |
| Forgalmazó:                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>K&amp;H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000)</li> <li>LEI: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45</li> <li>Cégjegyzékszám: 01-10-041043,</li> <li><a href="https://www.kh.hu/bank">https://www.kh.hu/bank</a></li> </ul>   |
| Felügyelet:                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9., telefon: +36 1 428 2600)</li> <li><a href="http://www.mnb.hu/">http://www.mnb.hu/</a></li> </ul>   |
| Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: | <ul style="list-style-type: none"> <li>2020.október 15-én jóváhagyott MNB H-KE-III-493/2020. számú határozat</li> </ul>   |

## II. KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

### **A Kibocsátó rövid bemutatása**

A KHJZB2026V 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-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX tv. (Jht) rendelkezései szabályozzák.

A Kibocsátó

-Igazgatósága: Molnár Gergő Igazgatóság elnöke, vezérigazgató, Ecsedi Paula Igazgatóság tagja, általános vezérigazgató helyettes, dr. Józsa Krisztina Igazgatóság tagja, operációs vezető, Mária György Igazgatóság tagja, operációs vezető

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

-Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

-Vagyonellenőre: KPMG Hungária Kft.

### **A Kibocsátó kiemelt pénzügyi információi**

1) A Kibocsátó 2020. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 153.769 millió forint.

Főbb mérlegtételek:

- Pénzszámlák: a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 1.354 millió forint
- Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések: 152.408 millió forint, mely teljes egészében éven túli lejáratú refinanszírozási hitelkövetelés.
- Saját tőke: 6.262 millió forint, amelyből 3.200 millió forint jegyzett tőke, a tőketartalék 2.300 millió forint, 81 millió forint egyéb tartalék, és 681 millió forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 3.660 millió forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 2.918 millió forint
- Működési költségek összege: 341 millió forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 46 millió forint, az értékcsökkenés 1 millió forint, míg az egyéb igazgatási költségek 294 millió forintot tettek ki.
- A Jelzálogbank 2020. év végére vonatkozó adózott eredménye 348 millió forint. A Kibocsátó tulajdonosa úgy döntött, hogy a Kibocsátó osztalékot nem fizet.

2) A Kibocsátó 2019. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 148.400 millió forint.

Főbb mérlegtételek:

- Pénzszámlák: a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 2.539 millió forint





- Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések: 145.837 millió forint, mely teljes egészében éven túli lejáratú refinanszírozási hitelkövetelés.
- Saját tőke: 5.914 millió forint, amelyből 3.200 millió forint jegyzett tőke, a tőketartalék 2.300 millió forint, 46 millió forint egyéb tartalék, és 368 millió forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 3.035 millió forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 2.488 millió forint
- Működési költségek összege: 281 millió forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 50 millió forint, az értéksökkenés 2 millió forint, míg az egyéb igazgatási költségek 229 millió forintot tettek ki.
- A Kibocsátó 2019. év végére vonatkozó adózott eredménye 217 millió forint. A Kibocsátó tulajdonosa úgy döntött, hogy a Kibocsátó osztalékot nem fizet.

A Kibocsátó 2019. és 2020. év végi mérlegeit a Könyvvizsgáló korlátozó záradék nélkül auditálta.

### ***A Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok***

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.

A koronavírus gazdasági hatásainak enyhítése céljából a magyar Kormány által 2020. március 18-án meghirdetett, majd többször meghosszabbított pénzügyi moratórium a pénzügyi intézményekkel szembeni követelésekre nem terjednek ki, ezért - mivel a Jelzálogbank követeléseire erre az ügyfélkörre korlátozódnak - a moratóriumnak nincs közvetlen hatása a Jelzálogbank pénzügyi-, jövedelmi helyzetére.

## **III. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK**

### ***A KHJZB2026V jelzáloglevél fő jellemzői***

Névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Jelzáloglevél sorozat neve: KHJZB2026V

Címlete: 50.000.000 Ft

Össznévérték: 15.000.000.000 Ft

ISIN kód: HU0000653449

A jelzáloglevelek előállítása: dematerializált

Futamidő: 5 év és 3 hónap

Az értékpapírhoz fűződő jogok: A jelzáloglevél-tulajdonosok jogosultak a jelzáloglevelek kamataira a kamatfizetési napokon, valamint a jelzáloglevelek névértékére lejáratkor.

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 vagyron részét, 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 kezdeményezi a jelzáloglevelek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A Kibocsátó később, a futamidő alatt dönthet a jelzáloglevelek tőzsdei bevezetéséről.

### **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.)

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: Peter Andronov Igazgatóság elnöke, Christine Rijsseghem Igazgatóság tagja, Guy Libot 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, Cedric Du Monceau Felügyelő Bizottság tagja, Marc Wittemans Felügyelő Bizottság tagja, Jan Van Hove Felügyelő Bizottság tagja, Szombati-Kovács Ágnes Felügyelő Bizottság tagja, dr. Galaczi Áron Felügyelő Bizottság tagja

-Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

#### Kezes kiemelt pénzügyi információi

A K&H Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció 2019. és 2020. december 31-én:

## Mérleg

| Mrd Ft   | 2019.<br>12.31. | 2020.<br>12.31. | Változás |
|--|-----------------|-----------------|----------|
| Mérlegfőösszeg   | 3 554           | 4 417           | +24,3%   |
| Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek | 813             | 1 163           | +43,0%   |
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések                  | 1 555           | 1 838           | +18,2%   |
| Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek                         | 2 611           | 3 247           | +24,3%   |
| Saját tőke   | 357             | 388             | +8,7%    |

## Eredmény

| Mrd Ft                | 2019 | 2020 |
|-----------------------|------|------|
| Adózás utáni eredmény | 50,4 | 32,5 |

A Bank 2020-as adózás utáni eredményét negatívan befolyásolták a Covid-19 járványhoz kapcsolódó egyszeri hatások:

- A pénzügyi moratórium miatti veszteség (amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz kapcsolódó módosítás): -4,4 milliárd Ft
- 19,7 milliárd Ft Covid-19-cel kapcsolatos IFRS 9 alapú kollektív értékvesztés a várható jövőbeni hitelezési veszteségekre

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.

**Az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok**

-Kamatkockázat: annak kockázata, hogy a piaci hozamok elmozdulása negatívan is befolyásolhatja az értékpapírok piaci értékét.

-Árfolyamkockázat: az árfolyam átváltásával kapcsolatosan kockázat azon befektetők számára, akik a jelzáloglevelek devizanemétől különböző devizában denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket.

-Likviditási kockázat: annak kockázata, hogy a befektetők nem lesznek képesek könnyen vagy egyáltalán nem lesznek képesek értékesíteni jelzálogleveleiket, illetve nem azon az áron, amely elvárható lenne a hasonló befektetési eszközök másodlagos piaca alapján.

**IV. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK**

A forgalomba hozatal jellege: nyilvános

A forgalomba hozatal módja: jegyzési eljárás

A forgalomba hozatal (jegyzés) időpontja 2021. június 14-16

A forgalomba hozatal helye: Magyarország

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 (2021. június 14-15. között naponta 10 és 14 óra között, 2021. június 16 -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 Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja a jegyzési túlkeresletet.

Forgalomba hozatali korlátozások: A jelzáloglevélre vételi ajánlatot a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény szerinti olyan intézményi befektető tehet, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Bank.

A Kibocsátó nem kezdeményezi a Jelzálogleveleknek a Budapesti Értéktőzsde szabályozott piacára történő bevezetését.

A forgalomba hozatal becsült összköltsége: a forgalomba hozatal összes költségeit a Kibocsátó viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a 20.000.000 Ft-ot a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt.

A Kibocsátó a kibocsátással kapcsolatban a befektetőkre nem terhel költségeket, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a jelzáloglevelek dematerializált formában értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektetők részére.

Az Alaptájékoztató több, a Tpt. 27. § (5) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet 8. cikke alapján elkészített alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Program keretében a Kibocsátó tőzsdei jelzálogleveleket és nyilvános jelzálogleveleket nyilvánosan vagy zártkörűen forgalomba hozni.

Várható nettó bevételek és annak felhasználása: A jelzáloglevelek értékesítéséből várhatóan befolyó bevételek összege: a jegyzés során kialakult nettó árfolyam függvényében.

A Program célja, hogy a Kibocsátó időről időre jelzáloglevelek forgalomba hozatala által biztosítsa forrásait. A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja fel.

A nyilvános ajánlattételre vonatkozó összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

## 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 KHJZB2026V kódú és forintban denominált jelzáloglevél sorozatok kibocsátásához készített, a Végleges Feltételek alapján 2021. június 18-án kibocsátani tervezett jelzáloglevél sorozatrészlet, melyek összesített tervezett névértéke 15.000.000.000 Ft, azaz tizenötmilliárd forint

figyelembevételével a K&H Jelzálogbank Zrt. 2021.június 8- i fordulónapon nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű és megfelelő összetételű fedezettel.

Budapest, 2021.június 10.

**KPMG Hungária Kft.**