

K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2020-2021. évi 200 000 000 000 FORINT KERETÖSSZEGŰ Jelzáloglevél Program

Alaptájékoztatók

Jelen Alaptájékoztatók (továbbiakban: Alaptájékoztató) elnevezésű dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Jelzáloglevél Program keretében a Budapesti Értéktőzsde által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket lehet nyilvánosan forgalomba hozni.

A kibocsátásra kerülő jelzáloglevelekre vonatkozó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket az adott jelzáloglevelekre alkalmazandó végleges feltételek (továbbiakban: Végleges Feltételek) tartalmazzák, melyek minden egyes kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt kerülnek közzétételre.

**Kibocsátó: K&H Jelzálogbank Zrt. , székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
(továbbiakban: Kibocsátó)**

**Forgalmazó és Kezes: K&H Bank Zrt., székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor
9. (továbbiakban: K&H Bank vagy Forgalmazó vagy Kezes)**

Az Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank 2020. október 15-én a H-KE-III-493/2020. számú határozatával jóváhagyta, mely 12 hónapig érvényes.

A Magyar Nemzeti Bank az Alaptájékoztatót 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 teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásainak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és ez a jóváhagyás nem tekinthető a Kibocsátónak vagy a jelzáloglevelek minőségének a jóváhagyásaként.

Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

TARTALOM

I. AZ AJÁNLTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA	4
II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	7
1. A Kibocsátó jelen Jelzáloglevél program keretében vállalt kötelezettségeit érintő kockázati tényezők	7
1.1. COVID-19 járványhelyzet	7
1.2. Hitelezési kockázat	8
1.3. Piaci kockázat	8
1.4. Működési (operációs) kockázat	8
1.5. Likviditási kockázat	9
1.6. A Kezessel és a kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezők	9
1.7. Szabályozói környezet változása	9
2. A Jelzáloglevél programban kibocsátott jelzáloglevelekben rejlő kockázatok.....	10
2.1. A kibocsátott Jelzáloglevél nem felel meg valamennyi befektető befektetési céljainak	10
2.2. Jogszabályváltozások	10
2.3. Jelzáloglevelek a Kibocsátó visszavásárlási opciójával	10
2.4. Fix kamatozású jelzáloglevelek	11
2.5. Diszkont jelzáloglevelek	11
2.6. Változó kamatozású jelzáloglevelek	11
2.7. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és a fizetésképtelenségi eljárás során jelentkező kockázatok	11
2.8. Másodpiac kockázatai	14
2.9. Árfolyam kockázat	14
2.10. Kamatláb kockázat	15
2.11. Hitelminősítés kockázatai	15
2.12. A jegyzési eljárás kockázatai	15
2.13. Az aukciós eljárás kockázatai	15
III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	16
1. Felelős személyek	16
1.1. Felelősségvállaló személy	16
1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat	16
2. Bejegyzett könyvvizsgálók	16
3. Kockázatok és kezelésük	16
3.1. Kockázati tényezők	16
3.2. A Kibocsátó kockázatkezelésének ismertetése	16
4. A Kibocsátó bemutatása	17
4.1. Általános ismertetés	17
4.2. Kibocsátó története	18
5. Üzleti tevékenység	19
5.1. Fő tevékenységi körök	19
5.2. Egyéb információk a Kibocsátó tevékenységéről	19
6. Szervezeti felépítés	20
6.1. A Kibocsátó működési modellje	20
6.2. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása	20
7. Trendek	21
7.1. A Kibocsátó működésére hatással lévő jogalkotói intézkedések	21
7.2. A Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló trendek	22
8. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek	24
8.1. Irányító és felügyelő szervek tagjai	24
8.2. Összeférhetetlenségi nyilatkozat	25
9. Fő részvényesek	26

10. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	26
10.1. Kibocsátó jegyzett tőkéje:.....	26
10.2. Pénzügyi áttekintés	26
10.3. Bírósági eljárások	28
10.4. A kibocsátó és csoportja pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások	28
10.5. Hitelminősítés	28
11. A Kibocsátó lényeges szerződéselei	28
12. Harmadik féltől származó információk szakértői nyilatkozatok és összeférhetlenségi nyilatkozat	28
13. Megtekinthető dokumentumok.....	29
13.1. Hivatkozás útján beépített dokumentumok	29
13.2. Egyéb megtekinthető dokumentumok	29
14. Illetékes hatóságra és jóváhagyására vonatkozó nyilatkozatok	30
IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	31
1. Felelős személyek / Felelősségvállalási nyilatkozat	31
1.1. Felelősségvállaló személy	31
1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat	31
2. Kockázati tényezők.....	31
3. Lényeges információk	31
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	31
3.2. A Jelzáloglevél program célja, a bevétel felhasználása	31
3.3. Illetékes hatóságra és jóváhagyására vonatkozó nyilatkozatok	31
4. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett Jelzáloglevelekre vonatkozó információk.....	32
4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, ideértve az ISIN kódot (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számokat is	32
4.2. Kamatok és egyéb számítások	34
4.3. Kifizetések	38
4.4. Törlesztés és visszaváltás	39
4.5. Elévülés	41
4.6. További forgalomba hozatalok	41
4.7. Jelzáloglevél tulajdonosok képviselője	41
4.8. Felhatalmazás a Jelzáloglevél program felállítására	41
4.9. Új kibocsátások esetén az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja	41
4.10. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása	41
4.11. Adózás	42
4.12. Feltételek	42
4.13. Aukciós szabályok	42
4.14. Jegyzés szabályai	44
4.15. Közzétételek	47
4.16. Elővásárlási jogok	47
4.17. Forgalmazási terv és allokáció	47
4.18. Árképzés	47
4.19. Szervező , Forgalmazó és Fizető ügynök.....	48
5. Szabályozott piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok.....	48
5.1. Tájékoztatás a Jelzáloglevelek szabályozott piacra vagy azzal egyenértékű piacra való bevezetéséről	48
5.2. Tájékoztatás minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piacról, amelyen a Kibocsátó ismeretei szerint a felkínálható vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek	48
6. Kiegészítő információk	48
V. A KEZES ÉS A KEZESSÉG BEMUTATÁSA	49
1. Felelős személyek	50
1.1. Felelősségvállaló személy	50
1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat	50
2. Bejegyzett könyvvizsgálók	50

3. Kockázatok és kezelésük	50
4. A Kezes bemutatása	53
4.1. Általános ismertetés.....	53
4.2. Kezes története.....	53
5. Üzleti tevékenység	54
5.1. Fő tevékenységi körök.....	54
5.2. Egyéb információk a Kibocsátó tevékenységéről.....	54
6. Szervezeti felépítés	56
6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása.....	56
6.2. A K&H Bankcsoport Magyarországon működő — a Kezes és a Kibocsátón kívüli — egységeinek bemutatása.....	57
6.3. Belső szervezet.....	58
6.4. Függségi helyzet.....	58
7. Trendek	58
8. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek	59
8.1. Irányító és felügyelő szervek tagjai.....	59
8.2. Összeférhetlenségi nyilatkozat.....	60
9. Fő részvényesek	60
10. A Kezes eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	61
10.1. Kezes jegyzett tőkéje:.....	61
10.2. Kezes hitelminősítése.....	61
10.3. Pénzügyi áttekintés.....	61
10.4. Bírósági eljárások.....	63
10.5. A Kezes pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások.....	63
11. A Kezes lényeges szerződésai	63
12. Harmadik féltől származó információk szakértői nyilatkozatok és összeférhetlenségi nyilatkozat	63
13. Megtekinthető dokumentumok	63
VI. minták	65
VII. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	74

I. AZ AJÁNLATTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A Program célja, hogy a Kibocsátó rugalmasan kezelhető és rövid eljárási időt igénybe vevő jelzáloglevél forgalomba hozatalokon keresztül forrást biztosítson, melyet jelzálog-hitelezés finanszírozására használjon fel.

A Kibocsátó a Program keretében több sorozatban, a sorozatokon belül több részletben hozhat forgalomba forintban, maximum 20 éves futamidejű, fix, vagy változó kamatozású, illetve diszkont, kizárólag névre szóló, dematerializált jelzálogleveleket jegyzési eljárás, illetve aukciós eljárás útján a jelen Alaptájékoztatókban meghatározottak szerint, melyekre vonatkozó végleges információkat a végleges feltételek tartalmazzák. A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek névértéke nem fogja meghaladni az 200.000.000.000 forintot. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Program keretében a keretösszeg erejéig jelzálogleveleket bocsásson ki. A jelzáloglevelek a jelzálog-hitelintézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (továbbiakban: Jht) , a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (továbbiakban: Kötvényrendelet), valamint a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény (Tpt.) értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A jelzálogleveleken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el. A jelzáloglevél kizárólag jelzálog-hitelintézet által a Jht. alapján kibocsátott értékpapír. A Jht. szabályozza a jelzálog-hitelintézetek speciális működési és a jelzáloglevelek forgalomba hozatalának feltételeit, amelyek biztosíthatják a hitelintézet biztonságos működését, mind a hitelezési, mind a forrásgyűjtési (jelzáloglevél forgalomba hozatali) oldalról. A Jht. szerint jelzáloglevelek csak megfelelő fedezet mellett bocsáthatók ki, amelynek meglétét a jelzálogbank vagyonellenőre folyamatosan ellenőrzi. A jelzáloglevél tulajdonosokat további szabályok védik a jelzálogleveleket kibocsátó jelzálog-hitelintézetek felszámolása és a velük szemben kezdeményezett végrehajtási eljárás esetén. A Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalok esetében a kibocsátásra kerülő értékpapírok ISIN-kódját, és amennyiben van, más értékpapír-azonosítóra vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

A Program során kibocsátott értékpapírok Magyarország területén kerülnek forgalomba hozatalra. A jelzálogleveleket a vonatkozó hatályos jogszabályok alapján lehet forgalomba hozni és értékesíteni devizabelföldi és devizakülföldi Tpt. szerinti olyan intézményi befektetőnek, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.) szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Banknak.

A kibocsátott, illetve kibocsátandó 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 Jelzálogleveleket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Jelzáloglevél Program keretében kibocsátott jelzáloglevelekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

A jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht–ben meghatározott fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A jelzáloglevelek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a vonatkozó jogszabályok alapján a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során elsőbbséget élveznek.

2019. október 1-jei hatályba lépéssel a K&H Bank, mint Kezes készfizető kezességvállalási nyilatkozatot tett. A Kezes 2019. október 1-jétől feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal arra, hogy ezen időpontban a Kibocsátó által már kibocsátott és forgalomban lévő, valamint a jövőben kibocsátandó és forgalomba kerülő jelzáloglevelek bármelyikének bármely jogosultja részéről – írásban hozzá benyújtott kérése esetén – fizetést teljesít a Jelzáloglevelek egésze, vagy egy része (legyen az tőke, kamat, vagy bármely más, a jelzáloglevél dokumentációján alapuló fizetési kötelezettség) erejéig, amennyiben azt a jelzáloglevelek dokumentációjában rögzített napon, a dokumentációban rögzített feltételek szerint a Kibocsátó nem fizette meg a jogosult számára. A Kezes megfelelő tájékoztatás közzétételével a jövőre nézve megszüntetheti a Készfizető Kezességvállalásból eredő fizetési kötelezettségeit. A kezességvállalási dokumentum a Kibocsátó honlapján (<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>) megtalálható.

A Program keretében a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő, valamint szabályozott piacra be nem vezetett jelzálogleveleket egyaránt forgalomba hozhat. A Kibocsátó az egyes kibocsátások során a

vonatkozó végleges feltételekben jelöli meg, hogy az adott értékpapírok tőzsdei bevezetését kezdeményezi, vagy az adott értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetését nem kezdeményezi.

Figyelemmel az (EU) 2017/1129 Rendelet (Prospektus Rendelet) 2. cikkének e) pontjára, minősített befektető – többek között – az elfogadható partner, a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdésének a) pontja szerint pedig az értékpapírokra vonatkozó ilyen nyilvános ajánlattétel mentességet élvez a tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség alól, ugyanakkor a Prospektus Rendelet 4. cikke értelmében ilyen esetben önkéntesen is készíthető a Prospektus rendeletnek megfelelő tájékoztató.

Az előbbiekre tekintettel a Kibocsátó hivatkozik a Prospektus rendelet 1. cikk (4) bekezdésében szereplő, értékpapíroknak tájékoztató közzétételi kötelezettség alá nem eső nyilvános ajánlattételekre, miszerint szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzáloglevelek esetében ezen nyilvános ajánlattételek az Alaptájékoztató, mint ebből a szempontból önkéntesen készített tájékoztató hatálya alá tartoznak az ajánlattétel szempontjából. Egyebekben tájékoztató készítési kötelezettség alól mentes, és ebben a tekintetben önkéntes tájékoztató készítési kötelezettséget vállalt nyilvános ajánlattételek esetében a szabályozott piacra történő bevezetést már tájékoztató készítési kötelezettség terheli, így Kibocsátó ezen esetekben (is) az ilyen nyilvános ajánlattételekkel kapcsolatos szabályozott piaci bevezetéseket az Alaptájékoztató hatálya alatt, összege keretében, az Alaptájékoztató érvényességének időtartama alatt kívánja megtenni.

A Kibocsátó közzétételeit a 24/2008 (VIII.15.) PM rendeletnek megfelelően a BÉT honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) és a Kibocsátó honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) teszi közzé, valamint megküldi a Kibocsátó által választott honlappal rendelkező média szerkesztőségek.

A Program keretében kibocsátásra kerülő jelzáloglevelekbe történő megalapozott befektetési döntést csak az Alaptájékoztató egészének – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, az Alaptájékoztató kiegészítéseit, valamint az egyes kibocsátásokra vonatkozó végleges feltételeket is – ismeretében lehet meghozni. Az Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Program keretében kibocsátott jelzálogleveleket a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a jelzáloglevelekbe érdemes befektetni. A jelzáloglevelekbe fektetők viselik befektetésük kockázatait. 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. Az Alaptájékoztatóban vagy annak bármely kiegészítésében adott információért, és ezzel összefüggésben a jelzáloglevél tulajdonosának okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felel a Tpt. 29.§ (1) bekezdése alapján.

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 befektető részére.

A Kibocsátó vezető és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek érdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi fejezet az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezésétől szóló Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (továbbiakban: (EU) 2017/1129 Rendelet) szerinti legfontosabb kockázati tényezőket foglalja össze, melyek érinthetik a Kibocsátónak azt a képességét, hogy eleget tegyen a jelen Kibocsátási Program keretében kibocsátott jelzáloglevelekben foglalt kötelezettségeinek. A jelzáloglevelekbe való befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Az alábbi tényezők - melyek kapcsolatosak a Kibocsátó üzleti tevékenységével, illetve a Jelzáloglevelekkel mint befektetési eszközökkel - jövőbeli felmerülése esetleges, a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy előre jelezze ezen tényezők felmerülését, illetve fel nem merülését, valamint ezek jövőbeli valószínűségét.

Azok a kockázati tényezők, melyek a Jelzáloglevél program során kibocsátott jelzáloglevelek piaci kockázatainak megítéléséhez szükségesek, szintén a Jelzáloglevél program jelen fejezetében kerülnek ismertetésre.

A Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy az alábbi kockázati tényezők lefedik a Jelzáloglevél program keretében kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezőket, emellett azonban esetlegesen egyéb tényezők is befolyásolhatják a Kibocsátót abban, hogy a Jelzáloglevél program keretében kibocsátott jelzáloglevelekhez kapcsolódó kötelezettségeinek eleget tegyen.

A Jelzáloglevél program keretében kibocsátott jelzáloglevelekbe esetlegesen befektetni kívánó ügyfeleknek azonban – jelen Fejezet megértésén és áttanulmányozásán túl – az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.

A jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht. értelmében fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A jelzáloglevelek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a vonatkozó jogszabályok alapján a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során elsőbbséget élveznek. A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek egymással, illetve a Kibocsátó által kibocsátott más jelzáloglevelekkel azonos ranghelyen állnak.

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

A Kibocsátó nyilatkozik, hogy elérhető a European Securities and Markets Authority által kiadott „Iránymutatás a tájékoztatóról szóló rendelet szerinti kockázati tényezőkről” (<https://www.mnb.hu/felugyelet/felugyeleti-keretrendszer/felugyeleti-hirek/hirek-ujdontsagok/kockazati-tenyezokrol-szolo-esma-iranymutatas-alkalmazasa-a-tajekoztatok-jovahagyasa-soran>).

1. A Kibocsátó jelen Jelzáloglevél program keretében vállalt kötelezettségeit érintő kockázati tényezők

1.1. COVID-19 járványhelyzet

A COVID-19 járványhelyzet jelentősen átírhatja az ingatlanpiacot. A gazdaság ideiglenes leállítása a munkanélküliségi ráta emelkedéséhez vezethet, az így megjelenő extra munkaerő kínálat pedig egyrészt az építőiparban a korábbi években tapasztalt munkaerőhiányt enyhítheti, ezen keresztül az áremelkedés megállításához, sőt akár árcsökkenéshez is vezethet, másrészt a kereslet csökkenését is okozhatja, ami szintén lefele ható nyomást helyez az ingatlanárakra.

A járvány gazdasági hatásainak mérséklésére számos gazdasági intézkedés történt, melyek érinthetik a Kibocsátó működését. A Kormány határozott a 2020. március 18-a előtt felvett lakossági hitelek – ideértve többek között a lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghiteleket is – törlesztésének felfüggesztéséről (a továbbiakban: Moratórium). A Moratórium 2020. december 31-ig van érvényben, de ezt a Kormány egy újabb rendeletével akár meg is hosszabbíthatja. A bankok likviditási helyzetének javítására az MNB több intézkedést hozott, többek között hosszú lejáratú fedezett hitel tendereket indított el. Emellett a jegybank enyhített a bankok tőkekötelezettségein is.

A COVID-19 járványhelyzet hatásai a jelzáloghitel-piacon is jelentős visszaesést okozhatnak. A jelzáloghitel-piac változásai hatással lehetnek a jelzáloglevél-piacra is, hiszen a tervezettől eltérő módon alakíthatják a finanszírozandó hitelállományt. A Moratórium lassítja a meglévő hitelállomány csökkenését, ugyanakkor a

hitelezési aktivitás visszaesése értelemszerűen az állomány növekedése ellen hat. A finanszírozási igény potenciális növekedésére tekintettel az MNB 2020. április 7-i bejelentése alapján jelzáloglevél-vásárlási programot indított.

A COVID-19 járványhelyzet 2019. év végén történő megjelenése turbulenciát okozott a világgazdaságban, a pénzpiacokon, valamint a globális politikai és szociális-közgazdasági környezetben is. A kormányok továbbá a nemzetközi szervezetek a járványhelyzet kezelése céljából számos intézkedést hoznak, a Kibocsátó és a Kezes a jelen Alaptájékoztató jóváhagyásának napját követően továbbra is nyomon követi a COVID-19 járvány alakulásának a Kibocsátó és a Kezes valamint csoportjának működésére gyakorolt esetleges hatásait.

A Kibocsátó és különösen a refinanszírozott K&H Bank kölcsönportfóliójának növekvő mértékű restrukturálására és a kölcsönportfólióval kapcsolatos megnövekedett mértékű értékvesztés alkalmazására kerülhet sor, tekintettel arra, hogy a járványhelyzet, egy esetleges gazdasági visszaesés és a járványhelyzetre (illetve az azzal együtt járó esetleges gazdasági visszaesésre) adott esetleges (kormányzati vagy egyéb) válaszingyintézkedések – ideértve a jelzáloghitelek törlesztésének esetleges felfüggesztését, a késedelmi kamatok megfizetésével kapcsolatos új szabályozás elfogadását, a szerződések felmondásával kapcsolatos korlátozások alkalmazását és/vagy végrehajtási intézkedéseknek vagy fizetési moratóriumoknak a fizetési képtelenségi és/vagy végrehajtási eljárások során történő alkalmazását – negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és a Kezes azon képességére, hogy a hitelfelvevőktől törlesztésben részesüljön vagy törlesztést igényeljen.

A fentiekben ismertetett, továbbá a jelen Alaptájékoztató jóváhagyásának napján még nem azonosítható hatások befolyásolhatják a Kibocsátó a Kezes pénzügyi teljesítményét, tőkehelyzetét, likviditását és nyereségességét, a Kibocsátónak és a Kezesnek a jelzáloglevelekkel kapcsolatos kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét valamint a jelzáloglevelek értékét.

A Kibocsátó a COVID-19 járványhelyzetből eredő kockázatokat összességében közepesnek tekinti.

1.2. Hitelezési kockázat

Hitelkockázat alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Kibocsátó akkor szenvedne el, ha hitelfelvevője fizetési képtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó célja hitelminőségének fenntartása, ennek érdekében a hiteleit és a kapcsolódó fedezeteket folyamatosan figyelemmel kíséri, továbbá vagyonellenőre rendszeresen ellenőrzi.

A hitelezési kockázat konkrétan annak kockázata, hogy a Kibocsátó ügyfele képtelen vagy nem hajlandó a Kibocsátóval szemben vállalt kötelezettsége teljesítésére. A hiteleken és követeléseken keletkező hitelezési kockázatot a Kibocsátó a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli.

A Kibocsátó a hitelkockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

1.3. Piaci kockázat

A Kibocsátó eszközeinek és forrásainak eltérő szerkezetéből adódóan likviditási-, kamat- és árfolyamkockázatnak van kitéve. Ezeket a piaci kockázatokat a forgalomba kerülő jelzáloglevelek feltételeivel, illetve derivatív ügyletek kötésével kezeli. A Kibocsátó az eszköz-forrás szerkezet kialakításakor kockázatsemleges pozícióra törekszik, célja eszközei és forrásai fenti mutatóinak összesített módon, dinamikus történő közelítésével fedezett pozíció kialakítása, illetve fenntartása.

A Kibocsátó a piaci kockázatokat a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli, az ilyen kockázatoknak kitett állományokat rendszeresen monitorolja. Mindezen módszerek mellett sem jelezhetők előre teljes bizonyossággal és pontossággal azok a gazdasági és piaci események, melyek a piaci kockázatok kiváltói lehetnek, és ezek Kibocsátóra gyakorolt hatása sem jelezhető előre teljes bizonyossággal.

A Kibocsátó a piaci kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

1.4. Működési (operációs) 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

valószínűségét értjük. A Kibocsátó működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így a Kibocsátót is érintik a kezelésükkel kapcsolatos feladatok. A Kibocsátó szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, valamint a K&H Bankcsoporttal egységes módszertan alapján igyekszik megvalósítani a működési kockázatkezelést.

Az operációs kockázatok jellemzően szándékos visszaélésekből, a Kibocsátó munkavállalói által vétett hibákból, az alkalmazott számítástechnikai rendszerek nem megfelelő működéséből, hibáiból, a törvényi felügyeleti elvárásoknak és ügyviteli előírásoknak való meg nem felelésből, az alkalmazott technikai/irodai berendezések meghibásodásából, természeti katasztrófákból, vagy a Kibocsátó üzleti partnerei, igénybe vett szolgáltatói, alvállalkozói által elkövetett hibákból, illetőleg egyéb, előre nem látható külső hatásokból adódnak.

A Kibocsátó az operációs kockázatokat a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli. Mindezen módszerek mellett sem jelezhetőek előre teljes bizonyossággal és pontossággal mindazok az események melyek az operációs kockázatok kiváltói lehetnek, és ezek Kibocsátóra gyakorolt hatása sem jelezhető előre, illetve zárható ki teljes bizonyossággal.

A Kibocsátó a működési kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

1.5. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Kibocsátó nem tudja előre jelezni illetve kezelni az eszköz oldali és a forrásoldali állományai lejáratait, ennek megfelelően esedékes fizetési kötelezettségeinek nem tud eleget tenni.

A Kibocsátó az eszközök, források és kötelezettségek struktúráját oly módon kezeli, amely lehetőséget teremt egyfelől a bevételei maximalizálására, másrészt azonban biztosítja, hogy a kötelezettségeinek azok esedékessége szerint eleget tudjon tenni. A Kibocsátó a likviditási kockázatokat a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli.

A Kibocsátó a likviditási kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

1.6. A Kezessel és a kezességvállalásának teljesítésével kapcsolatos kockázati tényezők

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 bankszektorral, a K&H Bankcsoport működésével kapcsolatos kockázatok, illetve a hitel-, kamat-, likviditási, piaci és devizaárfolyam kockázatok. A Kezesre és a kezességgel kapcsolatos kockázat, valamint a kezesség jellege, hatálya, közzéteendő információk és rendelkezésre álló dokumentumok az V. fejezetben kerülnek bemutatásra.

A Kibocsátó a kezességgel kapcsolatos kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

1.7. Szabályozói környezet változása

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.

A Kibocsátót érintő jogszabályok, s egyéb állami szabályozók megváltozása jelentős kockázatot rejt magában s 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 Kibocsátó nem nyújt hitelt fogyasztónak, így a fogyasztókat érintő szabályok változása közvetetten, a partnerbank refinanszírozásán keresztül érinti, azaz a partnerbank szerződéses pozícióját elnehezítő bármely jogszabályváltozás a partnerbank fizetőképességének romlásán keresztül hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátót hátrányosan érinthetik azok a jogszabály változások, amelyek akadályozzák a zálogjogosult követelésének az ingatlan zálogtárgyból történő kielégítését.

Az adórendszer változása további kockázati tényezőként jelentkezik. A Kibocsátó nem tudja kizárni, hogy a jövőben olyan adó-, járadék-, illeték, illetve egyéb állami fizetési kötelezettsége keletkezik, amely kedvezőtlenül érintheti jövedelmezőségét.

A Kibocsátóra negatívan hathat az olyan szabályozói előírás vagy intézkedés, amely a kötelező tartalékráta mértékén, a szavatoló tőkére vonatkozó előírásokon, bírságfizetési kötelezettségének, vagy bármely egyéb fizetési kötelezettség előírásán keresztül érvényesül.

A világválság miatt folyamatosan változó jogszabályi és gazdasági környezetre tekintettel javasolt a járvánnyal kapcsolatban alkotott jogszabályok, pénzügyi, monetáris és gazdaságvédelmi intézkedések folyamatos nyomon követése.

A Kibocsátó a szabályozói környezettel kapcsolatos kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2. A Jelzáloglevél programban kibocsátott jelzáloglevelekben rejlő kockázatok

2.1. A kibocsátott Jelzáloglevél nem felel meg valamennyi befektető befektetési céljainak

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy számára a jelzáloglevelek megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve mérlegelnie, hogy

- megfelelő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a jelzáloglevelekbe történő befektetéshez, a jelzáloglevelek előnyeinak és esetleges kockázatainak értékeléséhez, valamint az Alaptájékoztatókban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében;
- rendelkezik-e megfelelő hozzáféréssel és tudással az elemzéshez szükséges eszközökhöz és azok megértéséhez, abban a tekintetben, hogy a jelzáloglevél befektetés milyen hatással lesz a már esetlegesen tulajdonában lévő befektetési portfólió megváltozására;
- rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a jelzáloglevelekbe való befektetés kockázatainak fedezéséhez;
- a jelzáloglevelekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak;
- a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, illetve tisztában van-e a jelzáloglevelek kockázataival összefüggésben az egyes pénzügyi piacok és indexek viselkedésével, valamint
- a befektetés összhangban van-e a vonatkozó előírásokkal és jogszabályokkal.

A fentiekén túl a referencia értékhez kötött jelzáloglevelek olyan kockázatokat is jelenthetnek a befektetők számára, amelyek a hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban megjelenő kockázatokon túlmutatnak.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.2. Jogszabályváltozások

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

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.3. Jelzáloglevelek a Kibocsátó visszavásárlási opciójával

A Kibocsátási Program alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan jelzálogleveleket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszavásárolhatók. Az ilyen jelzáloglevelek piaci árát ez a visszaváltási opció korlátozhatja.

A Kibocsátó a klasszikus hitelezési jogot megtestesítő jelzáloglevelek tekintetében minden valószínűség szerint akkor él a lejárat előtti visszavásárlás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a

jelzáloglevelek kamata. Ebben az esetben, a befektető általában nem biztos, hogy a jelzáloglevelek kamatának megfelelő szinten képes lesz arra, hogy a visszavásárlási összeget egy hasonló kamatozású eszközbe újra befektesse. Az ilyen jelzáloglevelek lehetséges befektetőinek mérlegelniük kell az újra befektetési kockázatot a piacon elérhető egyéb hasonló befektetési lehetőségek figyelembe vételével.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.4. Fix kamatozású jelzáloglevelek

A fix kamatozású jelzáloglevelek kamatlába fix vagy összegszerűen megadott kamatösszege van. A fix kamatozású jelzáloglevelekbe való befektetés annak a kockázatát hordozza, hogy a befektetés futamideje alatti későbbi kamatváltozások kedvezőtlenül befolyásolják a befektetés piaci értékét.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.5. Diszkont jelzáloglevelek

A diszkont jelzáloglevelek a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra. A kibocsátási ár és a lejáratkor kifizetendő összeg különbsége jelenti a befektető számára a hozamot. A diszkont jelzáloglevél árfolyama a piaci kamatszintek változása miatt csökkenhet. Az árfolyam ingadozása a fix kamatozású jelzáloglevelek árfolyamával összehasonlítva ingadozóbb.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.6. Változó kamatozású jelzáloglevelek

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 Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.7. A jelzáloglevél fedezeti rendszere és a fizetésképtelenségi eljárás során jelentkező kockázatok

A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A fedezet rendes fedezetet és pótfedezetet tartalmazhat.

A fenti követelményt a jelzálog-hitelintézetnek oly módon kell teljesítenie, hogy

- a fedezetként figyelembe vett tőkekövetelések értékvesztéssel csökkentett együttes értékének meg kell haladnia a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének 100%-át,
- 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 jelzálog-hitelintézetnek haladéktalanul jelenteni kell a Magyar Nemzeti Banknak, ha a forgalomban lévő jelzáloglevelek fedezete nem felel meg az előbbieknél előírtaknak, illetve a fedezeten belül a rendes fedezet aránya nyolcvan százalék alá esik.

A jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyokról, a rendes és a pótfedezeti értékekről a jelzálog-hitelintézetnek fedezet-nyilvántartást kell vezetnie, amelyben a fedezeteket egyedileg mutatja ki.

A jelzálog-hitelintézet fedezet-nyilvántartási szabályzatot kell készítenie, melyet a Magyar Nemzeti Bank hagy jóvá.

Rendes fedezetként azon jelzáloghitelből, illetve refinanszírozási 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 fedezetül kikötött jelzálogjog a jelzálog-hitelintézet javára az ingatlan-nyilvántartásba bejegyzésre került. Rendes fedezetként a visszavásárlási vételár, valamint a kapcsolódó kölcsönrészből eredő tőkekövetelés és a szerződés alapján járó kamat, valamint kamat jellegű bevétel, továbbá a származtatott (derivatív) ügyletek Jht.-ban meghatározott 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 az önálló zálogjog alapítása, illetve jelzálognak átalakításos önálló zálogjoggá való

átalakítása, és ezeknek, illetve a jelzálognak különvált zálogjogként 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.

A jelzáloglevelek mindenkori fedezetét - a fenti megfelelés mellett - a jelzálog-hitelintézet a jelenérték alapján is biztosítani köteles.

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 annak 60%-áig vehető figyelembe. Ha a fedezetül lekötött ingatlan a bírósági végrehajtásról szóló törvény szerinti lakóingatlan, akkor a jelzáloghitelből és a refinanszírozási jelzáloghitelből eredő tőkekövetelés, illetve visszavásárlási vételár összege a hitelbiztosítéki érték 70%-áig vehető rendes fedezetként figyelembe.

A fedezeten belül a rendes fedezet aránya nem lehet kevesebb nyolcvan százaléknál.

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 bankjai, 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 Európa Tanács Fejlesztési Bankja (CEB) és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) által kibocsátott azon értékpapírok, melyek köteleztette a kibocsátó,
- 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 hitel,
- 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 a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (továbbiakban: Hpt) meghatározott, a jelzálog-hitelintézetrel szoros kapcsolatban álló hitelintézet vagy befektetési vállalkozás által kibocsátott fedezett kötvényt.

Vagyonellenőrt köteles megbízni a jelzálog-hitelintézet, megbízásának érvényességéhez a Magyar Nemzeti Bank engedélye szükséges. Vagyonellenőri feladatokkal csak olyan könyvvizsgáló társaság bízható meg, amely rendelkezik a Hpt.-ben meghatározott feltételekkel és a jelzálog-hitelintézet számára nem végez más könyvvizsgálói feladatot.

A vagyonellenőr bármikor betekinthez a jelzálog-hitelintézet olyan könyveibe és egyéb irataiba, amelyek a feladatai ellátásához szükséges adatokat tartalmaznak, és feladatai ellátásával kapcsolatosan felvilágosítást kérhet. A jelzálog-hitelintézet e nélkül is köteles a vagyonellenőrt folyamatosan tájékoztatni a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett jelzáloghitelek tőke- és kamattörlesztéseiről, valamint a zálogtárgyakat, illetve a pótfedezetet érintő változásokról.

A vagyonellenőr folyamatosan ellenőrzi fedezetet és igazolja a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezete mindenkori rendelkezésre állását, valamint a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, azok ingatlan-nyilvántartási adatai és hitelbiztosítéki értéke, továbbá a rendes és a pótfedezet fedezet-nyilvántartásba történő bejegyzését.

A vagyonellenőrnek haladéktalanul írásban jelenteni kell a Magyar Nemzeti Banknak, ha a forgalomban lévő jelzáloglevelek fedezete nem felel meg az előírtaknak.

A fedezet-nyilvántartásba bejegyzett zálogtárgyakra, valamint a rendes és a pótfedezetre vonatkozó adatokat csak a vagyonellenőr írásbeli hozzájárulásával lehet törölni.

Különleges felügyeletet gyakorol a Magyar Nemzeti Bank a jelzálog-hitelintézet felett a Hpt.-ben és a Tpt.-ben meghatározottakon túl. A különleges felügyelet keretében a Magyar Nemzeti Bank az általa összeállított vizsgálati terv szerint a jelzálog-hitelintézetnél évenként helyszíni ellenőrzést végez.

Közzétételi kötelezettségek terhelik a jelzálog-hitelintézetet a fedezetekkel kapcsolatban. A jelzálog-hitelintézet minden naptári negyedévet követően a tárgynegyedév utolsó napjára megállapítottan a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének és kamatának összegét, továbbá a vagyonellenőr által igazolt fedezetek értékét a felügyeleti szabályok szerint a Magyar Nemzeti Bank részére benyújtja, majd ezt követően egy országos napilapban és a tőzsde lapjában a hónap utolsó napjáig közzéteszi.

A közzététel, illetve a bejelentés a fedezetre vonatkozóan tartalmazza a rendes fedezet értékét, valamint a pótfedezeti értékeket.

A jelzálog-hitelintézet éves jelentésének a Tpt.-ben előírt tartalmi követelményeken túl tartalmaznia kell:

- a forgalomban levő jelzáloglevelek december 31-i állapot szerinti fedezeti értékeit, a pótfedezet tételes felsorolásával;
- az olyan végrehajtási árverések számát, amelyek a jelzálog-hitelintézet kérelmére indultak, a befejeződött árverések esetében az árverési eredmény és a még fennállt jelzáloghitel értékkülönbségét;
- a jelzáloghitelezéssel kapcsolatos veszteségek csökkentése, elhárítása érdekében vagy felszámolás, illetve végrehajtás következtében átvett ingatlanok számát, jogi jellegét, illetőleg művelési ágba sorolását;
- a jelzáloghitel-törlesztések összegét.

Felszámolás esetén különös szabályok vonatkoznak a jelzálog-hitelintézetre a hitelintézetek felszámolására vonatkozó általános szabályok mellett. 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 felszámolóbiztossal.

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

Jelzálog-hitelintézet felszámolása esetén - a fedezeti gondnok díjának, és a Jht.-ban 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 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. Az így meghatározott fedezeti és likvid eszközök nem képezik a felszámolási vagyon részét, azok kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek teljesítésére használhatók fel.

Ha a jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések kielégítésére a követelések megnyiltakor a jelzálog-hitelintézetnek a kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosok kielégítésére felhasználható vagyontárgyai nem elegendőek, a jelzáloglevelek tulajdonosainak, és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnereinek követeléseit a fedezetből követelésük arányában kerülnek kielégítésre. Ha a követelés lejáratok arányos kielégítés történt, úgy a vagyontárgyakból származó későbbi bevételek terhére és erejéig a fedezeti gondnok köteles a ki nem elégtített 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 törke- és kamatkövetelések kielégítését követően kell kiegyenlíteni.

A fedezeti gondnok a felszámolás kezdő időpontjától kezdődően kizárólagosan jogosult a jelzálog-hitelintézet fentiekben meghatározott vagyontárgyai tekintetében - a vagyonellenőri jogosultságok változatlan fennállása mellett - a jelzálog-hitelintézet nevében eljárni.

A fedezeti gondnok jogosult a jelzáloglevél-átruházást vagy a forgalomban lévő jelzáloglevelek visszavásárlását kezdeményezni, továbbá köteles a fedezetül szolgáló követeléseket a jelzálog-hitelintézet nevében érvényesíteni. A fedezeti gondnok jogosult továbbá fedezeti célú származtatott (derivatív) ügyletet kötni, az ilyen ügylet fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletnek minősül. A jelzálog-hitelintézet kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosok kielégítésére felhasználható vagyontárgyainak a felszámolási vagyontól elkülönült nyilvántartásáért a fedezeti gondnok a felelős. A fedezeti gondnok köteles mindent megtenni annak érdekében, hogy a vagyontárgyakból mindenkor biztosított legyen a követelések esedékességkor történő teljes körű kielégítése (fizetőképesség folyamatos fenntartása). Ha ez maradéktalanul nem biztosítható, úgy a fedezeti gondnok úgy köteles eljárni, hogy - a jelzáloglevelek lejáratú időpontjától függetlenül - a jelzáloglevél-tulajdonosok kielégítése törkekövetelésük arányában történjen.

A felszámolás kezdő időpontját követően a kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosok kielégítésére felhasználható vagyontárgyakkal kizárólag a fedezeti gondnok rendelkezhet, ezen vagyontárgyak tekintetében a felszámoló rendelkezése semmis. A jelzáloglevél-tulajdonosok, valamint a rendes fedezetek nyilvántartásába bejegyzett származtatott (derivatív) ügyletek szerződött partnerei valamennyi követelésének kielégítését vagy más jelzálog-hitelintézetre történő átruházását követően a vagyontárgyak a felszámolási vagyonaiba kerülnek.

A fedezeti gondnok vagy bármely jelzáloglevél-tulajdonos a felszámolás kezdő időpontját követő két éven belül követelheti, hogy a bíróság a felszámolási vagyon terhére rendelje el a kizárólag a jelzáloglevél tulajdonosok kielégítésére felhasználható vagyontárgyak kiegészítését, ha bizonyítja, hogy e vagyontárgyak a jelzáloglevél-tulajdonosok követeléseinek kielégítését nem fedezik. A határidő elmulasztása jogvesztő. Ha a bíróság a vagyon kiegészítéséről határoz, úgy e határozat jogerőre emelkedését követően az érintett vagyon feletti rendelkezési jog kizárólag a fedezeti gondnokot illeti meg.

A bíróság - ide nem értve a felszámolási zárómérleg elfogadását - azt követően jogosult a felszámolás befejezéséről, és a jelzálog-hitelintézet megszüntetéséről dönteni, hogy a jelzáloglevelekből, valamint a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő valamennyi követelést kielégítették, más jelzálog-hitelintézetre átruházták, vagy az ezek fedezetére szolgáló vagyon teljes mértékben felhasználásra került.

Kivételes intézkedést alkalmazhat a Magyar Nemzeti Bank mint felügyelet a Hpt.-ben és a Tpt.-ben meghatározottakon túlmenően:

- Határidő megjelölése mellett elrendelheti a fedezet helyreállítását, ha a forgalomban lévő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértékének és kamatának összege meghaladja a fedezet összegét. A fedezet helyreállítása pótfedezet bevonásával, újabb jelzáloghitel kihelyezésével vagy jelzáloglevél visszavásárlásával történhet;

- A jelzáloglevelekből eredő kötelezettség és a fedezetet képező jelzáloghitel-állomány, ideértve a visszavásárlási vételárból, valamint refinanszírozási hitelből eredő követelésállományt is, továbbá a pótfedezet átruházására kötelezheti a jelzálog-hitelintézetet, ha tőkemegfelelési mutatója - kilencven napot meghaladóan - négy százaléknál alacsonyabb, és azt a Magyar Nemzeti Bank által megállapított határidőn belül nem tudják helyreállítani.

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

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.8. Másodpiac kockázatai

Elképzelhető, hogy a Jelzáloglevél program keretében kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek esetében a Végleges feltételekben foglaltak alapján a Kibocsátó nem vállalja a lejárat előtti visszaváltást, vagy visszavásárlást, vagy nem alakul ki a jelzáloglevél megfelelő másodpiaci kereskedése, illetve az nem lesz likvid. Ebből fakadóan elképzelhető, hogy a befektetők másodpiaci kereskedés hiányában nem, illetve nem kellően likvid piac esetén nem olyan piaci értéket/hozammal tudják befektetéseiket értékesíteni, mint tehetnék ezt olyan hasonló jellemzőkkel bíró hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal, melyeknek megfelelő másodpiaca van.

Ez elsősorban olyan jelzáloglevelek esetében fordulhat elő, melyek a kamatláb-, a devizaárfolyam- és egyéb piaci kockázatoknak fokozottan kitéttek, kifejezetten valamilyen előre meghatározott befektetési célra, vagy befektetők szűk köre igényeinek kielégítésére kerültek kialakításra. Az ilyen típusú hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak a másodpiaca jellemzően jóval kisebb és kevésbé likvid, mint a hagyományos befektetői igények kielégítésére szolgáló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokéi. A likviditáshiány különösen hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékét.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.9. Árfolyam kockázat

A Kibocsátó a jelzáloglevelei után a kamatokat illetve a tőketörlesztéseket a végleges feltételekben meghatározott devizában fogja kifizetni. 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 nyilván befektetéseiket. Az árfolyamok elmozdulása csökkentheti a jelzálogleveleken realizálható hozamot, a jelzáloglevelek tőketartozásának nyilvántartott értékét, a jelzáloglevelek nyilvántartott piaci értékét.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.10. Kamatláb kockázat

A fix kamatozású jelzáloglevelekbe való befektetés annak a kockázatát hordozza, hogy a befektetés futamideje alatti későbbi kamatváltozások kedvezőtlenül befolyásolják a befektetés piaci értékét.

A Kibocsátó a kamatkockázattal a piaci kamatlábakban bekövetkező változások kamatrésre és a nettó kamatjövedelemre gyakorolt hatásán keresztül szembesül. A kamatláb kockázat az adott időszak során lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli eszközök nyitott pozíciójának függvénye, mely kockázat az eszközök és források átárazásának és lejáratának összehangolásával csökkenthető, beleértve a derivatív fedezeti termékek felhasználását is. A Kibocsátó a kamatkockázatait a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszerén keresztül kezeli.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.11. Hitelminősítés kockázatai

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kibocsátási Program keretében kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. A minősítés azonban nem feltétlenül terjed ki a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek piaci értékére, önmagára a pénzügyi piacokra és a jelen fejezetben tárgyalt valamennyi tényezőre hatással bíró valamennyi kockázati eseményre.

A hitelminősítés a hitelminősítő által bármikor módosítható és visszahívható. A hitelminősítés semmiképpen nem tekintendő a Kibocsátási Program keretében kibocsátott jelzáloglevelekre vonatkozó vételi, eladási vagy tartási ajánlatnak.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.12. A jegyzési eljárás kockázatai

A jegyzési eljárás szabályaiból következően a jegyzési eljárás keretén belül benyújtott ajánlatok közül a Kibocsátó a benyújtott ajánlatok ismeretében, az adott kibocsátásra érvényes Végleges Feltételekben meghatározott szabályok szerint határozza meg az allokáció során elfogadhatónak minősített ajánlatokat, illetve az esetleges túljegyzés elfogadását, annak mértékét, így semmilyen garancia nincs arra, hogy a jegyzési eljárásra benyújtott ajánlatok teljes mértékben elfogadásra kerülnek.

A jegyzési ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a jelzáloglevelek jegyzési áron számított bruttó vételára az ajánlati ív aláírásával egyidejűleg rendelkezésre álljon, a Kibocsátó ugyanakkor a jegyzést – a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban megállapított legrövidebb jegyzési időtartam figyelembevételével – a kitűzött zárónap előtt is lezárhatja, ha a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték. Erre figyelemmel, amennyiben a Befektető a bruttó vételár megfizetéséről a fenti időpontig nem gondoskodik, ennek kockázatát maga viseli.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

2.13. Az aukciós eljárás kockázatai

Az aukciós eljárás szabályaiból következően az aukciós eljárás keretén belül benyújtott ajánlatok közül a Kibocsátó a benyújtott ajánlatok ismeretében, előre meghatározott szabályok szerint határozza meg az allokáció során elfogadhatónak minősített árfolyamot, így semmilyen garancia nincs arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok teljes mértékben elfogadásra kerülnek.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

1. Felelős személyek

1.1. Felelősségvállaló személy

Az Alaptájékoztató tartalmáért a Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes egyetemlegesen felelősek, s kijelentik, hogy az elvárható gondosság mellett, a legjobb tudásuk szerint készítették, az ebben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, illetve a Kibocsátó és a Kezes megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó Igazgatóságának és Felügyelő bizottságának tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével az Alaptájékoztatók Regisztrációs Okmány fejezetének 8.1 pontja tartalmazza.

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes ezúton nyilatkozik arról, hogy az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazzák, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevél, valamint a Kibocsátó és a Kezes helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Kijelenti, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint a Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztatók VII. fejezete tartalmazza.

2. Bejegyzett könyvvizsgálók

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022). A könyvvizsgáló nevében eljáró természetes személy: Balázs Árpád, aki az alábbi szervezetekben rendelkezik tagsággal: Magyar Könyvvizsgálói Kamara, tagszáma: 006931, ACCA/FCCA, ICAEW.

A PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság fenntartások nélkül, a magyar számviteli szabályokkal összhangban auditálta a Kibocsátó elmúlt kettő pénzügyi évre vonatkozó beszámolóját. A könyvvizsgálónak a Kibocsátóban semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen.

3. Kockázatok és kezelésük

3.1. Kockázati tényezők

Ennek leírását az Alaptájékoztatók II. pontja tartalmazza

3.2. A Kibocsátó kockázatkezelésének ismertetése

A hitelintézeti tevékenység számos kockázatnak van kitéve, a Kibocsátónak a K&H Bankcsoporttal szoros kapcsolatban működtetett kockázatkezelési rendszere az ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszer, amely módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos KBC kockázatkezelési rendszerébe.

A K&H Bankcsoport kockázatvállalási stratégiája a K&H Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket. A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a kockázati bizottságokat illeti meg. A K&H Bankcsoport kockázatkezelési rendszere magában

foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

Az egyes kockázattípusok részletes kezelése a ma már hagyományosnak tekinthető csoportosításban (hitelkockázatok, piaci kockázatok és működési kockázatok) kerül bemutatásra, tekintettel arra, hogy a K&H Bankcsoport legfelső vezető testületei és kockázati bizottságai is ilyen bontásban tárgyalják rendszeresen a K&H Bank és a Kibocsátó kockázati kitétségeit, és az ezek limitálására vonatkozó intézkedéseket és előírásokat, valamint arra, hogy a belső kockázatkezelési szervezet struktúrája is ezt a kockázati osztályozást veszi alapul.

A K&H Bankcsoport alapvetően prudens, konzervatív kockázatvállaló és -viselő politikát valósít meg. Tevékenységét az elérhető eredmény maximalizálásán túl befolyásolja a vállalt kockázatok mértékének korlátozása és a likviditás, valamint a hosszú távú fizetőképesség biztosítása, mely hosszabb távon is fenntartható növekedési pályát biztosít a K&H Bankcsoport számára.

A K&H Bankcsoport menedzsmentje a fenti célok elérésére megfelelő erőforrást biztosít a hatékony kockázatkezeléshez, ami az önálló, független Kockázatkezelési divízióon túl a minden érdekelt felet magába foglaló, az adott kockázati kategóriához mérten kellő rendszerességgel ülésező kockázatkezelési bizottságokban is megmutatkozik.

4. A Kibocsátó bemutatása

4.1. Általános ismertetés

Jogi és kereskedelmi név	K&H Jelzálogbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített név	K&H Jelzálogbank Zrt.
Működési forma	zártkörű részvénytársaság
Székhely	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. , tel: 328-9000
Cégbírósi bejegyzés száma és kelte	01-10-048846 nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 2016. május 12.
Bejegyzés országa	Magyarország
Adószám	25559800-4-43
Működési engedély	Működési engedély száma: H-EN-I-813/2016, Kelt: 2016. szeptember 30.
Működésre irányadó jog	magyar jog
Működési időtartam	a Kibocsátó határozatlan időre alakult
Telefonszám	+36 1 328 9000
Weblap	https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank . A weboldalon szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztató részét, kivéve ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatóba.

4.2. Kibocsátó története

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

A K&H Jelzálogbank a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozását végzi, mely fedezet terhére jelzálogleveleket bocsát ki annak érdekében, hogy a K&H Bank 2017. április 1-től eleget tegyen a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató mindenkorai előírásainak, amelyet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló MNB rendelet tartalmaz.

A Kibocsátó alaptőkéje 3.200.000.000 db, azaz hárommilliárd kettőszázmillió darab egyenként 1 Ft, azaz egy Forint névértékű, névre szóló törzsrészcégből áll. A 3 milliárd forintos alapításkori alaptőkét, a tulajdonos K&H Bank három lépésben, 2016. november 4-én és 2018. október 30-án 50-50 millió Ft-tal, míg 2019. július 10-én 100 millió Ft-tal megemelt.

A Kibocsátó tulajdonosi részesedéssel más gazdasági társaságban nem rendelkezik. A legutóbb közzétett pénzügyi beszámoló óta a Kibocsátó nem hajtott végre jelentősebb befektetést. A Kibocsátó igazgatósága nem vállalt kötelezettséget jövőbeni befektetésekre.

A Kibocsátó 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a megalakulása egybeesik a magyarországi kétszintű bankrendszer létrejöttével, 1987. január 1-jén kezdte meg működését.

Az ABN AMRO (Magyar) Bankkal 2001-ben történt egyesülés eredményeként 1.145 milliárd forintos mérlegfőösszegű hitelintézet jött létre. Egy évre rá a K&H Bank sikeresen véghezvitte az egyesülésből még fennmaradt teendőket: elindította az új, egységes számlavezető rendszert a lakossági fiókhálózatban.

A K&H Bankcsoport 2011. végén vette használatba újonnan épült székházát, mely helyet biztosít valamennyi tagjának.

A K&H Bank ma Magyarország egyik bankja mind a lakossági szolgáltatások terén, mind a vállalati szegmensben. A bank a Magyarországon működő vállalatok és a magyar magánszemélyek megbízható partnereként folyamatosan fejleszti szolgáltatásait és termékeit, hogy mind több ügyfele nélkülözhetetlen segítőtje maradjon. Ehhez egyaránt támaszkodik tulajdonosai évszázados szakértelmére és munkatársai elkötelezett, magas szintű, innovatív szakmai munkájára – e kettő eredőjeként tudja megerősíteni és javítani pozícióját a versenytársaival szemben.

A K&H Bank a mindenkorai hazai és nemzetközi, külső és belső szabályoknak megfelelő, prudens működéssel dolgozóinak biztos munkahelyet és vonzó szakmai életutatót ajánl, míg tulajdonosainak, befektetőinek javuló eredményességet kínál.

A K&H Bank célja, hogy modern pénzügyintézetként

- megőrizze, erősítse és javítsa valamennyi területen a már megszerzett piaci pozícióját;
- prudens működéssel, valamint folyamatosan fejlesztett szolgáltatásokkal és termékekkel növelje meglévő ügyfelei bizalmát, és ugyanezek révén új partnereket szerezzen;
- szolgáltatásai és termékei fejlesztésekor ügyfélközpontú megoldásokra törekedjen, amelyek a vállalatok és a magánszemélyek bármilyen helyzetben megfogalmazódó pénzügyi igényeire optimális megoldást jelentenek;
- kimagasló Banki működés mellett érzékenyen figyeljen a társadalmat foglalkoztató kérdésekre, és stratégiája mentén közösségi szerepvállalással részt vegyen, segítsen azok megválaszolásában.

A K&H Bank 100 százalékos tulajdonosa a belga KBC Bank N.V. (KBC) A KBC Európa egyik pénzügyi intézménye, melynek tevékenysége Európára koncentrálódik. A KBC jelen van Belgiumban és Közép-Kelet Európában (Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon és Bulgáriában), ahol elsősorban lakossági ügyfeleket, kis- és közepes méretű vállalatokat és közepes tőzsdéi kapitalizációjú helyi vállalatokat szolgál ki. A KBC emellett a világ számos más, körültekintően megválasztott országában és régiójában van jelen. A KBC vállalati fiókjainak és vállalati banki leányvállalatainak hálózata lehetővé teszi a belföldi vállalati ügyfelek külföldön felmerülő pénzügyi igényeinek kiszolgálását, beleértve a vállalkozások azon tevékenységeit is, ahol elsődleges piacaink ügyfeleivel természetes kapcsolat áll fenn. A KBC Belgium egyik bankja, melyet a brüsszeli Euronext tőzsdén is jegyzik.

K&H Bankcsoport tagjai:

- K&H Bank Zrt
- K&H Lízing üzletág
- K&H Csoportszolgáltató Központ Kft.
- K&H Faktor Zrt.
- K&H Equities (Hungary) Tanácsadó Zrt.
- K&H Jelzálogbank Zrt.

A K&H Bankcsoport alatt a K&H Bank Zrt. és a fentiekben megjelölt társaságok együttese, mint vállalatcsoport értendő.

5. Üzleti tevékenység

5.1. Fő tevékenységi körök

A Kibocsátó szakosított hitelintézet, tevékenységi körét a Jht. korlátozza.

A Kibocsátó fő célkitűzése, hogy a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozását végezze, mely fedezet terhére jelzálogleveleket bocsát ki annak érdekében, hogy a K&H Bank 2017. április 1-től eleget tegyen a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató mindenkori előírásainak, amelyet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló MNB rendelet tartalmaz.

A Társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszerének (a továbbiakban: „TEÁOR”) megfelelően az alábbi, melyet alapszabálya 3. pontja tartalmaz.

A Társaság fő tevékenysége:

6492'08 Egyéb hitelnyújtás,

mely a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 3. § (2) bekezdésének b) pontja szerint pénzkölcsön nyújtása Magyarország vagy EGT-állam területén lévő ingatlanon alapított jelzálogjog fedezete mellett.

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés,

mely a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény 3. § (2) bekezdésének a) pontja szerint visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését.

A K&H Jelzálogbank lakossági ügyfeleket közvetlenül nem szolgál ki, engedélyét kizárólag pénzügyi intézmény ügyfelek részére történő szolgáltatásnyújtás korlátozással kapta.

5.2. Egyéb információk a Kibocsátó tevékenységéről

A Kibocsátó jelenleg a K&H Bank lakossági jelzáloghiteleinek refinanszírozását végzi, mely fedezet terhére jelzálogleveleket bocsát ki annak érdekében, hogy a hosszú futamidejű jelzálog hitelportfólió finanszírozását stabil forrás szerkezettel biztosítsa, illetve a K&H Bank 2017. április 1-től eleget tegyen a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató mindenkori előírásainak, amelyet a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló MNB rendelet tartalmaz.

A Kibocsátó mint szakosított hitelintézet Magyarország területén levő ingatlanon alapított jelzálogjog fedezete mellett nyújt pénzkölcsönt pénzügyi intézmény részére.

Ingatlanon alapított jelzálogjoggal biztosított fedezetek (jelzáloghitelek) refinanszírozására önálló zálogjog vásárlásán-visszavásárlásán keresztül, vagy az ingatlanon alapított jelzálognak a jelzálog-hitelintézetre történő átruházásával történhet.

Jelzálog-hitelintézet olyan Magyarország területén lévő ingatlanon alapított önálló zálogjogot vásárolhat meg, amelyet az eladó hitelintézet - az eladással egyidejűleg - részletvétel keretében vagy halasztott fizetés mellett azzal a feltétellel vásárol vissza, hogy a jelzálogjog a visszavásárló hitelintézetre a teljes vételár megfizetése napján száll át.

A Kibocsátó az MNB és a vagyonellenőr által jóváhagyott szabályzat alapján folyamatosan nyomon követi és értékeli a jelzáloglevelek rendes fedezetét képező hitelek, valamint e hitelek fedezetét képező és a rendes fedezeti számításba bevont jelzáloghitelek biztosítékát képező ingatlanok fedezeti értékét.

A Kibocsátó kizárólag refinanszírozást végez, önálló lakossági jelzáloghitelezési tevékenységet nem folytat. A K&H Bank lakosság jelzáloghitel állományának növekedése okán 2017 márciusától a Kibocsátó

folyamatosan folyósít refinanszírozási hitelt a K&H Bank számára. A Kibocsátó refinanszírozási hitel állománya 2020 július 31-én (a jelen Alaptájékoztatót megelőző utolsó folyósítást követően) az alábbi.

A Kibocsátó által folyósított refinanszírozási hitelek állománya 2020. július 31-én:

Refinanszírozási hitelek	Lejárat	Kamatozás	Mennyiség
KHREFINSZ_F (7 db)	2023.09.21	FIX	97 000 000 000
KHREFINSZ_F (1db)	2024.09.23	FIX	48 000 000 000
KHREFINSZ_V (1db)	2021.03.17	Változó	3 000 000 000
Összesen			148 000 000 000

A Kibocsátó 2017. márciusától több jelzáloglevél kibocsátást valósított meg, kezdetben zártkörű forgalomba hozatalok keretében, majd az MNB Jelzáloglevél Vásárlási Programjához kapcsolódást követően a 2018. szeptemberében jóváhagyott kibocsátási programja alapján nyilvános forgalomba hozatalok során. A Kibocsátó forgalomban lévő jelzáloglevél állománya 2020. július 31-én (a jelen Alaptájékoztatót megelőző utolsó kibocsátást követően) 146,5 Mrd Ft volt, amelyből 145 Mrd Ft névérték nyilvánosan került forgalomba hozatalra.

A Kibocsátó forgalomban lévő jelzáloglevél állománya 2020. július 31-én:

Jelzáloglevelek	Lejárat	Kamatozás	Mennyiség
KHJZBF23	2023.09.21	FIX	100 000 000 000
KHJZBF24	2024.09.23	FIX	45 000 000 000
KHJZB2021V	2021.03.18	Változó	1 500 000 000
Összesen			146 500 000 000

6. Szervezeti felépítés

6.1. A Kibocsátó működési modellje

A Kibocsátó működési modellje nagymértékben támaszkodik a K&H Bankcsoporton belül megtalálható bankszakmai tudásra és a banküzemhez szükséges tárgyi és műszaki feltételekre. A Jelzálogbank tevékenységét a K&H Bankcsoport tagjaként a csoport tagjaival és elsősorban a K&H Bank szakterületével szoros együttműködésben – kiszervezés és közvetítői tevékenység keretében - végzi annak érdekében, hogy a csoporton belüli szinergiák kihasználásra kerüljenek.

A közgyűlés jogait gyakorló tulajdonos, a felügyelő bizottság, az igazgatóság és a könyvvizsgáló ellátják a jogszabályokban, illetve a társaság alapító okiratában meghatározott feladataikat. A társaság munkaszervezetének élén a vezérigazgató áll, aki felett a munkáltatói jogokat a tulajdonos gyakorolja. A társaság alkalmazottai felett a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja, továbbá irányítja a társaság szakmai szervezetét.

6.2. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

A Kibocsátó a K&H Bank 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat, irányítási-tulajdonosi szempontból nem függ a K&H Bankcsoport egyéb tagjaitól.

A K&H Bankcsoport egy univerzális bankbiztosító, amely kereskedelmi banki, lízing és biztosítási szolgáltatásokat nyújt magánszemélyek és vállalati ügyfelek (elsősorban kis- és középvállalkozások) számára.

Az ország mintegy 4000 munkatársat foglalkoztató pénzügyintézeteként a K&H Bank célja, hogy ügyfelei igényeit minden időben magas szinten elégítse ki, és a lehető legteljesebb termékpalettát nyújtsa számukra.. Lakossági bankként magánszemélyek napi pénzügyeinek kezelése és a hagyományos termékek – a számlavezetés, átutalás, közüzemi díjbeszedés, betétek lekötése, lakáshitelek és személyi kölcsönök - mellett számos újdonságnak számító szolgáltatást is kínál. A kis- és középvállalkozások számára a hagyományos banki szolgáltatások mellett számos egyedi megoldást is kínál, például a vállalkozások igényeire és rugalmas

számlacsomagokat. A hagyományos hiteltermékek mellett a kis- és középvállalkozások számára nyújtott állami támogatásos hitelek folyósításában játszik szerepet, és országos fiókhálózatában az európai uniós szolgáltatások széles köre érhető el a pályázati tanácsadástól az önerő hitelezésig. A jelentős tőkeerő, az ebből fakadó kockázatvállalási korlát magas szintje, az 5 regionális központra tagolódó, 13 értékesítési pontból álló országos vállalati hálózat, a korszerű elektronikus szolgáltatások sora, valamint a regionális és a globális megoldásokra is lehetőséget nyújtó tulajdonosi háttér a garancia arra, hogy a K&H Bank minőségi szolgáltatást nyújtson vállalati ügyfeleinek. Köztük megtalálható a magyar gazdaság valamennyi jelentős nagy- és középvállalata, akik az ipari termelés, a telekommunikáció, a szállítmányozás, az energia-, a vegy- és gyógyszeripar, a fogyasztási cikkek és a mezőgazdaság területén meghatározóak.

A K&H Bank 100%-os tulajdonosa a KBC Bank N.V. (KBC)

A KBC Európa egyik pénzügyi intézménye. Tevékenysége Európára koncentrálódik. A KBC jelen van Belgiumban, Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon, Bulgáriában és Írországon, ahol elsősorban lakossági ügyfeleket, kis- és közepes méretű vállalatokat és közepes tőzsdéi kapitalizációjú helyi vállalatokat szolgál ki. A KBC emellett a világ számos más, körültekintően megválasztott országában és régiójában van jelen. A KBC vállalati fiókjainak és vállalati banki leányvállalatainak hálózata lehetővé teszi a belföldi vállalati ügyfelek külföldön felmerülő pénzügyi igényeinek kiszolgálását, beleértve a vállalkozások azon tevékenységeit is, ahol elsődleges piacaink ügyfeleivel természetes kapcsolat áll fenn. A KBC Belgium egyik bankja, melyet a brüsszeli Euronext tőzsdén is jegyzik.

7. Trendek

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

A Kibocsátó és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek.

7.1. A Kibocsátó működésére hatással lévő jogalkotói intézkedések

A pénzügyi válság hatásainak minimalizálása érdekében hozott intézkedések jelentősen érintették a Kibocsátó és főleg a refinanszírozott K&H Bank működését, pénzügyi helyzetét. Az elmúlt években a gazdasági konjunktúra hatására a szabályozói beavatkozások fókuszpontja változott, és immár a hosszútávon fenntartható, bővülő hitelezési környezet kialakításának célja határozta meg a jogalkotás irányát. Az alábbiakban csak a legfontosabb jogszabályi változások kerülnek bemutatásra.

A kormányzat otthonteremtési programjának részeként életre hívott családi otthonteremtési kedvezmények és az 5%-os, újjalakásépítések esetén alkalmazható kedvezményes általános forgalmi adó meghatározott feltételek mentén 2023. december 31. napjáig kiterjesztése hozzájárult a lakossági hitelezési aktivitás növeléséhez és az újjalakásépítések volumenének növeléséhez.

A jövedelemarányos törlesztési mutatót (JTM) bevezető MNB rendelet 2018. október 1-vel hatályos módosítása óta a JTM számításakor különbséget kell tenni változó és fix kamatozású ügyletek között, a JTM hitelkérelem elbíráláskori értéke nem haladhatja meg a kamatperiódus hossza alapján meghatározott mértéket. A rendeletben a JTM értékének számításakor figyelembe vett havi nettó jövedelem mértékére vonatkozó kritérium 2019-ben változott: az addigi négyszázezer forintról ötszázezer forintra emelkedett.

A hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015. (VI. 29.) MNB rendelet a lejáratú eltérés csökkentése érdekében bevezette a JMM-et, ami szabályozza a jelzáloghitelek kötelezően hosszú forrásokkal való finanszírozásának mértékét. A mutatóra vonatkozó minimális elvárt szint 2019. október 1-i hatállyal 20 százalékról 25 százalékra emelkedett.

A veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készülségről szóló 2020. évi LVIII. törvény - többek között - szabályozza a fizetési moratóriumot. A jogszabály szerint ha a felek eltérően nem rendelkeznek, az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosul, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékat kap a törvényben meghatározott időpontig. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

A 2020. december 31-ig tartó fizetési moratórium – meghatározott feltételek mentén – 6 hónappal történő meghosszabbításáról döntött a Kormány 2020. szeptemberben.

A világválság miatt folyamatosan változó jogszabályi és gazdasági környezetre tekintettel javasolt a járvánnyal kapcsolatban alkotott jogszabályok, pénzügyi, monetáris és gazdaságvédelmi intézkedések folyamatos nyomon követése.

7.2. A Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló trendek

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának időpontjában a COVID-19 járvány a világ, Európa és Magyarország gazdaságát érintő hatásai még nem számszerűsíthetők egyértelműen, ezért a Kibocsátó is korlátozottan tudja a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek bemutatni.

A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek bemutatásához felhasznált anyagok: MNB Inflációs jelentés 2020 június, MNB Lakáspiaci jelentés 2020. június

A koronavírus-járvány megjelenésével a világgazdaság aktivitása jelentősen mérséklődött az első negyedévben, ami a havi konjunktúraindikátorok alapján a második negyedévben is várhatóan folytatódik. A járvány terjedése ellen hozott intézkedések a második negyedévben a reálgazdasági aktivitás visszaesését okozták, miközben a munkanélküliségi ráták világszerte emelkedtek.

Az eurozóna gazdasági teljesítménye is jelentősen mérséklődött, miközben a konjunktúraindikátorok alapján a második negyedévben még erőteljesebb visszaesés várható. A kelet-közép-európai régió több országa – jelentős lassulás mellett – éves összehasonlításban továbbra is növekedést mutatott az első negyedévben. A korlátozó intézkedések hatásai leginkább a második negyedévi adatokban tükröződnek majd. Május elejétől a korlátozások enyhítésével a gazdasági élet fokozatosan újraindult. Az egészségügyi veszélyhelyzet időbeli lefutása, valamint a világgazdaság helyreállításának üteme továbbra is csak rendkívül nagy bizonytalansággal ítélni lehet meg.

Fontos külkereskedelmi partnereink növekedési kilátásai hirtelen és nagy mértékben romlottak az elmúlt hetekben és hónapokban. A több ország esetében is recessziót hozó első negyedév után még mélyebb visszaesés prognosztizálható a második negyedévre. Exportpartnerink növekedési kilátásait az eltérő gazdaságszerkezetek (export és belső kereslet súlya, turizmus és járműipar jelentősége), valamint a járvány elleni védekezés különbözősége következtében is jelentős bizonytalanság övezi. A nagy európai gazdaságok májustól a járványgörbék laposodásával párhuzamosan elkezdtek a korlátozások fokozatos enyhítését, így a feldolgozóipari és a szolgáltatássectorhoz kötődő üzleti bizalom is javult. Legfőbb külkereskedelmi partnerünk, Németország a gépjárműértékesítések élénkítésére 34 milliárd euro keretösszegű programot jelentett be.

Az előretekintő indikátorok alapján a külső konjunktúrahangulat májusban a vírus terjedésének lassulásával és a gazdaságok fokozatos újraindulásával párhuzamosan kismértékben javult. A feldolgozóipari bizalmi indexek Európaszerte és a régióban is korrigáltak, ugyanakkor még mindig érdemben negatív tartományban alakulnak.

Magyarország sikeresen védekezett a koronavírus-járvány első hullámával szemben, ami megfelelő alapot jelent a gazdasági növekedés helyreállításához. A hiteltörlesztési moratórium pénzügyi védelmet nyújt a nehéz helyzetbe került magyar családoknak és vállalkozásoknak. Az MNB intézkedései elősegítették a hazai pénzügyi folyamatok stabilizálódását, miközben a gazdaság minden szereplője számára kedvező feltételekkel elérhető likviditás támogatja a gazdasági növekedés helyreállítását.

Összességében a hazai GDP 2020-ban szerény ütemben növekedhet. A gazdaság második félévi gyors, „V” alakú kilábalásának feltétele az állami beruházások felfutása és a vállalati hitelezés bővülése. A korlátozó intézkedések enyhítésével a gazdasági kilátások javultak, miközben azokat változatlanul nagyfokú bizonytalanság övezi.

A koronavírus-járvány hatása és időbeli lefutása továbbra is lefelé mutató kockázatot jelent a gazdasági növekedés helyreállításának szempontjából.

MNB Az alappálya összefoglaló táblázata

	2019	2020	2021	2022
	Tény		Előrejelzés	
Infláció (éves átlag)¹				
Maginfláció	3,8	3,8 - 4,0	3,0 - 3,1	2,9
Indirekt adóhatásoktól szűrt maginfláció	3,4	3,3 - 3,5	2,6 - 2,7	2,9
Infláció	3,4	3,2 - 3,3	3,2 - 3,3	3,0
Gazdasági növekedés				
Háztartások fogyasztási kiadása	5,0	0,3 - 1,8	2,8 - 3,8	3,1 - 3,2
Közösségi végső fogyasztás ⁶	2,0	1,3 - 1,8	1,0 - 1,4	1,2 - 1,3
Bruttó állóeszköz-felhalmozás	15,3	1,7 - 2,9	6,2 - 7,2	3,7 - 4,1
Belföldi felhasználás	5,6	2,8 - 4,0	3,3 - 3,9	2,8 - 3,0
Export	6,0	(-8,1) - (-5,1)	5,8 - 8,4	5,2 - 5,6
Import	6,9	(-5,4) - (-3,0)	5,2 - 6,9	4,5 - 4,8
GDP	4,9	0,3 - 2,0	3,8 - 5,1	3,5 - 3,7
Munkatermelékenység ⁵	3,2	2,5 - 3,5	2,1 - 3,2	2,8 - 3,3
Külső egyensúly²				
Folyó fizetési mérleg egyenlege	-0,8	(-1,9) - (-1,5)	(-1,1) - (-0,9)	(-0,8) - (-0,5)
Külső finanszírozási képesség	1,0	0,3 - 0,7	1,2 - 1,3	1 - 1,2
Államháztartás²				
ESA-egyenleg	-2,0	-3,8	-2,9	(-2,2) - (-2,1)
Munkaerőpiac				
Nemzetgazdasági bruttó átlagkereset ³	11,4	6,5 - 7,5	7,9 - 8,6	7,1 - 7,5
Nemzetgazdasági foglalkoztatottság	1,0	(-2,5) - (-1,7)	1,6 - 1,9	0,4 - 0,6
Versenyszféra bruttó átlagkereset ³	11,6	5,3 - 6,4	9,1 - 9,7	7,8 - 8,3
Versenyszféra foglalkoztatottság	1,4	(-2,5) - (-1,5)	2,1 - 2,5	0,4 - 0,8
Munkanélküliségi ráta	3,4	4,8 - 5,5	3,8 - 4,3	3,4 - 3,7
Versenyszféra nominális fajlagos munkaerőköltség	6,4	0,9 - 1,2	4,0 - 4,6	3,1 - 3,4
Lakossági reáljövedelem ⁴	4,7	(-0,7) - 0,4	3,3 - 4,1	3,3 - 3,5

¹ Szezonálisan igazítatlan adatok alapján.

² Részben előrejelzésen alapuló GDP arányos számok.

³ Teljes munkaidős alkalmazottakra vonatkozóan.

⁴ MNB-becslés.

⁵ Nemzetgazdaság, nemzeti számlás adatok alapján.

⁶ Tartalmazza a közösségi fogyasztást, valamint a kormányzat és a non-profit intézmények által nyújtott transfereket.

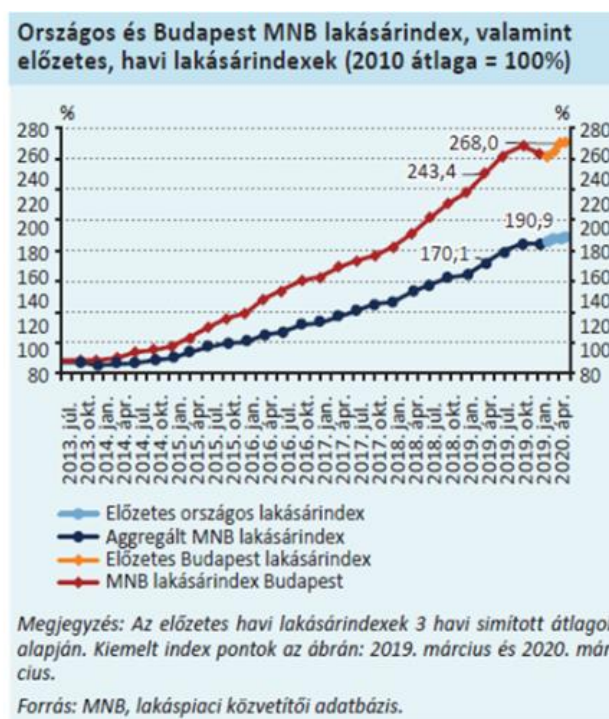
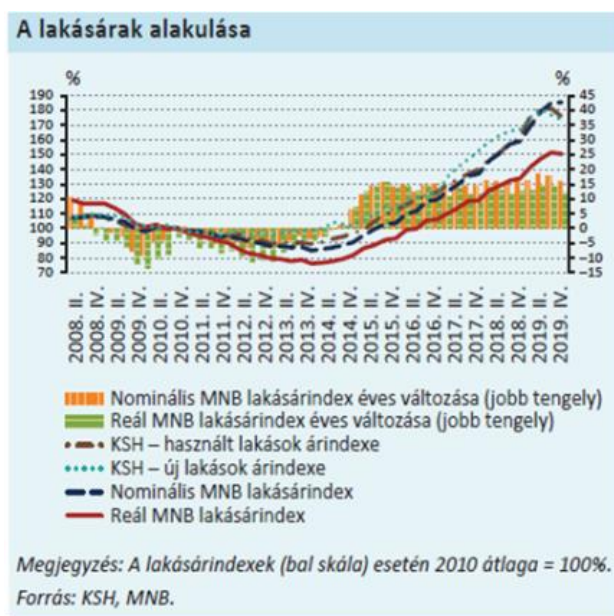
2020 első negyedévében a koronavírus-járvány a hazai lakáspiacot már lassuló állapotában érte el, és jelentős mértékben felforgatta a piaci kondíciókat. 2019 végén több jel is azt mutatta, hogy véget ért a hazai lakáspiac 2014 eleje óta tartó felívelő szakasza. Negyedéves alapon országos átlagban már stagnáltak a lakásárak az MNB lakásárindex értékei szerint 2019 utolsó negyedévében, amíg Budapesten 2 százalékos csökkenés volt mérhető, amire évek óta nem volt példa.

Az árdinamika mérséklődése mellett 2019-ben 10,4 százalékkal kevesebb tranzakció valósult meg a lakáspiacon 2018-hoz képest, Budapesten pedig még nagyobb, 25,6 százalékos volt a visszaesés. Emellett 2019. év végén a vevők által a piaci alku során elérhető árengedmény jelentősen megemelkedett, elsősorban Budapesten, ami a kereslet mérséklődését jelezte.

Az új lakások kínálata tovább bővült 2019 során, az új átadások lakásszáma 19,5 százalékkal nőtt 2018-hoz képest. Az új lakásépítési engedélyek kiadása alapján azonban az újlakás-kínálat visszaesésére számíthatunk. A kiadott új lakásépítési engedélyek száma 2019-ben már csökkent, mintegy 4,3 százalékkal, 2020 első negyedében pedig még nagyobb mértékben, éves alapon 27 százalékkal. 2020 első negyedében az újonnan bejelentett budapesti projektek lakásszáma az egyik legalacsonyabb volt a jelenlegi ciklusban, ami a lakásfejlesztési aktivitás mérséklődését mutatja.

2020 első negyedében a koronavírus-járvány elterjedése, majd pedig a március végén biztonsági okokból bevezetett korlátozó intézkedések a piaci aktivitás hirtelen és drasztikus visszaesését eredményezték. A lakáspiaci tranzakciók száma március utolsó hetében, a kijárási korlátozások bevezetését követően az előző év azonos időszakának csupán 42 százalékát tette ki. Áprilisban folytatódott a lakáspiaci aktivitás mérséklődése, a hónap folyamán Budapesten 70, országos szinten pedig 58 százalékkal kevesebb adásvétel történt, mint az előző év azonos időszakában. A járvány közvetlen hatásai a bérleti piacon is szinte azonnal megnyilvánultak.

A makrogazdasági fundamentumok 2019-ig kedvező képet festettek, azonban a munkanélküliség átmeneti emelkedése, és ezzel a lakosság óvatossága érdemben kihathat a lakás piacra. A lakáspiaci kereslet fennmaradása szempontjából a lakosság jövedelmi helyzete mellett a hitelhez jutás elérhetősége játszhat majd kulcsszerepet. A koronavírus-járvány és az izolációs intézkedések hatására a bankok várakozásai szerint lényeges visszaesés következhet be a lakáshitelek iránti keresletben, miközben az ügyfelek hitelképességének romlását vetítik előre, ami a hitelfeltételek szigorítását indokolja. Az MNB előrejelzése szerint az új hitelkibocsátás jelentősen, mintegy egyharmadával visszaeshet 2020-ban, a támogatási programok (CSOK, babaváró hitel) azonban megtámazhatják a hitelkiáramlást.



8. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

8.1. Irányító és felügyelő szervek tagjai

8.1.1. Igazgatóság

Molnár Gergő vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke

Diplomáját vállalati pénzügyek szakon szerezte a budapesti Corvinus Egyetemen. 2003 óta dolgozik a pénzügyi szektorban és több mint 10 éves tapasztalatra tett szert a hitelkockázat elemzés, a hitelkezelés, a

beszedés és a csalásmegelőzés területén. Pályafutását a Citibanknál kezdte, ahol különböző területeken dolgozott: kockázatelemzés, hitelezési szabályozás, csaláskockázat és – megelőzés, behajtás és tervezés. 2013-ban a Hitelszabályozás, majd a Lakossági hitelkezelés vezetője lett. Ezután az Erste Banknál folytatta karrierjét, a Lakossági hitelszabályozás és hitelkezelés területének vezetőjeként. A K&H Bank a Jelzálogbank vezérigazgatójának 2020. január 24-én nevezte ki.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 461-5322.

Ecsedi Paula általános vezérigazgató helyettes, az Igazgatósági tagja

Okleveles közgazdász, aki 2011 óta a K&H Bank Számviteli Igazgatóság vezetője. A K&H Banknál 2001 óta dolgozik vezetőként, előtte a K&H Bank jogelődjénél, az ABN AMRO (Magyar) Banknál töltött be különböző vezetői pozíciókat. A Jelzálogbank általános vezérigazgató helyettese és igazgatósági tagja a társaság megalakulása óta.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 328 9232

Máriás György ügyvezető, az Igazgatósági tagja

Okleveles közgazdász. 2001 – 2015 között az OTP Jelzálogbank alkalmazottja, 2011-ig mint a Treasury és Értékpapírkibocsátási Főosztály vezetője, azt követően a társaság vezérigazgató-helyettese és az Igazgatóság tagja. 2016 márciusa óta a K&H Jelzálogbank operációs vezetője és az Igazgatóság tagja.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 461 4310

dr. Józsa Krisztina ügyvezető, az Igazgatósági tagja

Bankszakjogász. 1996-tól 2016-ig a K&H Bankban dolgozott jogászként különböző pozíciókban, 2004-től a K&H Bank Jogi főosztály vezetője volt. 2016 óta a K&H Jelzálogbank operációs vezetője és az Igazgatóság tagja.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 328 9292

8.1.2. Felügyelő Bizottság

Beke Lajos a Felügyelő bizottság elnöke.

Tanulmányait a Budapesti Műszaki Egyetemen, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. A K&H Bankhoz 2002. novemberében csatlakozott, az Információ technológiai igazgatóság vezetőjeként, majd 2004. májusától vette át az Operáció divízió irányítását, mely 2008 óta Banki és befektetési termékek divízió néven működik tovább. 2015. május 1. óta a K&H Bank CRO szolgáltatások divízió vezetője, szenior ügyvezető igazgató, a K&H Bank Vezetői bizottsági tagja.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 328 9301

dr. Kosdi-Kovács Zoltán a Felügyelő bizottsági tagja

Bankszakjogász. Több mint 20 éve dolgozik a K&H Bankban jogászként, 2002 óta a K&H Bank vezető jogtanácsosa.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 328 9128

Csatáry Zsuzsa a Felügyelő bizottsági tagja

Egyetemi szakközgazdász. 2005 óta dolgozik a K&H Bankban, 2008 óta különböző vezetői pozíciókban a lakossági hitelkezelés területén. 2014 óta a K&H Bank Hitelkockázatok főosztály vezetője.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 468 7838

Pelyva Zsolt a Felügyelő bizottsági tagja

Tanulmányait a Budapesti Műszaki Egyetemen, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. A K&H Bankban 2010 óta dolgozik különböző vezetői pozíciókban. 2015 óta a Vállalati KKV hitelezésfejlesztés vezetője.

Üzleti elérhetőség: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Tel: (1) 328 9245

8.1.3. Auditbizottság

A Kibocsátó tekintetében az auditbizottsági feladatokat a tulajdonos K&H Bank Audit Bizottsága látja el.

8.2. Összeférhetlenségi nyilatkozat

A fenti 8.1 pontokban említett személyeknek a Kibocsátó számára végzett feladatai, a személyek magánérdekei vagy más feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.

9. Fő részvényesek

A K&H Bank Zrt. 100%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik a Kibocsátóban.

A Kibocsátó számára nem ismert, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e. A kibocsátó által nem ismert olyan megállapodás, amely végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

10. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

10.1. Kibocsátó jegyzett tőkéje:

A Kibocsátó alaptőkéje 3.200.000.000 db, azaz hárommilliárd kettőszázmillió darab egyenként 1 Ft, azaz egy Forint névértékű, névre szóló törzsrészvényből áll. A 3 milliárd forintos alapításkori alaptőkét, a tulajdonos K&H Bank három lépésben, 2016. november 4-én és 2018 október 30-án, 50-50 millió Ft-tal, majd 2019. július 10-én 100 millió Ft-tal emelt meg.

Az alapítás során a Társaság által kibocsátott 3.000.000.000 db törzsrészvények kibocsátási értéke megegyezik a törzsrészvények értékével. A 2016. november 4-én elhatározott alaptőke emelés során a Társaság által kibocsátott 50.000.000 db. törzsrészvények kibocsátási értéke darabonként 10 Ft. A 2018. október 30-án elhatározott alaptőke emelés során a Társaság által kibocsátott 50.000.000 db. törzsrészvények kibocsátási értéke darabonként 20 Ft. A 2019. július 10-én elhatározott alaptőke emelés során a Társaság által kibocsátott 100.000.000 db. törzsrészvények kibocsátási értéke darabonként 10 Ft.

A jegyzett tőke teljes mértékben befizetett.

10.2. Pénzügyi áttekintés

A legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó információk

A Kibocsátó utolsó kettő pénzügyi évére vonatkozó, 2018. évi IFRS szerint elkészített auditált pénzügyi beszámolóit, illetve a 2019. évi IFRS szerint készített auditált pénzügyi beszámolóit és könyvvizsgálói jelentéseit a jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre. (lásd 13. pont Megtekinthető dokumentumok)

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 jegyzett 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.

A Kibocsátó likviditási helyzete a megalakulása óta folyamatosan stabil. A működéshez szükséges források a jelzáloglevél kibocsátásokon keresztül, illetve a Tulajdonos részéről folyamatosan biztosított volt.

Eszközök és Források alakulása (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2019.)

Eszközök

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2019. december 31-én 148.400.millió forint volt, ebből a hitelintézetekkel szembeni kimutatott egyéb követelés 2019. december 31-én 145.837 millió forint volt, mely teljes egészében K&H Bankkal szembeni refinanszírozási hitel követelést tartalmaz. A K&H Banknál vezetett pénzforgalmi számla egyenlege 2.539 millió forint volt.

Források

Sajáttőke 5.914 millió forint, amelyből 3.200 millió forint jegyzet tőke, a tőketartalék 2.300 millió forint, 46 millió forint általános tartalék, és 368 millió forint felhalmozott eredmény. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 142.440 millió forint, míg egyéb kötelezettségek 45 millió forint.

Eszközök és Források alakulása (IFRS-ek szerinti nem auditált adatok 2020. I. félév.)

Eszközök

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2020. június 30-án 149.650 millió forint volt, ebből a hitelintézetekkel szembeni kimutatott egyéb követelés 2020. június 30-án 147.081 millió forint volt, mely teljes egészében K&H Bankkal szembeni refinanszírozási hitel követelést tartalmaz. A K&H Banknál vezetett pénzforgalmi számla egyenlege 2.557 millió forint volt.

Források

Sajáttőke 6.081 millió forint, amelyből 3.200 millió forint jegyzet tőke, a tőketartalék 2.300 millió forint, 46 millió forint általános tartalék, és 535 millió forint felhalmozott eredmény. Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 143.497 millió forint, míg egyéb kötelezettségek 39 millió forint.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2018.)

A Kibocsátó 2018. évi adózott eredménye 152 millió forint nyereség volt.

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 kamat és kamatjellegű ráfordítások. A közzétett beszámoló adatai szerint a Kibocsátó működéséből származó költségek 266 millió forintból 218 millió forintot Általános adminisztratív költségként számolt el. Továbbá 13 millió forint értékvesztést képzett meg.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2019.)

A Kibocsátó 2019. évi adózott eredménye 217 millió forint nyereség volt.

A Kibocsátó tulajdonosa alapítói határozatában a teljes 2019. évi adózott eredményt eredménytartalékban való elhelyezéséről döntött.

A Kibocsátó 2019. évi eredményének főbb összetevői: 3.035 millió forint kamatbevétel, 2,488 millió forint kamat és kamatjellegű ráfordítások. A Kibocsátó működéséből származó költségek 281 millió forintból, 229 millió forintot általános adminisztratív költségként számolt el. Továbbá 14 millió forint értékvesztést képzett meg.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti nem auditált adatok 2020. I. félév)

A Kibocsátó 2020. június 30-án adózott eredménye 167 millió forint nyereség volt. (2019. I. félév 79 millió forint)

A Kibocsátó 2020. június 30-i eredményének főbb összetevői: 1.788 millió forint kamatbevétel (2019. I. félév 1.409 millió forint), 1.405 millió forint kamat és kamatjellegű ráfordítások (2019. I. félév 1.185 millió forint). A Kibocsátó működéséből származó költségek 192 millió forintból (2019. I. félév 133 millió forint), 169 millió forintot általános adminisztratív költségként számolt el (2019. I. félév 106 millió forint).

Számviteli politika

A Kibocsátó számviteli politikája rögzíti azokat az értékelési módszereket és eljárásokat, amelyeket a Kibocsátó vezetése a pénzügyi jelentések elkészítésénél és közzétételénél érvényesít. Szamba veszi a mérlegre, az eredménykimutatásra és a kiegészítő mellékletre alkalmazott számviteli szabályok hatását. A Kibocsátó számviteli politikájának alapja a megbízható, valós kép kialakítására irányuló törekvés, melyet szabályzatain keresztül a Számviteli törvény alapelveinek érvényesítésével, betartásával kíván elérni. Számviteli rendszerét a vonatkozó általános és hitelintézeti speciális törvényi és jogszabályi előírások szerint alakította ki.

A Számviteli politika megtekinthető a jelen tájékoztató részeként közzétett éves beszámolóban.

A Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások alapján éves beszámolót köteles készíteni. Üzleti éve a naptári évvel megegyezik, a mérleg fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év 2. munkanapja.

A Kibocsátó - élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel - 2017. január 1-től pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint készíti.

A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése:

A PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli záradékkal látta el a Kibocsátó 2018. és 2019. évre vonatkozóan elkészített pénzügyi beszámolóit.

A legutóbbi pénzügyi információk dátuma:

A Kibocsátó utolsó auditált pénzügyi beszámolójának fordulónapja: 2019. december 31.

10.3. Bírósági eljárások

A Kibocsátó félként nem vett részt olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárásban (ideértve a függő, illetve a Kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakban, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

10.4. A kibocsátó és csoportja pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó és a Kibocsátó csoportja pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be a Kibocsátó és a csoportja kilátásai szempontjából hátrányos változás. A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében nincs lényeges változás.

10.5. Hitelminősítés

A Kibocsátó és a Kibocsátó jelzáloglevele hitelkockázati besorolással nem rendelkezik. A Kibocsátó 100%-os tulajdonosának, s egyben kezésének, a K&H Banknak rendelkezésre áll külső hitelminősítő intézet által adott hitelminősítés, mely az V. fejezetben kerül bemutatásra.

11. A Kibocsátó lényeges szerződésai

A Kibocsátó Készízető kezességvállalási megállapodást kötött K&H Bank Zrt-vel a Jelzálogbank által kibocsátott és forgalomban lévő jelzáloglevelekből eredő minden, 2019. október 1. után keletkező kötelezettségére. A Kezességvállalás részleteit az V. fejezet tartalmazza .

A fenti Kezességvállalási szerződésen túl a Kibocsátó a szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken felül nem kötött olyan szerződést, amely jelentőséggel bír a Program keretében kibocsátandó jelzáloglevelekből adódó, a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

A Program célja, hogy a Kibocsátó rugalmasan kezelhető és rövid eljárási időt igénybe vevő jelzáloglevél forgalomba hozatalokon keresztül forrást biztosítson, melyet a Jht. szerinti jelzálog-hitelezés finanszírozására használjon fel. A Kibocsátó tevékenysége finanszírozása a tulajdonosának csoportja keretében zajlik.

12. Harmadik féltől származó információk szakértői nyilatkozatok és összeférhetlenségi nyilatkozat

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltisége és a Kibocsátási Program célja között nem áll fenn összeférhetlenség.

Az Alaptájékoztatók az alábbi harmadik személytől származó adatot tartalmaznak: A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb makrogazdasági trendek bemutatásához felhasznált anyagok: MNB Inflációs jelentés 2020 június, MNB Lakáspiaci jelentés 2020. június

A Kibocsátó a harmadik féltől származó adatokkal kapcsolatban nyilatkozik, hogy az információkat 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.

13. Megtekinthető dokumentumok

13.1. Hivatkozás útján beépített dokumentumok

Jelen Alaptájékoztatók hatályossága alatt a Kibocsátó és Kezes alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján (<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>), illetve a Kezes honlapján (<https://www.kh.hu/>). A Kibocsátó auditált éves beszámolóit, a Tpt. szerinti pénzügyi jelentései hozzáférhetők a Kibocsátó honlapja mellett a BÉT honlapján (<https://www.bet.hu>) és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>), illetve megtekinthetők a Kibocsátó székhelyén.

Az alábbi dokumentumok a Jelen Alaptájékoztatókba hivatkozás útján beépített dokumentumnak tekintendők:

- K&H Jelzálogbank Alapszabálya:
<https://www.kh.hu/documents/20184/2371513/K%26H+Jelz%C3%A1logbank+Alapszab%C3%A1lya.pdf/e9c06248-f41b-4f35-883a-172d76441c92?t=1564491462260>
- K&H Jelzálogbank Zrt. 2018.évi Éves Jelentése
<https://www.kh.hu/documents/20184/69801707/2019.+%C3%A1prilis+30.+K%26H+Jelz%C3%A1logbank+2018.+%C3%A9vre+vonatkoz%C3%B3+C3%89ves+Jelent%C3%A9se.pdf/a15cc5e0-cdcc-40b1-af60-de9f8e9b1278?t=1556644974326>
- K&H Jelzálogbank Zrt. 2019.évi Éves Jelentése
<https://www.kh.hu/documents/20184/71909376/2020.+%C3%A1prilis+30.+K%26H+Jelz%C3%A1logbank+2019-re+vonatkoz%C3%B3+C3%89ves+jelent%C3%A9se.pdf/5e25ce37-9d8c-4ba1-800a-1cd5e9807189?t=1588246316869>
- K&H Bank Zrt. konszolidált 2018.évi Éves Jelentése
<https://www.kh.hu/documents/20184/67767449/K%26H+Bank+Zrt.+2018+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/f8529b36-0527-458d-8aff-7642a9a5a2df?t=1556638351544>
- K&H Bank Zrt. konszolidált 2019. évi Éves Jelentése
<https://www.kh.hu/documents/20184/70365455/K%26H+Bank+Zrt.+2019+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/30c2d24a-df4e-4958-815d-0ada536af00e?t=1588241202371>
- K&H Bank Zrt. kezességvállalási nyilatkozata
<https://www.kh.hu/documents/20184/69801707/2019.+szeptember+9.+K%26H+Jelz%C3%A1logbank+k%C3%A9szfizet%C5%91+kezess%C3%A9gv%C3%A1llal%C3%A1s.pdf/9a2a3d5c-c908-4dae-8f17-eb8427a25629?t=1568043351810>
- K&H Jelzálogbank Zrt. 2020. féléves jelentés.
<https://www.kh.hu/documents/20184/71909376/2020.+szeptember+23.+f%C3%A9l%C3%A9ves+jelent%C3%A9s+2020.+1.+f%C3%A9l%C3%A9ves.pdf/21bf4f4c-2071-d8d6-fc12-0b5db6e247e1?t=1600864294911>
- K&H Bank Zrt. 2020. féléves jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/488380/K%26H+Bank+Zrt.+2020+konszolid%C3%A1lt+f%C3%A9l%C3%A9ves+jelent%C3%A9s.pdf/7582f540-0672-082b-d0aa-61e163a0a256?t=1598599507625>

13.2. Egyéb megtekinthető dokumentumok

A rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek keretében közzétételre kerülő dokumentumok, az Alaptájékoztatók, annak kiegészítései, az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredménye a BÉT honlapján (<https://www.bet.hu>), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>), illetve a Kibocsátó honlapján

(<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>) jelennek meg, valamint a Kibocsátó az Alaptájékoztatókat és kiegészítéseit nyomtatott formában a befektető részére - kérésére - ingyenesen rendelkezésére bocsátja. Az elektronikus úton történő közzététel esetében a Kibocsátó biztosítja, hogy a dokumentumok mindaddig könnyen hozzáférhető legyenek, amíg a jelzáloglevél forgalomban van.

A Kibocsátó közzétételeit a fentiekben megjelölt helyeken teszi közzé, valamint megküldi a nyilvánosság számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségnek.

14. Illetékes hatóságra és jóváhagyására vonatkozó nyilatkozatok

A Kibocsátó nyilatkozik, hogy az Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (MNB) mint az (EU) 2017/1129 Rendelet szerinti illetékes hatóság hagyta jóvá 12 hónapos hatállyal a jelen Alaptájékoztató 1. oldalán megjelölt napon. Az MNB mint illetékes hatóság ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá, az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen Alaptájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

1. Felelős személyek / Felelősségvállalási nyilatkozat

1.1. Felelősségvállaló személy

Az Alaptájékoztató tartalmáért a Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes egyetemlegesen felelősek, s kijelentik, hogy az elvárható gondosság mellett, a legjobb tudásuk szerint készítették, az ebben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevelek, illetve a Kibocsátó és a Kezes megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó Igazgatóságának és Felügyelő bizottságának tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével az Alaptájékoztatók Regisztrációs Okmány fejezetének 8. pontja tartalmazza.

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes ezúton nyilatkozik arról, hogy az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazzák, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevél, valamint a Kibocsátó és a Kezes helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Kijelenti, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint a Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztatók VII. fejezete tartalmazza.

2. Kockázati tényezők

A Jelzáloglevelekhez kapcsolódó lényeges kockázati tényezők bemutatását a jelen Alaptájékoztatók II. fejezete tartalmazza.

3. Lényeges információk

3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és a Kibocsátási Program célja között nem áll fenn összeférhetetlenség.

3.2. A Jelzáloglevél program célja, a bevétel felhasználása

A Kibocsátási Program célja, hogy a Kibocsátó hosszú futamidejű tőkepiaci forráshoz jusson a jelzáloglevél-kibocsátáson keresztül, s a szerzett forrásokból önálló zálogjog megvásárlásán alapuló együttműködési megállapodás megkötésén keresztül a kereskedelmi partnerbank által folyósított lakossági jelzáloghitelek állományából minél nagyobb követelésállományt tudjon refinanszírozni.

A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek névértéke nem fogja meghaladni az 200.000.000.000 forintot. A jelzáloglevelek forgalomba hozatalához közvetlenül kapcsolódó költségek – forgalmazói jutalék, szervezési díj, tőzsdei bevezetés esetén tőzsdei költségek, az értékpapírok keletkeztetéséhez kapcsolódó költségek – előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek össznévértékének 1%-át.

3.3. Illetékes hatóságra és jóváhagyására vonatkozó nyilatkozatok

A Kibocsátó nyilatkozik, hogy az Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (MNB) mint az (EU) 2017/1129 Rendelet szerinti illetékes hatóság hagyta jóvá 12 hónapos hatállyal a jelen Alaptájékoztató 1. oldalán

megjelölt napon. Az MNB mint illetékes hatóság ezt az Alaptájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. A jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként, a befektetőknek saját maguknak kell értékelní, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés.

4. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett Jelzáloglevelekre vonatkozó információk

4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, ideértve az ISIN kódot (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számokat is

4.1.1. Jelzáloglevelek fajtája

A Jelzáloglevelek lehetnek Fix kamatozású jelzáloglevelek, Változó kamatozású jelzáloglevelek és Diszkont jelzáloglevelek.

A Jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala több sorozatban és adott sorozaton belül egy vagy több részletben történik az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges feltételekben meghatározottak szerint.

4.1.2. Jelzáloglevél jellege

A jelzáloglevelek kizárólag a jelzálog-hitelintézet által a Jht. alapján kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok. A jelzálog-hitelintézetnek mindenkor rendelkeznie kell a forgalomban levő jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel. A Tpt. szerint a jelzáloglevelekben 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 mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A jelzáloglevélnek tartalmaznia kell különösen a jelzáloglevél elnevezést, a kibocsátó cégszerű aláírását, a kibocsátott sorozat össznévértékét, a jelzáloglevél tulajdonosának megnevezését, a jelzáloglevél sorozatának betűjelét, a jelzáloglevél kódját, sorszámát, a jelzáloglevél névértékét, a kamat mértékét, a kamatszámítás módját, a jelzáloglevél lejáratát, a kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) időpontjait és mértékét, valamint a vagyonellenőr igazolását az előírás szerinti fedezet meglétéről és annak fedezet-nyilvántartásba történt bejegyzéséről is.

4.1.3. ISIN kód

A KELER Zrt. által kiadott nemzetközi értékpapír-azonosító szám, mely a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.

4.1.4. A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok

A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok a következők:

- (a) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,
- (b) a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény,
- (c) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény,
- (d) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény,
- (e) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (továbbiakban: (EU) 2017/1129 Rendelet)
- (f) A Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy

értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről

- (g) A Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztató közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről,
- (h) a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) kormányrendelet,
- (i) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény,
- (j) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény,
- (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,
- (l) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III.25.) Korm. rendelet („EHM rendelet”),
- (m) valamint az Alaptájékoztatóban megjelölt egyéb jogszabályok.

4.1.5. Jelzáloglevelek típusa, előállítás formája

A jelzáloglevelek névre szóló értékpapírok.

A jelzáloglevelek dematerializált formában kerülnek előállításra. Az azonos sorozatba tartozó dematerializált jelzáloglevelekről a Kibocsátó egy példányban értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki („Okirat”), melyet a Tpt. szerint a KELER Zrt-nél letétbe helyez. Azonos sorozatba tartozó újabb Részlet forgalomba hozatala esetén a korábban kibocsátott Okirat érvénytelenítésre kerül és az újabb Részletbe tartozó jelzálogleveleket is tartalmazó új Okirat kerül kiállításra. Az érvénytelenítésre mindaddig nem kerülhet sor, amíg az adott Sorozatrészletben, illetve sorozatban forgalomba hozott jelzáloglevelek tulajdonosainak a jelzálogleveleken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerültek.

Központi Számlavezető vagy KELER.

KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.), mely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a jelzáloglevelek központi nyilvántartását vezető szervezet.

4.1.6. Jelzáloglevelek pénzneme

A Kibocsátási Program keretében Forint alapú jelzáloglevelek forgalomba hozatalára kerülhet sor.

4.1.7. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége:

A jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht. értelmében fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A jelzáloglevelek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a vonatkozó jogszabályok alapján a Kibocsátó felszámolása, vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során elsőbbséget élveznek. A Program keretében kibocsátott jelzáloglevelek egymással, illetve a Kibocsátó által kibocsátott más jelzáloglevelekkel azonos ranghelyen állnak.

4.1.8. Irányadó jog és illetékesség

A jelzáloglevelekre és azok kibocsátására a magyar jog, és a vonatkozó európai uniós jogszabályok az irányadók. A jelzáloglevelekből származó vagy azokkal összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Fővárosi Törvényszéknek van kizárólagos illetékessége.

4.1.9. Tulajdonjog

A jelzáloglevelek tulajdonjogának átruházása az eladó értékpapír-számlájának megterhelésével és a jelzálogleveleknek a vevő értékpapír-számláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely jelzáloglevél tulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a jelzáloglevél jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő, továbbá jogosult a jelzáloglevél alapján teljesítendő kifizetésre abban az esetben is, ha a jelzáloglevél lejárt.

4.1.10. A jelzáloglevélhez kapcsolódó jogok

A jelzáloglevél tulajdonos jogosult a jelzáloglevél névértékére, valamint a jelzáloglevél végleges feltételeiben meghatározott kamatra, továbbá a Tpt.-ben és az Alaptájékoztatókban foglalt tájékoztatásra, valamint a jogszabályban és az Alaptájékoztatókban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

4.2. Kamatok és egyéb számítások

4.2.1. Fix kamatozású jelzáloglevelek kamata

Minden egyes Fix Kamatozású Jelzáloglevél annak Névértéke szerint a Kamatszámítás Kezdőnapjától (beleértve a Kamatszámítás Kezdőnapját is), éves szinten a Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A kamatok a Lejárat Napjáig (azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on és a Lejárat Napján utólag fizetendők.

Ha a vonatkozó Végleges Feltétel másként nem rendelkezik, az egyes Fix Kamatidőszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatidőszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Töredékösszeg lesz.

Jelen Jelzáloglevél feltételekben a „Fix Kamatidőszak” a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a kamatot a Fix Kamatidőszaktól eltérő időszakra kell számítani, akkor a kamat kiszámításához a Kibocsátó a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal szorozza össze. Az eredményként kapott esetleg tört összeget

- Forint alapú Jelzáloglevelek esetében egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók.

A „Kamatbázis” a kamatösszeg számítása tekintetében jelen Jelzáloglevél feltételek alkalmazása során az alábbiakat jelenti:

ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges” (ICMA) 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;

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.

ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/365” (ISDA) szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel kell osztani.

ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges” (ISDA) szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel illetve, ha Kamatozó Időszak egy része szökőévre esik, akkor a Kamatozó Időszak ezen napjainak számát 366-tal kell osztani.

ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/365” szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel kell osztani.

ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/360” szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 360-nal kell osztani.

ha a vonatkozó Végleges Feltételek „30E/360” számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol egy év 12 egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési időszak első vagy utolsó napjára, kivéve, ha valamely Kamatfizetési időszak a Lejárat Napján ér véget, és a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben ezt az utolsó napot tartalmazó februárt nem kell 30 napos hónappá meghosszabbítani).

Jelen Jelzáloglevél feltételek alkalmazásában 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 a Kamatbázis Megállapítási Időszak.

4.2.2. Változó kamatozású jelzáloglevelek kamata

4.2.2.1. Kamatfizetési napok

Minden egyes Változó Kamatozású Jelzáloglevél a Névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt a napot is beleértve) kamatozik. A kamat utólag fizetendő az alábbiak szerint:

- A vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott kamatfizetési napon/napokon („Kamatfizetési Nap”); vagy
- Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) kifejezett Kamatfizetési Nap(ok) megjelölve, úgy minden olyan időpontban kell megfizetni, amely a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve az első Kamatfizetési Nap esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja után a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számú hónappal, vagy más időszakkal megegyező időszak után következik be („Meghatározott Időszak”).

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra („Kamatfizetési Időszak”) kell fizetni.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók, így amennyiben (x) abban a naptári hónapban, amelyre egy Kamatfizetési nap esne, nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne az adott Kamatfizetési napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint:

- a Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni. A Jelzáloglevél tulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy

- a Módosított Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- a Megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

4.2.2.2. Kamatláb meghatározása

A Változó Kamatozású Jelzáloglevelek időről-időre fizetendő kamata a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra.

Változó Kamatozású Jelzáloglevelek Kamat meghatározás „Alkalmazandó Képernyőoldal” alapján

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként „Alkalmazandó Képernyőoldal” alapján történő kamat meghatározást ír elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok szerint a következő lehet:

- ajánlott/jegyzett kamatláb ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve; vagy
- az ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referencia Kamatláb (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre) az Alkalmazandó Képernyőoldalon a Kamat Meghatározás Napján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban megadott adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél meghatározása szerint. Ha az Alkalmazandó Képernyőoldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy ha több mint egy ajánlat van a legmagasabból, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy ha több mint egy ajánlat van a legalacsonyabból, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint).

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal nem hozzáférhető, azon nem jegyeznek Referencia Kamatlábat, vagy 3-nál kevesebb számú jegyzés hozzáférhető, illetve a Kamatláb egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél állapítja meg az alternatív kamatlábat, amely

- (1) az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal;
- (2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amit a Kibocsátó választott;
- (3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az a kamatláb, amely megfelel a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Referencia Kamatlábnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező hasonló futamidejű kamatlábak közül; azzal, hogy (az így meghatározott alternatív Referencia Kamatlábat) növelni vagy csökkenteni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Kamatfelárral (ha van), illetve korrigálni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Minimális Kamatlábra és/vagy Maximális Kamatlábra (ha van).

Jelen Jelzáloglevél feltételek tekintetében az „Alkalmazandó Képernyőoldal” 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, minden esetben 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.

Változó kamatozású jelzáloglevelek esetében a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, a referencia kamatláb és a kamatláb

összekapcsolásának módjára, a referencia kamatláb alakulására vonatkozó információk beszerzésének helyére, referencia kamatlábat érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra és a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

4.2.2.3. Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra minimális kamatlábat („Minimális Kamatláb”) ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint az adott Minimális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatlábbal egyezik meg.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra maximális kamatlábat („Maximális Kamatláb”) ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint az adott Maximális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatlábbal egyezik meg.

4.2.2.4. A Kamatösszegek kiszámítása

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét („Kamatösszeg”), amely az egyes Névértékű Változó Kamatozású Jelzáloglevelek után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő.

Minden Kamatösszeg kiszámítása esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét

- Forint alapú Jelzáloglevelek esetében egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint,

A „Kamatbázis” a kamatösszeg számítása tekintetében jelen Jelzáloglevél feltételek alkalmazása során az alábbiakat jelenti:

- ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/365” (ISDA) szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel kell osztani.
- ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/Tényleges” (ISDA) szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel illetve, ha Kamatozó Időszak egy része szökőévre esik, akkor a Kamatozó Időszak ezen napjainak számát 366-tal, kell osztani.
- ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/365” szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 365-tel kell osztani.
- ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a „Tényleges/360” szerepel, úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 360-nal kell osztani.
- amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek „30/360” „360/360” vagy „Jelzáloglevél-alapú” számítást ír 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 napos hónapra lerövidítettnek tekinteni, vagy (B) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 napos hónapra hosszabbítottak tekinteni));
- ha a vonatkozó Végleges Feltételek „30E/360” számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol egy év 12 egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési időszak első vagy utolsó napjára, kivéve, ha valamely Kamatfizetési időszak a Lejárat Napján ér véget, és a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben ezt az utolsó napot tartalmazó februárt nem kell 30 napos hónapra meghosszabbítani).

4.2.2.5. A referenciakamatlábak fajtája

Amennyiben egy Jelzáloglevél Változó Kamatozású Jelzáloglevél akkor a referencia kamatláb az MNB által rendszeresen publikált BUBUR értékek lehetnek.

4.2.3. Diszkont Jelzáloglevél Kamata

Amikor egy Diszkont Jelzáloglevél a Lejárat Napja előtt visszafizetendővé válik, és azt esedékességekor nem fizetik ki, a Lejárat Napja előtt lejárt és fizetendő összeg az ilyen Diszkont Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összegével lesz egyenlő. A Lejárat Napjától kezdődően az ilyen Diszkont Jelzáloglevél lejárt és vissza nem fizetett tőkeösszegére fizetendő (százalékban meghatározott) éves Kamatláb megegyezik az adott esetben ezt szabályozó Jelzáloglevél feltételekben meghatározott Amortizációs Hozammal.

4.2.4. Felhalmozott kamat

Az egyes Jelzáloglevelek a visszaváltás dátumától kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Jelzáloglevél tulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőkefizetést jogellenesen késleltetik vagy tagadják meg. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész kamatai tovább halmozódnak a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) késedelmi kamatra vonatkozó rendelkezései szerinti kamat összegének mértékével mindaddig, amíg az adott Jelzáloglevél után járó összeget kifizetik.

4.2.5. Egységesített értékpapír hozam mutató (EHM)

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, ha az értékpapír kamata a kibocsátó által a még hátralévő teljes futamidőre megállapításra került, a befektetési vállalkozás, a hitelintézet, valamint az a szervezet, amely törvény alapján forgalmazó igénybevétele nélkül jogosult saját kibocsátású értékpapírt forgalomba hozni, köteles kiszámítani és közzétenni az egységesített értékpapír hozam mutatót (EHM) az alábbiak szerint.

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 kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

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 kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

4.3. Kifizetések

4.3.1. A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

A Jelzáloglevelekkel kapcsolatos fizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti a Jelzáloglevél tulajdonosok részére. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER szabályzatai és előírásai.

A Jelzáloglevelek kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap („Fordulónap”) végén az adott Jelzálogleveleket illetően állománnyal rendelkező Számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Jelzáloglevél tulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Jelzáloglevél tulajdonosnak minősül. Amennyiben a Jelzáloglevelek a Kibocsátó által vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, úgy a Jelzáloglevél tulajdonos részére a Jelzáloglevélhez kapcsolódó összes kifizetést a Kibocsátó közvetlenül teljesíti.

A jelzálogleveleken alapuló követelések a Kötvényrendeletnek megfelelően a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

4.3.2. Fizetési nap

Jelen Jelzáloglevél feltételek alkalmazásában „Fizetési Nap” bármely Jelzáloglevél vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeg kifizetését a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a ki nem fizetett összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Jelzáloglevél tulajdonosoknak a jelen Jelzáloglevél feltételeknek megfelelő módon arról, hogy a Jelzáloglevelekről kiállított értékpapírszámla igazolásnak a Jelzáloglevél feltételeknek megfelelő további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával.

4.3.3. Tőke és kamatok értelmezése

Jelen Jelzáloglevél feltételek alkalmazásában:

- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Jelzáloglevelekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Jelzáloglevél feltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő.

Azaz, — ha alkalmazandó — magában foglalja az alábbiakat:

- a Jelzáloglevelek Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
 - a Jelzáloglevelek Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
 - a Jelzáloglevelek Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
 - a Diszkont Jelzáloglevelek esetében az Amortizált Névérték Összegét
 - a kamaton kívül minden más egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Jelzáloglevelek alapján vagy azokra tekintettel teljesít.
- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Jelzáloglevél feltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő és
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukban foglalnak bármely egyéb összeget, amely a jelen Jelzáloglevél feltételek alapján fizetendő.

4.3.4. 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 – ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek – nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

4.4. Törlesztés és visszaváltás

4.4.1. Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Jelzáloglevelet a Lejárat napjáig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összeget, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

4.4.2. Lejárat előtt történő visszaváltás

4.4.2.1. Diszkont Jelzáloglevél

- (A) Bármely Diszkont Jelzáloglevélre vonatkozóan fizetendő lejárat előtti visszaváltási összeg („Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg”), amely Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg indexhez és/vagy formulához nem kötődik, a Jelzáloglevél „Amortizált Névérték Összegevel” (a számításra vonatkozó eljárás ismertetése alább található) egyenlő, kivéve ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.

- (B) A (C) albekezdés rendelkezéseinek figyelembe vételével, az ilyen Jelzáloglevelek Amortizált Névérték Összege a Lejárat Napján esedékes Lejáratkori Visszaváltási Összegnek az „Amortizációs Hozammal” megegyező éves rátával diszkontált (évente tőkésített) összege (ami, ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az a ráta, amely a forgalomba hozatal Értéknapján a Forgalomba Hozatali árral történő diszkontálás eredményeképp a Jelzáloglevelek Forgalomba Hozatali árával egyenlő Amortizált Névérték Összeget eredményezne). Aukciós eljárás útján értékesített Jelzáloglevelek esetében, ha az aukció során a Jelzáloglevelek különböző árfolyamokon kerülnek értékesítésre, akkor az értékesített Jelzáloglevelek értékesítési átlagára tekintendő a Forgalomba Hozatali árnak.
- (C) Amennyiben a Jelzáloglevél Lejárat Előtti Visszaváltási Összege esedékessé és fizetendővé válik, de esedékességkor nem kerül kifizetésre, a Jelzáloglevél kapcsán esedékes és fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg a Jelzáloglevél fenti (B) albekezdésben meghatározott Amortizált Névérték Összege lesz, azzal a különbséggel, hogy a jelzett albekezdés tartalma úgy érvényes, mintha benne a Jelzáloglevelek esedékessé és fizetendővé válásának időpontjára tett utalás a Fizetési Nap lenne. Az Amortizált Névérték ennek az albekezdésnek megfelelően történő kalkulációja (bármely bírósági határozatot követően is) egészen a Fizetési Napig folytatódik, kivéve, ha a Fizetési Nap a Lejárat Napjára vagy az utánra esik, amely esetben az esedékes és fizetendő összeg megegyezik a Jelzáloglevél Lejárat Napján esedékes Lejáratkori Visszaváltási Összeg és a jelen Jelzáloglevél feltételek megfelelő pontjában meghatározott felhalmozódott kamat összegével.

Ahol az ilyen számítás kevesebb, mint egy év időtartamra vonatkozik, a számítást a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis alapján kell elvégezni a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban.

4.4.2.2. Egyéb Jelzáloglevelek

A fenti 4.4.2.1 pontban leírt Jelzáloglevelektől eltérő bármely más Jelzáloglevélre vonatkozóan fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik Lejáratkori Visszaváltási Összeggel kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként rendelkeznek.

4.4.3. A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoznak meg, a Kibocsátó, miután a Jelzáloglevél tulajdonosokat a Jelzáloglevél feltételek rendelkezéseivel összhangban a Választott Visszaváltási Napot megelőzően értesítette, amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a Visszaváltásra meghatározott napot, 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).

4.4.4. A Jelzáloglevél tulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

Amennyiben a Jelzáloglevél tulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek, bármely Jelzáloglevél tulajdonos a Választott Visszaváltási Napot megelőzően a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel („Jelzáloglevél tulajdonos Visszaváltási Értesítése”) kezdeményezheti a tulajdonában lévő Jelzáloglevelek visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Jelzáloglevelet a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint és azok függvényében a Választott Visszaváltási Napon teljes egészében visszaváltja, és a Választott Visszaváltási Összeget, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozott kamatokkal együtt átutalja a Jelzáloglevél tulajdonos által a Jelzáloglevél tulajdonos Visszaváltási Értesítésében megjelölt bankszámlaszámra.

4.4.5. A Kibocsátó és a jelzáloglevél tulajdonosok megállapodása alapján történő visszaváltás

Jelen Kibocsátási program keretében kibocsátott jelzáloglevelek tekintetében a Kibocsátó és a mindenkori jelzáloglevél tulajdonosok fenntartják maguknak a jogot arra, hogy kölcsönös és egybehangzó akarat nyilatkozatukkal abban állapodjanak meg, hogy a jelzáloglevél tulajdonosok a forgalomban lévő Jelzálogleveleket, vagy azok egy részét a kölcsönösen meghatározott Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben, a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen) a kibocsátónál visszaválthassák.

A Jelzáloglevél visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Jelzáloglevél tulajdonosnak a Jelzáloglevelet a Kibocsátó javára zároltatni kell.

A jelen pont szerint bármely Jelzáloglevél tulajdonos által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

4.4.6. Lejárat előtti visszavásárlás

A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy lejárat előtt a Jelzáloglevél tulajdonos birtokában lévő jelzálogleveleket, vagy azok egy részét - a Jelzáloglevél tulajdonos kérésére - a vele történő megállapodás szerinti áron visszavásárolja.

4.4.7. Lejárat előtti eladás

A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy lejárat előtti visszavásárlás következtében a birtokába került jelzálogleveleket, vagy azok egy részét – új befektetői kérésre – a befektetővel történő megállapodás szerinti áron részére eladja.

4.5. Elévülés

A jelenlegi magyar jogszabályok értelmében a Jelzáloglevelek alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.

4.6. További forgalomba hozatalok

A Kibocsátó jogosult a Jelzáloglevél tulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a korábban kibocsátott Jelzálogleveleivel azonos Sorozatba tartozó Jelzáloglevelek, mind új Sorozatba tartozó Jelzáloglevelek forgalomba hozatalára. A Jelzáloglevél program alapján történő bármely további forgalomba hozatalhoz az MNB jóváhagyása a Jelzáloglevél program ideje alatt nem szükséges. Ilyen további forgalomba hozatalok esetén a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseivel összhangban az adott forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal egyedi adatait tartalmazó Végleges Feltételek benyújtásával a MNB-t tájékoztatja és az adatokat a Végleges Feltételek közzétételével nyilvánosságra hozza. A Jelzáloglevél program ideje alatt a Kibocsátó a féléves és éves jelentések elkészítésével és közzétételével folyamatosan tájékoztatja a befektetőket gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének alakulásáról.

4.7. Jelzáloglevél tulajdonosok képviselete

A Jelzáloglevél tulajdonosok képviseletére vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.

4.8. Felhatalmazás a Jelzáloglevél program felállítására

A Kibocsátó Igazgatósága 2020. augusztus 6-án felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Jelzáloglevél program felállítására.

4.9. Új kibocsátások esetén az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja

A Prospektus rendelet 12.cikk (1) bekezdés szerint a kibocsátási programra közzétett alaptájékoztató tizenkét hónapiig hatályos. A Jelzáloglevél program hatálya alatti egyes Jelzáloglevelek forgalomba hozatala várható időpontjával kapcsolatos szabályokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.10. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása

Jelzálogleveleket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni a Tpt. szerinti olyan intézményi befektetőnek, amely a Bszt. szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Banknak.

A Jelzáloglevelek átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Értékpapírszámla-vezető mindenkorai szabályzatai a Jelzáloglevelekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a jelzáloglevél tulajdonosokra kötelezőek.

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.

4.11. Adózás

A Jelzáloglevél tulajdonosoknak teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek.

Jogi személy Jelzáloglevél tulajdonosok esetében a jövedelemből adó levonására nem kerül sor. A keletkezett hozamot a jogi személy a rá vonatkozó társasági adózási szabályok szerint vallja be és fizeti meg a Nemzeti Adó- és Vámhivatal részére.

4.12. Feltételek

Az Alaptájékoztatók az MNB jóváhagyását követően 12 hónapig hatályosak. A Kibocsátó haladéktalanul köteles az Alaptájékoztatók kiegészítését kezdeményezni, ha a jóváhagyás kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztatók kiegészítését indokoltá teszi.

Amennyiben a Program felügyeleti jóváhagyása 2019. szeptember 6. előtt megtörténik, akkor a Kibocsátó a korábbi kibocsátási programját lezárja és az ezt követő kibocsátások kizárólag ezen új program keretében történhetnek. A Kibocsátó jelen Jelzáloglevél programja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált jelzálogleveleket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

A Jelzáloglevél program keretében forgalomba hozott és le nem járt jelzáloglevelek össznévértéke nem haladhatja meg a 200.000.000.000 Ft-ot.

A Jelzáloglevél program során kibocsátott jelzáloglevelek több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Sorozatrészletben hozhatók forgalomba, forintban denomináltak, maximum 20 éves futamidejűek, fix, változó kamatozású vagy diszkont jelzáloglevelek. A Jelzáloglevelek jegyzési vagy aukciós eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.

Jelen Jelzáloglevél program alapján a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerülő, illetve szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket egyaránt forgalomba hozhat.

Amennyiben a kibocsátott jelzáloglevél referenciamutatóra hivatkozik, akkor a Kibocsátó csak az Európai Parlament és Tanács 2016/1011 Rendelete 29. cikk (2) bekezdésének megfelelő referencia mutatót alkalmaz és a referenciamutatót a Végleges Feltételekben szerepelteti. A Kibocsátó referencia-kamatláb megállapítás céljából kíván referencia mutatóra hivatkozni.

4.13. Aukciós szabályok

4.13.1. Aukció

A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 5. pontja szerint 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 szerint versenyeznek. Kibocsátó jogosult az aukciók lebonyolításánál a BÉT Aukciós platformját használni. Ebben az esetben a BÉT és a KELER szabályai kötelezőek. Az aukció végleges szabályait a Végleges Feltételek tartalmazzák.

4.13.2. Ajánlattevők köre

Aukciós ajánlatot tehetnek devizabelföldi és devizakülföldi Tpt. szerinti olyan intézményi befektetők, amelyek a Bszt. szerint elfogadható partnernek minősülnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank.

A Jelzáloglevelek aukcióját a Forgalmazó bonyolítja le.

4.13.3. Aukciós ajánlatok benyújtása

Az Aukciós vásárlási ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a befektető a K&H Bank Forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen, vagy a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére vonatkozóan külön megállapodással rendelkezzen.

A befektetők Aukciós vásárlási ajánlatukat a vonatkozó Végleges Feltételekhez csatolt - a jelen Alaptájékoztatók mellékletét képező minta alapján készített – kitöltött és aláírt aukciós formanyomtatvány benyújtásával tehetik meg a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken személyesen, vagy a Forgalmazóval való megállapodásnak megfelelően, a Forgalomba Hozatal kezdetétől a Forgalomba Hozatal zárásáig terjedő időszakban.

Az ajánlati ív benyújtásával az ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Jelzáloglevelek megvételére az ajánlatában megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy ajánlata részben (az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően) is elfogadható.

A Forgalomba Hozatal kezdetének és a Forgalomba Hozatal zárásának időpontját, illetve az ajánlattétel minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Aukciós vásárlási ajánlatot kizárólag a meghatározott minimális forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni. Egy befektető több Aukciós vásárlási ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós formanyomtatvány benyújtásával. Az ugyanazon személy által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön Aukciós vásárlási ajánlatként kerülnek értékelésre.

Az ajánlattevők a Jelzáloglevelek ajánlati áron számított bruttó vételárát a K&H Banknál vezetett ügyfélszámlákra átutalással teljesíthetik. A K&H Bank a bruttó vételárát haladéktalanul a Kibocsátó elkülönített letéti számlájára vezeti át.

Átutalással történő teljesítés esetén az ajánlat elfogadásának feltétele, hogy az ajánlattevő a Jelzáloglevelek ajánlati áron számított bruttó vételárát az ügyfélszámlájára átutalja, az átutalást igazoló bizonylat másolatát az ajánlati ívhez mellékelje, valamint, hogy a Jelzáloglevelek ajánlati áron számított bruttó vételára az ügyfélszámlájára az ajánlat benyújtásának napjáig beérkezzen.

A K&H Bank zárolja a bruttó vételár összegét a Jelzáloglevelek allokációjának végrehajtásáig.

A K&H Bank mint Forgalmazó jogosult olyan megállapodást kötni, hogy az ajánlattevők a Jelzáloglevelek teljes ellenértékét a Végleges Feltételekben megjelölt számlára legkésőbb a megállapodásban megjelölt napig kötelesek teljesíteni.

4.13.4. Aukciós ajánlatok érvényessége

Az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy

- (i) a benyújtott ajánlati ív megfelelően legyen kitöltve, annak alapján az ajánlattevő személye és az ajánlat tartalma kétséget kizáróan megállapítható legyen;
- (ii) az ajánlattevő határidőben eleget tegyen - az ajánlati íven megjelölt módon –az átutalási kötelezettségének, illetve a fentieknek megfelelően a K&H Bankkal külön megállapodást kössön;
- (iii) az ajánlattevő az ajánlati ívet a Végleges Feltételekben meghatározott „az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdeté” és „az Aukciós ajánlattételi időszak Zárása” közti időben nyújtsa be.

Az ajánlattétellel kapcsolatban külön költségek az ajánlattevőket nem terhelik, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben az ajánlattevőt terhelik.

4.13.5. Aukciós ajánlatok elfogadása

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, mely alatti árfolyamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek. Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők a Jelzáloglevelek elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten pontban foglaltak szerint.

Az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb a Sorozat meghirdetett maximális összegéig, a Kibocsátó döntése szerinti mértékig. Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti különbözőség esetén a Kibocsátó az ajánlatot az ajánlattevő ügyfélszámláján lévő szabad rendelkezésű összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak.

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 a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott határidőig értesíti az ajánlattevőket.

4.13.6. Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzáloglevelek össznévértéke

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 és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni. A Kibocsátó nem köti ki az aukciós eljárás során felkínált Jelzáloglevelek minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes aukciós ajánlat, illetőleg a Kibocsátó nem fogad el a megjelölt minimális össznévértékre vonatkozóan érvényes aukciós ajánlatokat az aukciós eljárás eredménytelennek minősül, és az ajánlattevők által befizetett összegek az alábbi „Visszatérítések” pontjában leírtaknak megfelelően az ajánlattevők részére visszafizetésre kerülnek.

4.13.7. Jelzáloglevelek elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten

Amennyiben több ajánlattevő nyújt be érvényes aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Jelzáloglevelek elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ajánlattevő igénye az adott árfolyamszinten/hozamszinten (túljegyzés), akkor ezen ajánlattevők között a Jelzáloglevelek allokációja

- (i) „kártyaleosztásos módszerrel” történik, azaz minden még ki nem elégített ajánlattevő számára minden körben egy-egy Jelzáloglevél kerül kiosztásra. Amennyiben az utolsó leosztási körben már nem jutna valamennyi ajánlattevőnek újabb Jelzáloglevél, a fennmaradó Jelzáloglevelek időrendben vagy véletlenszerűen kerülnek leosztásra az aukciós ajánlatot benyújtók között.

vagy

- (ii) az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az aukcióval kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztatók és a Végleges Feltételek együttesen tartalmazzák.

4.14. Jegyzés szabályai

4.14.1. Jegyzés

Értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

4.14.2. Jegyzők köre

Jegyzést benyújthatnak devizabelföldi és devizakülföldi Tpt. szerinti olyan intézményi befektetők, amelyek a Bszt. szerint elfogadható partnernek minősülnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank.

Jegyzés benyújtása

A jegyzés benyújtásának feltétele, hogy a befektető a K&H Bank Forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen, vagy a Forgalmazóval e tárgyban külön megállapodással rendelkezzen.

A befektetők jegyzésüket a vonatkozó Végleges Feltételekhez csatolt - a jelen Alaptájékoztatók mellékletét képező minta alapján készített – kitöltött és aláírt jegyzési nyomtatvánnyal tehetik meg a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken a Végleges Feltételekben megjelölt módon a Forgalomba Hozatal kezdetétől a Forgalomba Hozatal zárásáig terjedő időszakban.

A jegyzés – a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban megállapított jegyzésre nyitva álló legrövidebb időtartam figyelembevételével – a kitűzött zárónap előtt is lezárható, ha a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték.

A jegyzési ív benyújtásával az ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Jelzáloglevelek megvételére az ajánlatában megjelölt teljes összeg erejéig, és egyidejűleg tudomásul veszi, hogy ajánlata részben (a jegyezni kívánt mennyiség meghatározott részére kiterjedően) is elfogadható.

A jegyzési időszak kezdetének és zárásának időpontját, illetve a jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Jegyzést a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott forgalomba hozatali ár(ak)on lehet tenni. A Kibocsátó fenntartja magának a jogot arra, hogy a Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Jegyzési Időszak utolsó napján a Jelzáloglevelet névértéken, az azt megelőző napokon pedig a névértéknél alacsonyabb áron (diszkont áron) lehessen jegyezni. Ez esetben a Forgalomba hozatali árak megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi forgalomba hozatali árakat a Kibocsátó a Jelzáloglevél forgalomba hozataláról szóló végleges feltételekben teszi közzé a Jegyzési Időszak kezdetének napját megelőzően.

4.14.3. A befizetés módja

Az ajánlattevők a Jelzáloglevelek ajánlati áron számított bruttó vételárát a K&H Banknál vezetett ügyfélszámlákra átutalással teljesíthetik.

A K&H Bank zárolja a bruttó vételár összegét a Jelzáloglevelek allokációjának végrehajtásáig.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges alijegyzésre, 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.

A K&H Bank mint Forgalmazó jogosult olyan megállapodást kötni, hogy az ajánlattevők a Jelzáloglevelek teljes ellenértékét a Végleges Feltételekben megjelölt számlára legkésőbb a megállapodásban megjelölt napig kötelesek teljesíteni.

4.14.4. A jegyzési ajánlat érvényessége

A jegyzési ajánlat érvényességének feltétele, hogy

- (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően legyen kitöltve, annak alapján a jegyző személye és a jegyzési ajánlat tartalma kétséget kizáróan megállapítható legyen;
- (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen – a jegyzési íven megjelölt módon – átutalási kötelezettségének, illetve a K&H Bankkal külön megállapodást kössön és a megállapodásnak megfelelően eleget tegyen átutalási kötelezettségének;
- (iii) a jegyző a jegyzési ívet a Végleges Feltételekben meghatározott „A Jegyzési időszak Kezdeté” és a „Jegyzési időszak Zárása” közti időszakban nyújtsa be.

Az ajánlattétellel kapcsolatban külön költségek az ajánlattevőket nem terhelik, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben az ajánlattevőt terhelik.

4.14.5. A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott jelzáloglevelek össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzáloglevelek minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Jelzáloglevelek maximális össznévértékét meghaladóan elfogad-e esetleges túljegyzéseket.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek tekintendő és a jegyzők által befizetett összegek a „Visszatérítések” pontban leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

4.14.6. Jelzáloglevél allokáció túljegyzés esetén

Minden jegyző legfeljebb az általa jegyzett Jelzáloglevél mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Jelzáloglevelek elosztása

- i. kártyaleosztásos módszerrel történik,

azaz minden még ki nem elégített jegyző számára minden körben egy-egy Jelzáloglevél kerül kiosztásra; amennyiben az utolsó leosztási körben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Jelzáloglevél, a fennmaradó Jelzáloglevelek időrendben vagy véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között,

vagy

- ii. az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

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

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás részletes eredményét Kibocsátó a honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank), a <https://kozvetetelek.mnb.hu> honlapon, illetve a tőzsdére bevezetett jelzáloglevelek esetében a www.bet.hu honlapon hozza nyilvánosságra, legkésőbb a jegyzés lezárását követő öt napon belül.

4.14.7. Forgalomba hozatali ár

A Jelzáloglevelek névértéken, névérték alatti vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra.

Aukciós eljárás lebonyolítása esetén a Kibocsátó a tőkepiaci törvény vonatkozó rendelkezései szerint az aukciós minimum árat (ha van ilyen) az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza.

Jegyzési eljárás keretében történő forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatali ár a tőkepiaci törvény rendelkezéseinek megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül.

4.14.8. Jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége

A Kibocsátó nem zárja ki a lehetőséget a forgalomba hozatali eljárás során felkínált Jelzáloglevelek minimális mennyiségének leszállítására.

4.14.9. Az ajánlattétel legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva)

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összegét (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva) a 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.

4.14.10. Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja

A Jelzáloglevelek tőkeösszegének visszafizetésére vonatkozó feltételeket, esedékességi dátumo(ka)t az adott értékpapírra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. Általánosságban elmondható, hogy a Kibocsátó a kifizetéseket illetve értékpapír jóváírásokat a befektetők értékpapírszámlájához tartozó pénzszámlán illetve értékpapírszámlán teljesíti a magyar pénzügyi, adó és egyéb jogszabályi rendelkezések, valamint a KELER, BÉT előírásainak figyelembe vételével.

4.14.11. Visszatérítések

A ki nem elégített, csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez/aukciókhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, a befizetett összegnek a jegyzési íven/aukciós ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének, illetve a jegyzési/aukciós eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő

összegek Kibocsátó általi visszatérítésére a jegyzés/aukcio lezárásától és eredményének megállapításától számított 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési/aukcio íven megjelölt bank-számlára.

Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan az ajánlattevők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

A forgalomba hozatal eredményét a Kibocsátó a saját honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank), a <https://kozvetetelek.mnb.hu>, valamint a tőzsdére bevezetett jelzáloglevelek esetében a www.bet.hu honlapon a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül közzéteszi.

4.15. Közzétételek

4.15.1. Jelzáloglevél programmal kapcsolatos nyilvánosságra hozatalok, rendkívüli és rendszeres tájékoztatások

A Kibocsátó a nyilvános forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül a Magyar Nemzeti Banknak mint felügyeletnek bejelenti annak eredményét, valamint azt nyilvánosságra hozza a BÉT honlapján <https://www.bet.hu/>, az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozvetetelek.mnb.hu>), a Kibocsátó honlapján (<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>), valamint a Kibocsátó megküldi az eredményt a nyilvánosság számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségnek.

A Kibocsátóról és Kezestről rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, az Alaptájékoztatók, annak kiegészítései, az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredménye valamint termékinformációk a Kibocsátó és a Kezes honlapján és az MNB által működtetett honlapon is közzétételre kerülnek. Abban az esetben, ha a jelzáloglevelek szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a fenti információk a BÉT-re bevezetésre nem kerülő jelzáloglevelek Végleges Feltételein kívül a BÉT honlapján is elérhetőek.

A Kibocsátó – a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet értelmében – a Tőkepiaci törvény szerint a nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeit az MNB által működtetett tőkepiaci közzétételi rendszer honlappal rendelkező média útján, valamint a Kibocsátó honlapján való megjelentetéssel teljesíti.

4.15.2. A Kibocsátó és Jelzáloglevél tulajdonosok közötti egyéb értesítések

A Jelzáloglevelekkel kapcsolatos, a Jelzáloglevél tulajdonosokhoz címzett, a forgalomba hozattal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetőek a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) közzétételre kerülnek. A Jelzáloglevél tulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek megküldeni.

4.16. Elővásárlási jogok

A Jelzáloglevelekre vonatkozóan elővásárlási jog nem kerül meghatározásra.

4.17. Forgalmazási terv és allokáció

A jelzálogleveleket a vonatkozó hatályos jogszabályok alapján lehet forgalomba hozni és értékesíteni devizabelföldi és devizakülföldi Tpt. szerinti olyan intézményi befektetőnek, amely a Bszt. szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Banknak.

4.18. Árképzés

A Jelzáloglevelek névértéken, névérték alatti vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Jelzáloglevél program alapján kibocsátott Jelzáloglevél forgalomba hozatali módja, árfolyama a jelzáloglevél befektetési politikájának meghatározásakor kerül eldöntésre. A kibocsátási árat befolyásoló legfontosabb tényezők: a jelzáloglevél forgalomba hozatali módja, a jelzáloglevél program, beleértve a részkiadások költsége, a bank jelzáloglevél programban meghatározott bevételi elvárása. Az adott részkiadás árképzése során meghatározásra kerülő ár, azaz a jegyzési időszakra fizetett kamat mértéke, a diszkontár %-a a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghirdetésre.

A forgalomba hozatali ár Tpt.-nek megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank), az MNB által működtetett <https://kozvetetelek.mnb.hu> honlapon.

4.19. Szervező , Forgalmazó és Fizető ügynök

A Kibocsátási program Szervezői, Forgalmazói és Fizető ügynöki feladatait a K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) látja el.

5. Szabályozott piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok

5.1. Tájékoztatás a Jelzáloglevelek szabályozott piacra vagy azzal egyenértékű piacra való bevezetéséről

Ez az Alaptájékoztató két Alaptájékoztatót foglal magába, amelyek alapján a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerülő, illetve szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő jelzálogleveleket egyaránt forgalomba hozhat.

A Jelzáloglevél szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.2. Tájékoztatás minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piacról, amelyen a Kibocsátó ismeretei szerint a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezésének hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, melyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

6. Kiegészítő információk

Jelen Alaptájékoztatókban a kibocsátással kapcsolatban tanácsadók nem szerepelnek. Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

V. A KEZES ÉS A KEZESSÉG BEMUTATÁSA

Kezesség

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 kezességvállalási dokumentum a Kibocsátó honlapján (<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>) megtalálható.

Fentiekre tekintettel:

1. A K&H Bank feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt arra, hogy a Jelzáloglevelek bármelyikének bármely jogosultja (Jogosult) részéről – írásban hozzá benyújtott, alábbiakban részletezett kérése (Lehívás) esetén – fizetést teljesít a Jelzáloglevelek egésze, vagy egy része (legyen az tőke, kamat, vagy bármely más, a Jelzáloglevél dokumentációján alapuló fizetési kötelezettség) erejéig, amennyiben azt a Kibocsátó dokumentációjában rögzített napon, a dokumentációban rögzített feltételek szerint a Kibocsátó nem fizette meg a Jogosult számára.
2. A Készfizető Kezességvállaláshoz kapcsolódó Lehívást írásban, a K&H Bank székhelyére kell benyújtani megfelelő aláírással ellátva. A Jogosult köteles eljárni, hogy a K&H Bank számára hitelt érdemlő módon igazolja az aláírások hitelességét. A Lehívást a Jelzáloglevelek dokumentációjában a fizetésre előírt határidő eredménytelen elteltét követően lehet benyújtani. A Lehívásnak tartalmaznia kell (i) a Jogosult nevét, (ii) a fizetési késedelemmel érintett Jelzáloglevélre történő pontos hivatkozást, (iii) az érvényesíteni kívánt összeget jogcím szerinti részletezésben, (iv) az esedékesség napját, (v) a megfelelő letétkezelő által a Jelzáloglevél tekintetében a Jogosult nevére kiállított eredeti tulajdonosi igazolás eredeti példányát, (vi) a Jogosult nevében Lehívást benyújtó személy(ek) megfelelő képviseleti igazolását, valamint (vii) minden olyan dokumentumot, amely az érintett Jelzáloglevelekkel kapcsolatos jogosultság bizonyításához szükséges.
3. A Készfizető Kezességvállalás alapján a K&H Bank a Készfizető Kezességvállalásban foglaltaknak megfelelő Lehívás kézhezvételét követő 30 (harminc) munkanapon belül köteles teljesíteni fizetési kötelezettségét. A Jogosultak a Lehívás megküldését megelőzően nem kötelesek a Kibocsátóval szemben előzetesen kimeríteni az igényük érvényesítésére rendelkezésre álló jogi vagy egyéb eszközöket.
4. 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. Az ezen bekezdés szerinti megszűnés nem érinti a megszűnés időpontjában már kibocsátott Jelzáloglevelek tekintetében vállalt kötelezettségeket, azaz a Készfizető Kezességvállalás továbbra is érvényes és hatályos marad a közzétételig kibocsátott Jelzáloglevelek tekintetében. A Jelzáloglevelek tulajdonosai vonatkozásában a jelen szakasz szerinti megfelelő tájékoztatás a Kibocsátó honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) jelenik meg a „Közzétételek” részben.
5. A Készfizető Kezességvállalás a magyar jog szerinti készfizető kezességvállalásnak minősül és nem bankgaranciának.

Kezes

1. Felelős személyek

1.1. Felelősségvállaló személy

Az Alaptájékoztató tartalmáért a Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes egyetemlegesen felelősek, s kijelentik, hogy az elvárható gondosság mellett, a legjobb tudásuk szerint készítették, az ebben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza.

A Kezes vezetőségét az V.fejezet 8. pontja tartalmazza.

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes ezúton nyilatkozik arról, hogy az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazzák, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a jelzáloglevél, valamint a Kibocsátó és a Kezes helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Kijelenti, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint az Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó és a Forgalmazó, s egyben Kezes mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztatók VII. fejezete tartalmazza.

2. Bejegyzett könyvvizsgálók

A Kezes könyvvizsgálójának neve és címe:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022). A könyvvizsgáló nevében eljáró természetes személy: Balázs Árpád, aki az alábbi szervezetekben rendelkezik tagsággal: Magyar Könyvvizsgálói Kamara, tagszáma: 006931, ACCA/FCCA, ICAEW

A PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság fenntartások nélkül, a magyar számviteli szabályokkal összhangban auditálta a Kezes elmúlt pénzügyi évekre vonatkozó beszámolóját. A könyvvizsgálónak a Kezesben semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen.

3. Kockázatok és kezelésük

A banki tevékenység számos kockázatnak van kitéve. A K&H Bank ezen kockázatok pontos mérésére és megfelelő kezelésére, limitálására vonatkozó rendszert működtet. A rendszer módszertani és szervezeti szempontból egyaránt illeszkedik a tulajdonos KBC Csoport kockázatkezelési rendszeréhez.

A Kibocsátó a kezességgel kapcsolatos kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

3.1 Kockázatkezelési irányítási modell

Az érték- és kockázatkezelési irányítási modell az egyes szervezeteken belül határozza meg a különböző testületek és személyek felelősségi köreit és feladatait azzal a céllal, hogy biztosítsa az értékteremtés megbízható irányítását, és a kapcsolódó, a banki és biztosítási tevékenységet érintő kockázatok kezelését. A Csoport kockázatirányítási modellje három vonalra épül:

- Az átfogó társasági és kockázati bizottságok az Igazgatóság, a Kockázat és Compliance Bizottság, az Audit Bizottság, a Felügyelő Bizottság, a Vezetői Bizottság, az Ország Csapat és a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság (CROC). E bizottságok átfogó kockázatkezeléssel és az értékteremtés nyomon követésével foglalkoznak.

- A speciális kockázati tanácsok (a Hitelkockázati Tanács, a Működési Kockázati Tanácsok) feladata, hogy konkrét kockázattípusokra vonatkozóan vezessenek be csoportszintű kereteket és felügyeljék a kapcsolódó kockázatkezelési folyamatokat. A kockázati tanácsok tagjai az üzletágak vezetésének és az Érték és Kockázatkezelés területnek a képviselői.
- Az üzletági vezetés és az egyes tevékenységek bizottságai felelnek elsődlegesen az érték és kockázatkezelésért operatív szinten. Az Érték és Kockázatkezelési terület méri a kockázatokat, a gazdasági tőkét és az értékteremtést valamennyi érintett üzleti vállalkozásra vonatkozóan, és az eredményekről közvetlenül az üzletág-vezetésnek és az egyes tevékenységekért felelős bizottságoknak számol be.
- Az Érték és Kockázatkezelési területen belül működik az Integrált érték és kockázatkezelési főosztály, melynek feladata a három meglévő kompetenciaközpont (Hitel-, Piaci és likviditási-, Nem Pénzügyi kockázat) eredményeinek értékelése, a munkamegosztás koordinálása és a felsővezetés tájékoztatása.

Az Igazgatóság és a Kockázat és Compliance Bizottság fontos szerepet játszanak az értékteremtésben és a kockázatkezelési tevékenység irányításában. A Kockázat és Compliance Bizottságnak történő rendszeres beszámolók – negyedéves kockázati jelentések, a javadalmazási és a kockázat alapú árazási politikák éves áttekintése – biztosítják, hogy minden lényeges körülményre kiterjedő információ eljusson az Igazgatóság tagjaihoz az év folyamán. Emellett az Igazgatóság részvétele az éves kockázati étvágy és limitek jóváhagyásában lehetővé teszi, hogy megalapozott döntéseket hozzon arról, hogy milyen mértékű kockázatot tekint a Csoport számára elfogadhatónak, és megfelelőnek tartja-e a kockázatkezelés folyamatát.

3.2 Kockázattípusok

- **Hitelkockázat** alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatokat a Bank vezetése által jóváhagyott kockázatcsökkentési technikákkal kezelik. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét. A hitelportfóliót a bank folyamatosan figyelemmel kíséri, ez alapján készülnek a bank felső vezetésének szóló jelentések.

Bázel II-es program keretében a bank 2010. év végén megkapta a Belső minősítésen alapuló modell (IRB Foundation) használatára az engedélyt a Felügyeletről, mely alapján a bank 2011. január 1-jétől a hitelkockázatra számított szabályozói tőkeszükségletet kalkulálja. Ezen program keretében a bank az összes ügyfél-minősítési modelljét felülvizsgálta és továbbfejlesztette az új egységes csoportszintű módszertannak megfelelően.

Az ezt követő években a bank nagy hangsúlyt fektetett az alkalmazott kockázatkezelési módszertan továbbfejlesztésére, elsősorban a hitelportfólió különböző stressz-szenáriókra (makrogazdasági mutatókra, devizaárfolyam-változásra, továbbá ingatlanérték-változásra) való érzékenységeinek vizsgálatára. A kockázatkezelési módszertan fejlesztésének további fontos eleme a menedzsment riportok átdolgozása, ahol jóval nagyobb teret kaptak a különböző kvantitatív kockázati mérőszámok, a hitelportfólió folyamatos vizsgálata érdekében.

Az MNB-től megkapott engedély alapján a Bank 2015. szeptember 30-tól az IRB-Advanced módszertant alkalmazza tőkeszükséglet kalkulálására.

A vezetői jelentések finomítása a 2019-es év során tovább folytatódott. Nagy hangsúlyt kapnak az ad-hoc jellegű kimutatások, amelyek mindig egy kiemelt portfólióra/kockázat típusra irányulnak.

A portfólió minőségével kapcsolatos legfontosabb megállapítások:

- A vállalati portfólió minősége stabil maradt az év során, miközben a volumen tovább növekedett. Trendszerű romlás nem figyelhető meg jelen pillanatban. A kvv hitelportfólió minősége stabil mind NPL rátában, mind delinkvencia mutatókban.
- Az MNB növekedési hitelprogramban folyósított állomány minősége stabilnak mondható.
- A lakossági portfólió volumene folytatta a nagymértékű növekedést mind mortgage, mind személyi kölcsön termékben. A Babaváró Kölcsön folyósítása július elsején megkezdődött és jelentős állományt képez 2019 végére. A portfólió további javulást mutatott 2019 folyamán. Ez egyrészt köszönhető az NPL állomány csökkenésének, másrészt a felgyorsult hitelezésnek. Az úgynevezett New Book minősége jónak mondható alacsony default rátával.

A gazdaság állapota, valamint a munkanélküliség alakulása jelentősen befolyásolhatja a hitelportfólió minőségét.

A bank nagykockázati portfóliója stabilnak mondható, nem történt jelentős változás az elmúlt években. A legnagyobb nagykockázati kitétség a nagykockázati limit 36%-át éri el. A nagykockázatok alakulása folyamatos monitoring alatt áll, a Bank folyamatai is úgy lettek kialakítva, hogy ne következhesen be nagykockázati limit sértés.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

- A **piaci kockázat** a deviza- és kamat pozíciók értékének változásából fakadó veszteség kockázata. A Bank eszköz-forrás gazdálkodásának és piaci kockázat kezelésének alapját a tulajdonos KBC Csoport által alkalmazott módszertan jelenti. Ennek megfelelően a K&H Bank Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottsága (CROC) folyamatosan figyelemmel kíséri, és limitek felállításával korlátozza a banki- és kereskedési könyv kockázati kitétségét (a KBC limitpolitikájával összhangban). A kamatkockázat mérését és kontrollját a különböző módszerek és limitek (gap elemzés, kamaterzékenység, duration, BPV, NII, stressz tesztek) együttes alkalmazása biztosítja, és monitorozásra kerülnek a szuverén kötvényekre vonatkozó limitek is.

A banki könyvet stabil kamatkockázat-vállalás jellemezte a szuverén limit teljes kihasználtsága mellett. 2019. IV. negyedévében a szuverén limit megemelésre került, de 2019. december 31-ig ennek teljes kihasználása nem történt meg.

A banki könyv kamatkockázatára képzett KBC csoport szintű tőkekövetelmény folyamatosan magasabb volt, mint a felügyeleti 200 bp-tal stresszelt tőkekövetelmény – ami a belső modellünk konzervatív jellegét mutatja.

A kereskedési könyvet stabil kockázatvállalás jellemezte, a rendelkezésre álló VaR limit körülbelül 12%-os kihasználtsága mellett. Limittúllépés a vizsgált időszakban nem történt.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

- **Likviditási kockázat** alatt azt a kockázatot értjük, amikor egy intézmény nem képes megfelelni nettó finanszírozási követelményeinek. Likviditási kockázatot okozhatnak piaci zavarok, hitel visszaminősítések, amelyek bizonyos finanszírozási források azonnali elapadását okozhatják. Folyamat szinten a bank a likviditási kockázatokat az ILAAP keretrendszerben az érintett területek együttes közreműködésével, integráltan kezeli. A kockázatok kezelésére a vezetés diverzifikálni törekszik a finanszírozási forrásokat, és az eszközöket a likviditás szem előtt tartásával kezeli, fenntartva a készpénz, a pénzeszközök, illetve az azonnal értékesíthető értékpapírok egészséges egyensúlyát. A rövid távú likviditási kockázat mérése az operációs likviditási limittel történik, mely azt méri, hogy a 30 napos kumulált likviditási gap fedezete elégséges-e. A strukturális likviditás mérése a Bázel 3-as likviditási mutatók (LCR, NSFR) számításával, DMM mutatóval és a likviditási stressz tesztek és korai figyelmeztető jelek nyomon követésével történik. Az egyes likviditási mutatók és limitek alakulását a terület rendszeresen jelenti a CROC részére.

	2018. 12. 31.	2019. 12. 31.	2020. 06. 30.	Törvény által előírt minimális szint
NSFR (%)	158	159	174	n.a*
LCR (%)	142	160	250	100
Devizafinanszírozási mutató (%)	126	141	156	100

*A felügyeleti limit várhatóan 2020-tól kerül bevezetésre.

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

- A K&H Bankcsoport a **működési kockázatokat** (azaz annak lehetőségét, hogy veszteséget szenved a nem megfelelően működő rendszerek, folyamatok, illetve emberi hibák vagy külső események hatására) egységes elvek és módszertan alapján kezel. E módszertan egyaránt felöleli a kockázatok felismerésének és elemzésének különböző technikáit, úgymint az önértékelések rendszerét (felsővezetői és szakértői egyaránt), a felmerült veszteségek elemzését valamint a KBC csoportszinten azonosított kockázatok értékelését és a vonatkozó kontrollok implementálását. Az azonosított kockázatok csökkentése (illetőleg elfogadása) egységes felelősségi (döntési) hatáskörök mentén történik. A kockázati kitettség, valamint a kockázatkezelési tevékenység nyomon követése a Tőke és Kockázati Felügyeleti Bizottság feladata. A Bank a sztenderd módszert alkalmazza a működési kockázatokra számított szabályozói tőkekövetelmény számítására

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

4. A Kezes bemutatása

4.1. Általános ismertetés

-
- Jogi és kereskedelmi név • Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített név • K&H Bank Zrt.
- Működési forma • zártkörű részvénytársaság
- Székhely • 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., tel: 328-9000
- Cégbírósági bejegyzés • 01-10-041043 Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 1987. február 20
- Bejegyzés országa • Magyarország
- Adószám • 10195664-4-44
- Működési engedély • Működési engedély száma: ÁPTF 969/1997, ÁPTF 41.064/1998, PSZÁF III/41.064-11/2002.
- Működésre irányadó jog • magyar jog
- Működési időtartam • a Kibocsátó határozatlan időre alakult

4.2. Kezes története

A K&H Bank születésnapja egybeesik a magyarországi kétszintű bankrendszer létrejöttével, 1987. január 1-jén kezdte meg működését.

Alapítója a Magyar Állam és az örökölt ügyfélköréhez tartozó cégek – mezőgazdasági, élelmiszeripari, kereskedelmi és idegenforgalmi vállalatok – voltak. Az 1992-ig tartó időszakban a Bank tevékenysége és ügyfélköre bővült, új szolgáltatások indultak, s dinamikusan növekedett a fiókok száma is. Az ország akkori gazdasági helyzetével párhuzamosan jó néhány ügyfél helyzete is romlott, így a minősített hitelállomány jelentősen emelkedett. Emiatt, és a folyamatos növekedés érdekében a bankkonszolidáció során alaptőke-emelésekre, illetve alárendelt kölcsöntőke-juttatásra is sor került, s a megerősödött pénzügyintézet 1996-ban magába olvasztotta a korábban is tulajdonában álló, lakossági szolgáltatásokra szakosodott leánybankját, az IBUSZ Bankot. Az egyesüléssel univerzális nagybank született, amely egyben az ország második legnagyobb fiókhálózatával is büszkélkedhetett. Ugyanebben az évben csatlakozott a K&H Bank a VISA-hoz és az Europay-hez (ma MasterCard), így megkezdhetette az ország egyik legszélesebb bankkártya-választékának kialakítását.

A bankprivatizáció első lépéseként, 1997-ben az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) – mint pénzügyi befektető – 30 millió amerikai dollár értékű alárendelt kölcsöntőkét nyújtott a Banknak, így erősítve annak tőkehelyzetét. A kiírt tender győztese a belga Kredietbank és az ír Irish Life biztosítótársaság alkotta konzorcium lett, amely előbb a Bank részvényeinek 9,6 százalékát jelentő csomag megvásárlásával szerzett részesedést, majd ezt követően – 60 millió amerikai dollár értékben – tőkeemelést hajtott végre. A tulajdonosi struktúra újabb változását az EBRD által nyújtott alárendelt kölcsöntőke részvényre történő konvertálása jelentette. Mindezek hatására a Bank stratégiai befektetői, a Kredietbank és az Irish Life egyaránt 23,1 százalékos, az EBRD pedig 18,2 százalékos tulajdoni hányadot szerzett. A tőkeemelés nyomán nemzetközi normákkal mérve is stabil tartalékokkal, jó tőkeellátottsággal rendelkező Bank jött létre, amely képessé vált a további fejlődésre. A belga tulajdonos KBC Bank és Biztosítási Csoport 2001-ben egyesítette a Bankot a holland ABN AMRO magyarországi érdekeltségével. Ez az egyesülés kiterjedt a Bankok leányvállalataira is, az Argosz Biztosító (a KBC nem-életbiztosító társasága), a LeasePlan (az ABN AMRO autóflootta-kezelő társasága) és a Mébit Biztosító (az ABN AMRO biztosítója) kivételével.

Az ABN AMRO Bankkal kötött megállapodásnak megfelelően, a KBC Bank élt a tulajdonostársaival kötött opciós szerződéssel, és még az egyesülés előtt, 2001 februárjában – az Irish Life 17,9, valamint az Espirito Santo Asset Administration 7,33 százalékos részvénycsomagjának megszerzésével – 98,51 százalékra növelte részesedését a K&H Bankban. A bankok részvényesei a 2001. április 27-i, párhuzamos éves közgyűléseiken megadták jóváhagyásukat az egyesüléshez. Majd a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (amelynek feladatait 2013. október 1. napjától a Magyar Nemzeti Bank („MNB,„) látja el) és a Gazdasági Versenyhivatal engedélyezését követően, a Cégbíróság 2001. július 1-jével jegyezte be az egyesült K&H Bankot, melyben a KBC Bank 59 százalékos, az ABN Amro Bank pedig 40 százalékos tulajdonnal rendelkezett. 2007. december 18-tól a Bank zártkörűen működő részvénytársaságként tevékenykedik, miután az 1%-ot el nem érő kisoroszított részvényesek kizorításával a KBC Bank N.V. megszerezte a részvények 100%-át.

5. Üzleti tevékenység

5.1. Fő tevékenységi körök

A Kezes tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:

Főtevékenység:

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

Egyéb tevékenységi körök:

6491'08 Pénzügyi lízing

6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység

6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

6203'08 Számítógép-üzemeltetés

6209'08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás

A Társaság a fenti tevékenységi körökön belül a mindenkor 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 tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) szerint.

5.2. Egyéb információk a Kibocsátó tevékenységéről

A K&H Bankcsoport Magyarország pénzügyi szolgáltatójaként az ügyfelek pénzügyi igényeire banki és biztosítási megoldásokat egyaránt kínál, amelyek közül az ügyfelek dönthetnek és kiválaszthatják a számukra legmegfelelőbbet. A K&H Bankcsoport termékpalalettája kiterjed a hagyományos lakossági és vállalati banki termékeken kívül (számlavezetés, befektetések, megtakarítások, hitelek, bankgaranciák, bankkártya

szolgáltatások, letétkezelés, treasury, projektfinanszírozás, stb.) a prémium banki szolgáltatásra, a befektetési alapkezelésre, a lízingre, az életbiztosításra, a vagyon- és felelősségbiztosításra, valamint az értékpapír kereskedelemre is.

A K&H Bank Magyarországon mind a lakossági, mind a vállalati szolgáltatások piacán jelen van.

Legfontosabb célja, hogy partnerei pénzügyi igényeire a legmegfelelőbb megoldásokat kínálja. Ezért fejleszti folyamatosan termékeit és szolgáltatásait. Ehhez egyaránt támaszkodik tulajdonosai évszázados szakértelmére és munkatársai elkötelezett, magas szintű, innovatív szakmai munkájára. Univerzális bankcsoportként országszerte a pénzügyi szolgáltatások teljes választékát kínálja ügyfeleinek.

A K&H Bank kizárólagos - a KBC Bank és Biztosító belga piacon sikeresen bevezetett- bankbiztosítási koncepcióját a második otthonának tekintett közép-európai érdekeltségeinél is stratégiai szinten kezeli, ezért magyarországi leányvállalatai (K&H Bank, K&H Biztosító) működésének összehangolására kiemelt figyelmet fordít.

A cél ezzel nemcsak a működés hatékonyságának növelése a keresztértékesítésben rejlő lehetőségek kihasználásával, hanem elsősorban az, hogy egymás termékeinek és szolgáltatásainak forgalmazásával az ügyfelek számára könnyen elérhető, teljes körű termékválasztékot kínáljon mind a Bank, mind a Biztosító. A K&H Bank fiókjai 2000 novembere óta értékesítik a K&H Általános Biztosító lakásbiztosításait, 2001 júliusától pedig a Biztosítón keresztül elérhetővé váltak a K&H lakás- és személyi hitelek, valamint később a K&H Életbiztosító termékei is, 2014-től pedig elérhetők a K&H nyugdíjbiztosítások egyszeri és rendszeres díjas változatban is, amelyekkel ügyfeleink fenntarthatják a jelenleg megszokott életszínvonalat a nyugdíjba vonulást követően is.

A Bank ügyfelei egyéni élethelyzetének és igényeinek megfelelő, személyre szabott befektetési tanácsadást nyújt tanácsadói tudására és tapasztalataira támaszkodva. Teljes megtakarítási és befektetési termékpalettával áll ügyfelei rendelkezésére: megtakarítási számláik, befektetési alapok, illetve megtakarítási életbiztosítási termékek segítségével egy diverzifikált portfóliót alakított ki annak érdekében, hogy ügyfeleik megtakarításaikat a lehető legoptimálisabban tudják kamatoztatni.

Emellett K&H prémium banki szolgáltatásával a bank olyan, nagyobb összegű megtakarításokkal rendelkező ügyfelei számára áll rendelkezésre, akik pénzügyeiket rugalmas feltételekkel, egyszerűen szeretnék intézni és személyre szabott megoldásokat keresnek.

A jelentős magánvagyonnal rendelkező ügyfeleket pedig private banking szolgáltatásokkal segíti vagyonuk megőrzésében és gyarapításában.

Lakossági bankként magánszemélyek napi pénzügyeinek kezelése és a hagyományos termékek – a számlavezetés, átutalás, közüzemi díjbeszedés, betétek lekötése, lakáshitelek és személyi kölcsönök - mellett számos újdonságnak számító szolgáltatást is kínál.

A K&H Bank magyarországi bankkártya piac úttörőjeként hazánkban elsőként hozta forgalomba a mágneskártyánál is biztonságosabb nemzetközi szabványoknak megfelelő chip-es bankkártyát.

A Bank számos eszközzel támogatja az elektronikus bankolás minél gyorsabb elterjedését. A magyar piacon a legnagyobb biztonságot nyújtja a chipkártyás azonosítással működő K&H lakossági e-bank szolgáltatás, telefonos ügyfélszolgálat, a K&H TeleCenter pedig a nap 24 órájában áll az ügyfelek rendelkezésére. Magyar innováció a K&H mobilinfo, amely sms üzenetben azonnal információt nyújt például az ügyfél számláján történt változásokról, bankkártya tranzakciókról.

A Munkavállalói juttatáscsomagban a Bank olyan kedvező bankcsoporti szolgáltatásokat kínál, amelyekkel a munkaadók jelentősen mérsékelhetik az alkalmazottaiknak adott juttatások költségeit. A Bank a kis- és középvállalkozások számára a hagyományos banki szolgáltatások mellett számos egyedi megoldást is kínál, például a vállalkozások igényeihez alkalmazkodó költségtakarékos és rugalmas számlacsomagokat. A hagyományos hiteltermékek mellett a Bank a kis- és középvállalkozások számára nyújtott állami támogatásos hitelek folyósításában kiemelkedő szerepet játszik, és országos fiókhálózatában az európai uniós szolgáltatások széles köre érhető el a pályázati tanácsadástól az önerő hitelezésig.

A K&H Bank Magyarország piacán a vállalati bankok piacán is jelen van. A jelentős tőkeerő, az ebből fakadó kockázatvállalási korlát magas szintje, az 5 regionális központra tagoló, 13 értékesítési pontból álló országos vállalati hálózat, a korszerű elektronikus szolgáltatások sora, valamint a regionális és a globális megoldásokra is lehetőséget nyújtó tulajdonosi háttér a garancia arra, hogy Bank minőségi szolgáltatást nyújtson vállalati ügyfeleinek. Köztük megtalálható a magyar gazdaság valamennyi jelentős nagy- és középvállalata, akik az ipari termelés, a telekommunikáció, a szállítmányozás, az energia-, a vegy- és gyógyszeripar, a fogyasztási cikkek és a mezőgazdaság területén meghatározóak.

A K&H Bank Strukturált és projektfinanszírozási szakemberei Magyarországon széles körű tapasztalatokkal rendelkeznek a projektfinanszírozásban, szindikált hitelezésben, akvizíció-finanszírozásban, lakásépítés-finanszírozásban, kötvény-kibocsátásban és vállalatfelvásárlási tanácsadásban. Vállalati ügyfeleit nem csak mindennapi üzletmenetükkel kapcsolatos pénzügyeikben segítik, hanem európai uniós kérdésekben is. Az Önkormányzati ügyletek és EU projektek bonyolítását külön, erre specializált terület végzi.

Mindemellett a K&H Bank Piaci igazgatóság a piaci kockázat kezelésére alkalmas széles termékkalát kínál a vállalatoknak az azonnali és határidős devizaügyletektől az árfolyam-, kamatláb-kockázat és nyersanyagpiaci ár fedezésére szolgáló struktúráig, valamint állampapír-kereskedési szolgáltatással és egyedi befektetési lehetőségekkel áll rendelkezésre.

A 2019. év legfontosabb informatikai fejlesztései a következők:

- A jogszabályi előírásoknak történő megfelelés érdekében több projektméretű fejlesztést indítottunk, folytattunk illetve fejeztünk be: Adatvédelmi szabályozás, MIFID2, Azonnali fizetés, New AML (új pénzmosási törvény megfelelés), Hatósági Jelentésszolgálat, PSD2, HitReg, online/real time tranzakciókra vonatkozó Fraud menedzsment.
- Azonnali fizetés: csatlakoztunk az országos teszt első és második szakaszához és a fejlesztés 2020 márciusában sikeresen elindult.
- A fióki működés papírmentessé tételéhez és a pénztár funkciók kiváltásához szükséges tervezések és fejlesztések.
- A Digitalizációs program keretében a következő fejlesztések történtek meg:
 - Multibank alkalmazás: megtörtént a piacon elérhető banki API sandbox-okhoz való csatlakozás fejlesztésének és integrációjának előkészítése. API kapcsolaton keresztül bekötöttük az első külső bankot a számlainformációs szolgáltatás biztosítása érdekében.
 - Automatikus személyi hitel (Cash Loan E2E digital application): júliusban élesítettük az automatikus személyi hitelezést az Ebank és a MobilBank felhasználóknak előzetesen jóváhagyott és előzetesen nem jóváhagyott esetekre.
 - Apple pay - a MasterCard megoldáshoz kellő tanúsítási folyamat lezajlott, illetve élesítésre került.

6. Szervezeti felépítés

6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

A Kibocsátó 100%-os tulajdonosa a KBC Bank N.V

A KBC Európa egyik vezető pénzügyi csoportja. Többcsatornás bankbiztosítási csoport, melynek tevékenysége Európára koncentrálódik. A Csoport jelentős, több esetben vezető pozíciót foglal el elsődleges hazai piacain, Belgiumban, Csehországban, Szlovákiában, Magyarországon, Bulgáriában és Írországon, ahol elsősorban lakossági ügyfeleket, kis- és közepes méretű vállalatokat és közepes tőzsdei kapitalizációjú helyi vállalatokat szolgál ki. A KBC Csoport emellett a világ számos más, körültekintően megválasztott országában és régiójában van jelen. A KBC vállalati fiókjainak és vállalati banki leányvállalatainak hálózata – amely Európában a legerősebb –, lehetővé teszi a belföldi vállalati ügyfelek külföldön felmerülő pénzügyi igényeinek kiszolgálását, beleértve a vállalkozások azon tevékenységeit is, ahol elsődleges piacaink ügyfeleivel természetes kapcsolat áll fenn. A KBC Belgium egyik legjelentősebb vállalata, és a brüsszeli Euronext tőzsdén is jegyzik.

6.2. A K&H Bankcsoport Magyarországon működő — a Kezes és a Kibocsátón kívüli — egységeinek bemutatása

6.2.1. K&H Lízing üzletág

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

A Lízing üzletágot 2017. január 31-én 3 gazdasági társaság alkotta (a korábbi években 3 társaság beolvadt a K&H Bank Zrt.-be).

K&H Ingatlanlízing Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Cg. 01-10-045353
K&H Autópark Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9 Cg. 01-09-367796
K&H Eszközlízing Kft.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9 Cg. 01-09-736190

A K&H Lízingcsoport portfóliója 2018. december 31-én 68,4 milliárd Ft volt, amely 15%-os növekedést jelent az előző év végéhez képest. A lakossági személygépjármű finanszírozási portfólió év végére kifutott, míg az aktívan kezelt portfólió (tehergépjármű, ingatlan, gép, berendezés és flotta finanszírozási portfólió összességében) 10 milliárd Ft-tal (17%-kal) növekedett 2017. december végéhez képest.

6.2.2. K&H Csoportszolgáltató Központ Kft.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Cg. 01-09-671000

A Csoport - a K&H Csoportszolgáltató Központ Kft. (KHCSK) 100%-os tulajdonosának, a K&H Banknak a vezetésével - 2005-ben csoportszolgáltató központ megalakítása mellett döntött, amelynek célja az egyes csoporton belüli, az alaptevékenységhez szorosan kötődő kiegészítő szolgáltatói tevékenységek központosítása és hatékony megszervezése volt. A Bankcsoport számára teljeskörűen végzett szolgáltatói tevékenységek: ingatlangazdálkodás, logisztika- és bankbiztonsági feladatok, üzemgazdasági feladatok (vevő, szállító, tárgyi eszköz könyvelés, adó, bérszámfejtés) és üzleti szolgáltatások támogatása. A Társaság szolgáltatási szintű megállapodásokat, ill. szerződéseket kötött a csoporttagokkal minden egyes szolgáltatásra vonatkozóan.

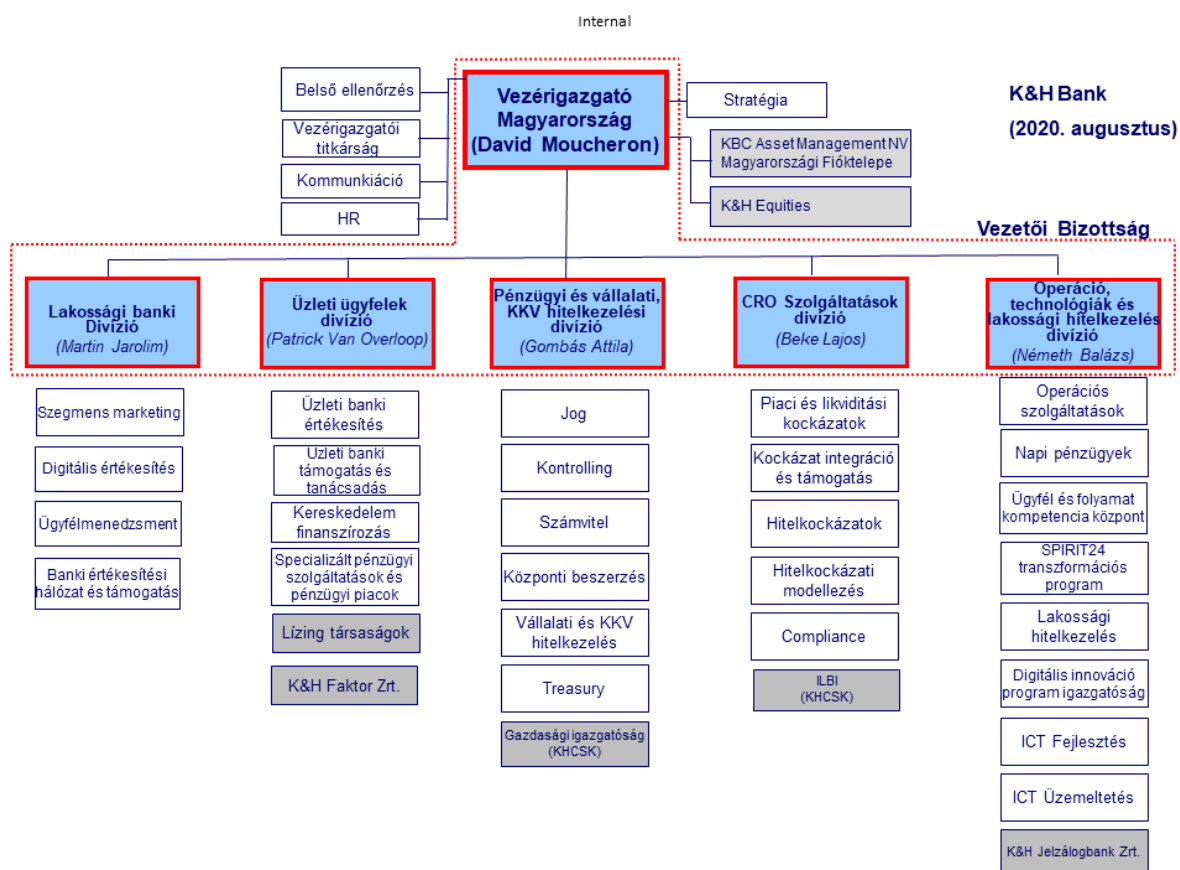
6.2.3. K&H Faktor Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. Cg.: 01-10-046363

A K&H Faktor Zrt. fő tevékenységként egyéb hitelnyújtási szolgáltatást végez (követelések megvásárlása, megelőlegezése, leszámítolása). A társaság üzleti tevékenységét 2010-ben kezdte meg, azóta az üzleti (faktorálási) forgalma folyamatosan növekszik (2018-ban: 161,5 milliárd Ft, ami 18%-kal növekedést jelent). A társaság ügyfelekkel szembeni követelése 14,4 milliárd Ft volt 2018. december 31-én. K&H Jelzálogbank.

6.3.

Belső szervezet



6.4. Függőségi helyzet

A Kezes a Bankcsoporton belül nem függ más intézménytől.

7. Trendek

A Kezes és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatásához felhasznált anyagok: K&H Bank Zrt. 2019.éves jelentés.

Gazdasági környezet

A világszerte elmélyülő kereskedelmi és geopolitikai feszültségek ellenére a magyar gazdaság 2019-ben a várakozásokat meghaladó mértékben növekedett (a növekedés üteme gyakorlatilag az előző év szintjén maradt). A gazdasági növekedés hajtóereje elsősorban a belföldi kereslet (háztartások fogyasztása és

beruházások) volt, amelyet a gyorsan növekvő reálbérek, a háztartások és a vállalatok növekvő nominális eladósodottsága is támogatott. Az ágazatok közül az építőipar kiemelkedő teljesítményt nyújtott, de az ipari és szolgáltató szektor is gyorsan növekedett (bár az előző két ágazatban volt némi visszaesés az utolsó negyedévben).

A külkereskedelmi mérleg többlete némiképp mérséklődött 2019-ben, köszönhetően az import dinamika lassulásának (amely ugyanakkor még mindig meghaladta az export bővülését), miközben a folyó fizetési mérleg egyenlege negatívba fordult át 2019-ben. Mindemellett az ország finanszírozási képessége (többek között az európai uniós források beáramlásának köszönhetően) továbbra is pozitív maradt. Az év során tovább csökkent a külső eladósodottság, valamint annak javuló devizális összetétele kedvezően befolyásolta az ország kockázati megítélését. A kormányzat az újonnan bevezetett lakossági állampapír révén sikeresen növelte a belső, forintban denominált finanszírozás részarányát az év során, miközben mind a lakossági, mind a vállalati ügyfélkör hitelfelvételi kedve számottevően növekedett. 2019-ben Magyarország befektetői besorolását két hitelminősítő is javította.

	2018 tény	2019 előzetes
GDP növekedés	+5,1%	+4,9%
Infláció (átlag)	2,8%	3,4%
Háztartások fogyasztása	+4,0%	+4,4%
Beruházások	+19,6%	+13,9%
Munkanélküliségi ráta	3,6%	3,3%
Államháztartási egyenleg (ESA egyenleg) (GDP %-ban)	-2,3%	-1,6%
Adósság/GDP ráta	70,2%	66,4%
Folyó fizetési mérleg egyenlege (GDP %-ban)	0,0%	-0,8%

Forrás: MNB, KSH, K&H

A gazdasági visszaesésre vonatkozó üzleti várakozásokra reagálva az Európai Központi Bank (EKB) és a FED (Federal Reserve) is visszatért a monetáris lazítás útjára: az EKB újraindította eszközvásárlási programját, és 2019-ben 10 bázisponttal mérsékelte az egynapos betéti kamatlábat, míg a FED 2019-ben három alkalommal csökkentette az alapkamatot. A Magyar Nemzeti Bank (MNB) nem változtatott az irányadó ráta mértékén (0,9%) 2019-ben, ugyanakkor az egynapos betéti kamat mértékét 10 bázisponttal mínusz 5 bázispontra emelte. Ezen felül az MNB újabb monetáris finanszírozási programokat indított el (NHP fix és vállalati kötvény kibocsátási program) az év során, valamint a devizacsere ügyleteken keresztül extra forint likviditást is biztosított a piacok számára. Összességében elmondható, hogy továbbra is támogató monetáris környezet vette körül a magyar gazdaságot, annak ellenére, hogy a fogyasztói árindex az év nagy részében a jegybanki cél felett tartózkodott. A forint az év során folyamatosan gyengült, decemberre nagyságrendileg 3%-ot veszített az értékéből az év elejéhez képest.

Nyereség előrejelzés

A Kezes a jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy becslést.

8. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

8.1. Irányító és felügyelő szervek tagjai

8.1.1. Igazgatóság

Luc Popelier (elnök)
Christine Rijsseghem
David Moucheron
Beke Lajos
Gombás Attila

8.1.2. Felügyelő Bizottság

dr. Terták Elemér (elnök)
Diego Du Monceau

Marc Wiemans
Jan Van Hove
Szombati-Kovács Ágnes
dr. Galaczi Áron

8.1.3. Vezetői Bizottság

David Moucheron vezérigazgató, a K&H Bank vezetői bizottságának tagja. Jogi mesterdiplomáját 1996-ban a Louvain-i katolikus egyetemen kapta, majd 1998-ban adójogászai végzettséget szerzett a brüsszeli pénzügyi főiskolán (EHSAL), 2000-ben pedig megszerezte a jogi mesterfokozatot a New York-i Columbia Law School-on. Pályafutását ügyvédként a brüsszeli ügyvédi kamaránál kezdte a de Bandt, van Hecke & Lagae (jelenleg Linklaters) ügyvédi irodánál, majd 2000 és 2005 között vezetői tanácsadóként dolgozott a McKinsey & Company cégnél Brüsszelben. 2006-ban a Fortis Lakossági Bank értékesítési igazgatójává és vezetőségi tagjává nevezték ki, majd a Fortis Csoport (jelenleg BNP Paribas Fortis) Vezetői Bizottságának vezetői pozíciójára jelölték. A De Post és a BNP Paribas Fortis által 1995-ben létrehozott közös vállalat, a bpost bank vezérigazgatója volt 2009 és 2015 között. 2015. december 1-jén nevezték ki a belgiumi székhelyű CBC Banque vezérigazgatójává.

Gombás Attila a K&H Vezetői Bizottságának tagja. 1994-ben csatlakozott a K&H Bankhoz, miután a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomát szerzett. 1995. óta a Kontrolling területen dolgozik, 2002. óta annak vezetőjeként. 2005 októberétől a Pénzügyi és vállalati, KKV hitelkezelési divízió vezetője.

Beke Lajos szenior ügyvezető igazgató, 2015. május 1-től a CRO szolgáltatások divízió vezetője és a Vezetői bizottsági tagja. Tanulmányait a Budapesti Műszaki Egyetemen, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. A K&H Bankhoz 2002. novemberében csatlakozott, az Információ technológiai igazgatóság vezetőjeként, majd 2004. májusától vette át az Operáció divízió irányítását, mely 2008 óta Banki és befektetési termékek divízió néven működik tovább. 2015. május 1. óta a CRO szolgáltatások divízió vezetője.

Patrick Van Overloop Az Üzleti ügyfelek divízió vezetője, a K&H Bank Vezetői bizottságának tagja. Az ICI-nél jogtanácsosként töltött rövid időszak után 1995-ben csatlakozott a KBC ún. nemzetközi tartalékos csapatához, ahol felkészült a Csoport külföldre kinevezett vezetőinek karrierjére. Tevékenykedett többek közt Tuniszban, Dél-Afrikában, Kínában és Prágában is. Sőt 2002-től 2006-ig a K&H Bankban is dolgozott, először a nemzetközi hitelekért felelős ügyvezetőként, majd a vállalati ügyfélkapcsolatok valamint a vállalati üzletpolitika és értékesítéstámogatás területének vezetőjeként. 2013 januárja óta a KBC ázsiai és csendes-óceániai tevékenységeinek ügyvezetőjeként dolgozott Szingapúrban.

Martin Jarolím 2016. május 1. óta a K&H lakossági üzletágának vezetője. Tanulmányait a prágai Károly Egyetemen végezte, majd PhD tudományos fokozatát is itt szerezte. Martin Jarolím 2001-ben csatlakozott a ČSOB Csehországhoz vezetői tanácsadóként, 2003-ig a Lakossági és kkv fiókhálózat tartozott a feladatkörébe. 2003 és 2005 között a Lakossági és kkv hálózati támogatás vezetője, 2006-tól pedig a Lakossági marketing és szegmensek igazgatója volt. 2009-ben a prágai Lakossági és kkv terület régióvezetőjeként, 2010-ben a prágai Lakossági terület igazgatójaként dolgozott. 2011-ben előléptették a Lakossági hálózat vezetőjévé, majd 2014-től 2016-ig a belgiumi KBC-nél a Banki fő közösségek ügyvezető igazgatója volt.

Németh Balázs 2018 novemberétől az Operáció, technológiák és lakossági hitelkezelési divíziót vezeti, előtte a Változáskezelés divízió élén állt Tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte, majd 2001-ben vezető üzleti elemzőként csatlakozott a K&H-hoz. Ezt követően a K&H Lízingnél a Kontrolling és ICT terület élére került. 2006-tól a K&H Bank Kontrolling vezetőjeként folytatta pályafutását. Németh Balázs 2011 óta a Stratégiai igazgatóság, 2014-től pedig a Stratégiai és HR igazgatóság vezetője volt.

8.2. Összeférhetlenségi nyilatkozat

A 8. pontban említett személyeknek a Kezes számára végzett feladatai, a személyek magánérdekei vagy más feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.

9. Fő részvényesek

A KBC Bank N.V. 100%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik a K&H Bank Zrt-ben.

10. A Kezes eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

10.1. Kezes jegyzett tőkéje:

A Kezes alaptőkéje: 140.978.164.412 Ft, azaz Egyszáznegyvenmilliárd-kilencszázhetvennyolcmillió-egyszázhatvannégyezer-négyyszázötvenkettő forint.

10.2. Kezes hitelminősítése

A Kezesnek rendelkezésre áll külső hitelminősítő intézet által adott hitelminősítés:

Fitch minősítések	
Hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítés	BBB+
Long-Term Issuer Default Rating	
Rövid lejáratú kibocsátói hitelminősítés	F1
Short-Term Issuer Default Rating	
Támogatói hitelminősítés	2
Support Rating	
Életképességi hitelminősítés	BBB-
Viability Rating	

Moody's minősítések

Hosszú lejáratú deviza betét	Baa3
Long-term Bank Deposits (foreign currency)	
Hosszú lejáratú forint betét	Baa1
Long-Term Bank Deposits (local currency)	
Rövid lejáratú deviza betét	P-3
Short-Term Bank Deposits (foreign currency)	
Rövid lejáratú forint betét	P-2
Short-Term Bank Deposits (local currency)	
Hosszú lejáratú partnerkockázati minősítés (forint és deviza)	Baa1
Long-term Counterparty Risk Rating (local and foreign correnncy)	
Rövid lejáratú partnerkockázati minősítés (forint és deviza)	P-2
Short-term Counterparty Risk Rating (local and foreign correnncy)	

10.3. Pénzügyi áttekintés

A legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó információk

A Kezes utolsó kettő pénzügyi évre vonatkozó, 2019. évi IFRS szerint elkészített auditált pénzügyi beszámolóit, illetve a 2018. évi IFRS szerint készített auditált pénzügyi beszámolóit és könyvvizsgálói jelentéseit a jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre. (lásd 13. pont Megtekinthető dokumentumok)

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

Eszközök

A Kezes mérlegfőösszege 2018. december 31-én 3.229 milliárd forint volt, ebből a hitelintézetekkel és a központi bankkal szembeni kimutatott követelés 2018. december 31-én 858 milliárd forint volt. Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések 1.423 milliárd forint volt.

Források

A Kezes sajáttőkéje 303 milliárd forint volt 2018. december 31-én. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2.391 milliárd forint volt.

Eszközök és Források alakulása (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2019.)

Eszközök

A Kezes mérlegfőösszege 2019. december 31-én 3.554 milliárd forint volt, ebből a hitelintézetekkel és a központi bankkal szembeni kimutatott követelés 2019. december 31-én 813 milliárd forint volt. Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések 1.555 milliárd forint volt

Források

A Kezes sajáttőkéje 357 milliárd forint volt 2019. december 31-én. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2.611 milliárd forint volt.

Eszközök és Források alakulása (IFRS-ek szerinti nem auditált adatok 2020. I. félév)

Eszközök

A Kezes mérlegfőösszege 2020. június 30-án 3.858 milliárd forint volt, ebből készpénz, készpénz egyenlegek központi banknál és egyéb hitelintézeteknél elhelyezett látraszóló betétek 2020. június 30-án 264 milliárd forint volt. Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések 1.665 milliárd forint volt

Források

A Kezes sajáttőkéje 363 milliárd forint volt 2020. június-án. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2.859 milliárd forint volt.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2018.)

A Kezes 2018. évi adózott eredménye 57,1 milliárd forint nyereség volt.

A Kezes 2018. évi eredményének főbb összetevői: 74,2 milliárd forint nettó kamat és kamatjellegű eredmény, 57,2 milliárd forint nettó jutalék- és díjbevétel. A Kezes működéséből származó költségei – a közzétett beszámoló adatai szerint - elérték a 101,7 milliárd forintot.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti auditált adatok 2019.)

A Kezes 2019. évi adózott eredménye 50,4 milliárd forint nyereség volt.

A Kezes 2019. évi eredményének főbb összetevői: 78,9 milliárd forint nettó kamat és kamatjellegű eredmény, 62,8 milliárd forint nettó jutalék- és díjbevétel. A Kezes működéséből származó költségei elérték a 105,6 milliárd forintot.

Eredménykimutatás (IFRS-ek szerinti nem auditált adatok 2020. I. félév)

A Kezes 2020. I. félévi adózott eredménye 3,20 milliárd forint nyereség volt (2019. I. félév 22,6 milliárd forint).

A Kezes 2020. I. félévi eredményének főbb összetevői: 42,6 milliárd forint nettó kamat és kamatjellegű eredmény (2019. I. félév 39,4 milliárd forint), 32,3 milliárd forint nettó jutalék- és díjbevétel (2019. I. félév 31,3 milliárd forint). A Kezes működéséből származó költségei elérték a 55,5 milliárd forintot (2019. I. félév 55,2 milliárd forint). A COVID-19 miatti értékvesztés képzés 19 milliárd forint volt.

10.4. Bírósági eljárások

A Kezes félként nem vett részt olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírói eljárásban (ideértve a függő, illetve a Kezes tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakban, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

10.5. A Kezes pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

Az új koronavírus (Covid-19) jelenlétét 2020 elején megerősítették, amely az egész világon elterjedt, zavarokat okozva a vállalkozásoknak illetve a gazdasági tevékenységekben. A Bank ezt a járványkitörést mérlegfordulónap utáni, nem módosító eseménynek tekinti. Mivel a helyzet gyorsan változik, a Bank nem tartja megvalósíthatónak a járvány Bankra gyakorolt lehetséges hatásainak számokkal leírható becslését. Ennek a járványkitörésnek a makrogazdasági előrejelzésekre gyakorolt hatását a Bank a 2020-as évben fogja beépíteni az IFRS 9 értékvesztés számításhoz használt várható veszteségbe.

A veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készülségről szóló 2020. évi LVIII. törvény - többek között - szabályozza a fizetési moratóriumot. A jogszabály szerint ha a felek eltérően nem rendelkeznek, az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosul, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékat kap a törvényben meghatározott időpontig. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

A 2020. december 31-ig tartó fizetési moratórium – meghatározott feltételek mentén – 6 hónappal történő meghosszabbításáról döntött a Kormány 2020. szeptemberben.

Bár az adósoknak ki kell egyenlíteniük minden elhalasztott fizetési kötelezettséget, ami a moratórium alatt felhalmozódik, mivel a meg nem fizetett kamatokra nem szabad kamatot felszámítani, a Banknak veszteséget kell elszámolnia az eredményében az elhalasztott fizetések időértéke miatt. Az előzetes becslések szerint a veszteség megközelítőleg 6 000 millió Ft lesz, amennyiben minden jogosult adós él a moratóriummal. A Bank mérlegében ez a veszteség a hitelek bruttó könyv szerinti értékének módosításaként fog megjelenni, és értékvesztésként a Bank eredménykimutatásában, 2020 első negyedévében.

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Pénzügyi Stabilitási Tanácsa március 19.-én bevezetett egy átfogó intézkedési csomagot a koronavírus okozta veszélyhelyzet pénzügyi közvetítőkre gyakorolt hatásának enyhítésére. Ezekben többek között az MNB felszólította a bankokat és tulajdonosaikat arra, hogy ne hagyjanak jóvá, illetve ne fizessenek ki osztalékot szeptember végéig.

11. A Kezes lényeges szerződései

A Kezes a szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken felül nem kötött olyan szerződést, amely jelentőséggel bír a Program keretében kibocsátandó jelzáloglevelekből adódó, a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben Kezesként fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

12. Harmadik féltől származó információk szakértői nyilatkozatok és összeférhetlenségi nyilatkozat

A Kezes legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és a Kibocsátási Program célja között nem áll fenn összeférhetlenség.

Az Alaptájékoztatók Kezesre vonatkozó része az alábbi harmadik személytől származó adatot tartalmaznak: 7. pontban MNB (www.mnb.hu) és KSH adatok

13. Megtekinthető dokumentumok

Az Alaptájékoztatók érvényessége alatt a következő dokumentumok a Kezes honlapján (<https://www.kh.hu/>) elérhetőek :

- K&H Bank Zrt. 2018. éves jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/67767449/K%26H+Bank+Zrt.+2018+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/f8529b36-0527-458d-8aff-7642a9a5a2df?t=1556638351544>
- K&H Bank Zrt. 2018. konszolidált éves jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/67767449/K%26H+Bank+Zrt.+2018+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/f8529b36-0527-458d-8aff-7642a9a5a2df?t=1556638351544>
- K&H Bank Zrt. 2019. konszolidált éves jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/70365455/K%26H+Bank+Zrt.+2019+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/30c2d24a-df4e-4958-815d-0ada536af00e?t=1588241202371>
- K&H Bank Zrt. 2019. éves jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/70365455/K%26H+Bank+Zrt.+2019+Konszolid%C3%A1lt+%C3%89ves+jelent%C3%A9s.pdf/30c2d24a-df4e-4958-815d-0ada536af00e?t=1588241202371>
- K&H Bank Zrt. 2020. féléves konszolidált jelentés
<https://www.kh.hu/documents/20184/488380/K%26H+Bank+Zrt.+2020+konszolid%C3%A1lt+f%C3%A9l%C3%A9ves+jelent%C3%A9s.pdf/7582f540-0672-082b-d0aa-61e163a0a256?t=1598599507625>
- A K&H Bank Zrt. kezességvállalási nyilatkozata megtekinthető a Kibocsátó honlapján
<https://www.kh.hu/documents/20184/69801707/2019.+szeptember+9.+K%26H+Jelz%C3%A1logbank+k%C3%A9szfizes%C5%91+kezess%C3%A9gv%C3%A1llal%C3%A1s.pdf/9a2a3d5c-c908-4dae-8f17-eb8427a25629?t=1568043351810>.)

VI. MINTÁK

Végleges feltételek formája, amelyet minden egyes kibocsátás esetében ki kell tölteni, jelezve az ajánlattétel végleges feltételeiben megállapításra kerülő információkkal kapcsolatosan rendelkezésre álló lehetőségeket.

A honlap címe, ahol a Kibocsátó a Végleges közzétételeket közzéteszi:
<https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank>.

[Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezéseket értelemszerűen törölni kell.]

[dátum]

K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŪEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 2020-2021. évi Jelzáloglevél program elnevezésű
kibocsátási programja keretében

[•] 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 [•]-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatókkal együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Jelzáloglevelek kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen dokumentum és az Alaptájékoztatók, illetve kiegészítései együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztatók és kiegészítései a www.kh.hu/csoport/jelzalogbank –, illetve amennyiben a jelzáloglevelek szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a www.bet.hu – weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

[Az alábbi rendelkezések az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan töltendők ki. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezéshez a „Nem alkalmazandó” megjelölést kell írni és az adott alpont rendelkezéseit törölni kell. A pontok számozása nem változhat abban az esetben sem, ha teljes pontokat vagy alpontokat jelölnek meg „Nem alkalmazandó”-ként. A dőlt betű a Végleges Feltételek kitöltésére vonatkozó instrukciókat jelöli.]

Kibocsátó:	<i>K&H Jelzálogbank Zrt. 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.</i>
(i) Sorozat megjelölése:	[•]
(ii) Rész kibocsátás száma:	[•]
Meghatározott Pénznem:	<i>HUF</i>
Össznévérték:	[•]
(i) Sorozat össznévértéke:	[•]
(ii) Rész kibocsátás össznévértéke:	[•]
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális] jelzáloglevelenként:	[•]
Névérték jelzáloglevelenként:	[•]
Darabszám:	[•]
(i) Sorozat darabszáma:	[•]
(ii) Rész kibocsátás darabszáma:	[•]
Forgalomba hozatal napja:	[•]
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	[•] <i>(Csak nem-diszkont Jelzáloglevelek esetén értelmezendő)</i>
Lejárat Napja:	[•]
Futamidő:	[•]
Jelzáloglevél típusa:	<i>[Fix Kamatozású, évi [•]%]</i> <i>[Változó Kamatozású, [referencia kamatláb]+/- évi [•]%]</i> <i>[Diszkont]</i>
Kamatbázis:	[•]
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	[•]
A forgalomba hozatal jellege:	<i>Nyilvános forgalomba hozatal</i>

Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)	
Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem Alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)
(i) Kamatláb[(ak)]:	[•]% [évente / félévente / negyedévente / havonta előre vagy utólag fizetendő]
(ii) EHM:	[•]
(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	[•]
(iv)Törédékösszeg(ek):	[Az első vagy utolsó olyan törédékösszeg, ami nem egyezik meg a Fix kamatösszeggel]
(v) Első Kamatfizetési Nap:	[•]
(vi) További Kamatfizetési Nap(ok):	[•]
(vii) Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	[•]
(viii)Kamatösszeg megállapításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt
(ix) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja:	[•]
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	[Alkalmazandó / Nem Alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)
(i) Teljes kamatláb:	[•]
(ii) Referencia kamatláb:	[•]
(iii) Kamatfelár:	[•]
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	[Képernyőoldal alapján / egyéb]
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal:	[•]
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	[•]
(vii) Első Kamatfizetési nap:	[•]
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	[•]
(ix) Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	[•]
(x) Minimális Kamatláb:	[•] (EHM)
(xi) Maximális Kamatláb:	[•] (EHM)
(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Jelzáloglevél feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Jelzáloglevelek után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	[•]
(xiii) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt.
Díszkont Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	[Alkalmazandó / Nem Alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)
(i) Amortizációs Hozam:	[•]% évente (EHM)/ Aukciós értékesítés esetén: A Jelzáloglevél feltételek vonatkozó rendelkezéseivel összhangban az Amortizációs Hozam az Aukción kialakuló átlagár alapján számítandó]
(ii) Egyéb, a Jelzáloglevél után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula / számítási alap:	[•]

(iii) A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek és a késedelmes fizetés Kamatbázisa:	[•]
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
Visszaváltás a jelzáloglevél tulajdonosok döntése alapján:	<i>(Alkalmazandó / Nem Alkalmazandó) (Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)</i>
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	[•]
(ii) A jelzáloglevelek lejárat előtti visszaváltásának feltétele(i):	[•]
(iii) A jelzáloglevelek Választott Visszaváltási Összege és számításának módja amennyiben van:	[•]
(iv) Visszaváltás Összeg kiszámításáért felelős fél:	[•]
(v) Tájékoztató a visszaváltásról:	[•]
(vi) Amennyiben részben is visszaváltható:	[•]
Minimális visszaváltási összeg:	[•]
Maximális visszaváltási összeg:	[•]
(vii) A kiválasztás módszere (ha részben is visszaváltható):	[•]
(viii) Értesítési időszak (ha eltérő a Jelzáloglevél feltételekben megjelölttől):	[•]
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	<i>[Alkalmazandó / Nem Alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)</i>
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	[•]
(ii) A jelzáloglevelek lejárat előtti visszaváltásának feltétele(i):	[•]
(iii) A jelzáloglevelek Választott Visszaváltási Összege és számításának módja amennyiben van:	[•]
(iv) Visszaváltás Összeg kiszámításáért felelős fél:	[•]
(v) Tájékoztató a visszaváltásról:	[•]
(vi) Amennyiben részben is visszaváltható:	[•]
Minimális visszaváltási összeg:	[•]
Maximális visszaváltási összeg:	[•]
(vii) A kiválasztás módszere (ha részben is visszaváltható):	[•]
(viii) Értesítési időszak (ha eltérő a Jelzáloglevél feltételekben megjelölttől):	[•]
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK	
A Jelzáloglevelek törlesztése	
(i) Jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	<i>[Névérték/Egyéb]</i>
(ii) Törlesztési Nap(ok):	[•]
(iii) Tőke és kamatfizetés helye	[•]
(iv) Tájékoztató a lejáratról:	[•]
A JELZÁLOGLEVÉLEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	

A Jelzáloglevelek típusa:	<i>Névre szóló Jelzáloglevelek</i>
A Jelzáloglevelek előállítás módja:	<i>Dematerializált előállítású Jelzáloglevelek</i>
A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása/a forgalomba hozatal célja	<i>A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja fel.</i>
ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	<i>[K&H Bank Zrt.]</i>
Ellenérték megfizetése:	
Elkülönített letéti számlára vonatkozó rendelkezés:	<i>[•]</i>
A Forgalomba hozatal módja:	<i>[Aukció / Jegyzés]</i>
A Forgalomba hozatal helye:	<i>[•]</i>
Befektetői kör:	
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	<i>[•]</i>
Az [Aukciós ajánlattételi időszak/Jegyzési időszak] Kezdeté:	<i>[•]</i>
Az [Aukciós ajánlattételi időszak/Jegyzési időszak] Zárása:	<i>[•]</i>
Átruházási megkötés:	<i>[•]</i>
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	<i>[•]</i>
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	<i>[•]</i>
Minimális ajánlattételi mennyiség:	<i>[•]</i>
Maximális ajánlattételi mennyiség:	<i>[•]</i>
Túljegyzés:	<i>[•]</i>
Aluljegyzés:	<i>[•]</i>
Az Allokáció időpontja:	<i>[•]</i>
Az Allokáció módja:	<i>[•]</i>
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	<i>[•]</i>
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	
Forgalomba hozatali korlátozások:	<i>[•]</i>
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátási Programra adott MNB jóváhagyás :	<i>[•]</i>
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	<i>[•]</i>
A jelzáloglevél kibocsátásának célja:	<i>A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés forrásaként használja fel.</i>
Központi Értékpapírszámla Vezető:	<i>KELER vagy jogutódja</i>
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	<i>[Nem alkalmazandó / név / nevek és szám(ok)]</i>
A keletkeztetés helye:	<i>[•]</i>
Jelzáloglevelek jóváírása:	<i>Értékpapírszámlán</i>
ISIN azonosító:	<i>[•]</i>
Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:	
Egyéb rendelkezések:	<i>[•]</i>

[AUKCIÓS/JEGYZÉSI ELJÁRÁSRA] VONATKOZÓ SZABÁLYOK

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

[Aukciós vásárlási ajánlatot/Jegyzést] a Kibocsátó, illetve az általa megbízott Forgalmazó alább megjelölt értékesítési helyein lehet benyújtani személyesen, illetve a Forgalmazóval kötött külön megállapodás szerint.

Benyújtás módja	Cím	Telefon

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, 202.....

.....
K&H Jelzálogbank Zrt.

.....
K&H Bank Zrt.

Melléklet:

- az adott kibocsátás összefoglalója
- vagyonellenőr nyilatkozata

Aukciós ív formája**AUKCIÓS ÍV**

A K&H Jelzálogbank Zrt.

200 MILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ K&H 2020-2021. ÉVI JELZÁLOGLEVÉLPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ, NÉVRE SZÓLÓ, DEMATERIALIZÁLT [•] JELZÁLOGLEVÉLEK („JELZÁLOGLEVÉLEK”) NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

Az ajánlat átvevője

K&H Bank Zrt., mint Forgalmazó

Alulírott, mint ajánlattevő

Neve:

Címe:

Adószám/adóazonosító jele:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Besorolása:

- devizabelföldi jogi személy vagy szervezet
- devizakülföldi jogi személy vagy szervezet

Ügyfélszámla száma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma:

ezzel visszavonhatatlan és feltétlen aukciós vásárlási ajánlatot kívánok tenni az alábbi [•] névértékű K&H [•] Jelzáloglevélre az alábbi Forgalomba hozatali árfolyamon, [•] kamatbázison számítva:

_____darab, _____ HUF, azaz _____HUF névértékű K&H [•] sorozat [•] részlete [•]-én lejáró Jelzáloglevélre _____ százalék nettó árfolyamon. A felhalmozott kamat [•] napján [•]-%.

Értékpapír ISIN kódja:

Abban az esetben is fenntartom ajánlatomat, ha túljegyzés, vagy a Kibocsátó döntése miatt a fenti összeg csak részben kerül elfogadásra. Ajánlatom bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, a Kibocsátótól kamatot vagy kártérítést nem követelek, csakis a befizetett összeg [•]-[•]-[•] számú ügyfélszámlámra való, a jelen Kibocsátás alapjául szolgáló Alaptájékoztatókban és Végleges Feltételekben meghatározottak szerinti visszatérítésére tartok igényt.

1. Kijelentem, hogy a jelen ajánlat alapján fizetendő teljes összeget, azaz _____ HUF-ot _____-én elindítva jelen aukciós ajánlat dátumának megfelelő értéknapkal átutaltam a fenti ügyfélszámlámra, vagy
2. Kijelentem, hogy a K&H Bankkal jelzáloglevél vételére vonatkozó megállapodásunk alapján az elfogadott ajánlat ellenértékét, azaz _____ HUF-ot a megállapodásunk szerinti ügyfélszámlára teljesítem legkésőbb az Elszámolás napján.

Elfogadom, hogy az allokáció után a Jelzáloglevelek a Kibocsátó KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapír számláján kerülnek elhelyezésre. Ismerem és tudomásul vettem az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglaltakat.

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen aukciós formanyomtatványon is az ott meghatározott jelentést hordozzák.

Kelt:

.....
Ajánlattevő neve, aláírása

Jegyzési ív formája

JEGYZÉSI ÍV

A K&H Bank Zrt.

200 MILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ K&H 2020-2021. ÉVI JELZÁLOGLEVÉLPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] HUF ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ, NÉVRE SZÓLÓ, DEMATERIALIZÁLT [•] JELZÁLOGLEVELEK („JELZÁLOGLEVELEK”) NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

A jegyzés átvevője

K&H Bank Zrt., mint Forgalmazó

Alulírott mint jegyző

Neve:

Címe:

Adószám/adóazonosító jele:

Céggjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Besorolása:

- devizabelső jogi személy vagy szervezet
- devizakülföldi jogi személy vagy szervezet

Ügyfélszámla száma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma:

ezennel visszavonhatatlanul és feltétlenül kinyilvánítom, hogy az alábbi [•] névértékű HUF K&H [•] Jelzáloglevélből az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben meghatározott, továbbá az alábbi feltételek szerint jegyezni kívánok:

_____darab, _____ HUF, azaz _____HUF névértékű K&H [•] sorozat [•] részlete [•]-én lejáró Jelzáloglevélre [•] százalék nettó árfolyamon. A felhalmozott kamat [•] napján [•] %.

Értékpapír ISIN kódja:

Abban az esetben is fenntartom ajánlatomat, ha túljegyzés, vagy a Kibocsátó döntése miatt a fenti összeg csak részben kerül elfogadásra. Ajánlatom bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, a Kibocsátótól kamatot vagy kártérítést nem követelek, csakis a befizetett összeg [•]-[•]-[•] számú ügyfélszámlámra való, a jelen Kibocsátás alapjául szolgáló Alaptájékoztatókban és Végleges Feltételekben meghatározottak szerinti visszatérítésére tartok igényt.

Kijelentem, hogy a jegyezni kívánt össznévértékű jelzáloglevelek ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg, mindösszesen HUF

- _____-én elindítva jelen jegyzési ajánlat dátumának megfelelő értéknapal átutalásra került a fenti ügyfélszámlámra, vagy
- a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére vonatkozó külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre a megállapodás feltételei szerint.

Elfogadom, hogy az allokáció után a Jelzáloglevelek a Kibocsátó KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapír számláján kerülnek elhelyezésre. Ismerem és tudomásul vettem az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglaltakat.



K&H Jelzálogbank Zrt.

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen jegyzési formanyomtatványon is az ott meghatározott jelentést hordozzák.

Kelt:

.....
Jegyző neve, aláírása

VII. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A K&H Jelzálogbank Zrt. 2020-2021. évi 200 000 000 000 forint keretösszegű Jelzáloglevél Program Alaptájékoztatót a Kibocsátó készítette a Forgalmazó közreműködésével a Program létrehozása céljából.

Az Alaptájékoztatókban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz a K&H Jelzálogbank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Cg.01-10-048846) és a Forgalmazó, s egyben Kezes, azaz K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Cg. 01-10-041043) egyetemleges felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó és a Forgalmazó 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.

Az Alaptájékoztató a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyásától érvényes, mely jóváhagyás nem tekinthető a Kibocsátónak vagy a jelzáloglevelek minőségének a jóváhagyásaként.

Budapest, 2020. szeptember 28.

K&H Jelzálogbank Zrt.

K&H Bank Zrt.