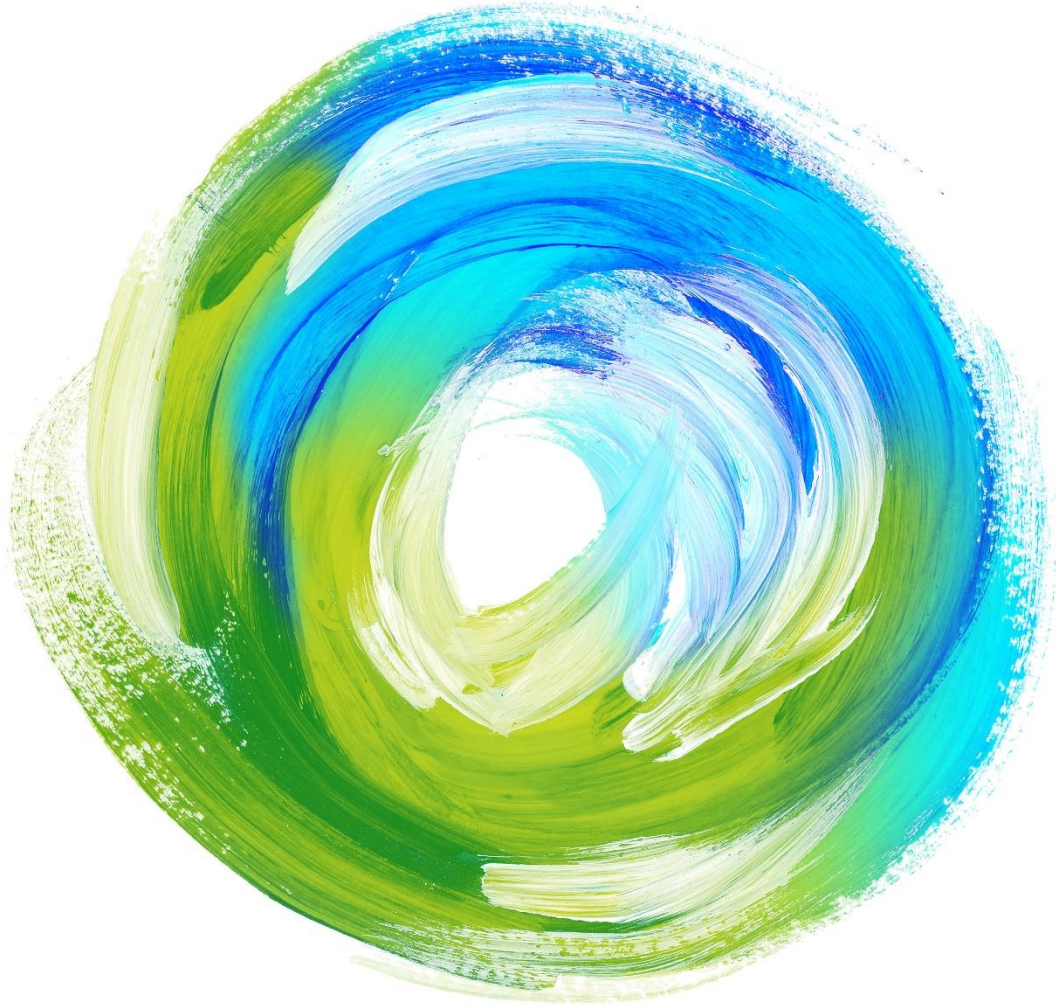


**Deloitte.**



# Külső szakértői vélemény (Second Party Opinion)

K&H Jelzálogbank Zrt.

Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer

2022. március 10.



# A külső szakértői vélemény hatóköre

A Deloitte Üzletviteli és Vezetési Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (Deloitte Zrt.) ("Deloitte") megbízást kapott arra, hogy külső szakértői véleményt adjon ki a K&H Jelzálogbank Zrt. ("K&H JZB") Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének vizsgálatáról az alábbiak szerint:

## A külső szakértői vélemény tárgya

a K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszere (2022. március 4.) (lásd a 2. függelék, Az értékelés hatóköre – hivatkozott dokumentumok listája).

## A külső szakértői véleményezés célja

egy külső szakértői vélemény elkészítése a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) Zöld, Társadalmi és Fenntarthatósági kötvényekre és külső véleményekre vonatkozó iránymutatásaival (ICMA's Guidelines for Green, Social and Sustainability Bonds External Reviews)<sup>1</sup> összhangban. A vizsgálat célja:

A. rész: a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer összhangjának vizsgálata a 2021-es Zöld Kötvények Elveinek<sup>2</sup> (Green Bond Principles 2021, GBP) négy fő összetevőjéhez.

B. rész: a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer összhangjának vizsgálata az ICMA Zöld Kötvények Elveinek Zöld kötvény definíciójával.

## Vonatkozó szabványok

ICMA Zöld Kötvények Elvei 2021 (2021 júniusától), a továbbiakban ICMA GBP.

## Érvényesség

a K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerével és hivatkozott dokumentumaival kapcsolatban (utolsó módosítás 2022. március 4-én, lásd a 2. függelék. Alkalmazási kör – Hivatkozott dokumentumok listája) jelen dokumentum érvényessége nem terjed ki a vonatkozó szabványok, az ICMA Zöld, Társadalmi és Fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásainak külső felülvizsgálatai (a továbbiakban ICMA Külső felülvizsgálatokra vonatkozó iránymutatása), valamint a GBP jövőbeli vagy frissített változatára, illetve a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer bármely módosítására vagy későbbi újbóli felülvizsgálatára.

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/Guidelines-for-GreenSocialSustainability-and-Sustainability-Linked-Bonds-External-Reviews-February-2021-170221.pdf>

<sup>2</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-100621.pdf>

# Vezetői összefoglaló

## Felelősségünk

A Deloitte a külső szakértői véleményre vonatkozó eljárásainak és az ICMA Külső felülvizsgálatokra vonatkozó iránymutatásának kritériumai alapján független következtetést von le a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerrel. A Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer előkészítése a K&H JZB menedzsmentjének felelőssége.

A külső szakértői véleményt a Deloitte Fenntarthatósági és Éghajlatváltozási csapatának tagjai végezték el. Eljárásainkat úgy terveztük meg és hajtottuk végre, hogy külső szakértői véleményt tudjunk nyilvánítani a K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszerének az ICMA GBP kritériumaival való összhangjáról. Következtetéseinket jelen dokumentum Korlátozások részével együtt kell értelmezni.

Feladatunk végrehajtásakor a Deloitte minőségellenőrzési szabványait alkalmaztuk, valamint eleget tettünk a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott Etikai Kódexében foglalt függetlenségi és egyéb etikai kritériumainak.

## Módszertanunk<sup>3</sup>

A Deloitte a külső szakértői véleményezést az ICMA "Guidelines for Green, Social and Sustainability Bonds External Reviews" (Zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatások) alapján végzi.

A külső szakértői vélemény két részből (A. rész, B. rész) épül fel, amelyekben a Keretrendszer és a leírt kiválasztott vonatkozó szabvánnyal való összhangot vizsgálja.

- **A. rész:** A 2021-es Zöld Kötvények Elveinek négy fő komponensével való összhang vizsgálata;
- **B. rész:** A Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer összhangja a Zöld Kötvények Elveinek Zöld kötvény meghatározásával.

A külső szakmai vélemény részeként a Deloitte meghatározza, hogy a K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszere összhangban van-e az ICMA GBP alapvető komponenseivel vagy sem. A Deloitte részleges megfelelés esetén nem fogalmaz meg szakértői véleményt. Amennyiben vizsgálatunk során nem azonosítunk eltérést az ICMA GBP által megkövetelt valamennyi kritériumtól, a Deloitte kiadja a külső szakértői véleményt az összhangról.<sup>4</sup>

---

<sup>3</sup> Részletes módszertanunkat lásd a 3. függelékben.

<sup>4</sup> Lásd még a Korlátozások szakaszt.

## Általános észrevételeink

A K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszere alapján a következőket állapítottuk meg:

### Általános észrevételeink

A Keretrendszer megfelelt az ICMA Zöld Kötvények Elveiben a zöld kötvényekre meghatározott kritériumoknak. Megjegyezzük, hogy a Keretrendszer nem teljesíti a GBP nem kötelező érvényű Javaslaiban megfogalmazottakat. Ez utóbbi nem befolyásolja a GBP-hez való illeszkedésre vonatkozó külső szakértői vélemény kibocsátását.

## A külső szakértői vizsgálat összefoglalója<sup>5</sup>

A K&H JZB Zöld Jelzáloglevél Keretrendszere alapján a következőket állapítottuk meg:

ICMA GBP komponens	Értékelés	Az értékelés indoklása
<b>Bevételek felhasználása</b>	Összhangban van	A Keretrendszer bevételek felhasználása című fejezete összhangban van az ICMA GBP által megkövetelt kritériumokkal. A bevételek felhasználását és ezek várható környezeti előnyeit egyértelműen meghatározza, és a támogatható zöld projekt kategória összhangban van az ICMA GBP által meghatározottakkal.
<b>Értékelési és kiválasztási folyamat</b>	Összhangban van	Az értékelési és kiválasztási folyamat fejezet összhangban van az ICMA GBP által megkövetelt kritériumokkal. A Keretrendszer kiválasztási és értékelési folyamat fejezete a zöld jelzáloglevelekből származó bevételekből refinanszírozott lakossági jelzáloghitelek környezeti fenntarthatósági célkitűzéseit egyértelműen leírja.
<b>Bevételek kezelése</b>	Összhangban van	A Keretrendszer bevételek kezelése fejezete összhangban van az ICMA GBP által megkövetelt kritériumokkal. A bevételek kezelését egyértelműen meghatározza a Keretrendszer.
<b>Jelentéstétel</b>	Összhangban van	A Keretrendszer jelentéstételi fejezete összhangban van az ICMA GBP által előírt kritériumokkal. A Keretrendszer egyértelműen meghatározza a bevétel felhasználásának elosztásáról szóló jelentéstétel formáját.



<sup>5</sup> Kérjük, olvassa el jelen dokumentum Külső szakértői vélemény részét a Keretrendszer ICMA GBP-vel való összhangról szóló következtetéseinkről.

# Külső szakértői vélemény

A K&H JZB vezetőségének:

A K&H JZB elkészítette a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszert, amelynek keretében zöld jelzáloghiteleket kíván refinanszírozni. A K&H JZB azzal bízta meg a Deloitte-ot, hogy külső szakértői véleményt biztosítson a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszernek az ICMA 2021-es Zöld Kötvények Elveinek (Green Bond Principles 2021, „GBP”) négy fő komponenséhez, és a 2021-es Zöld Kötvények Elveinek Zöld kötvény meghatározásához való összhangjáról. Külső szakértői munkánkat az ICMA Külső véleményekre vonatkozó irányelvei alapján végeztük el, amit a jelen dokumentum Módszertan, Felelősségünk és Korlátozások részében részleteztünk.

Összességében a K&H JZB által átadott és a fentiekben ismertetett dokumentumok alapján nem jutott a tudomásunkra olyan információ, ami miatt úgy vélnénk, hogy a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer ne lenne összhangban minden lényeges tekintetben a GBP négy fő komponensével és a Zöld kötvény meghatározásával.<sup>6</sup>

Külső szakértői vélemény	Összhang	
A. rész		<i>Nem jutott a tudomásunkra olyan információ, ami miatt úgy vélnénk, hogy a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer ne lenne összhangban minden lényeges tekintetben a 2021-es Zöld Kötvények Elvei kritériumaival.</i>
B. rész		<i>Nem jutott a tudomásunkra olyan információ, ami miatt úgy vélnénk, hogy a Zöld Jelzáloglevél Keretrendszer ne lenne összhangban minden lényeges tekintetben a 2021-es Zöld Kötvények Elveinek Zöld kötvény meghatározásával.</i>

Alastair Teare  
Partner, Igazgatósági tag

Csaba Komjáthy  
Partner, Igazgatósági tag

Budapest: 2022. március 10.

<sup>6</sup> ICMA GBP: <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Green-Bond-Principles-June-2021-140621.pdf>