



K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 5. Jelzáloglevél program elnevezésű kibocsátási
programja keretében
75 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló Jelzáloglevelek forgalomba hozatalának
végleges feltételei

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések az MNB által 2023.03.06-án jóváhagyott Alaptájékoztatókban és azok módosításaiban 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 <https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank> weboldalon megtekinthető.

Kibocsátó:	K&H Jelzálogbank Zrt. 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.
(i) Sorozat megjelölése:	KHJZB27F
(ii) Részkibocsátás száma:	1.
Meghatározott Pénznem:	HUF
Össznévérték:	75 000 000 000
(i) Sorozat össznévértéke:	75 000 000 000
(ii) Részkibocsátás össznévértéke:	75 000 000 000
Forgalomba hozatali árfolyam/hozam Minimális/Maximális jelzáloglevelelként:	A forgalomba hozatali ár a névérték 100%-a Kibocsátó nem határoz meg limitárat
Névérték jelzáloglevelelként:	10 000 000 HUF
Darabszám:	7 500
(i) Sorozat darabszáma:	7 500
(ii) Részkibocsátás darabszáma:	7 500
Forgalomba hozatal napja:	2023. szeptember 21.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2023. szeptember 21.
Lejárat Napja:	2027.szeptember 21.
Futamidő:	4 év
Kamatbázis:	ACT/365
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Következő munkanap
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal
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
(i) Kamatláb:	8,32 % évente, utólag fizetendő
(ii) EHM:	Nem alkalmazandó
(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	Nem alkalmazandó
(iv) Törédékösszeg(ek):	Nem alkalmazandó
(v) Első Kamatfizetési Nap:	2024.szeptember 21.
(vi) További Kamatfizetési Nap(ok):	2025.szeptember 21. 2026.szeptember 21. 2027.szeptember 21.
(vii) Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	Nem alkalmazandó

(viii) Kamatösszeg megállapításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt.
(ix) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja:	Nem alkalmazandó
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
Visszaváltás a jelzáloglevél tulajdonosok döntése alapján:	Nem alkalmazandó
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Nem alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK	
A Jelzáloglevelek törlesztése	
(i) Jelzáloglevelek lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	Névérték
(ii) Törlesztési Nap(ok):	2027.szeptember 21.
(iii) Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó
(iv) Tőke és kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt. mint Fizető Bank
(v) Tájékoztató a lejáratról:	Nem alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Jelzáloglevelek típusa:	Névre szóló Jelzáloglevelek
A Jelzáloglevelek előállítási módja:	Dematerializált
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása/a forgalomba hozatal célja	A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés refinanszírozásának forrásaként használja fel
ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
Ellenérték megfizetése	A jegyzők a Jelzáloglevelek jegyzéskori vételárát a K&H Banknál vezetett ügyfélszámlákra befizetéssel vagy átutalással teljesíthetik. A Bank a bruttó vételárát haladéktalanul átvezeti az ügyfélszámláról a Kibocsátó Banknál vezetett erre a célra elkülönített letéti számlájára.
Elkülönített letéti számlára vonatkozó rendelkezés	A letéti számlán elhelyezett összeg a Tpt. 33. § (2) bekezdésében meghatározott visszafizetési kötelezettség teljesítéséig, illetve a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig nem használható fel, ezért e számla felett a Kibocsátónak sincs rendelkezési joga. Sikeres forgalomba hozatal esetén a Bank a bruttó vételárát a Kibocsátó Banknál vezetett pénzforgalmi számlájára, sikertelen forgalomba hozatal esetén pedig az ajánlattevők ügyfélszámlájára fizeti meg.
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	Magyarország

Befektetői kör:	A jelzáloglevélre vételi ajánlatot a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény szerinti olyan intézményi befektető tehet, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Bank.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Jegyzési időszak Kezdeté:	2023. szeptember 15. 10:00 óra Jegyzési ajánlatot a Forgalmazó alább megjelölt értékesítési helyein lehet benyújtani személyesen, illetve a Forgalmazóval kötött külön megállapodás szerint. Kibocsátó a jegyzési lebonyolításával a K&H Bank Zrt-t, mint Forgalmazót bízta meg. Az Alaptájékoztató mellékletét képező jegyzési ív formanyomtatványa megfelelően kitöltve és aláírva benyújtható személyesen a jegyzési időszak alatt a K&H Bank Zrt. Kereskedés Főosztályon (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., telefon: (361) 328 9983), kivéve a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére kötött külön megállapodás esetén, az abban foglaltak szerint. Az ajánlattétel – a jegyzési időszak alatt - csak akkor válik érvényessé, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték átutalásra és jóváírásra kerül az ajánlattevő - K&H Bank Zrt-nél vezetett - ügyfélszámláján, vagy a Forgalmazóval a jelzáloglevél vételre kötött külön megállapodás feltételei szerint kerül megfizetésre.
Jegyzési időszak Zárása:	2023. szeptember 19.11:00 óra
Átruházási megkötés:	Nem alkalmazandó
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	Kibocsátó nem határoz meg limitárat
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Minimális ajánlattételi mennyiség:	10 000 000 HUF
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – a túljegyzést elfogadja.
Aluljegyzés – alsó limit:	Nem alkalmazandó
Az Allokáció időpontja:	2023. szeptember 19.13:00 óráig
Az Allokáció módja:	Túlkereslet esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzési ajánlatok teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben az ajánlatokat, akkor allokációra kerül sor, amely során elsődlegesen a KBC Csoporthoz tartozó vállalatok jegyzései kerülnek elfogadásra teljes mértékben, majd azt követően az egyes jegyzési ajánlatok elfogadása a Forgalmazóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	A jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a saját honlapján (www.kh.hu/csoport/jelzalogbank) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett hivatalos információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján teszi közzé 2023.szeptember 19-én
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem tervezi a kibocsátásra kerülő jelzáloglevelek kibocsátással egyidőben történő bevezetését értéktőzsdére. A Kibocsátó később, a futamidő alatt dönthet a jelzáloglevelek tőzsdei bevezetéséről
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátási Programra adott MNB hatósági engedély:	MNB H-KE-III-80/2023.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	Kibocsátó Igazgatóságának 1/2023.09.05. számú határozata
A jelzáloglevél kibocsátásának célja:	A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés refinanszírozásának forrásaként használja fel
Központi Értékpapírszámla Vezető:	KELER vagy jogutódja
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
A keletkeztetés helye:	KELER
Jelzáloglevelek jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN azonosító:	ISIN HU0000653654
Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:	2023. szeptember 14-én kiadott 2023.szeptember 11-re vonatkozó összesített fedezetnyilvántartási kimutatás
Kétoldalú árjegyzés:	Nem alkalmazandó

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, 2023.szeptember 14.

K&H Jelzálogbank Zrt.

K&H Bank Zrt.

Melléklet:

- az adott kibocsátás összefoglalója

ÖSSZEFOGLALÓ

A K&H Jelzálogbank Zrt. 200 milliárd forint keretösszegű Jelzáloglevél Programja keretében 75 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló KHJZB27F Jelzáloglevelek forgalomba hozatalának Végleges Feltételeihez

Az Összefoglaló a 2017/1129/EK Rendelet 7. cikke szerinti kiemelt információkat tartalmazza, annak érdekében, hogy a befektetők megértsék a Kibocsátó, a Kezes és a felajánlott Jelzáloglevél (KHJZB27F) jellegét és kockázatait, és amelyek a Kibocsátó jelzáloglevél Programjához készített Alaptájékoztató és a forgalomba hozatalhoz készült Végleges Feltételek többi részével együttesen értelmezve elősegítik a befektetők ezen Jelzáloglevélre (KHJZB27F) vonatkozó befektetési döntésének a meghozatalát.

I. BEVEZETÉS

Figyelmeztetések:	<ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló a KHJZB27F jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételekhez készült; az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Kibocsátó 200 milliárd forint keretösszegű 5. Jelzáloglevél Programjának Alaptájékoztatói KHJZB27F jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételek egészének figyelembevételére kell alapoznia; ha az Alaptájékoztatókban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatókkal kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztatók más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztatók más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőnek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba adott esetben a Kibocsátó és a Kezes nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőkéje egy részét, vagy egészét
Jelzáloglevél:	<ul style="list-style-type: none"> KHJZB27F ISIN HU0000653654 Jegyzési eljárás során 4 év futamidejű, fix kamatozású, évente kamatot fizető jelzáloglevél kerül forgalomba hozatalra.
Kibocsátó:	<ul style="list-style-type: none"> K&H Jelzálogbank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000) Cégjegyzékszám: 01-10-048846, LEI: 213800YJXYG46SNEED25 https://www.kh.hu/csoport/jelzalogbank.
Forgalmazó:	<ul style="list-style-type: none"> K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, telefon: +36 1 328 9000) LEI: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45 Cégjegyzékszám: 01-10-041043, https://www.kh.hu/bank
Felügyelet:	<ul style="list-style-type: none"> Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9., telefon: +36 1 428 2600) http://www.mnb.hu/
Alaptájékoztató jóváhagyásának napja:	<ul style="list-style-type: none"> 2023. március 6-án jóváhagyott MNB H-KE-III-80/2023. számú határozat

II. KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó rövid bemutatása

A KHJZB27F jelzáloglevelek Kibocsátója a K&H Jelzálogbank Zrt (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9, Cégjegyzékszám: 01-10-048846, Adószám: 25559800-4-43)

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

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

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

A Kibocsátó

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

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

-Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

-Vagyonellenőre: KPMG Hungária Kft.

A Kibocsátó kiemelt pénzügyi információi

1) A Jelzálogbank 2022. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 202 543 millió forint.

Főbb mérlegtételek:

- Pénzszámlák: a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 9 224 millió forint
- Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések: 193 310 millió forint, melyből 21 952 millió forint fordított repo megállapodás, 171 358 millió forint éven túli lejáratú refinanszírozási hitelkövetelés.
- Saját tőke: 11.989 millió forint, amelyből 3.700 millió forint jegyzett tőke, a tőketartalék 6.800 millió forint, 177 millió forint egyéb tartalék, és 1 312 millió forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 7 243 millió forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 6 000 millió forint
- Működési költségek összege: 438 millió forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 52 millió forint, az értékcsökkenés 1 millió forint, míg az egyéb igazgatási költségek 385 millió forintot tettek ki.

A Jelzálogbank 2022. év végére vonatkozó adózott eredménye 701 millió forint.

2) A Jelzálogbank 2021. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 184.378 millió forint.

Főbb mérlegtételek:



- Pénzszámlák: a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 7.984 millió forint
- Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések: 176.386 millió forint, melyből 20.511 millió forint fordított repo megállapodás, 155.875 millió forint éven túli lejáratú refinanszírozási hitelkövetelés.
- Saját tőke: 11.524 millió forint, amelyből 3.700 millió forint jegyzett tőke, a tőketartalék 6.800 millió forint, 107 millió forint egyéb tartalék, és 917 millió forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 3.788 millió forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 3.113 millió forint
- Működési költségek összege: 369 millió forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 49 millió forint, az értékcsökkenés 1 millió forint, míg az egyéb igazgatási költségek 319 millió forintot tettek ki.

A Jelzálogbank 2021 év végére vonatkozó adózott eredménye 262 millió forint.

A Kibocsátó 2021. és 2022. év végi mérlegeit a Könyvvizsgáló korlátozó záradék nélkül auditálta.

A Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok

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

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

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

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

III. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A KHJZB27F jelzáloglevél fő jellemzői

Névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Jelzáloglevél sorozat neve: KHJZB27F

Címlete: 10.000.000 Ft

Össznévérték: 75.000.000.000 Ft

ISIN kód: HU0000653654

A jelzáloglevelek előállítása: dematerializált

Futamidő: 4 év

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

Jelzáloglevelek helyzete a Kibocsátó felszámolása esetén: Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás esetén a jelzáloglevelekből és a fedezetbe vont származtatott (derivatív) ügyletekből eredő követelések a felszámolás kezdő időpontjában nem válnak lejárttá (esedékessé). A felszámolás kezdő időpontjában a fedezet-nyilvántartásba bejegyzett rendes és pótfedezet, továbbá a rendes



fedezeteknek a Jht. -ban meghatározott mértékét meghaladó, fedezetbe nem vonható hányada, valamint a jelzálog-hitelintézetnek a felszámolás kezdő időpontjában meglévő, de fedezetbe nem vont likvid eszközeinek az a része, amely megfelel a jelen törvény pótfedezetekkel szemben támasztott követelményeinek, nem képezik a felszámolási vagyron részét, azok kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek teljesítésére használhatók fel (fedezeti gondnok, a Vagyonellenőr tevékenységével és a Jht.-ban meghatározott egyes követelések nyilvántartásával és érvényesítésével kapcsolatos költségek kiegyenlítését követően).

Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás kezdetekor a bíróság fedezeti gondnokot is kirendel. Fedezeti gondnok feladata annak biztosítása, hogy a fent meghatározott eszközök kizárólag a jelzáloglevél-tulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettség kielégítésére legyen felhasználva

Kereskedési helyek

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

Kezesség bemutatása

Kezesség leírása

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

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

Kezes rövid bemutatása

K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Cégjegyzékszám: 01-10-041043.)

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

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

Kezes

-Igazgatósága: Peter Andronov Igazgatóság elnöke, Christine Rijsseghem Igazgatóság tagja, Guy Libot Igazgatóság tagja, vezérigazgató, K&H vezetői Bizottságának tagja, Beke Lajos Igazgatóság tagja, K&H vezetői Bizottságának tagja, Gombás Attila Igazgatóság tagja, K&H vezetői Bizottságának tagja

-Felügyelő Bizottsága: Horváth Krisztina Felügyelő Bizottság elnöke, Cedric Du Monceau Felügyelő Bizottság tagja, Zdenek Tuma Felügyelő Bizottság tagja, Sonja de Becker Felügyelő Bizottság tagja, Szombati-Kovács Ágnes Felügyelő Bizottság tagja, dr. Markovics Mirjana Felügyelő Bizottság tagja

-Könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Kft.

Kezes kiemelt pénzügyi információi

A K&H Bank gazdálkodását jellemző mérleg és eredménypozíció 2021. és 2022. december 31-én:

Mérleg

Mrd Ft	2021. 12.31.	2022. 12.31.	Változás
Mérlegfőösszeg	5 248	5 623	+7,1%
Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek	1 841	1 789	-2,9%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	2 026	2 382	+17,6%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3 609	3 827	+6,0%
Saját tőke	437	419	-4,1%

Eredmény

Mrd Ft	2021	2022
Adózás utáni eredmény	84,4	66,9

Kezeshez kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok

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

Az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok

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

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

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

IV. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A forgalomba hozatal jellege: nyilvános

A forgalomba hozatal módja: jegyzési eljárás

A jegyzés időpontja 2023.szeptember 15-19.

A forgalomba hozatal helye: Magyarország

Kibocsátó a jegyzés lebonyolításával kapcsolatos feladatok ellátásával Forgalmazóként a K&H Bank Zrt-t bízta meg. Az Alaptájékoztató mellékletét képező jegyzési ív formanyomtatványa megfelelően kitöltve és aláírva benyújtható személyesen a jegyzési időszak alatt (2023. szeptember 15-19. , naponta 10-11 óra között) a K&H Bank Zrt. Kereskedés Főosztályon (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), kivéve a Forgalmazóval jelzáloglevél vételére kötött külön megállapodás esetén, az abban foglaltak szerint.

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan – részben vagy egészben – elfogadja az aukciós túlkeresletet.

Forgalomba hozatali korlátozások: A jelzáloglevélre vételi ajánlatot a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény szerinti olyan intézményi befektető tehet, amely a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei



szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007.évi CXXXVIII. törvény szerint elfogadható partnernek minősül, valamint a Magyar Nemzeti Bank.

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

A forgalomba hozatal becsült összköltsége: a forgalomba hozatal összes költségeit a Kibocsátó viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a kibocsátott össznévérték 1%-át a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt.

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

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

Várható nettó bevételek és annak felhasználása:

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

A Program célja, hogy a Kibocsátó időről időre jelzáloglevelek forgalomba hozatala által biztosítsa forrásait. A jelen végleges feltételek alapján forgalombahozatalra kerülő jelzáloglevelekből származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés refinanszírozásának forrásaként felhasználni.

A nyilvános ajánlattételre vonatkozó összeférhetlenségi ok nem áll fenn.