



K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 5. Jelzáloglevél program elnevezésű kibocsátási
programja keretében
10 000 000 000 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:	KHJZB26V
(ii) Részkibocsátás száma:	1.
Meghatározott Pénznem:	HUF
Össznévérték:	10 000 000 000
(i) Sorozat össznévértéke:	10 000 000 000
(ii) Részkibocsátás össznévértéke:	10 000 000 000
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:	1 000
(i) Sorozat darabszáma:	1 000
(ii) Részkibocsátás darabszáma:	1 000
Forgalomba hozatal napja:	2023. december 19.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2023. december 19.
Lejárat Napja:	2026. december 19.
Futamidő:	3 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.
KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)	
Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	Nem Alkalmazandó
Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések:	Alkalmazandó
(i) Teljes kamatláb:	3 havi BUBOR plusz kamatfelár
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi BUBOR
(iii) Kamatfelár:	0,64%

(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal:	www.mnb.hu
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	A Kamatfizetési napot megelőző 2. munkanapon (T-2) érvényes 3 havi BUBOR jegyzés alapján a Kamatfizetési napon kerül meghatározásra a következő időszakra. Az első időszak kamatlába: 2023. december 15-i 3 havi BUBOR alapján kerül meghatározásra.
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2024.március 19.
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2024. június 19., 2024. szeptember 19., 2024. december 19., 2025.március 19., 2025.június 19., 2025. szeptember 19. 2025.december 19., 2026. március 19., 2026. június 19., 2026. szeptember 19.,2026. december 19,
(ix) Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	Nem alkalmazandó
(x) Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xi) Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Jelzáloglevél feltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Jelzáloglevelek után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	Kerekítés 4 tizedesjegy, egyebekben nem alkalmazandó
(xiii) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
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):	2026.december 19.
(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. december 13. 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. december 15. 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. december 15. 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. december 18-ig.
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 1/2023.12.12. 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 HU0000653670
Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:	2023. december 12-én kiadott nyilatkozat, 2023.november 30-ra vonatkozó összesített fedezetnyilvántartási kimutatás alapján
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 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.december 12.

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 10 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló KHJZB26V 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 (KHJZB26V) 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 (KHJZB26V) vonatkozó befektetési döntésének a meghozatalát.

I. BEVEZETÉS

Figyelmeztetések:	<ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló a KHJZB26V 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 KHJZB26V 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"> KHJZB26V ISIN HU0000653670 Jegyzési eljárás során 3 év futamidejű, változó kamatozású, negyedévente 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 KHJZB26V 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, Móriás György Igazgatóság tagja, operációs vezető

-Felügyelő Bizottsága: Beke Lajos Felügyelő bizottság elnöke, dr. Kosdi-Kovács Zoltán a Felügyelő bizottsági tagja, Csatóry Zsuzsa a Felügyelő bizottsági tagja, Rácz Tamás felügyelő bizottság 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 KHJZB26V jelzáloglevél fő jellemzői

Névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Jelzáloglevél sorozat neve: KHJZB26V

Címlete: 10.000.000 Ft

Össznévérték: 10.000.000.000 Ft

ISIN kód: HU0000653670

A jelzáloglevelek előállítása: dematerializált

Futamidő: 3 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 bankszektoral, 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.december 13-15.

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. december 13-15., 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.