



K&H JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 200.000.000.000 Ft keretösszegű 6. Jelzáloglevél program elnevezésű kibocsátási
programja keretében

15 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló Jelzáloglevelek forgalomba hozatalának
végleges feltételei

2024.június 25.

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések az MNB által 2024 június 21-én 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.

A Program alapján a Kibocsátó a jelzálogleveleket nem kínálja lakossági befektetők részére, ennek megfelelően a jelzálogleveleket nem lehet felajánlani, értékesíteni vagy bármilyen más módon elérhetővé tenni lakossági befektetők számára.

A Kibocsátó a Jelzálogleveleket egységenként legalább 100.000 EUR-nak megfelelő névértékben fogja kibocsátani, illetve a forgalomba hozatalkor azok legalább 100.000 EUR-nak megfelelő értékben szerezhetőek be.

Kibocsátó:	<i>K&H Jelzálogbank Zrt. 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.</i>
(i) Sorozat megjelölése:	KHJZB28V
(ii) Részkiadás száma:	1.
Össznévérték:	15 000 000 000 HUF
(i) Sorozat össznévértéke:	15 000 000 000
(ii) Részkiadás össznévértéke:	15 000 000 000
Forgalomba hozatali árfolyam/hozam Minimális/Maximális jelzáloglevelenként:	A forgalomba hozatali ár a névérték 100%-a Kibocsátó nem határoz meg limitárat
Névérték jelzáloglevelenként:	50 000 000 HUF
Darabszám:	300
(i) Sorozat darabszáma:	300
(ii) Részkiadás darabszáma:	300
Forgalomba hozatal napja:	2024.július 2.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2024. július 2.
Lejárat Napja:	2028.június 19.
Futamidő:	4 év
Kamatbázis:	ACT/360
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Következő munkanap
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:	0,66%
(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: 2024. június 28 -i 3 havi BUBOR alapján kerül meghatározásra.
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2024.szeptember 19.
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	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., 2027.március 19., 2027.június 19., 2027.szeptember 19., 2027.december 19., 2028.március 19., 2028.június 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):	2028.június 19.
(iii) Tőke és kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt. mint Fizető Bank
(iv) Tájékoztató a lejáratról:	Nem alkalmazandó
A JELZÁLOGLEVÉLEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Jelzáloglevelek típusa:	Névre szóló Jelzáloglevelek

A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása/a forgalomba hozatal célja	A forgalomba hozatalból származó tőkét a Kibocsátó jelzáloghitelezés refinanszírozásának forrásaként használja fel
ÉRTÉKESÍTÉS	
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
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Jegyzési időszak Kezdeté:	2024.június 26. 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:	2024. június 28. 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:	50 000 000 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:	2024. június 28. 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 információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu) honlapján teszi közzé 2024.július 1-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:	2024.június 21-én kelt H-KE-III-296/2024. számú határozat
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	Kibocsátó Igazgatóságának 1/2024.06.25. 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 HU0000653738
Vagyonellenőr nyilatkozata, nyilatkozattétel dátuma:	2024. június 21-én kiadott nyilatkozat, 2024. május 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, 2024.június 25.

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 15 000 000 000 HUF össznévértékű, névre szóló KHJZB28V 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 (KHJZB28V) 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 (KHJZB28V) vonatkozó befektetési döntésének a meghozatalát.

I. BEVEZETÉS

Figyelmeztetések:	<ul style="list-style-type: none"> ez az Összefoglaló a KHJZB28V jelzáloglevél nyilvános forgalomba hozatalát szabályzó Végleges Feltételekhez készült; az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Kibocsátó 200 milliárd forint keretösszegű 6. Jelzáloglevél Programjának Alaptájékoztatói KHJZB28V 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"> KHJZB28V ISIN HU0000653738 Jegyzési eljárás során 4 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"> 2024.június 21-én kelt H-KE-III-296/2024. számú határozat



II. KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó rövid bemutatása

A KHJZB28V 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, Máriás György Igazgatóság tagja, operációs vezető, dr. Józsa Krisztina 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 Kibocsátó 2023. december 31-re vonatkozó mérlegfőösszege 187 491 millió forint.

Főbb mérlegtételek:

- Pénzszámlák: a K&H Bank Zrt-nél vezetett pénzforgalmi (nostro) számla egyenlege: 3 944 millió forint
- Hitelintézetekkel szemben kimutatott egyéb követelések: 183 533 millió forint, melyből 10 586 millió forint fordított repo megállapodás, 5 027 millió forint egyéb bankközi követelés és 167 920 millió forint refinanszírozási hitelkövetelés.
- Saját tőke: 12 564 millió forint, amelyből 3.700 millió forint jegyzett tőke, a tőketartalék 6.800 millió forint, 298 millió forint egyéb tartalék, és 1 766 millió forint felhalmozott eredmény.

Főbb eredmény tételek:

- Hitelintézetektől származó kamatbevétel: 11 601 millió forint
- Hitelintézetnek fizetett kamat ráfordítás: 9 751 millió forint
- Működési költségek összege: 462 millió forint, amelyből a személyi jellegű kifizetések összege 56 millió forint, az értékcsökkenés 2 millió forint, míg az egyéb igazgatási költségek 404 millió forintot tettek ki.

A Kibocsátó 2023. év végére vonatkozó adózott eredménye 1 206 millió forint.

- 2) A Kibocsátó 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 Kibocsátó 2022. év végére vonatkozó adózott eredménye 701 millió forint.

- 3) A Kibocsátó 2022. és 2023. év végi mérlegeit a Könyvvizsgáló korlátozó záradék nélkül auditálta.

A Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok

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

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

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

A Kibocsátó az itt meghatározott kockázatokat összességében alacsonynak tekinti.

III. A JELZÁLOGLEVÉLRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A KHJZB28V jelzáloglevél fő jellemzői

Névre szóló jelzáloglevelek, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Jelzáloglevél sorozat neve: KHJZB28V

Címlete: 50.000.000 Ft

Össznévérték: 15.000.000.000 Ft

ISIN kód: HU0000653738

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: Jelzáloghitelintézet 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 2022. és 2023. december 31-én:

Mérleg

Mrd Ft	2022. 12.31.	2023. 12.31.	Változás
Mérlegfőösszeg	5 623	5 642	+0,3%
Központi banknak és egyéb hitelintézeteknek nyújtott hitelek	1 789	1 550	-13,3%
Magyar államkötvények	906	1 011	+11,5%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	2 382	2 611	+9,6%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3 827	3 723	-2,7%
Saját tőke	419	570	+35,9%

Eredmény

Mrd Ft	2022	2023
Adózás utáni eredmény	66,9	107,5

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 2024.június 26-28.

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 (2024. június 26-28., 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 a túleresletet.

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



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

A forgalomba hozatal becsült összköltsége: a forgalomba hozatal összes költségeit a Kibocsátó viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a 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.