

2005. október 6.

HVB JELZÁLOGBANK RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Maximum 100.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált fix kamatozású tőzsdei bevezetésre kerülő HVBF 2007/A-002 Jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala

a 75.000.000.000 Ft keretösszegű Jelzáloglevél Program keretében

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2005.09.16.-án kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatók Tőzsdei Jelzáloglevelekre vonatkozó Alaptájékoztatóval együtt olvasandók.

Az alábbi rendelkezések az adott Forgalomba Hozatalra vonatkozóan kitöltendők. 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. Dőlt betűvel a Végleges Feltételek kitöltésére vonatkozó instrukciókat jelöltük. A konkrét Forgalomba Hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek a Forgalomba Hozatal sajátos körülményeire tekintettel a mintától eltérhetnek.

- | | | |
|-----|------------------------------------|--|
| (1) | Kibocsátó: | HVB JELZÁLOGBANK
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
1065 Budapest, Nagymező u. 44. |
| (2) | (i) A Sorozat megjelölése: | HVBF 2007/A |
| | (ii) A Részlet száma: | 002 |
| (3) | A kibocsátás devizaneme: | HUF |
| (4) | Össznévérték: | |
| | 2007/A-001 | 1.200.000.000,- Ft |
| | 2007/A-002 | Max. 100.000.000,- Ft |
| (5) | Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | nem alkalmazandó |
| (6) | Jelzáloglevelek száma / névértéke: | |
| | HVBF 2007/A-001 | 120.000 db. / 10.000,- Ft |
| | HVBF 2007/A-002 | Max. 10.000 db / 10.000,- Ft |
| (7) | (i) Forgalomba hozatal napja: | |
| | HVBF 2007/A-001 | 2005. július 05. |
| | HVBF 2007/A-002 | 2005. október 12. |
| | (ii) Kamatszámítási Kezdőnap: | 2005. július 07. |

(iii)	Elszámolási Nap: HVBF 2007/A-001 HVBF 2007/A-002	2005. július 07. 2005. október 13.
(iv)	Értéknap: HVBF 2007/A-001 HVBF 2007/A-002	2005. július 07. 2005. október 13.
(8)	Lejárat Nap:	2007. április 02.
(9)	Kamatláb:	fix kamatláb
(10)	A Jelzáloglevelek visszaváltásának / lejáratkori visszaváltásának alapja:	névérték
(11)	A forgalomba hozatal jellege:	nyilvános
(12)	Tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kérelmezi a Jelzáloglevelek bevezetését a BÉT-re.
(13)	A forgalomba hozatal módja:	aukció útján
(14)	Közreműködők: (ii) Vezető Forgalmazó, Tőzsdei Bevezető, Fizető Megbízott:	HVB Bank Hungary Rt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

A FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)

(15)	Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	alkalmazandó
	(i) Kamatfizetési időszakok:	évente utólag fizetendő
	(ii) Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
	(iii) Kamatláb(ak) meghatározásának módja és napja:	fix kamatláb
	(iv)Kamatfizetési Nap(ok):	2006. július 07., 2007. április 02.
	(v) A Kamatláb(ak) és Kamatösszeg(ek) meghatározásáért felelős Fél:	HVB Bank Hungary Rt., mint Fizető Megbízott
	(vi) A Kamatláb mértéke:	fix évi 8 %
	(vii)Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2005. október 13. napján 2,1479%, azaz 214,79 Ft egy 10.000 Ft címletű Jelzáloglevélre
	(viii) Kamatbázis:	tényleges/tényleges
	(ix)Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja:	nem alkalmazandó
(16)	Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések	nem alkalmazandó

- | | | | |
|------|---|-------------------|------------------|
| (17) | Diszkontjelzáloglevelekkel rendelkezők | összefüggő | nem alkalmazandó |
|------|---|-------------------|------------------|

A JELZÁLOGLEVELEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|------|--|-----------------------------|
| (18) | A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján: | nem megengedett. |
| (19) | A Lejárat előtti visszaváltás a Jelzáloglevél tulajdonos döntése alapján: | nem megengedett. |
| (20) | A Jelzáloglevelek lejáratkori Visszaváltási Értéke: | a Jelzáloglevelek névértéke |
| (21) | Lejárat előtti Visszaváltási Összeg és dátum: | nem alkalmazandó |

A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

- | | | |
|------|--|--|
| (22) | A Jelzáloglevelek típusa: | névre szóló Jelzáloglevelek |
| (23) | A Jelzáloglevelek formája: | dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat |
| (24) | Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek: | nem alkalmazandó |

ÉRTÉKESÍTÉS

- | | | |
|------|---|---|
| (25) | Értékesítés módja: | aukció |
| (26) | Jegyzési Garanciavállaló: | nem alkalmazandó |
| (27) | Az aukció helye és módja: | HVB Bank Hungary Rt. (1056 Budapest, Nagymező u. 44.)
Tel.: 428-8540 |
| | (i) Az aukció ideje: | 2005. október 12. |
| | (ii) Jegyzési helyek | |
| | (iii) Maximális Forgalomba Hozatali Hozam | nem alkalmazandó |
| | (iv) Minimális Forgalomba Hozatali Ár / Forgalomba Hozatali Ár: | nem alkalmazandó |
| | (v) Forgalomba Hozatali Hozam | nem alkalmazandó |
| | (vi) Túljegyzés: | A kibocsátó a maximum összegben felül túljegyzést nem fogad el. |
| | (vii) Kihirdetés helye, módja: | lásd Hirdetmények (38. pont) |
| (28) | Értékesítési korlátozások: | A Jelzáloglevél aukción devizabelföldi és az Alaptájékoztatóban meghatározott korlátozásokkal devizakülföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező |

társaságok vehetnek részt.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- (29) A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: Az ajánlattevő a HVB Bank Hungary Rt.-nél vezetett értékpapír elszámoláshoz kapcsolódó számlájára fizet be.
- (30) Kifizetési helyek: HVB Bank Hungary Rt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- (31) (i) A Felügyelet Forgalomba Hozatalra kiadott engedélyének dátuma és száma: E – III/10.332/2005
- (ii) A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: 5/2005. (2005.08.01.) számú Igazgatósági Határozat
- (iii) A Kibocsátó határozata a tőzsdei bevezetés jóváhagyásáról: 5/2005. (2005.08.01.) számú Igazgatósági Határozat
- (32) ISIN Kód: HU0000651401
- (33) A Jelzáloglevél sorozatszáma: HVBF 2007/A-002
- (34) A Jelzáloglevelek jóváírása: értékpapírszámlán
- (35) Központi Értékpapír-számla Vezetője: KELER Rt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.)
- (36) Forgalomba hozatal költségeinek viselője: A forgalomba hozatal összes költségeit a HVB Jelzálogbank Rt. viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a 10.000.000 Ft-ot a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt.

Kibocsátó:

HVB JELZÁLOGBANK RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Vezető Forgalmazó

HVB BANK HUNGARY RT.

A Vagyonellenőr nyilatkozata

Ezen nyilatkozatot a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján készítettük. A fenti jogszabályok és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által határozatban jóváhagyott szerződésünk értelmében elvégeztük a kibocsátás fordulónapjára vonatkozó alátámasztó bizonylatok ellenőrzését, valamint a vagyonellenőr részére rendes fedezetbe vonásra felajánlott jelzáloghitelek mintavételen alapuló vizsgálatát. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a vagyonellenőri nyilatkozat kiadásához.

A jelzáloglevelek forgalomba hozatali adatait tartalmazó Alaptájékoztatóért és Végleges Feltételekért (a továbbiakban együtt: „Tájékoztató”), az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért valamint a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvényben foglaltaknak való megfelelésért a HVB Jelzálogbank Rt. (1065 Budapest, Nagymező utca 44.) vezetősége felelős, mely Tájékoztató fontos információkat tartalmaz a fedezetek (tőke és kamat) számításának módjáról, a kibocsátás kockázati tényezőiről, valamint a devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek, illetve a devizában denominált jelzáloglevelek után fizetendő tőke és kamat állományok forintra történő átszámításának szabályairól.

A PricewaterhouseCoopers Kft. (1077 Budapest, Wesselényi utca 16.), mint a HVB Jelzálogbank Rt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

a HVB Jelzálogbank Rt. vezetése által rendelkezésünkre bocsátott és általunk megvizsgált adatok alapján a HVB Jelzálogbank Rt. által a korábban kibocsátott forintban denominált (HVB2001/1; HVB2001/2; HVB2002/1; HVB2002/2; HVB2002/3; HVB2002/4; HVB2002/5; HVB2002/6; HVBF2010/A; HVBV2010/B; HVBF2011/A; HVBF2009/B; HVBF2006/A; HVBF2014/A; HVBF2005/11; HVBF2006/1; HVBF2011/C; HVBF2006/2; HVBF2008/B; HVBF2006/4; HVBF2012/A; HVBF2007/A; HVBF2010/C), valamint a forgalomba lévő devizában denominált (HVBE2012/1) jelzáloglevél állomány,


a **HVBF 2007/A** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett második jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **100.000.000,- Ft**, azaz százmillió forint,

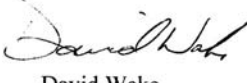
a **HVBF 2010/C** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett második jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **100.000.000,- Ft**, azaz százmillió forint,

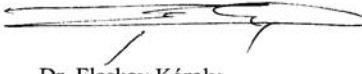
együttes figyelembevételével a HVB Jelzálogbank Rt. rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Ezen jelzáloglevél sorozatok fedezetét rendes és pótfedezetek együttesen biztosítják.

Budapest, 2005. szeptember 26.


Puskás István
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:
004106


David Wake
Üzletárs
PricewaterhouseCoopers Kft.
Nyilvántartásba vételi szám:
001464


Dr. Flaskay Károly
Igazgató
Igazságügyi építészeti és
ingatlanforgalmi szakértő
Engedély szám: 3081

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.
1/2108

Adatok forintban

	Tőke	Kamat	Összesen
Rendelkezésre álló fedezetek (2005. szeptember 26.)			
Forintban rendelkezésre álló rendes fedezetek (A) (2005. szeptember 26.)	62 500 726 685	33 302 729 779	95 803 456 464
Devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek forintra átszámított értéke* (B) (2005. szeptember 26.)	13 133 307 227	1 642 998 777	14 776 306 004
Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (A+B) (2005. szeptember 26.)	75 634 033 912	34 945 728 556	110 579 762 468
Pótfedezetek (2005. szeptember 26.)			
Állampapírok (C)	6 075 835 685	0	6 075 835 685
Mindösszesen (A+B+C)	81 709 869 597	34 945 728 556	116 655 598 153

Forgalomban lévő forintban denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye			
HVB 2001/1	500 000 000	45 050 000	545 050 000
HVB 2001/2	1 500 000 000	124 650 000	1 624 650 000
HVB 2002/1	1 300 000 000	237 770 000	1 537 770 000
HVB 2002/2	1 200 000 000	198 600 000	1 398 600 000
HVB 2002/3	1 000 000 000	253 500 000	1 253 500 000
HVB 2002/4	1 300 000 000	329 550 000	1 629 550 000
HVB 2002/5 (HVBF 2008/A) – sr123456	11 650 000 000	3 232 875 000	14 882 875 000
HVB 2002/6 (HVBV 2009/A) – sr123	3 850 000 000	1 795 640 000	5 645 640 000
HVBF 2010/A – sr123	2 400 000 000	900 000 000	3 300 000 000
HVBV 2010/B – sr1234567	7 100 000 000	2 822 250 000	9 922 250 000
HVBF 2011/A – sr123	3 200 000 000	1 564 800 000	4 764 800 000
HVBF 2009/B – sr123456789	14 537 230 000	6 396 381 200	20 933 611 200
HVBF 2006/A – sr1234	5 900 000 000	752 250 000	6 652 250 000
HVBF 2014/A – sr1	3 000 000 000	2 430 000 000	5 430 000 000
HVBF 2005/11 – sr1	400 000 000	47 720 000	447 720 000
HVBF 2006/1 – sr1	300 000 000	34 500 000	334 500 000
HVBF 2011/C – sr1	3 000 000 000	2 004 600 000	5 004 600 000
HVBF 2006/2 – sr1	400 000 000	44 000 000	444 000 000
HVBF 2008/B – sr1	200 000 000	68 140 000	268 140 000
HVBF 2006/4 – sr1	200 000 000	18 000 000	218 000 000
HVBF 2012/A – sr1	3 100 000 000	1 736 000 000	4 836 000 000
HVBF 2007/A – sr1	1 200 000 000	166 800 000	1 366 800 000
HVBF 2010/C – sr1	800 000 000	320 000 000	1 120 000 000
Összesen (D)	68 037 230 000	25 523 076 200	93 560 306 200

Forgalomban lévő devizában denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye*			
HVBE 2012/1 – sr1	3 714 900 000	593 452 800	4 308 352 800
Összesen (E)	3 714 900 000	593 452 800	4 308 352 800

A forgalomban lévő, forintban és devizában denominált jelzáloglevelek összesített fedezeti igénye			
Mindösszesen (D+E)	71 752 130 000	26 116 529 000	97 868 659 000

2005. szeptember 26-án rendelkezésre álló szabad felhasználású fedezetek összege a forgalomban lévő jelzáloglevelek alapján			
Összesen	9 957 739 597	8 829 199 556	18 786 939 153

Forintban denominált új kibocsátások fedezeti igénye			
HVBF 2007/A – sr2	100 000 000	11 800 000	111 800 000
HVBF 2010/C – sr2	100 000 000	37 900 000	137 900 000
Összesen	200 000 000	49 700 000	249 700 000

Fedezet többlet (+) / Hiány (-) a forgalomba hozatalok figyelembe vételével			
	9 757 739 597	8 779 499 556	18 537 239 153

* Az euróban rendelkezésre álló rendes fedezetek aktuális forint értékének, valamint az euróban denominált forgalomban lévő jelzáloglevél állomány fedezeti igényének meghatározásakor a 2005. szeptember 26-i MNB hivatalos devizaárfolyamot alkalmaztuk. (1 euró = 247,66 forint)