

2006. november 28.

HVB JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Maximum 6.800.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált fix kamatozású tőzsdei bevezetésre kerülő HVBF 2011/D Jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala

az 50.000.000.000 Ft keretösszegű Jelzáloglevél Program keretében

A jelen dokumentum a benne leírt Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2006.10. 05-én 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 kitöltendőek. 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
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
1065 Budapest, Nagymező u. 44. |
| (2) | (i) A Sorozat megjelölése: | HVBF 2011/D |
| | (ii) A Részlet száma: | 001 |
| (3) | A kibocsátás devizaneme: | HUF |
| (4) | Össznévérték:
2011/D-001 | Max. 6.800.000.000,- Ft |
| (5) | Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | Nem alkalmazandó |
| (6) | Jelzáloglevelek száma / névértéke:
HVBF 2011/D-001 | 680.000 db. / 10.000,- Ft |
| (7) | (i) Forgalomba hozatal napja:
HVBF 2011/D-001 | 2006. december 01. |
| | (ii) Kamatszámítási Kezdőnap: | 2006. december 04. |
| | (iii) Elszámolási Nap:
HVBF 2011/D-001 | 2006. december 04. |
| | (iv) Értéknapi: | |
| | HVBF 2011/D-001 | 2006. december 04. |
| (8) | Lejárat Nap: | 2011. március 01. |

(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: A forgalomba hozatal helye:	aukción útján Magyarország
(14)	Közreműködők: (ii) Vezető Forgalmazó, Tőzsdei Bevezető, Fizető Megbízott:	HVB Bank Hungary Zrt. (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):	2007. március 01., 2008. március 01., 2009. március 01., 2010. március 01., 2011. március 01
	(v) A Kamatláb(ak) és Kamatösszeg(ek) meghatározásáért felelős Fél:	HVB Bank Hungary Zrt., mint Fizető Megbízott
	(vi) A Kamatláb mértéke:	fix évi 9,5 %
	(vii) Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2006. december 04. napján 0,0000% , azaz 0,00 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 összefüggő rendelkezések	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	nem alkalmazandó

dátum:

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 Zrt. (1065 Budapest, Nagymező u 44.) Tel.: 428-8540
- (i) Az aukció ideje: 2006. [december 01.](#)
- (ii) Jegyzési helyek:
- (iii) Maximális Forgalomhoz Hozatali Hozam: nem alkalmazandó
- (iv) Minimális Forgalomhoz Hozatali Ár / Forgalomhoz Hozatali Ár: nem alkalmazandó
- (v) Forgalomhoz Hozatali Hozam: nem alkalmazandó
- (vi) Túljegyzés: A kibocsátó a maximum összeg 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 Zrt.-nél vezetett értékpapír elszámoláshoz kapcsolódó számlájára fizet be.
- (30) Kifizetési helyek: HVB Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- (31) (i) A Felügyelet Forgalomba Hozatalra kiadott engedélyének száma és dátuma: E-III/10.339/2006.
2006. november 14.
- (v) A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: 5/2006. (2006.08.08.) Igazgatósági Határozat
- (vi) A Kibocsátó határozata a tőzsdei bevezetés jóváhagyásáról: 5/2006. (2006.08.08.) Igazgatósági Határozat
- (32) ISIN Kód: HU0000651740
- (33) A Jelzáloglevél sorozatszám: [HVBF 2011/D-001](#)
- (34) A Jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán
- (35) Központi Értékpapír-számla Vezetője: KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.)
- (36) Forgalomba hozatal költségeinek viselője: A forgalomba hozatal összes költségeit a HVB Jelzálogbank Zrt. viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a 10.000.000 Ft-ot a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt.

Kibocsátó:

HVB JELZÁLOGBANK ZRT.

Vezető Forgalmazó

HVB BANK HUNGARY ZRT.

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 és a jelzáloglevelek fedezete körében alkalmazandó jelenérték számítás szabályairól rendelkező 40/2005. (XII.9.) PM rendeletben foglaltaknak való megfelelésért a HVB Jelzálogbank Zrt. (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 Zrt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

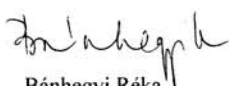
a HVB Jelzálogbank Zrt. vezetése által rendelkezésünkre bocsátott és általunk megvizsgált adatok alapján a HVB Jelzálogbank Zrt. által a korábban kibocsátott forintban denominált (HVB2002/1; HVB2002/2; HVB2002/3; HVB2002/4; HVB2002/5; HVB2002/6; HVBF2010/A; HVBV2010/B; HVBF2011/A; HVBF2009/B; HVBF2014/A;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


a **HVBF 2011/D** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett első jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **6.800.000.000,- Ft**, azaz hatmilliárd-nyolcszázmillió forint,


együttes figyelembevételével a HVB Jelzálogbank Zrt. nominálisan és jelenérték alapján is rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Ezen jelzáloglevél sorozatok fedezetét rendes és pótfedezetek együttesen biztosítják.

Budapest, 2006. november 23.


Bánhegyi Réka
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:
005996


David Wake
Üzletitárs
PricewaterhouseCoopers Kft.
Nyilvántartásba vételi szám:
001464


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

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.
108
1/2

Nominális adatok forintban

	Tőke	Kamat	Összesen
Rendelkezésre álló fedezetek (2006. november 23.)			
Forintban rendelkezésre álló rendes fedezetek (A) (2006. november 23.)	59 058 328 315	24 762 459 887	83 820 788 202
Devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek forintra átszámított értéke* (B) (2006. november 23.)	11 610 601 759	1 927 393 685	13 537 995 444
Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (A+B) (2006. november 23.)	70 668 930 074	26 689 853 572	97 358 783 646
Pótfedezetek (2006. november 23.)			
Állampapírok (C)	9 166 175 520	0	9 166 175 520
Mindösszesen (A+B+C)	79 835 105 594	26 689 853 572	106 524 959 166

Forgalomban lévő, forintban denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye			
HVB 2002/1	1 300 000 000	93 990 000	1 393 990 000
HVB 2002/2	1 200 000 000	93 120 000	1 293 120 000
HVB 2002/3	1 000 000 000	170 600 000	1 170 600 000
HVB 2002/4	1 300 000 000	221 780 000	1 521 780 000
HVB 2002/5 (HVBV 2008/A) – sr123456	11 650 000 000	2 155 250 000	13 805 250 000
HVB 2002/6 (HVBV 2009/A) – sr123	3 850 000 000	1 075 305 000	4 925 305 000
HVBF 2010/A – sr123	2 400 000 000	720 000 000	3 120 000 000
HVBV 2010/B – sr1234567	7 100 000 000	2 516 240 000	9 616 240 000
HVBF 2011/A – sr123	3 200 000 000	1 304 000 000	4 504 000 000
HVBF 2009/B – sr123456789	14 537 230 000	4 797 285 900	19 334 515 900
HVBF 2014/A – sr1	3 000 000 000	2 160 000 000	5 160 000 000
HVBF 2011/C – sr1	3 000 000 000	1 500 000 000	4 500 000 000
HVBF 2008/B – sr1	200 000 000	38 000 000	238 000 000
HVBF 2012/A – sr1	3 100 000 000	1 488 000 000	4 588 000 000
HVBF 2007/A – sr12345	1 629 000 000	96 111 000	1 725 111 000
HVBF 2010/C – sr12345	1 800 000 000	576 000 000	2 376 000 000
HVBF 2006/C – sr12	7 250 000 000	232 000 000	7 482 000 000
Összesen (D)	67 516 230 000	19 237 681 900	86 753 911 900

Forgalomban lévő, devizában denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye*			
HVBE 2012/1 – sr1	3 876 300 000	858 680 850	4 734 980 850
Összesen (E)	3 876 300 000	858 680 850	4 734 980 850

A forgalomban lévő, forintban és devizában denominált jelzáloglevelek összesített fedezeti igénye			
Mindösszesen (D+E)	71 392 530 000	20 096 362 750	91 488 892 750

2006. november 23-án rendelkezésre álló szabad felhasználású fedezetek összege a forgalomban lévő jelzáloglevelek alapján			
Összesen (A+B+C)-(D+E)	8 442 575 594	6 593 490 822	15 036 066 416

Forintban denominált új kibocsátások fedezeti igénye			
HVBF 2011/D – sr1	6 800 000 000	2 743 120 000	9 543 120 000
Összesen (F)	6 800 000 000	2 743 120 000	9 543 120 000

Fedezeti többlet (+) / Hiány (-) a forgalomba hozatal figyelembe vételével			
(A+B+C)-(D+E+F)	1 642 575 594	3 850 370 822	5 492 946 416

* A svájci frankban és euróban rendelkezésre álló rendes fedezetek aktuális forint értékének, valamint az euróban denominált forgalomban lévő jelzáloglevél állomány fedezeti igényének meghatározásakor a 2006. november 23-i MNB hivatalos devizaárfolyamot alkalmaztuk. (1 svájci frank = 162,86 forint és 1 euró = 258,42 forint)