

## Végleges Feltételek

2017. április 3.

### UniCredit Jelzálogbank Zrt.

**Maximum 10.000.000.000, Ft össznévértékű, névre szóló, dematerializált, fix kamatozású, tőzsdei bevezetésre kerülő UCJBF 2019/C Jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala a 200.000.000.000 forint keretösszegű 2016-17. évi Jelzáloglevél és Kötvény Program keretében**

A jelen dokumentum a benne részletezett Jelzáloglevelek forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2016. május 27-én kelt összevont Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 27. § (6) bekezdése és az Európai Parlament és a Tanács (2010/73. EU Irányelvvel is módosított) 2003/71/EK irányelvének 5.4 cikke alapján került elkészítésre és a Nyilvános Jelzáloglevelekre vonatkozó Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Jelzáloglevelekkel kapcsolatosan az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendeletének 24. cikk 3. pontja alapján elkészített összefoglaló a jelen Végleges Feltételek mellékletét képezi. Az Alaptájékoztató és annak esetleges kiegészítése(i) megtekinthető a Kibocsátó (<http://www.jelzalogbank.hu>), a Vezető Forgalmazó (<http://www.unicreditbank.hu>) és a Budapesti Értéktőzsde (<http://www.bet.hu>) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett (<http://www.kozzetetelek.hu>) honlapon.

- |      |   |  |
|------|---|--|
| (1)  | Kibocsátó:  | UniCredit Jelzálogbank Zrt.<br>1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. |
| (2)  | (i) A Sorozat megjelölése:  | UCJBF 2019/C   |
|      | (ii) A Részlet száma:   | 004  |
| (3)  | A kibocsátás devizaneme:  | HUF  |
| (4)  | Össznévérték:<br>UCJBF 2019/C-004   | Maximum 10.000.000.000,- Ft                                      |
| (5)  | Minimális Forgalomba Hozatali Ár:   | Nem alkalmazandó   |
| (6)  | Jelzáloglevelek száma / névértéke:<br>UCJBF 2019/C-004                    | Maximum 1.000.000 db / 10.000,- Ft                               |
| (7)  | (i) Forgalomba hozatal napja:<br>UCJBF 2019/C-004                         | 2017. április 13.  |
|      | (ii) Kamatszámítási Kezdőnap:<br>UCJBF 2019/C-004                         | 2017. április 19.  |
|      | (iii) Elszámolási Nap:<br>UCJBF 2019/C-004                                | 2017. április 19.  |
|      | (iv) Értéknap:<br>UCJBF 2019/C-004  | 2017. április 19.  |
| (8)  | Lejárat Nap:  | 2019. szeptember 13.   |
| (9)  | Futamidő:   | 2017. április 19. – 2019. szeptember 13.                         |
| (10) | Kamatláb:   | 7,25% fix kamatláb   |
| (11) | A Jelzáloglevelek visszaváltásának / lejáratkori visszaváltásának alapja: | Névérték   |

(12)	A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
(13)	Tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kérelmezi a Jelzáloglevelek bevezetését a BÉT-re (1054 Budapest, Szabadság tér 7.).
(14)	A forgalomba hozatal módja: A forgalomba hozatal helye:	Aukció útján Magyarország
(15)	Közreműködők:	
	(i) Vezető Forgalmazó, Tőzsdei Bevezető, Fizető Megbízott:	UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

#### **A FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMATFIZETÉSRE KERÜL SOR)**

(16)	<b>Fix Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések</b>	Alkalmazandó
	(i) Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
	(ii) Kamatfizetési Nap(ok):	2014.09.13., 2015.09.13., 2016.09.13., 2017.09.13., 2018.09.13., 2019.09.13.
	(iii) A Kamatláb(ak) és Kamatösszeg(ek) meghatározásáért felelős Fél:	UniCredit Bank Hungary Zrt., mint Fizető Megbízott
	(iv) A Kamatláb mértéke:	fix, évi 7,25%
	(v) Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2017 április 19. napján 4,3301%, azaz 433,01 forint egy 10.000 forint címletű Jelzáloglevélre
	(vi) Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges (Az érvényben lévő ÁKK által alkalmazott számítási módszer)
	(vii) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja:	Nem alkalmazandó
(17)	<b>Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
(18)	<b>Diszkont Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések</b>	Nem Alkalmazandó
(19)	<b>Indexált Kamatozású Jelzáloglevelekre vonatkozó rendelkezések:</b>	Nem Alkalmazandó

#### **A JELZÁLOGLEVELEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK**

(20)	A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Nem megengedett.
(21)	A Lejárat előtti visszaváltás a Jelzáloglevél-tulajdonos döntése alapján:	Nem megengedett.
(22)	A Jelzáloglevelek Lejáratkori Visszaváltási Értéke:	A Jelzáloglevelek névértéke.

(23) Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg és dátum: Nem alkalmazandó.

## A JELZÁLOGLEVELEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

(24) A Jelzáloglevelek típusa: Névre szóló Jelzáloglevelek

(25) A Jelzáloglevelek formája: Dematerializált Jelzáloglevelek, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat

(26) Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek: Nem alkalmazandó

(27) Visszavásárlás: A Jht. rendelkezései alapján a Kibocsátó által visszavásárolt Jelzáloglevelek újból forgalomba nem hozhatók.

## ÉRTÉKESÍTÉS

(28) Értékesítés módja: Aukció

(29) Jegyzési Garanciavállaló: Nem alkalmazandó.

(30) Az aukció helye: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) Tel.: 428-8510

(i) Az aukció / jegyzés ideje: 2017. április 13.

(ii) Jegyzési helyek: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) Tel.: 428-8510

(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 fenntartja a jogot, hogy túljánlást fogadjon el.

(vii) Kihirdetés helye, módja: A Kibocsátó minden hirdetményét (Nyilvános Ajánlattétel, Végleges Feltételek, Aukció eredményének közzététele, stb.) és az Alaptájékoztatót a Kibocsátó ([www.jelzalogbank.hu](http://www.jelzalogbank.hu)), a Vezető Forgalmazó ([www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu)), a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) teszi közzé.

(31) 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

- (32) A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: Az ajánlattevő az UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapír elszámoláshoz kapcsolódó számlájára fizet be.
- (33) Kifizetési helyek: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
- (34) (i) A Magyar Nemzeti Bank engedélyének száma és dátuma: H-KE-III-499/2016. (2016.06.09.)
- (ii) A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: 40/2015. sz. Igazgatósági Határozat (kelte: 2015.11.04.)
- (iii) A Kibocsátó határozata a tőzsdei bevezetés jóváhagyásáról: 40/2015. sz. Igazgatósági Határozat (kelte: 2015.11.04.)
- (iv) A Magyar Nemzeti Bank az Alaptájékoztató 1. számú kiegészítésére kiadott engedélyének száma és kelte: H-KE-III-658/2016. (kelte: 2016.09.08.)
- (v) A Magyar Nemzeti Bank az Alaptájékoztató 2. számú kiegészítésére kiadott engedélyének száma és kelte: H-KE-III-841/2016. (kelte: 2016.12.09.)
- (vi) A Magyar Nemzeti Bank az Alaptájékoztató 3. számú kiegészítésére kiadott engedélyének száma és kelte: H-KE-III-136/2017. (kelte: 2017.02.24.)
- (35) ISIN Kód: HU0000652805
- (36) A Jelzáloglevél sorozatszám: UCJBF 2019/C-004
- (37) A Jelzáloglevelek jóváírása: Értékpapírszámlán.
- (38) Központi Értékpapírszámla Vezetője és címe: KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)
- (39) Forgalomba hozatal költségeinek viselője: A forgalomba hozatal összes költségeit az UniCredit Jelzálogbank Zrt. viseli, melyek várhatóan nem haladják meg a 10.000.000 Ft-ot a Jelzáloglevél teljes futamideje alatt.
- (40) A forgalomba hozatal során a Kibocsátó illetve a Vezető Forgalmazó / Forgalmazó által felszámított és a befektetőket terhelő díjak és költségek: -

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

(41)	Hitelminősítés	Nem alkalmazandó.
(42)	A kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:	A Vezető Forgalmazó részére kifizetendő díjakon kívül a Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.
(43)	A kibocsátás becsült nettó bevétele:  A kibocsátás becsült nettó összköltsége:	Az aukción kialakult nettó árfolyam függvényében.  Nem haladja meg a forgalomba hozatalra kerülő sorozatrészlet össznévértékének 1%-át.
(44)	Irányadó jog és illetékesség:	A Jelzáloglevelekre a magyar jog irányadó.
(45)	Egyéb Forgalmazó(k):	Nem alkalmazandó.
(46)	Egyéb Forgalmazó(k) tekintetében alkalmazandó forgalmazási időszak:	Nem alkalmazandó.
(47)	Kibocsátónak a Tájékoztató Irányelv 3.4. cikke és a Tájékoztató Rendelet 20.a cikkének (1)(a) pontja szerinti hozzájárulásával kapcsolatos egyéb feltétel:	Nem alkalmazandó.
(48)	Egyéb	EHM: 7,25%

A Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó, mint a jelen Végleges Feltételek tartalmáért egyetemlegesen felelős személyek ezúton nyilatkoznak arról, hogy az elvárható gondosság mellett a lehető legjobb tudásuk szerint készített jelen Végleges Feltételek a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, továbbá nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Jelzáloglevelek, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

**Melléklet:** az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.

A Kibocsátó részéről:

**UniCredit Jelzálogbank Zrt.**

Képviselője: Farkas Bálint  
Levelezési címe: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
Telefonszáma: (+36 1) 301-1970  
Fax száma: (+36 1) 301-5530  
e-mail címe: [balint.farkas@unicreditgroup.hu](mailto:balint.farkas@unicreditgroup.hu)

Képviselője: Dr. Juhász Viktor  
Levelezési címe: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
Telefonszáma: (+36 1) 301-1346  
Fax száma: (+36 1) 301-5530  
e-mail címe: [viktor.juhasz@unicreditgroup.hu](mailto:viktor.juhasz@unicreditgroup.hu)

A Vezető Forgalmazó részéről:

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**

Képviselője: Csáky Attila  
Levelezési címe: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
Telefonszáma: (+36 1) 428-8513  
Fax száma: (+36 1) 302-5970  
E-mail címe: [attila.csaky@unicreditgroup.hu](mailto:attila.csaky@unicreditgroup.hu)

Képviselője: Scholtz Péter  
Levelezési címe: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.  
Telefonszáma: (+36 1) 428-8511  
Fax száma: (+36 1) 302-5970  
E-mail címe: [peter.scholtz@unicreditgroup.hu](mailto:peter.scholtz@unicreditgroup.hu)

**UniCredit Jelzálogbank Zrt.**

3.



Farkas Bálint  
elnök-vezérigazgató

UniCredit Jelzálogbank Zrt.



Dr. Juhász Viktor  
igazgató

UniCredit Jelzálogbank Zrt.

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**

922.



Csáky Attila  
ügyvezető igazgató

UniCredit Bank Hungary Zrt.



Scholtz Péter  
igazgató

UniCredit Bank Hungary Zrt.

## Melléklet – a kibocsátás összefoglalója

Jelen Összefoglaló "elemek"-nek nevezett tájékoztatási követelményekből épül fel. Az alábbi A – E részekben az elemek sorszámozottak (A.1 – E.7). Jelen Összefoglaló az Alaptájékoztató alapján kibocsátható fajtájú Jelzaloglevelekkel, Kötvényekkel, továbbá a Kibocsátóval kapcsolatosan a Tájékoztató Rendelet XXII. számú melléklete alapján beillesztendő elemeket tartalmazza. Tekintettel arra, hogy egyes elemek beillesztése nem kötelező, előfordulhat, hogy az elemek sorszámozása nem folyamatos. Előfordulhat, hogy egy adott elem tekintetében a vonatkozó információ akkor sem adható meg, ha az adott elem Összefoglalóba történő beillesztése az értékpapírok fajtájára vagy a Kibocsátóra tekintettel egyébként szükséges lenne. Ebben az esetben az Összefoglalóban az adott elem megnevezése mellett a „nem alkalmazandó” megjegyzés kerül feltüntetésre.

### A. RÉSZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

#### A.1-es elem

##### Általános tájékoztatás:

Jelen Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezető része. A Jelzaloglevelek és Kötvények tekintetében befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egésze – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – ismeretében lehet meghozni. A Kibocsátót az Összefoglaló – és annak esetleges fordítása – vonatkozásában nem terheli kártérítési felelősség, kivéve, ha az Összefoglaló vagy a fordítás félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel vagy nem tartalmazza a Tpt. 27. § (1a) bekezdés szerinti kiemelt információt. Ha az Alaptájékoztatóban – az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített dokumentumokat is ideértve – vagy az Alaptájékoztató kiegészítésében foglalt információkkal kapcsolatosan az Európai Gazdasági Térség valamely tagállamában keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett tagállam nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordításának költségeit.

Az Összefoglalóban használt és másként meg nem határozott kifejezések az Alaptájékoztatóban használt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak.

Az Összefoglalónak nem célja a teljes körű tájékoztatás. Az abban leírtak az Alaptájékoztató egyéb részein alapulnak, és az Alaptájékoztató egyéb részeiben foglalt információkkal együtt értelmezendők.

#### A.2-es elem

##### A Tájékoztató Irányelv 3.4. cikke és a Tájékoztató Rendelet 20.a cikkének (1)(a) pontja szerinti hozzájárulással kapcsolatos tájékoztatás:

(a) A Tájékoztató Rendelet XXX. Mellékletének (1)(1) pontjával összhangban a Kibocsátó az alábbiakban részletezett feltételeknek megfelelően hozzájárulását adja a jelen Alaptájékoztatónak a Jelzaloglevelek és Kötvények valamely nem zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan,

(i) a Vezető Forgalmazó vagy más Forgalmazók; vagy

(ii) (A) a vonatkozó Végleges Feltételekben; vagy

(B) a vonatkozó Végleges Feltételek közzétételét követően a Kibocsátó honlapján (<http://www.jelzalogbank.hu>) történő közzététel útján,

"Egyéb Felhatalmazott Forgalmazókként" megjelölt pénzügyi közvetítő(k)

által történő felhasználásához (a továbbiakban **Felhatalmazott Ajánlattevők**).

(b) A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kibocsátó a Jelzaloglevelek és Kötvények valamely nem zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatos fenti hozzájárulását az adott Végleges Feltételekben meghatározott forgalomba hozatali időszak tekintetében adja meg.

(c) A Kibocsátó hozzájárulásának feltétele, hogy az adott hozzájárulás:

- (i) csak a fenti (b) pontban meghatározott forgalomba hozatali időszak alatt érvényes; és
- (ii) a jelen Alaptájékoztató felhasználását csak az adott Jelzáloglevél vagy Kötvény Részletnek a nem zártkörű forgalomba hozatala tekintetében engedi meg.

**AMENNYIBEN A JELZÁLOGLEVELEKBE VAGY KÖTVÉNYEKBE BEFEKTETŐ VAGY BEFEKTETNI KÍVÁNÓ SZEMÉLY A JELZÁLOGLEVELEKET VAGY KÖTVÉNYEKET EGYÉB FORGALMAZÓTÓL SZERZI MEG VAGY KÍVÁNJA MEGSZEREZNI, A JELZÁLOGLEVELEK VAGY KÖTVÉNYEK ILY MÓDON TÖRTÉNŐ ÉRTÉKESÍTÉSÉNEK FELTÉTELEIT AZ ADOTT EGYÉB FORGALMAZÓ ÉS A JELZÁLOGLEVELEKBE VAGY KÖTVÉNYEKBE BEFEKTETŐ VAGY BEFEKTETNI KÍVÁNÓ SZEMÉLY KÖZÖTTI – EGYEBEK MELLETT A JELZÁLOGLEVELEK VAGY KÖTVÉNYEK ÉRTÉKESÍTÉSI ÁRÁRA, ALLOKÁCIÓJÁRA ILLETVE ELSZÁMOLÁSÁRA IS KITERJEDŐ – KÜLÖN MEGÁLLAPODÁS FOGJA TARTALMAZNI. A FENTIEKBEN EMLÍTETT, AZ EGYÉB FORGALMAZÓ ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI MEGÁLLAPODÁSNAK A KIBOCSÁTÓ ÉS A VEZETŐ FORGALMAZÓ NEM RÉSZESEI, EZEN MEGÁLLAPODÁSOK TEKINTETÉBEN AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓ, VALAMINT A VONATKOZÓ VÉGLEGES FELTÉTELEK NEM TARTALMAZNAK TÁJÉKOZTATÁST. A JELZÁLOGLEVELEK VAGY KÖTVÉNYEK ILY MÓDON TÖRTÉNŐ ÉRTÉKESÍTÉSE SORÁN A KÖTVÉNYEKBE BEFEKTETŐ VAGY BEFEKTETNI KÍVÁNÓ SZEMÉLY RÉSZÉRE AZ EGYÉB FORGALMAZÓ ÁLTAL ADOTT TÁJÉKOZTATÁS TEKINTETÉBEN AZ ADOTT EGYÉB FORGALMAZÓ – ÉS NEM A KIBOCSÁTÓ VAGY A VEZETŐ FORGALMAZÓ – TARTOZIK FELELŐSSÉGGEL.**

## **B. RÉSZ – A KIBOCSÁTÓ**

<b>B.1-es elem</b> <b>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</b>	UniCredit Jelzálogbank Zrt.
<b>B.2-es elem</b> <b>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</b>	A Kibocsátó egy a jelzáloghitel-intézettről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény (Jht.) szerint szakosított hitelintézetként működő jelzáloghitelintézet, amelyet 1998. június 8-án 3.000.000.000 forint alaptőkével a Bayerische Vereinsbank AG alapított, és amelynek székhelye a 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. alatt található. A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága (Magyarország) Cg 01-10-043900 cégjegyzékszámmon tartja nyilván.
<b>B.3-as és B.4a-elemek:</b>	Nem értelmezhető.
<b>B.4b elem</b> <b>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása:</b>	Nem alkalmazandó. – Nincsenek a jelen pénzügyi évben a Kibocsátó kilátásait az ésszerűen eljáró Kibocsátó által előre látható módon jelentősen befolyásoló trendek.
<b>B.5-ös elem</b> <b>Az UniCredit Group valamint a Kibocsátó csoporton belüli helyzetének a</b>	Az UniCredit Európa egyik vezető kereskedelmi bankja, mely az UniCredito Italiano S.p.A. és a HypoVereinsbank AG – Bank Austria Creditanstalt AG Group 2005-ben történt egyesülésével jött létre. Mérlegfőösszege 2015. szeptember 30-án 873,5 milliárd euró volt. Az UniCredit 17 országban van jelen intézményhálózatával. Teljes nemzetközi hálózata, mely 8.177 bankfiókból áll, és amelyben csaknem 146.000 munkatárs dolgozik, mintegy



**bemutatása:** 50 piacra terjed ki (2015. június 30-i adatok). A közép- és kelet-európai régióban az UniCredit működteti a legnagyobb és leginkább diverzifikált nemzetközi bankhálózatot. A csoport a következő országokban folytatja tevékenységét: Ausztria, Azerbajdzsán, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Cseh Köztársaság, Horvátország, Lengyelország, Magyarország, Németország, Olaszország, Oroszország, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia, Törökország és Ukrajna. Az UniCredit Group-on belül 2006. december 22. óta a Kibocsátó egyszemélyes tulajdonosa az UniCredit Bank Hungary Zrt.

**B.6-os, B.7-es és B.8-as elemek:** Nem értelmezhető.

**B.9-es elem Nyeresség előrejelzés vagy – becslés:** Nem alkalmazandó. – A Kibocsátó az Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy becslést.

**B.10 elem Könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások:** Nem alkalmazandó. – A Könyvvizsgáló a Kibocsátó Magyar Számviteli Szabvány (MSZSZ) szerinti 2014-es és 2015-es éves beszámolóit korlátozás nélküli záradékkal látta el.

**B.11-es elem:** Nem értelmezhető.

**B.12 elem Kiemelt korábbi pénzügyi információk:**

**1 A Kibocsátó fontosabb mutatószámai (adatok %-ban megadva)**

	2015.12.31. auditált	2014.12.31. auditált
<b>Saját tőke – fedezettség</b>		
<u>saját tőke</u> összes forrás	12,2	18,2
<b>ROE</b>		
<u>adózott eredmény</u> saját tőke	20,0	-15,8
<u>adózott eredmény</u> jegyzett tőke	118,7	-74,7
<b>Tőkeáttételi mutató</b>		
<u>mérlegfőösszeg</u> saját tőke	818,0	549,6
<b>Értékvesztés fedezettség</b>		
<u>értékvesztés</u> saját tőke	23,0	10,3
<b>Likviditási ráta</b>		
<u>forgóeszköz</u> rövidlejáratú kötelezettség	114,4	110,0

Forrás: a Kibocsátó MSZSZ szerint 2015. december 31. és 2014. december 31. fordulónapokkal elkészített auditált 2015. és 2014. évi éves beszámoló

**2 A Kibocsátó adózás előtti eredménye és mérleg szerinti eredménye 2015. és 2014. december 31-én (adatok MFt-ban)**

	<b>2015.12.31. auditált</b>	<b>2014.12.31. auditált</b>
Adózás előtti eredmény	3.995	-2.228
Adófizetési kötelezettség	-433	-12
Általános tartalékképzés/feloldás	-356	1.427
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0	0
Jóváhagyott osztalék	0	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>3.206</b>	<b>-813</b>
Jegyzett tőke	3.000	3.000
Tőketartalék	783	783
Eredménytartalék	10.435	11.248
Értékelési tartalék	0	3
Általános tartalék	356	0
Mérleg szerinti eredmény	3.206	-813
<b>Saját tőke</b>	<b>17.780</b>	<b>14.221</b>

*Forrás: a Kibocsátó MSZSZ szerint 2015. december 31. és 2014. december 31. fordulónapokkal elkészített auditált 2015. és 2014. évi éves beszámoló*

**3.1 A Kibocsátó nettó követelése és kötelezettségei lejárat szerinti bontásban 2014.12.31-én (adatok MFt-ban)**

<b>Lejárat</b>	<b>1-3 hó</b>	<b>3-12 hó</b>	<b>1-5 év</b>	<b>&gt;5 év</b>	<b>Összesen</b>
Hitelintézetekkel szembeni követelés	9.482	1.967	15.96 1	23.61 9	51.029
Ügyfelekkel szembeni követelés	696	1.298	6.137	11.80 5	19.936
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	12.36 5	0	2.805	0	15.170
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	125	0	0	0	125
Kibocsátott jelzáloglevél miatti kötelezettség	0	160	19.93 0	24.32 2	44.412

Forrás: a Kibocsátó MSZSZ szerint 2014. december 31. fordulónappal elkészített auditált 2014. évi éves beszámolója

**3.2 A Kibocsátó nettó követelése és kötelezettségei lejárat szerinti bontásban 2015.12.31-én (adatok MFt-ban)**

Lejárat	1-3 hó	3-12 hó	1-5 év	>5 év	Összesen
Hitelintézetekkel szembeni követelés	17.074	11.036	45.515	46.014	119.639
Ügyfelekkel szembeni követelés	1.017	2.174	4.885	9.530	17.606
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	0	18.411	14.319	0	32.730
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	259	0	0	0	259
Kibocsátott jelzáloglevél miatti kötelezettség	0	9.900	10.030	71.346	91.276

Forrás: a Kibocsátó MSZSZ szerint 2015. december 31. fordulónappal elkészített auditált 2015. évi éves beszámolója

**4 Jelentősen hátrányos vagy lényeges változás**

Az alábbiak kivételével 2015. december 31-e óta a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában nem következett be lényeges változás, és a Kibocsátó kilátásaiban 2015. december 31-e óta nem következett be jelentősen hátrányos változás.

**B.13-as elem  
A Kibocsátó  
fizetőképességé-  
nek értékelését  
lényegesen  
befolyásoló  
közelmúltbeli  
esemény:**

Nem alkalmazandó. – Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli eseményre nem került sor.

**B.14-es elem  
Kapcsolat a többi  
csoporton belüli  
társasággal:**

2006. december 22. óta a Kibocsátó egyszemélyes tulajdonosa az UniCredit Bank Hungary Zrt., amely társaságtól a Kibocsátó tulajdonosi-irányítási szempontból függ.

**B.15-ös elem**  
**A Kibocsátó fő**  
**tevékenységi körei:**

A Kibocsátó fő tevékenysége a Jelzáloglevél- és Kötvénykibocsátás, amely a saját és refinanszírozott hitelállományának jellemzően közép és hosszú lejáratú forrásait biztosítja. A jelzáloghitelek elsődleges biztosítékául a Magyarország területén lévő, finanszírozott ingatlanra bejegyzett első ranghelyű jelzálogjog, önálló zálogjog illetve különvált zálogjog szolgál. A hatékonyság növelése érdekében a Kibocsátó egyes – a 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) szerint kiszervezhető, illetve az oda nem sorolt egyes kiszolgáló tevékenységeit ellátó – területei, mint például a banküzem, a humánpolitika, a számítástechnika, a számvitel stb., 2008 óta folyamatosan kiszervezésre kerültek az UniCredit Bank Hungary Zrt.-hez. 2009. április 1-jétől a Kibocsátó egyes üzleti területeinek feladatait szintén az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el kiszervezett tevékenységként, ügynöki megbízási szerződés keretében. Ennek megfelelően az üzleti ingatlanok és a lakásvásárló magánszemélyek finanszírozásával, valamint a birtokfejlesztési és földalapú hitelezéssel kapcsolatos teljes ügyintézés az UniCredit Bank Hungary Zrt. végzi. A hitelezési tevékenység forrásául szolgáló Jelzáloglevelek és Kötvények kibocsátását, valamint a refinanszírozási tevékenységet továbbra is a Kibocsátó végzi.

**B.16-os elem**  
**Ellenőrző**  
**részvényes:**

Az UniCredit Group-on belül 2006. december 22. óta a Kibocsátó egyszemélyes tulajdonosa az UniCredit Bank Hungary Zrt.

**B.17-es elem**  
**Hitelminősítés:**

Nem alkalmazandó. – A Kibocsátó, valamint Jelzáloglevelei és Kötvényei jelenleg nem rendelkeznek független külső hitelminősítő által megállapított minősítéssel.

**B.18-B.50-es**  
**elemek:**

Nem értelmezhető.

### **C. RÉSZ – ÉRTÉKPAPÍROK**

**C.1-es elem**  
**Jelzáloglevelek és**  
**Kötvények típusa:**

Mind a Jelzáloglevelek, mind pedig a Kötvények névre szóló értékpapírok, amelyek dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Jelzáloglevelek és Kötvények ISIN kódja a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

**C.2-es elem**  
**A Jelzáloglevelek**  
**devizaneme,**  
**jellemzői:**

A Jelzáloglevelek forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan vagy zártkörűen, a jelen Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek szerint. A Jelzáloglevelek névértéken, a névértéket meghaladó vagy névérték alatti áron, illetve a Diszkont Jelzáloglevelek esetén névérték alatt magyar forintban, euróban és svájci frankban kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Jelzáloglevelek névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit. A Jelzáloglevelek futamideje az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott maximum 30 év.

**C.2-es elem  
A Kötvények  
devizaneme,  
jellemzői:**

A Kötvények forgalomba hozatala több Sorozatban, és egy Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik nyilvánosan vagy zártkörűen, a jelen Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek szerint. A Kötvények névértéken, a névértéket meghaladó vagy névérték alatti áron, illetve a Diszkont Kötvények esetén névérték alatt magyar forintban, euróban és svájci frankban kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit. A Kötvények futamideje az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott maximum 30 év.

**C.3-as és C.4-es  
elemek:**

Nem értelmezhető.

**C.5-ös elem  
A Jelzáloglevelek  
szabad  
átruházásának  
korlátai:**

A Jelzáloglevelek átruházása az eladó Értékpapírszámlájának megterhelésével és a Jelzálogleveleknek a vevő Értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. A Jelzáloglevelek átruházása esetén a Számlavezetők összevont Értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor szabályzatai a Jelzáloglevelekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Jelzáloglevél-tulajdonosokra kötelezőek.

**C.5-ös elem  
A Kötvények  
szabad  
átruházásának  
korlátai:**

A Kötvények átruházása az eladó Értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek a vevő Értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont Értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Értékpapírszámla Vezetője mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

**C.6-os és C.7-es  
elemek:**

Nem értelmezhető.

**C.8-as elem  
A  
Jelzáloglevelekhez  
fűződő jogok,  
ideértve a  
Jelzáloglevelek  
ranghelyét és ezen  
jogokkal  
kapcsolatos  
korlátozásokat:**

A Jelzáloglevelek a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt, a Jht. 14. és 14/A §-ai szerinti fedezettel biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20-21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek az alábbiak szerint:

Jelzálog-hitelintézet elleni felszámolási eljárás során a hitelintézetek felszámolására vonatkozó szabályokat kell alkalmazni azzal az eltéréssel, hogy a felszámolási költségek kiegyenlítését követően a Fedezet nyilvántartásba bejegyzett Rendes és Pótfedezet, valamint a jelzálog-hitelintézet vagyonának, elsősorban likvid eszközeinek az a része, amely a Jelzáloglevelek alapján keletkező követelések fedezettel nem biztosított hányadával egyenlő, kizárólag a Jelzáloglevél-tulajdonosokkal – valamint a fedezetbe vont származtatott ügyletekből fennálló követelések tekintetében ezen ügyletek szerződött partnereivel – szemben fennálló kötelezettség kielégítésére használható fel.

Jelzálog-hitelintézet elleni végrehajtási eljárás során a bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvényt kell alkalmazni azzal az eltéréssel, hogy a jelzálog-hitelintézet Fedezet nyilvántartásába bejegyzett Rendes és Pótfedezetet képező vagyonára, valamint a jelzálog-hitelintézet azon vagyonrészére, elsősorban likvid eszközeinek azon részére, amely a Jelzáloglevelek alapján keletkező követelések fedezettel nem biztosított hányadával egyenlő, a követelések erejéig kizárólag a Jelzáloglevél-tulajdonosok, valamint a fedezetbe vont származtatott ügyletekből fennálló követelések tekintetében ezen ügyletek szerződött partnerei vezethetnek végrehajtást.

A Jelzáloglevelek, az azokból eredő szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog alkalmazandó.

**C.8-as elem  
A Kötvényekhez  
fűződő jogok,  
ideértve a  
Kötvények  
ranghelyét és ezen  
jogokkal  
kapcsolatos  
korlátozásokat:**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással és a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (*pari passu*) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek a vonatkozó jogszabályok alapján. Ilyenek különösen a Kibocsátó által forgalomba hozott Jelzáloglevelekből származó kötelezettségek, amelyek a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a Kibocsátó felszámolása vagy az ellene indított végrehajtási eljárás során a Jht. 20-21. §-ai alapján elsőbbséget élveznek. A Kötvények átruházása az eladó Értékpapírszámlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a vevő Értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg.

A Kötvények, az azokból eredő szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog alkalmazandó.

**C.9-es elem  
A Jelzáloglevelek  
és Kötvények  
kamatozása és az  
azokkal  
kapcsolatos  
kifizetések,  
továbbá a  
Jelzáloglevél- és  
Kötvény-  
tulajdonosok  
képviselete:**

A Jelzáloglevelek és Kötvények lehetnek fix, indexált vagy változó kamatozásúak vagy diszkont Jelzáloglevelek vagy Kötvények. A Jelzáloglevelekre vonatkozó kamatperiódusok és az alkalmazandó kamatok, illetve kamatlábak Sorozatonként változhatnak, de adott Sorozatra vonatkozóan a kamat-megállapítás módja állandó.

A Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos névleges kamatlábra, a kamatok esedékessé válásának időpontjaira, a kamatperiódusokra, a kamatfizetési időpontokra, a kamatszámítás alapjául szolgáló mögöttes index vagy képlet ismertetésére, a lejárat napokra, a kifizetésekre és a várható hozamra vonatkozó információkat a Jelzáloglevél és Kötvény Feltételek valamint az alkalmazandó Végleges Feltételek tartalmazzák.

A Jelzáloglevél- és Kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek. A Kibocsátó nem fog pótlólagos kifizetést teljesíteni abban az esetben, ha a Jelzáloglevelek és Kötvények alapján teljesítendő kifizetésekből a mindenkor rá nézve alkalmazandó jogszabályok szerinti adót, díjat vagy más összeget kell levonnia (amelyet a fentiek figyelembevételével teljesít). A Jelzáloglevelekkel és a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések alapvető magyar adójogi következményei tekintetében az *Adózás* című fejezet nyújt további tájékoztatást.

Természetes személy befektetők által a Jelzáloglevelek és Kötvények jegyzésére, illetve az azokkal kapcsolatos aukciós ajánlattételekre, valamint (a Jelzáloglevelek és Kötvények megszerzését követően) a természetes személy Jelzáloglevél-, illetve Kötvénytulajdonosok eljárására személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is sor kerülhet, feltéve hogy azt jogszabály nem zárja ki.

A nem természetes személy befektetőket vagy Jelzáloglevél- illetve Kötvénytulajdonosokat a jogszabályban és/vagy működési formájuk szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban illetve szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

**C.10-es elem  
A Jelzáloglevelek  
és Kötvények  
tekintetében  
alkalmazandó  
származtatott  
kamatfizetési  
összetevők:**

Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek és Kötvények kivételével a Program alapján forgalomba hozandó Jelzálogleveleknek és Kötvényeknek nincsenek származtatott kamatfizetési összetevői.

Az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények olyan értékpapírok, amelyek hozama valamely – az alkalmazandó Végleges Feltételekben meghatározott – index vagy képlet értékének változása alapján kerülnek meghatározásra. Tekintettel arra, hogy az ilyen index vagy képlet önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg, az Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek és Kötvények piaci ára ingadozhat. Mindezek alapján az egyes Indexált Kamatozású Jelzáloglevelek illetve Kötvények lejárat előtti értékesítése során a befektetők számára realizálható hozam lényegesen eltérhet a lejáratig történő tartással realizálható hozamtól, sőt az akár veszteséggel is járhat.

**C.11-es elem  
Szabályozott piacra  
történő bevezetés  
kezdeményezése:**

A Kibocsátó Igazgatósága a 2015. november 4-én kelt 40/2015. számú határozatával azt a döntést hozta, hogy az UniCredit Bank Hungary Zrt. Eszköz-forrás gazdálkodás és Piaci kockázatkezelés területei, valamint az UniCredit Jelzálogbank Zrt. Treasury együttes felhatalmazást kapnak arra vonatkozóan, hogy a tőzsdei bevezetés kérdéséről – az UniCredit Group Hungary Zrt. Eszköz-forrás (ALCO) Bizottságának értesítése mellett – döntsenek.

A Tőzsdei Jelzálogleveleknek és Kötvényeknek a BÉT-re, mint szabályozott piacra történő bevezetése és az ezen Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt kérelem kerül majd benyújtásra.

**C.12-22-es elemek:**

Nem értelmezhető.

## **D. RÉSZ – KOCKÁZATOK**

**D.1-es elem:**

Nem értelmezhető.

**D2-es elem  
A Kibocsátóval  
kapcsolatos  
Kockázati  
Tényezők:**

*A Kibocsátó eszközei és forrásai:* A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy az általa forgalomba hozott értékpapírokból eredő hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, továbbá hogy a Program teljes (azaz 200.000.000.000 forintos) keretösszege és a Kibocsátó MSZSZ szerint 2015. december 31. fordulónappal elkészített auditált éves beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó (2015. december 31-i) saját tőkéjének összegét. A Program teljes (azaz 200.000.000.000 forintos) keretösszege a Kibocsátó (2015. december 31-i) hitelintézetekkel és ügyfelekkel szemben fennálló valamint a Jelzáloglevelek és Kötvények kibocsátásából eredő összes kötelezettségeivel együttvéve a Kibocsátó (2015. december 31-i) saját tőkéje 1.823,76 százalékanak felel meg. A Program teljes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen a Kibocsátó saját tőkéje 1.842,89 százalékanak felel meg. Az Alaptájékoztató 79-83. oldalain található, a Kibocsátó működésének pénzügyi áttekintésével kapcsolatos pénzügyi információkat tartalmazó táblázatok további részleteket tartalmaznak. Mindezek alapján a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Program keretében kibocsátásra kerülő Jelzáloglevelek és Kötvények a szokásostól eltérő kockázatúak.

Egyes tényezők befolyásolhatják a Kibocsátó azon képességét, hogy a Program alapján kibocsátott Jelzáloglevelek és Kötvények vonatkozásában fennálló kötelezettségeit teljesítse. Ezen tényezők különösen az alábbi, a Kibocsátóval kapcsolatos kockázati tényezőkre terjednek ki:

- a gazdasági, illetve az üzleti környezet megváltozásából eredő kockázatok, rendszerszintű kockázatok;
- hitelezési kockázat;
- kamatkockázat;
- árfolyamkockázat;
- likviditási kockázat;
- forrás megújításának kockázata;
- hitelek előtörlesztéséből fakadó kockázatok;
- működési kockázat;
- rendelkezésre álló tőke szintjéhez kapcsolódó kockázat;
- piaci versenyből eredő kockázatok;
- a makrogazdasági környezet alakulásából eredő kockázatok;
- az ingatlanbiztosíték értékével, érvényesítésével kapcsolatos kockázatok;
- a lakóingatlanok kényszerértékesítéskor alkalmazandó kvóták alkalmazásával kapcsolatos kockázati tényezők;
- a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény



- módosításával kapcsolatos kockázati tényezők; és
- a szabályozási környezet megváltozásának kockázata.

**D.3-as elem  
A  
Jelzáloglevelekkel  
és Kötvényekkel  
kapcsolatos  
Kockázati  
Tényezők:**

A Jelzáloglevelekbe és a Kötvényekbe való befektetésekre az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása (vagy más hasonló jellegű garancia, így a Befektetővédelmi Alap által biztosított védelem) nem terjed ki.

A fenti D.2-es elemben foglaltak mellett léteznek a Program alapján kibocsátott Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos piaci kockázatok felmérése szempontjából lényeges tényezők is. Ezen tényezők egyebek mellett magukban foglalják az egyes Jelzáloglevél- és Kötvény Sorozatok struktúrájához kapcsolódó egyes kockázatokat, egyes piaci kockázatokat, valamint az alábbi általános jellegű kockázati tényezőket:

- előfordulhat, hogy a Jelzáloglevelekkel és Kötvényekkel kapcsolatos aukciós vételi ajánlatok és jegyzési ajánlatok a Kibocsátó döntése alapján a Kibocsátó által nem vagy csak részben kerülnek elfogadásra;
- a másodlagos piac hiányával kapcsolatos kockázatot;
- az árfolyamkockázatot;
- a piaci hozamok elmozdulásának kockázatát;
- a hitelminősítés kockázatát; és
- a befektetések jogi vonatkozásaival kapcsolatos kockázatokat,

továbbá azt a tényt, hogy a Jelzáloglevelek és Kötvények nem minden befektető számára bizonyulhatnak megfelelő befektetésnek.

**D.4-es elem:** Nem értelmezhető.

**D.5-ös elem:** Nem értelmezhető.

**D.6-os elem:** Nem értelmezhető.

## ***E. RÉSZ – AJÁNLATTÉTEL***

**E.1 és E.2a elemek:** Nem értelmezhető.

**E.2b elem  
Bevételek  
felhasználása:**

A Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozatalával a Kibocsátó forint- és devizaforrásokat von be a tőkepiacról annak érdekében, hogy ügyfelei számára hosszútávon kiszámítható, versenyképes kamatozású hiteleket tudjon kínálni, és az arra jogosult ügyfelei az állam által nyújtott kamattámogatások előnyeit maximálisan ki tudják használni. A Jelzáloglevél és Kötvény forgalomba hozatalok további üzleti célja, hogy az így szerzett forrásokból a Kibocsátóval önálló illetve különvált zálogjogok megvásárlásán alapuló együttműködési megállapodást kötött kereskedelmi banki partnerek által folyósított hitelek állományából minél nagyobb problémamentes követelésállományt tudjon megvásárolni.

**E.3-as elem  
A forgalomba  
hozatal  
feltételeinek  
ismertetése:**

Jelen Program keretében a Jelzáloglevelek és Kötvények nyilvánosan vagy zártkörűen hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás vagy aukciós eljárás, folyamatos kibocsátás vagy adagolt kibocsátás útján.

A Kibocsátó az egyes Jelzáloglevél és Kötvény forgalomba hozatalok megszervezésével és a forgalmazói, valamint a fizető megbízotti feladatokkal az UniCredit Bank Hungary Zrt.-t (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-041348; a **Vezető Forgalmazó, Fizető Megbízott**) bízta meg.

A Program Keretösszege a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalomba hozott, de le nem járt, vissza nem vásárolt, vissza nem váltott Jelzáloglevelek és Kötvények össznévértéke alapján számítva 200.000.000.000 (kétszázmilliárd) forint. Amennyiben egy forgalomba hozatal nem forintban történik, a Kibocsátó az MNB forgalomba hozatal napján irányadó, a forgalomba hozatal devizanemének forinttal szembeni hivatalos árfolyamán számítja át a forgalomba hozott Jelzáloglevelek, illetve Kötvények össznévértékét forintra annak megállapítása céljából, hogy a forgalomba hozatal mekkora részt képvisel a Program össznévértékéből.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a Program keretében a teljes 200.000.000.000 forintos össznévérték terhére Jelzálogleveleket és Kötvényeket bocsásson ki.

Az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban a Jelzáloglevelek és Kötvények forgalmazását és átruházását jogszabályok korlátozzák.

**E.4-es elem  
A kibocsátásban  
résztevő  
természetes és jogi  
személyek  
érdekeltségei:**

A Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Vezető Forgalmazó részére kifizetendő díjakon kívül a Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel az egyes Jelzáloglevelek és Kötvények kibocsátásaival kapcsolatosan.

**E.5-ös és E.6-os  
elemek:**

Nem értelmezhető.

**E.7-es elem  
Jelzáloglevelekkel /  
Kötvényekkel  
kapcsolatos díjak:**

A Jelzáloglevelek / Kötvények forgalomba hozatala során a Kibocsátó, illetve a Vezető Forgalmazó / Forgalmazó által felszámított és a befektetőket terhelő díjak és költségek a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek feltüntetésre.

## 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 Magyar Nemzeti Bank, mint pénzügyi felügyeleti szervezet 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: „Alaptájékoztató”), az abban szereplő információk, adatok és állítások helyességéért a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 29. § (1) bekezdésével továbbá az Alaptájékoztatóban foglalt felelősségvállaló nyilatkozattal összhangban az UniCredit Jelzálogbank Zrt. mint Kibocsátó és az UniCredit Bank Hungary Zrt. mint Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felelnek, 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 az UniCredit Jelzálogbank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) vezetősége felelős, mely Alaptájékoztató 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 Könyvvizsgáló Kft. (1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.), mint az UniCredit Jelzálogbank Zrt. vagyonellenőri feladatát ellátó társaság kijelentjük, hogy

az UniCredit Jelzálogbank Zrt. vezetése által rendelkezésünkre bocsátott és általunk megvizsgált adatok alapján az UniCredit Jelzálogbank Zrt. által a korábban kibocsátott forintban denominált (UCJBV2020/A, UCJBF2017/A, UCJBF2018/A, UCJBF2019/C, UCJBF2022/A, UCJBV2018/A, UCJBF2021/A) és a korábban kibocsátott devizában denominált (UCJBE2021/1) jelzáloglevél állomány, továbbá

az **UCJBF 2019/C** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett negyedik jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **10.000.000.000 HUF**, azaz Tízmilliárd forint

együttes figyelembevételével az UniCredit 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 biztosítják.

Budapest, 2017. március 30.



Barsi Éva  
Üzletárs

PricewaterhouseCoopers  
Könyvvizsgáló Kft.

Nyilvántartásba vételi szám:

001464

**PricewaterhouseCoopers**  
**Könyvvizsgáló Kft.**

H-1055 Budapest

Bajcsy-Zsilinszky út 78.



Tari Attila  
Ingatlanforgalmi szakértő  
törzslap száma: 2/11/2008



**Nominális adatok forintban**

	<b>Tőke</b>	<b>Kamat</b>	<b>Összesen</b>
<b>Rendelkezésre álló fedezetek (2017. március 30.)</b>			
Forintban rendelkezésre álló rendes fedezetek (A) (2017. március 30.)	126 457 836 524	29 021 113 632	155 478 950 156
Devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek forintra átszámított értéke* (B) (2017. március 30.)	0	0	0
<b>Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (A+B) (2017. március 30.)</b>	<b>126 457 836 524</b>	<b>29 021 113 632</b>	<b>155 478 950 156</b>
<b>Pótfedezetek (2017. március 30.)</b>			
Állampapírok (C)	0	0	0
<b>Mindösszesen (A+B+C)</b>	<b>126 457 836 524</b>	<b>29 021 113 632</b>	<b>155 478 950 156</b>

<b>Forgalomban lévő forintban denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye</b>			
UCJBV2020/A	2 700 000 000	304 290 000	3 004 290 000
UCJBF2017/A	5 700 000 000	456 000 000	6 156 000 000
UCJBF2018/A	4 010 000 000	270 675 000	4 280 675 000
UCJBF2019/C	320 000 000	69 600 000	389 600 000
UCJBF2022/A	6 550 000 000	2 554 500 000	9 104 500 000
UCJBV2018/A	24 000 000 000	674 400 000	24 674 400 000
UCJBF2021/A	70 000 000 000	8 582 000 000	78 582 000 000
<b>Összesen (D)</b>	<b>113 280 000 000</b>	<b>12 911 465 000</b>	<b>126 191 465 000</b>

<b>Forgalomban lévő devizában denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye*</b>			
UCJBE2021/1	1 085 105 000	170 960 422	1 256 065 422
<b>Összesen (E)</b>	<b>1 085 105 000</b>	<b>170 960 422</b>	<b>1 256 065 422</b>

<b>A forgalomban lévő, forintban és devizában denominált jelzáloglevelek összesített fedezeti igénye</b>			
<b>Mindösszesen (D+E)</b>	<b>114 365 105 000</b>	<b>13 082 425 422</b>	<b>127 447 530 422</b>

<b>2017. március 30-án rendelkezésre álló szabad felhasználású fedezetek összege a forgalomban lévő jelzáloglevelek alapján</b>			
<b>Összesen (A+B+C)-(D+E)</b>	<b>12 092 731 524</b>	<b>15 938 688 210</b>	<b>28 031 419 734</b>

<b>Forintban denominált új kibocsátás fedezeti igénye</b>			
UCJBF2019/C – sr4	10 000 000 000	1 741 986 301	11 741 986 301
<b>Összesen (F)</b>	<b>10 000 000 000</b>	<b>1 741 986 301</b>	<b>11 741 986 301</b>

<b>Fedezet többlet (+) / Hiány (-) a forgalomba hozatalok figyelembe vételével</b>			
<b>(A+B+C)-(D+E+F)</b>	<b>2 092 731 524</b>	<b>14 196 701 909</b>	<b>16 289 433 433</b>

<b>A tervezett új kibocsátás és a pótfedezet bevonásával kialakuló fedezeti állomány</b>			
	<b>Tőke</b>	<b>Kamat</b>	<b>Összesen</b>
<b>Rendelkezésre álló fedezetek (2017. március 30.)</b>			
Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (2017. március 30.) (A+B)	126 457 836 524	29 021 113 632	155 478 950 156
<b>Tervezett pótfedezet bevonás (2017. április 3.)</b>			
Állampapírok (C)	5 000 000 000	1 827 671 233	6 827 671 233
<b>Mindösszesen:</b>	<b>131 457 836 524</b>	<b>30 848 784 865</b>	<b>162 306 621 389</b>

<b>Fedezet többlet (+) / Hiány (-) a pótfedezet bevonás figyelembe vételével</b>			
<b>(A+B+C)-(D+E+F)</b>	<b>7 092 731 524</b>	<b>16 024 373 142</b>	<b>23 117 104 666</b>

\* Az euróban denominált forgalomban lévő jelzáloglevél állomány fedezeti igényének meghatározásakor a 2017. március 30-i MNB hivatalos devizaárfolyamot alkalmaztuk. (1 euró = 310,03 forint)