

2006. január 3.

HVB JELZÁLOGBANK RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Maximum 500.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált fix kamatozású tőzsdei bevezetésre kerülő HVBF 2007/A-003 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:	003
(3)	A kibocsátás devizaneme:	HUF
(4)	Össznévérték:	
	2007/A-001	1.200.000.000,- Ft
	2007/A-002	50.000.000,- Ft
	2007/A-003	Max. 500.000.000,- 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	5.000 db / 10.000,- Ft
	HVBF 2007/A-003	Max. 50.000 db / 10.000,- Ft
(7)	(i) Forgalomba hozatal napja:	
	HVBF 2007/A-001	2005. július 05.
	HVBF 2007/A-002	2005. október 12.
	HVBF 2007/A-003	2006. január 10.

(ii) Kamatszámítási Kezdőnap:	2005. július 07.
(iii) Elszámolási Nap:	
HVBF 2007/A-001	2005. július 07.
HVBF 2007/A-002	2005. október 13.
HVBF 2007/A-003	2006. január 12.
(iv) Értéknap:	
HVBF 2007/A-001	2005. július 07.
HVBF 2007/A-002	2005. október 13.
HVBF 2007/A-003	2006. január 12.
(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:	aukción útján
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország
(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 2006. január 12. napján 4,1425%, azaz 414,25 Ft egy 10.000 Ft címletű jelzáloglevélre
(viii) Kamatbázis:	tényleges/tényleges
(ix) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának	nem alkalmazandó

egyéb megállapítási módja:

- | | | | |
|------|---|-------------------|------------------|
| (16) | Változó Kamatozású Jelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések | | nem alkalmazandó |
| (17) | Diszkontjelzáloglevelekkel összefüggő rendelkezések | 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: | | 2006. január 10. |
| | (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 sorozatszám: | HVBF 2007/A-003 |
| (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 határozatlanban 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; 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 harmadik jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **500.000.000,- Ft**, azaz ötszázmillió forint,

a **HVBF 2010/C** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett harmadik jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **400.000.000,- Ft**, azaz négyszázmillió forint,

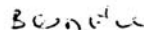
együttes figyelembevételével a HVB Jelzálogbank Rt. rendelkezik ezen jelzáloglevelek még nem törlesztett névértéke és kamata összegét meghaladó értékű fedezettel.

Ezen jelzáloglevél sorozatok fedezetét rendes és pótfedezetek együttesen biztosítják.

Budapest, 2005. december 21.




Puskás István
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:
004106



Barsi Éva
Üzletárs

PricewaterhouseCoopers Kft.
Nyilvántartásba vételi szám:
001464

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.

108
1/2



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

Adatok forintban

	Tőke	Kamat	Összesen
Rendelkezésre álló fedezetek (2005. december 21.)			
Forintban rendelkezésre álló rendes fedezetek (A) (2005. december 21.)	62 114 851 661	30 299 433 594	92 414 285 255
Devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek forintra átszámított értéke* (B) (2005. december 21.)	13 039 582 999	1 612 912 031	14 652 495 030
Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (A+B) (2005. december 21.)	75 154 434 660	31 912 345 625	107 066 780 285
Pótfedezetek (2005. december 21.)			
Állampapírok (C)	5 500 891 300	0	5 500 891 300
Mindösszesen (A+B+C)	80 655 325 960	31 912 345 625	112 567 671 585

Forgalomban lévő forintban denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye			
HVB 2001/1	500 000 000	17 050 000	517 050 000
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 (HVB 2008/A) – sr123456	11 650 000 000	3 232 875 000	14 882 875 000
HVB 2002/6 (HVB 2009/A) – sr123	3 850 000 000	1 232 000 000	5 082 000 000
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 2006/1 – sr1	300 000 000	34 500 000	334 500 000
HVBF 2011/C – sr1	3 000 000 000	1 800 000 000	4 800 000 000
HVBF 2006/2 – sr1	400 000 000	44 000 000	444 000 000
HVBF 2008/B – sr1	200 000 000	57 000 000	257 000 000
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 – sr12	1 250 000 000	173 750 000	1 423 750 000
HVBF 2010/C – sr12	850 000 000	340 000 000	1 190 000 000
Összesen (D)	67 737 230 000	24 694 926 200	92 432 156 200

Forgalomban lévő devizában denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye*			
HVBE 2012/1 – sr1	3 766 650 000	594 640 196	4 361 290 196
Összesen (E)	3 766 650 000	594 640 196	4 361 290 196

A forgalomban lévő, forintban és devizában denominált jelzáloglevelek összesített fedezeti igénye			
Mindösszesen (D+E)	71 503 880 000	25 289 566 396	96 793 446 396

2005. december 21-én rendelkezésre álló szabad felhasználású fedezetek összege a forgalomban lévő jelzáloglevelek alapján			
Összesen	9 151 445 960	6 622 779 229	15 774 225 189

Forintban denominált új kibocsátások fedezeti igénye			
HVBF 2007/A – sr3	500 000 000	49 000 000	549 000 000
HVBF 2010/C – sr3	400 000 000	143 600 000	543 600 000
Összesen	900 000 000	192 600 000	1 092 600 000

Fedezet többlet (+) / Hiány (-) a forgalomba hozatalok figyelembe vételével			
	8 251 445 960	6 430 179 229	14 681 625 189

* Az euróban rendelkezésre álló rendes fedezetek aktuális forint értékének, valamint az euróban denominált forgalomban lévő jelzáloglevél állomány fedezeti igényének meghatározásakor a 2005. december 21-i MNB hivatalos devizaárfolyamot alkalmaztuk. (1 euró = 251,11 forint)