

2006. február 28.

HVB JELZÁLOGBANK RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Maximum 300.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált fix kamatozású tőzsdei bevezetésre kerülő HVBF 2007/A-004 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:	004
(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	200.000.000,- Ft
	2007/A-004	Max. 300.000.000,- 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	20.000 db / 10.000,- Ft
	HVBF 2007/A-004	Max. 30.000 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.
HVBF 2007/A-004	2006. március 07.
(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.
HVBF 2007/A-004	2006. március 09.
(iv) Értéknep:	
HVBF 2007/A-001	2005. július 07.
HVBF 2007/A-002	2005. október 13.
HVBF 2007/A-003	2006. január 12.
HVBF 2007/A-004	2006. március 09.
(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
A forgalomba hozatal helye:	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):	2006. július 07., 2007. április 02.
(v) A Kamatláb(ak) és Kamatösszeg(ek) meghatározásáért felelős Fél:	HVB Bank Hungary Zrt., mint Fizető Megbízott
(vi) A Kamatláb mértéke:	fix évi 8 %
(vii)Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2006. március 09. napján 5,3699%, azaz 536,99 Ft egy

	(viii) Kamatbázis:	10.000 Ft címletű jelzáloglevélre
	(ix) Fix Kamatozású Jelzáloglevelek kamatának egyéb megállapítási módja:	tényleges/tényleges 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 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: | aukción |
| (26) | Jegyzési Garanciavállaló: | nem alkalmazandó |
| (27) | Az aukción helye és módja: | HVB Bank Hungary Zrt. (1056 Budapest, Nagymező u. 44.)
Tel.: 428-8540 |
| | (i) Az aukción ideje: | 2006. március 07. |
| | (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 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/10.332/2005
2005. október 10. |
| | (ii) A Felügyelet az Alaptájékoztató 1. sz. kiegészítésére kiadott engedélyének száma és dátuma: | E-III/10.332-1/2006
2006. március 1. |
| | (iii) A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: | 5/2005. (2005.08.01.) számú
Igazgatósági Határozat |
| | (iiiv) 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-004 |
| (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 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 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; HVBF2011/C; 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 negyedik jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **300.000.000,- Ft**, azaz háromszázmillió forint,

a **HVBF 2010/C** kódú forintban denominált jelzáloglevél sorozat kibocsátáshoz készített Tájékoztató alapján kibocsátani tervezett negyedik jelzáloglevél sorozatrészlet, melynek névértéke **200.000.000,- Ft**, azaz kettőszázmillió forint,

együttes figyelembevételével a HVB Jelzálogbank Rt. 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. február 27.



Puskás István
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:
004106



David Wake
Üzletárs
PricewaterhouseCoopers Kft.
Nyilvántartásba vételi szám:
001464

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.
108



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

Nominális adatok forintban

	Tőke	Kamat	Összesen
Rendelkezésre álló fedezetek (2006. február 27.)			
Forintban rendelkezésre álló rendes fedezetek (A) (2006. február 27.)	62 127 906 205	28 423 461 346	90 551 367 551
Devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek forintra átszámított értéke* (B) (2006. február 27.)	12 093 920 416	1 638 396 439	13 732 316 855
Forintban rendelkezésre álló és devizában rendelkezésre álló rendes fedezetek (A+B) (2006. február 27.)	74 221 826 621	30 061 857 785	104 283 684 406
Pótfedezetek (2006. február 27.)			
Állampapírok (C)	6 577 545 200	0	6 577 545 200
Mindösszesen (A+B+C)	80 799 371 821	30 061 857 785	110 861 229 606

Forgalomban lévő forintban denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye			
HVB 2001/1	500 000 000	17 000 000	517 000 000
HVB 2001/2	1 500 000 000	51 150 000	1 551 150 000
HVB 2002/1	1 300 000 000	94 250 000	1 394 250 000
HVB 2002/2	1 200 000 000	187 320 000	1 387 320 000
HVB 2002/3	1 000 000 000	234 100 000	1 234 100 000
HVB 2002/4	1 300 000 000	304 330 000	1 604 330 000
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	1 208 515 000	5 058 515 000
HVBF 2010/A – sr123	2 400 000 000	900 000 000	3 300 000 000
HVBV 2010/B – sr1234567	7 100 000 000	2 859 880 000	9 959 880 000
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 2011/C – sr1	3 000 000 000	1 800 000 000	4 800 000 000
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 – sr123	1 450 000 000	201 550 000	1 651 550 000
HVBF 2010/C – sr123	1 250 000 000	500 000 000	1 750 000 000
Összesen (D)	67 637 230 000	24 545 401 200	92 182 631 200

Forgalomban lévő devizában denominált jelzáloglevelek fedezeti igénye*			
HVBE 2012/1 – sr1	3 786 750 000	850 156 712	4 636 906 712
Összesen (E)	3 786 750 000	850 156 712	4 636 906 712

A forgalomban lévő, forintban és devizában denominált jelzáloglevelek összesített fedezeti igénye			
Mindösszesen (D+E)	71 423 980 000	25 395 557 912	96 819 537 912

2006. február 27-én rendelkezésre álló szabad felhasználású fedezetek összege a forgalomban lévő jelzáloglevelek alapján			
Összesen	9 375 391 821	4 666 299 873	14 041 691 694

Forintban denominált új kibocsátások fedezeti igénye			
HVBF 2007/A – sr4	300 000 000	25 710 000	325 710 000
HVBF 2010/C – sr4	200 000 000	69 340 000	269 340 000
Összesen	500 000 000	95 050 000	595 050 000

Fedezet többlet (+) / Hiány (-) a forgalomba hozatalok figyelembe vételével			
	8 875 391 821	4 571 249 873	13 446 641 694

* Az euróban rendelkezésre álló rendes fedezetek aktuális forint értékének, valamint az euróban denominált forgalomban lévő jelzáloglevél állomány fedezeti igényének meghatározásakor a 2006. február 27-i MNB hivatalos devizaárfolyamot alkalmaztuk. (1 euró = 252,45 forint)