

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2024. március 14.

MBH Bank Nyrt.

**minimum 827.070.000 forint össznévértékű, névre szóló, dematerializált MBH D2025/8 Kötvény
nyilvános forgalomba hozatala a 400.000.000.000 forint együttes keretösszegű
„MBH Bank Kibocsátási Program 2023/2024” elnevezésű program keretében**

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételek. A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Prospektus Rendelet alkalmazásának céljából készítette, és az összes releváns információ megismeréséhez a Végleges Feltételeket a 2023. november 30-i hatályba lépési dátumú Alaptájékoztatóval összefüggésben kell értelmezni. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó, a Végleges Feltételekben használt kifejezések az Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Prospektus Rendelet 21. cikkben meghatározott előírásokkal összhangban teszi közzé a Kibocsátó.

A Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet teljes körűen tájékozódni.

Az Alaptájékoztató megtekinthető a Kibocsátó (www.mbhbank.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett (<https://kozvetetelek.mnb.hu/>) honlapon.

A jelen forgalomba hozatal Összefoglalója a Végleges Feltételek mellékletét képezi.

(1)	Kibocsátó:	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
(2)	(i) Sorozat megjelölése:	MBH D2025/8 Kötvény
	(ii) Sorozatrészlet száma:	01
	(iii) Kötvény ESG jellege:	Nem alkalmazandó
(3)	Meghatározott Pénznem:	HUF
(4)	Össznévérték:	
	(i) Sorozat:	minimum 827.070.000 Forint
	(ii) Sorozatrészlet:	minimum 827.070.000 Forint
(5)	Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyam:	A névérték 92,41 százaléka
(6)	Felhalmozott kamat:	Nem alkalmazandó
(7)	Kötvények darabszáma:	minimum 82.707 darab
(8)	Névérték:	10.000 Forint
(9)	(i) Forgalomba Hozatal Napja:	A Kötvények aukciójára 2024. március 21-én kerül sor.
	(ii) Elszámolási Nap:	2024. március 25.
	(iii) Értéknapi:	2024. március 25.
(10)	Lejárat Napja:	2025. április 30.
(11)	Futamidő:	A Kötvények futamideje 2024. március 25-től 2025. április 30-ig tart.
(12)	Kamatszámítási Alap:	Diszkont

(13)	Kötvények lejáratkori visszaváltásának alapja:	Névérték
(14)	Kötvények jellege:	Alárendelt Kötvény
(15)	Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal

Kamatfizetésre (amennyiben van) vonatkozó rendelkezések

(16)	Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	Nem alkalmazandó
(17)	Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	Nem alkalmazandó
(18)	Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	Nem alkalmazandó
(19)	Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	Nem alkalmazandó
(20)	Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	Nem alkalmazandó

A Kötvények visszaváltásával összefüggő rendelkezések

(21)	Kötvények törlesztése:	Végtörlesztéses
(22)	Végtörlesztéses/Résztörlesztéses Kötvények törlesztési összegeivel és kifizetési napjaival kapcsolatos rendelkezések:	A Lejárat Napján – a Módosított Következő Munkanap Szabály figyelembevételével – egy összegben történik a törlesztés.
(23)	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:	Nem alkalmazandó
(24)	Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:	Nem alkalmazandó A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását kérni a Kibocsátótól.
(25)	Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:	A Névérték, azaz Kötvényenként 10.000 Forint.
(26)	Lejárat Előtti Visszaváltási Összege és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel):	Nem alkalmazandó

A Kötvényekre vonatkozó általános rendelkezések

(27)	A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
(28)	Kötvények előállítás formája:	Dematerializált előállítású Kötvények
(29)	Egyéb rendelkezések:	
(i)	További Pénzügyi Központ(ok):	Nem alkalmazandó
(ii)	Egyéb speciális feltételek:	Nem alkalmazandó

Értékesítés

(30)	Forgalmazó(k):	MBH Bank Nyrt.
------	----------------	----------------

(31)	Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma:	10300002-20190907-00003285
(32)	Jegyzési Garanciaállaló(k):	Nem alkalmazandó
(33)	A Forgalomba Hozatal módja:	Aukció
(34)	A Forgalomba Hozatal Kezdeté:	2024. március 21-én 9:00 óra
(35)	A Forgalomba Hozatal Zárása:	2024. március 21-én 10:00 óra
(36)	A Forgalomba Hozatal helye:	MBH Bank Nyrt. 1056 Budapest, Váci utca 38.
(37)	Minimális ajánlattételi mennyiség:	Aukciós ajánlatonként minimum 10.000.000 Forint névértékű Kötvény.
(38)	Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
(39)	Túlajánlás:	A Kibocsátó jogosult a meghirdetett kibocsátási össznévértéket legfeljebb 20 százalékkal meghaladó össznévértékű ajánlat elfogadására.
(40)	Ajánlattevők köre:	Az aukción az alábbi befektetők jogosultak aukciós vételi ajánlatot benyújtani: MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet Budapest Bonitas Alap MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap
(41)	További értékesítési korlátozások:	Nem alkalmazandó

Másodpiaci információk

(42)	Tőzsdei bevezetés / Regisztráció multilaterális kereskedési rendszerbe:	A Kibocsátó kérelmezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába.
(43)	Tőzsdei bevezető / Multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációt kezdeményező:	Kibocsátó
(44)	Árjegyzők:	Nem alkalmazandó

Általános információk

(45)	Az Alaptájékoztatót jóváhagyó felügyeleti hatósági határozat:	Magyar Nemzeti Bank 2023. november 29-én kelt H-KE-III-813/2023. számú határozata.
(46)	Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:	A Kibocsátó Igazgatóságának 2024. március 13-án kelt 34/2024. (03.13.)-MBHB-IG számú határozata.
(47)	Kibocsátás célja:	A Kötvények kibocsátása elsődlegesen a Kibocsátó Hitelintézeti Törvény szerinti javadalmazási politika teljesítményjavadalmazási rendszerének teljesítését, illetve üzleti tevékenységének finanszírozását támogatja.
(48)	A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:	A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.
(49)	Hitelminősítés:	A jelen Végleges Feltételek alapján forgalomba hozatalra kerülő Kötvények egyedi hitelminősítéssel nem rendelkeznek.

(50)	A Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezet:	A Kibocsátó nem nevez meg a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet.
(51)	ISIN-kód:	HU0000363601
(52)	Forgalomba hozatal állama:	Magyarország

MBH Bank Nyrt.

Varga Miklós
Főosztályvezető

Malinovszky Melinda
Szenior Tőkepiaci és Tranzakciós Tanácsadó

Melléklet:

1. számú melléklet: a jelen forgalomba hozatal összefoglalója

1. számú melléklet: A forgalomba hozatal összefoglalója

1. RÉSZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

Jelen Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezető részeként kell értelmezni. A 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 polgári jogi kártérítési felelősség, kivéve, ha az Összefoglaló vagy a fordítás félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését. Ha az Alaptájékoztatóban – az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített dokumentumokat is ideértve – vagy az Alaptájékoztató kiegészítésében foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett nemzetközi jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie az Alaptájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően.

Jelen Összefoglalóban rögzítésre kerül, hogy a befektető a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét elveszítheti.

Az Összefoglalónak nem célja a teljes körű tájékoztatás. A jelen Összefoglalót a Kibocsátó a Prospektus Rendelet alkalmazásának céljából készítette, és az összes releváns információ megismeréséhez az Összefoglalót a Végleges Feltételekkel, valamint a 2023. november 30-i hatályba lépési dátumú Alaptájékoztatóval, valamint annak kiegészítéseivel összefüggésben kell értelmezni. Az Összefoglalóban használt kifejezések az Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

- 1.1. **Értékpapírok megnevezése és ISIN kódja:** MBH D2025/8 Kötvény (ISIN: HU0000363601)
- 1.2. **Kibocsátó megnevezése, elérhetőségei, LEI kódja (jogalany-azonosítója):** MBH Bank Nyrt.; 1056 Budapest, Váci utca 38.; LEI kód: 3H0Q3U74FVFED2SHZT16
- 1.3. **Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése, elérhetőségei:** Magyar Nemzeti Bank, 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.; +36 (1) 428 2600
- 1.4. **Alaptájékoztató jóváhagyásának napja:** 2023. november 29.

2. RÉSZ – A KIBOCSÁTÓ

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?

2.1.1. Kibocsátó neve, székhelye, jogi formája, jogi-személy azonosítója, működését szabályozó jogszabályok, bejegyzés országa:

A Kibocsátó neve: MBH Bank Nyrt.

A Kibocsátó székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Kibocsátó jogalany-azonosítója („LEI”): 3H0Q3U74FVFED2SHZT16

A Kibocsátó cégjegyzékszám: 01-10-040952

A Kibocsátó cégbejegyzésének helye: Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének országa: Magyarország

A Kibocsátó társasági formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

A Kibocsátó működésére irányadó jog: magyar jog

2.1.2. Kibocsátó fő tevékenysége: Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 6419'08)

2.1.3. Kibocsátó fő részvényesei:

A Kibocsátó alaptőkéje 322.529.625.000 Forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 322.529.625 darab, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó közvetlen, legalább 5%-os részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket, valamint a közkezhányad mértékét részletezi:

Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)
Magyar Bankholding Zrt.	318.883.966	98,87%
Közkezhányad	3.645.659	1,13%
Összesen:	322.529.625	100.00%

A Kibocsátóban 98,87%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Magyar Bankholding Zrt., amely részesedés minősített többséget biztosító befolyást eredményez. A Magyar Bankholding Zrt. a tulajdonában lévő törzsrészvények által biztosított szavazati jogoknak a Kibocsátó közgyűlésén való gyakorlása révén ellenőrzi a Kibocsátó működését. Uralmi szerződés nem áll fenn a Magyar Bankholding Zrt. és a Kibocsátó között, így a Magyar Bankholding Zrt. nem jogosult utasítást adni a Kibocsátó ügyvezetése számára; a Kibocsátó vezető tisztségviselői a Kibocsátó érdekeinek elsődlegessége alapján látják el az ügyvezetési feladataikat.

A Magyar Bankholding Zrt.-t megillető részvényesi jogoknak a Kibocsátó közgyűlésén való gyakorlása, valamint a Kibocsátó vezető tisztségviselőinek a tevékenysége a Kibocsátónál – a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaival összhangban – kialakított és alkalmazott felelős társaságirányítási elveknek és gyakorlatnak megfelelően történik. Erről a Kibocsátó 2020. óta évenként kiadott Felelős Társaságirányítási Jelentésben rendszeresen tájékoztatja a nyilvánosságot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Magyar Bankholding Zrt.-ben (és azon keresztül közvetett befolyás útján a Kibocsátóban) többségi befolyással rendelkezik.

A Kibocsátó közvetett tulajdonosi szerkezetét az alábbi táblázat tartalmazza:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad (%)
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	30,01%
Magyar Takarékszövetkezet és Vagyongazdálkodási Zrt.	24,85%
Magyar Takarékszövetkezet Holding Zrt.	12,42%
METIS Magántőkealap	11,38%
Blue Robin Investments S.C.A.	10,70%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	4,43%
GLOBAL ALFA Magántőkealap	3,25%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	1,00%
OPUS FINANCE Future Zrt.	0,83%
Összesen:	98,87%

A Kibocsátó előtt nem ismert egyéb olyan megállapodás, amely a jövőben a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

2.1.4. Legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése:

dr. Barna Zsolt, Takács Marcell Tamás, Mager Andrea, Sárváry István, Dr. Vinnai Balázs, Szabó Levente László, Egerszegi Ádám (igazgatósági tagok)

2.1.5. Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

2.2. Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk:

2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Takarékszövetkezet anyavállalata, a Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt. jogi egyesülése. A beadvány következtében létrejött új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működött tovább. A Kibocsátó méretét jelző több mutató (saját tőke, mérlegfőösszeg, működési eredmény) lényegesen több mint 25%-kal változott a 2022. évi egyesülés következtében, így a Kibocsátó 2021. év végi konszolidált számviteli kimutatásai a bankcsoport 2022. december 31-i konszolidált számviteli kimutatásaival nem összehasonlíthatóak, mely lényeges, nem organikus okra (egyesülés) vezethető vissza, a legfontosabb adatok az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Az MKB Bank Nyrt.-be 2023. április 30. napjával beolvadt a Takarékbank Zrt., 2023. május 1. napjától kezdődően pedig MBH Bank Nyrt. néven működik tovább az MKB Bank Nyrt.

2.2.1. Kiemelt pénzügyi információk – MBH Bank Nyrt. konszolidált adatai

A Kibocsátó a 2021. évre összeállította és publikálta a Mentésítő Dokumentum_1-ben szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása a Kibocsátó és konszolidációba bevont leányvállalatainak összevont pénzügyi helyzetét és eredményét mutatja be 2021. december 31-i fordulónappal azt feltételezve, mintha a Beolvadás 2021. január 1. napján valósult volna meg.

A proforma információk kizárólag tájékoztató jellegűek, azok jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, azt szemléltetik, hogy a Beolvadás milyen hatást gyakorolt volna, ha azt egy korábbi időpontban hajtják végre.

Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés (Számviteli mérleg összehasonlítható alapon)

A Mentésítő Dokumentum_1 szerint (2021.12.31.) és a Mentésítő Dokumentum_1-ben alkalmazott módszertannal egyező módon számolt adatok alapján (2021.06.30, 2022.06.30, 2022.12.31, 2023.06.30.):

MBH Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)					
adatok millió forintban	2021.06.30	2021.12.31	2022.06.30	2022.12.31	2023.06.30
Mérlegfőösszeg	9 070 989	9 746 152	10 189 745	10 614 422	10 487 212
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	3 979 342	4 260 698	4 344 046	4 761 318	4 708 313
Ügyfélbetétek	5 373 026	6 218 750	6 267 540	6 574 357	6 270 902
Saját tőke	680 004	692 049	727 783	808 736	892 980

Az MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) konszolidált mérlegfőösszege 2022. december 31-én 10 614,4 milliárd forintot tett ki. A mérlegfőösszeg növekedésének elsődleges forrása a 13,2%-kal bővülő ügyfélhitelek állomány volt, melyet a Sberbank portfólió átvétele is támogatott. 2022. év végén, az ügyfelekkel szembeni nettó követelések állománya 4 761,3 milliárd forint volt.

Az MBH Bank Nyrt. konszolidált mérlegfőösszege 2023. június 30-án 10 487,2 milliárd forint volt, mely év/év alapon 297,5 milliárd forint (+2,9% y/y) növekedést jelent, elsősorban eszköz oldalon a bővülő ügyfélhitelek állomány, míg forrás oldalon a növekvő tőke hatására.

A bruttó hitelállomány éves növekedéséhez elsősorban a corporate üzleti szegmens portfólióbővülése járult hozzá: a corporate szegmens hitelei +13%-kal, a retail szegmens hiteleinek állománya +7,4%-kal bővültek 2022. I. félévéhez képest. A lízing állományok minimálisan emelkedtek 2023. I. félévé során (+0,9% év/év bővülés). Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 6 270,9 milliárd forintot tett ki tárgydőszak végére (0,1% bővülés év/év alapon). A Kibocsátó értékpapír-állománya 3 746,9 milliárd forint volt 2023. I. félév végén, amely 12,7%-os növekedést jelent év/év alapon.

Az NPL portfólió záróállománya 2023. első félév végén 228,7 milliárd forint volt. Az IFRS-szerinti NPL mutató továbbra is kedvező: 4,6% volt az I. félév végén.

Az MBH Csoport tőkehelyzete 2023. I. félévben is erős volt, a konszolidált Basel III szerinti tőkemegfelelési mutató 19,7%-ra javult (+266 bp y/y). A CET1 mutató 17,6% volt a negyedév végén. A tőkemegfelelési mutató jelentősen meghaladja a szabályozói minimumelvárást, ezzel kényelmes tőkepuffert biztosít a Csoport működéséhez.

A lakossági betétállomány záró volumene (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 1.712,3 milliárd forint volt, ez 13,2%-os csökkenést jelent éves összehasonlításban.

Az MBH Csoport lakossági hiteleinek (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) záró volumene 2023. második negyedév végén 1 534,2 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest pedig 114,1 milliárd forint növekedést jelent. Az éves növekedéshez elsősorban a Sberbanktól átvett állomány járult hozzá.

A vállalati hiteleken belül a nem pénzügyi vállalatok állománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 2 278,9 milliárd forint, amely éves alapon +5,3%-os (+114,5 milliárd forint) változás volt.

A nem pénzügyi vállalatok betétállománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 5,3%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest, így 2 835,9 milliárd forinton alakult (+74,9 milliárd forint p/p).

Az MBH Csoport tagvállalatainak lízing állománya 532,0 milliárd forint volt 2023. június 30-án, ami 1,8%-kal magasabb (+9,4 milliárd forint), mint az előző negyedéves érték.

Pénzügyi helyzet – üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés (Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon)

A Mentésítő Dokumentum_1 szerint (2021. év) és a Mentésítő Dokumentum_1-ben alkalmazott módszertannal egyező módon számolt adatok alapján (2021. I. félév, 2022. I. félév, 2022. év):

MBH Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)						
adatok millió forintban	2021. I. félév	2021. év	2022. I. félév	2022. év	2023. I. félév	
Bruttó működési eredmény*	160 149	337 323	170 899	439 047	354 638	
Banküzemi költségek	-89 496	-205 868	-107 730	-245 407	-222 839	
Üzemi eredmény**	70 653	131 455	63 169	193 640	132 439	
Értékvesztés és céltartalék képzés	-8 796	-54 224	-9 455	-89 641	-30 080	
Adózás előtti eredmény	61 857	77 231	53 714	104 000	102 359	
Adófizetési kötelezettség	-6 247	-5 271	-3 949	3 413	-17 651	
Adózás utáni eredmény	55 611	71 960	49 765	107 413	84 708	

* A nettó kamatbevétel, a nettó jutalék- és díjbevétel és az egyéb működési bevételek és ráfordítások összege

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Az MBH Csoport 2021 és 2022. évben és 2023. I. félévében is profitábilisan működött: 2021. évben 71 960 millió forint, míg 2022. évben 107 413 millió forint számviteli, a Budapest Bank 2022. I. negyedéves eredménytélékekkel korrigált adózott eredményt ért el. 2023. I. félévben pedig 84 708 millió forint számviteli adózott eredményt ért el.

Az MBH Csoport pénzügyi és üzleti fundamentumai stabilak, tőkeerejét, likviditását, önfinanszírozó képességét, mérlegszerkezetének alakulását és üzletágainak teljesítményét egyaránt ideértve.

Az MBH Csoport a 2023. I. félévet 102,4 milliárd forint számviteli adózás előtti eredménnyel zárta. A fundamentális eredmények jelentős mértékben változtak: a kamateredmény 149,4%-kal, míg a jutalék- és díjeredmény 64,7%-kal nőtt 2022. I. félévhez viszonyítva. Az üzleti bevétel az emelkedő kamateredmény hatására lendületesen bővült. A szabad likviditáson elért kamatbevétel jelentős mértékben járult hozzá a Kibocsátó bevételeinek növekedéséhez. 2023. I. félévben összességében 30,0 milliárd forint értékvesztés és céltartalék képzés történt, melyet elsődlegesen az év végéig meghosszabbított kamatstop és a moratórium miatt elszámolt értékvesztés és módosítási eredmény, továbbá a fúzióhoz kapcsolódó módszertani harmonizáció és a makrogazdasági paraméterek frissítésének hatása magyaráz.

Az MBH Csoport teljes banküzemi költsége 222,8 milliárd forint volt 2023. I. félévben. Ez 73,6%-os éves növekedést jelent, mely elsősorban a 2022-ben bevezetett extraprofitadóra, valamint a makrogazdasági hatásokra (jelentős inflációs nyomás és árfolyamváltozás) vezethető vissza. A költség/bevételi ráta (CIR) 37,9% volt 2023. I. félévben.

A személyi költségek 2023. I. félévben 62,2 milliárd Ft-ot tettek ki (+82,0% y/y). A létszámcsökkenésből eredő megtakarítást felülmutta az inflációs nyomás hatása. A dologi költségek 2023. I. félévben 46,5 milliárd forintot tettek ki.

Az MBH Csoport 2023. I. félévi saját tőkearányos eredménye (ROAE) 20,1% volt.

2.3. Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

2.3.1. Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok

A Kibocsátó szempontjából jelentős kockázatokat hordoz Oroszország Ukrajna ellen folytatott katonai inváziója, valamint annak gazdasági hatásai. A háborús konfliktus több szempontból negatív hatást gyakorol a Kibocsátó működési környezetére. A negatív gazdasági hatások között jelentkezhet többek között a magyar gazdaság növekedési ütemének lassulása, a közvetlen exportpiacok szűkülése, a magyar és az európai inflációs ütemek gyorsulása, a kamatkörnyezet és a forrásszerzési költségek emelkedése, valamint a hazai és a nemzetközi termelési láncokban keletkező ellátási zavarok és alapanyaghiány.

A háború és az ahhoz kapcsolódóan meghozott intézkedések következtében az európai és a magyar gazdaság energiaimportjának romló feltételeivel vagy adott esetben korlátozottságával, valamint jelentősen megemelkedett energiaárakkal szembesülhet, amely súlyos következményekkel is járhat a hazai gazdasági szereplők és a Kibocsátó működési környezetére. A háború fokozhatja a Kibocsátóra jellemző kockázatok mértékét. A kedvezőtlené vált makrogazdasági környezet következtében a hitelkockázat szintje, valamint a

hitelkockázati költségek mértéke megnövekedhet, többek között az ügyfelek nemteljesítési kockázatának növekedése vagy a devizaárfolyam-kockázat emelkedésének következtében. A beszerzési költségek gyors növekedése, köztük az energia-inputban jelentkező nagymértékű drágulás - vagy adott esetben az energiaellátásban történő esetleges fennakadások - hatására a vállalati csődök száma és az iparági default ráták megemelkedhetnek.

A háború következtében a pénz- és tőkepiaci volatilitás megnövekedhet, amely növelheti a Kibocsátó piaci kockázatának mértékét. A háború következtében megnövekedhet a Kibocsátó reputációs kockázata.

A háborús konfliktus jelen Alaptájékoztató készítésekor közvetett kockázatot jelent, azonban eskalálódása esetén közvetlen kockázatot is jelenthet az európai és benne a magyar pénzügyi infrastruktúra biztonságos és zavartalan működésére, amely növelheti annak kockázatát, hogy a Kibocsátó valamely külső vagy belső informatikai rendszer zavarából adódóan nem tud a megfelelő időben eleget tenni fizetési kötelezettségeinek vagy nem tudja ellátni különböző üzleti tevékenységeit.

Az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok összességében lényeges negatív hatást gyakorolnak a Kibocsátó működési környezetére, így végső soron negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse. A Kibocsátó a háborús konfliktusban közvetlenül érintett országokkal szemben fennálló minimális országkockázati kitettségére és a megtett intézkedésekre tekintettel - különösen az érintett kockázatvállalási limitek befagyasztását, melynek értelmében új kockázatvállalás vagy a lejáró kockázatvállalások megújítása további döntésig nem történik ezekkel az országokkal és partnerekkel szemben - a Csoport pénzügyi helyzetére gyakorolt közvetlen hatásokat mérsékeltnak tekinti.

A Kibocsátó az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.

2.3.2. Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok

A Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kitett a globális és hazai gazdasági, valamint pénzügyi, pénzügyi folyamatoknak. A piaci és a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok a Kibocsátó számára nem befolyásolható kockázatként jelennek meg. Egy, a jövőben bekövetkező gazdasági válság vagy pénzügyi krízis gondos vállalatirányítás mellett is nehezen előrejelezhető károkat és veszteséget okozhat a Kibocsátó számára. A Kibocsátó üzleti tevékenységeinek döntő hányadát Magyarországon végzi, ügyfeleinek pénzügyi helyzetét jelentős mértékben a magyar gazdaság általános állapota befolyásolja, így a magyar gazdaság általános helyzetének romlása ügyfeleinek pénzügyi helyzetén keresztül negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátóra.

A nemzetközi pénzügyi tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásaiban. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forintoszközök kamatszintje, valamint kockázati felára megemelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

Magas inflációs környezetben a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek a Kibocsátó számára megemelkedhetnek, a vállalati, mind a lakossági ügyfelek nagyobb arányban válhatnak nemteljesítővé.

A Kibocsátó a piaci verseny következtében veszíthet piaci részesedéseinek mértékéből, melynek következtében jövedelmezősége csökkenhet.

Egy hazai hitelintézeti szereplő reputációjának csökkenése vagy működésének veszélybe kerülése jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére, jövedelmezőségére vagy a Kibocsátóval szembeni bizalomra.

A Kibocsátó a gazdasági tényezőkből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

3. RÉSZ – ÉRTÉKPAPÍROK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

3.1.1. Értékpapírok típusa, osztálya, ISIN kódja:

Az értékpapírok névre szóló, Alárendelt Kötvények, amelyek dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvények ISIN kódja: HU0000363601

3.1.2. Értékpapír pénzneme, címlete, névértéke, kibocsátott papírok száma, értékpapírok futamideje:

Értékpapír pénzneme: Forint

Értékpapír címlete: 10.000 Forint

Értékpapír össznévértéke: minimum 827.070.000 Forint

Kibocsátott értékpapírok száma: minimum 82.707 darab

Értékpapírok futamideje: A Kötvények futamideje 2024. március 25-től 2025. április 30-ig tart.

3.1.3. Az értékpapírhoz fűződő jogok:

Az Alárendelt Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó nem biztosított és CRR szerinti alárendelt (hátrасorolt) kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények nem minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak.

A Kötvénytulajdonosok az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó Végleges Feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel jogosultak a Kötvényből eredő tőkefizetésre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására. A Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények a hatályos magyar jogszabályok szerint nem évülnek el.

3.1.4. Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a Kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén:

A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a Kötvényekből eredő tartozást - az Alaptájékoztatóban foglalt kifejezett rendelkezés alapján - a Csódtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően, az egyéb járulékos tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt kölcsönökből eredő tartozásokkal azonos rangsorban (pari passu) szükséges kielégíteni.

Hitelintézet szanálása esetén vagy amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírásának és átalakításának feltételei szanálási eljárásn kívül fennállnak a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így az Alárendelt Kötvények is a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

3.1.5. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás:

A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.

Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái között átvezetésre vonatkozóan a Központi Számlavezető mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó a forgalomba hozatal eredményes lezárását követően kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz?

Az értékpapírokra vonatkozóan egyetlen személy sem vállalt garanciát vagy kezességet.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az Alárendelt Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok

A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Csódtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően kell kielégíteni.

Diszkont kötvények

A Diszkont Kötvények után kamat nem fizetendő, hanem névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek kibocsátásra. A kibocsátási ár és a lejáratkor kifizetendő összeg különbsége jelenti a befektető számára a hozamot. A Diszkont Kötvény tulajdonosának kockázatot jelent, hogy a Kötvény árfolyama a piaci kamatszintek változása következtében csökkenhet. A Diszkont Kötvények árfolyama a Fix Kamatozású Kötvények árfolyamával összehasonlítva ingadozóbb, és a hasonló futamidejű kamatozó kötvényekhez képest árfolyama általában nagyobb változást mutat a piaci kamatlábak változása esetén.

Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátási Program alapján szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve adott esetben a multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrálást is, Kötvények kerülhetnek forgalomba hozatalra. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a szabályozott piacra bevezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A tőzsdei kereskedés során a kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják. A szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények másodpiaci forgalma a tőzsdei Kötvényekhez képest mérsékeltebb lehet.

A fentiek alapján a befektetőknek szükséges figyelembe venniük, hogy a Kötvények lejárat előtti értékesítése esetében az elérhető hozam lényegesen eltérhet a lejáratig történő tartás esetén elérhető hozamtól, és akár a befektetés eredeti összegéhez képest veszteséget is eredményezhet.

Egyes további kockázati tényezők is kapcsolódnak a Kötvényekbe történő befektetéshez. Ezek a kockázati tényezők különösen az alábbiak: (i) a Kötvényekbe történő befektetés szabályozásának potenciális jövőbeli változása; (ii) az aukciós eljárás kockázata a befektető számára.

4. RÉSZ – AJÁNLATTÉTEL/ TŐZSDEI BEVEZETÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

Az aukció 2024. március 21-én 09:00 órától 10:00 óráig tart.

Ajánlattételre az MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, a Budapest Bonitas Alap és az MBH Bázis Hazai Rövid Kötvény Alap jogosultak. A Kibocsátó a forgalomba hozatal eredményes lezárását követően kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába. A Kibocsátó által befektetőkre terhelt költség a kibocsátással kapcsolatosan nem merül fel, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a befektetőt terhelik. A Kötvények forgalomba hozatalának járulékos költségei, melyeket a Kibocsátó visel, várhatóan nem haladják meg az össznévérték 0,5 százalékát.

4.2. Miért készült ez az Alaptájékoztató?

Az Alaptájékoztató az MBH Bank Nyrt. 400.000.000.000 forint együttes keretösszegű „MBH BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2023/2024” elnevezésű kibocsátási program keretében kibocsátandó értékpapírok nyilvános ajánlattételéhez és szabályozott piacra történő bevezetéséhez készült.

4.2.1. Várható nettó bevételek és annak felhasználása:

A Kötvények értékesítéséből várhatóan befolyó bevételek összege: az aukción kialakult árfolyam függvényében számítandó. A Kötvények kibocsátása elsődlegesen a Kibocsátó Hitelintézeti törvény szerinti javadalmazási politika teljesítményjavadalmazási rendszerének teljesítését, illetve üzleti tevékenységének finanszírozását támogatja.

4.2.2. Az értékpapírokkal kapcsolatos jegyzési garanciavállalás: Nem alkalmazandó

4.2.3. Ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó összeférhetlenségi ok:

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó összeférhetlenségi ok nem áll fenn.