

Független könyvvizsgálói jelentés

**A Takarékbank Zrt.
az MKB Bank Nyrt.-be
történő egyesülési (beolvadási)**

vagyonsmérleg-tervezetéről és vagyonsleltár-tervezetéről

2022. június 30.

„B” változat

Tartalomjegyzék

- I. Független könyvvizsgálói jelentés

- II. **MKB Bank Nyrt.**, mint átvevő társaság beolvadás előtti vagyommérleg-tervezete és vagyonleltár-tervezete,

- III. **Takarékbank Zrt.**, mint beolvadás során megszűnő társaság vagyommérleg-tervezete és vagyonleltár-tervezete,

- IV. **MKB Bank Nyrt.**, mint beolvadás után MBH Bank Nyrt. néven továbbműködő társaság vagyommérleg-tervezete és vagyonleltár-tervezete.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A beolvadásban résztvevő MKB Bank Nyrt. és Takarékbank Zrt. részvényeseinek Jelentés a vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetekről

Vélemény

Elvégeztük az alább megnevezett gazdasági társaságok tervezett egyesülésével (beolvadásával) összefüggésben a 2022. június 30-i fordulónapra elkészített beolvadási vagyonmérleg-tervezetek és vagyonleltár-tervezetek (a továbbiakban együtt: „vagyonmérleg-tervezet” vagy „vagyonmérleg-tervezetek”) könyvvizsgálatát, melynek során megvizsgáltuk:

- (a) az **MKB Bank Nyrt.**, mint a beolvadás után változatlan formában továbbműködő átvevő társaság („átvevő társaság”), a beolvadás előtti állapotra vonatkozó vagyonmérleg-tervezetét és vagyonleltár-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 6.927.900 MFt, a jegyzett tőke összege 311.320 MFt, a saját tőke összege 738.514 MFt;
- (b) a **Takarékbank Zrt.**, mint a beolvadás során az átvevő társaságba történő beolvadás miatt megszűnő társaság („beolvadó társaság”) vagyonmérleg-tervezetét és vagyonleltár-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 3.358.114 MFt, a jegyzett tőke összege 186.960 MFt, a saját tőke összege 200.213 MFt; valamint
- (c) az **MKB Bank Nyrt.**, mint a beolvadás után **MBH Bank Nyrt.** néven továbbműködő társaság („jogutód társaság”) beolvadás utáni tervezett vagyoni helyzetét bemutató vagyonmérleg-tervezetét és vagyonleltár-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 9.718.846 MFt, a jegyzett tőke összege 322.530 MFt, a saját tőke összege 775.109 MFt.

A beolvadásban résztvevő társaságok a továbbiakban együtt: „Egyesülő Társaságok”.

Véleményünk szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság, a Takarékbank Zrt., mint beolvadó társaság, és az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában MBH Bank Nyrt. néven tovább működő jogutód társaság 2022. június 30-i fordulónapra elkészített, mellékelt vagyonmérleg-tervezeteit és vagyonleltár-tervezeteit minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló vagyonmérleg-tervezetek és vagyonleltár tervezetek könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Egyesülő Társaságoktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések***A felhasználás korlátozása***

Ez a független könyvvizsgálói jelentés az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „átalakulási törvény”) 4. § (6) bekezdésére tekintettel, valamint a számviteli törvény 136. § (9) bekezdése alapján az Egyesülő Társaságok részvényesei részére készült, és a jelentésünk az e törvényekben meghatározott céltól eltérő más célra nem használható fel.

Fordulónap utáni események figyelembevétele

Könyvvizsgálói jelentésünk az Igazgatósági ülés időpontjáig, azaz 2022. november 8-ig felmerült és tudomásunkra jutott információkat veszi figyelembe. A vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetek és jelen könyvvizsgálói jelentésünk módosítása válhat szükségessé, amennyiben bármely részvényes kilépési szándékát jelzi a 2022. december 9-i közgyűlés időpontjáig, vagy egyéb lényeges információ válik ismertté, amelynek hatását figyelembe szükséges venni a vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetekben is.

A vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetek alapjául szolgáló közbenső mérlegek

A Takarékbank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. 2022. június 30-i időpontra vonatkozó, a Számviteli törvény 114/A§ alapján elkészített közbenső mérlegeiről 2022. november 8-án a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. minősítés nélküli könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki.

Egyéb információk: Az egyesülési (beolvadási) terv

Az egyéb információk, az Egyesülő Társaságok vagyonmérleg-tervezetei és az azokat alátámasztó vagyonleltár-tervezetek kivételével, az átalakulási törvény 3. §-ában meghatározott egyesülési (beolvadási) tervet foglalják magukban. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a vagyonmérleg-tervezetekre adott könyvvizsgálói véleményünk nem vonatkozik az egyesülési (beolvadási) tervre. A vezetés felelős az egyesülési (beolvadási) tervnek a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és az átalakulási törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A vagyonmérleg-tervezetek általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az egyesülési (beolvadási) terv átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyesülési (beolvadási) terv lényegesen ellentmond-e a vagyonmérleg-tervezeteknek vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyesülési (beolvadási) terv lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a vagyonmérleg-tervezetekért és vagyonleltár tervezetekért

A vezetés felelős a vagyonmérleg-tervezeteknek a számviteli törvény 136-141. §-okban foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes vagyonmérleg-tervezetek elkészítése.

A vagyonmérleg-tervezetek elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a jogutód társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és a tudomásunkra hozza a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló vagyonmérleg-tervezetek összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az irányításuk alatt lévő társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló vagyonszámvetés-tervezetek és vagyonszámvetés tervezetek könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a vagyonszámvetés-tervezeteket a számviteli törvény 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze és a vagyonszámvetés-tervezetek egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott vagyonszámvetés-tervezetek alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a vagyonszámvetés-tervezetek akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Egyesülő Társaságok belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló vagyonszámvetés-tervezetek összeállítása. A vállalkozás folytatása elvének érvényesülésével kapcsolatos vizsgálatainkat a jogutód társaságra vonatkozóan végeztük el és a beadvány tervezett napjáig terjesztettük ki. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy a vezetés részéről nem helytálló a vagyonszámvetés-tervezetek elkészítése során a vállalkozás folytatása elvének alkalmazása, abban az esetben ellenvéleményt kell kibocsátanunk. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Előre nem látható jövőbeli események vagy feltételek következtében előfordulhat, hogy a jogutód társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a vagyonszámvetés-tervezetek átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy a vagyonszámvetés-tervezetekben teljesül-e az alapul szolgáló ügyleteknek és eseményeknek számviteli törvény 136.-141. §-okban foglaltak szerinti bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett -, a könyvvizsgálat tervezett hatókörét, ütemezését és a könyvvizsgálat jelentős megállapításait.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az átalakulási törvény 24. § (4) bekezdése szerint megvizsgáltuk, hogy a részvények cserearányát milyen módszerekkel határozták meg, ellenőriztük a módszerek megfelelőségét, valamint, hogy e módszerek külön-külön milyen értéket eredményeztek, és a cserearány megfelelőségét. Az átalakulási törvény 24. § (5) bekezdése szerint megvizsgáltuk az egyesülési (beolvadási) szerződés tervezetében és a vezető tisztségviselők írásbeli beszámolójában foglaltak megalapozottságát, valamint azt, hogy a tervezett beolvadás veszélyezteti-e a részvénytársaságokkal szembeni hitelezői követelések kielégítését.

Az egyesülésben résztvevő részvénytársaságok vezetésének felelőssége, hogy az egyesülési (beolvadási) szerződés elkészítésével egyidejűleg írásbeli beszámolót készítsenek, amelyben a jogi és a gazdasági szempontok ismertetésével megindokolják a beolvadás szükségességét, valamint meghatározzák a részvények cserearányát, továbbá ismertessék az értékelésnél esetlegesen felmerülő különös nehézségeket.

A mi felelőségünk az átalakulási törvény 24. § (4) és (5) bekezdéseiben foglaltakkal kapcsolatban jelentés téttele.

Véleményünk szerint a részvények cserearányát a részvénytársaságok megfelelően állapították meg, a választott módszer tükrözi a tényleges értékviszonyokat.

A cserearányok meghatározása az egyesülésben részt vevő MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. részvényeinek külső szakértő által megállapított értékbecslésén alapul. A külső tanácsadó által elvégzett értékelés fordulónapja 2022. szeptember 30-a. Az értékelés alapjául a diszkontált cash-flow („DCF”) módszerek közé tartozó diszkontált osztalék modell („DDM”) került alkalmazásra. A DDM modell alapján a társaság saját tőkéjének piaci értéke a társaság által a jövőben a tulajdonosok számára kifizethető maximális osztalékok jelenértéke.

A tulajdonosoknak maximálisan kifizethető osztalék mértéke a tőkekövetelményt meghaladó szavatoló tőke értékeként került megbecslésre, figyelembe véve az elsődleges szavatoló tőkére vonatkozó, valamint a rendelkezésre álló eredménytartalék általi korlátot is.

Az értékelés során nehézséget jelentett a folyamatosan változó makrogazdasági, pénzügyi és szabályozói környezet megítélése, leképezése - különösen a kamatkörnyezet, MNB kamatindikációk, a hitelezési várakozások, a kockázati költségek és a tőkeköltség emelkedése, valamint a moratórium és a kamatstop hatáselemzése, értelmezése -, valamint az MKB Csoport elmúlt időszaki átalakulása és a folyamatban lévő cégjogi és irányítási változások, tervezett lépések leképezése az értékelésben.

A részvények cserearánya olyan módon került meghatározásra, hogy az egyesülés (beolvadás) eredményeképp az Egyesülő Társaságok részvényeseinek a Jogutód Társaság vonatkozásában meghatározásra kerülő alaptőke-részesedése arányosan tükrözze az Egyesülő Társaságok független cégértékelés alapján megállapított teljes cégértékeit. Az egyesülés (beolvadás) eredményeképp kibocsátandó részvények névértéke és darabszáma szintén a cégértékek arányának megfelelően került meghatározásra.

A cégértékek százmillió Ft-ra történő kerekítéssel, a cserearány a matematika szabályai alapján egész számú darab mennyiségre történő kerekítés alapján került meghatározásra. Az Egyesülő Társaságok a szakértői vélemény és egyéb szempontok alapján a cserearányokat az egyesülési szerződésben rögzítették.

Az értékelési módszerek alapján a Takarékbank Zrt. saját tőkéjének piaci értéke 184.800 MFt, az egy 10.000.000 Ft-os névértékű részvényre jutó érték 8 486.239 Ft. Az MKB Bank Nyrt. saját tőkéjének piaci értéke 696.500 MFt, az egy 1.000 Ft névértékű részvényre jutó érték 2.237 Ft. Ez alapján a részvény cserearány 1 / 3.793, azaz 1 db tízmillió forint névértékű Takarékbank Zrt. törzsrészvény ellenében, 3.793 darab ezer forint névértékű, dematerializált úton előállított MKB Bank Nyrt. törzsrészvény kerül kibocsátásra.

A beadvadás során az MKB Bank Nyrt. jegyzett tőkéje 322.529.625.000 Ft-ra emelkedik, a Beadvadás Társaság részvényei ellenében 830.667 darab egyenként 1.000 Ft névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvény kerül kibocsátásra, amelyekre a Beadvadás Társaság részvényesei – ide nem értve az Átvevő Társaságot mint a Beadvadás Társaság részvényesét - válnak jogosulttá a fenti cserearány szerint.

Álláspontunk szerint a tervezett beadvadás nem veszélyezteti a beadvadásban érintett részvénytársaságokkal szembeni hitelezői követelések kielégítését. Az egyesülési szerződés tervezetében és a vezető tisztségviselők írásbeli beszámolójában foglaltakat megalapozottnak tartjuk.

Budapest, 2022. november 8.



Philippe Michalak Budzan
Partner



Gábor Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007036
IFRS Minősítés: IFRS000270

Mazars Kft.
1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em.
Nyilvántartási szám: 000220