

# ALAPTÁJÉKOZTATÓ

az



**MKB Bank Nyrt.**

**200.000.000.000 forint együttes keretösszegű**

**MKB BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2020/2021**

**elnevezésű kibocsátási programjához**

Jelen Alaptájékoztató című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében szabályozott piacra bevezetésre kerülő Kötvények és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve a multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetést is, Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó Végleges Feltételek fogják tartalmazni, melyeket a Kibocsátó minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a befektetők rendelkezésére bocsát.

**Az Alaptájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2020. április 3.**

Jelen Alaptájékoztató az MNB általi jóváhagyás napjától számított 12 hónapig érvényes. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát követően már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>I. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA.....</b>	<b>3</b>
<b>II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....</b>	<b>4</b>
1. A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	4
2. KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	11
<b>III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY.....</b>	<b>15</b>
1. FELELŐS SZEMÉLYEK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA .....	15
2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK.....	16
3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	16
4. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	16
5. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS .....	20
6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS.....	26
7. TRENDEK.....	27
8. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK, VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK, FŐ RÉSZVÉNYESEK.....	29
9. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	33
10. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK.....	37
11. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK .....	38
12. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK .....	38
13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK .....	38
14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK .....	39
<b>IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK .....</b>	<b>40</b>
1. FELELŐS SZEMÉLYEK.....	40
2. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....	40
3. SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK .....	40
4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK .....	40
5. ALAPTÁJÉKOZTATÓ, ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK JÓVÁHAGYÁSA .....	40
6. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	40
7. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK.....	40
8. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETÉSRE KERÜLŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	41
9. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI.....	61
10. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	67
11. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK .....	68
<b>V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA.....</b>	<b>69</b>
<b>VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....</b>	<b>77</b>
1. MELLÉKLET – MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK .....	78
2. MELLÉKLET – TÁBLÁZATOK.....	81

**A jelen Alaptájékoztatóban nagy kezdőbetűvel írt meghatározások és rövidítések az Alaptájékoztatóban külön meghatározott, illetve az 1. sz. melléklet szerinti jelentéssel bírnak.**

## **I. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA**

A Kibocsátási Program létrehozásáról az MKB Bank Nyrt. Igazgatósága a 23/2020. (február 26.) számú határozatával döntött.

Jelen Kibocsátási Program célja, hogy a Kibocsátó az előre meghatározott keretfeltételeken belül rugalmasan kezelhető és rövid előkészítési időt igénylő módon hozzon forgalomba Kötvényeket.

A Kibocsátási Program keretében *(i)* Szenior Kötvények, *(ii)* Alárendelt Kötvények és *(iii)* Alárendelt Járadékos Tőkeinstrumentum Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.

Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó szabályozott piacra bevezetésre kerülő Kötvényeket és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve a multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetést is, Kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás vagy aukciós eljárás útján.

A Kibocsátási Program keretében Fix Kamatozású Kötvények, Változó Kamatozású Kötvények, Indexált Kötvények és Diszkont Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke a 200.000.000.000,- Ft-ot (kétszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg. Amennyiben a Kötvények forgalomba hozatala Forinttól eltérő devizanemben történik a Forintra kifejezett össznévérték megállapításánál a Kötvények forgalomba hozatali napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyam irányadó az adott deviza és a Forint árfolyamára.

A Kibocsátó kérelmezheti a Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. Más szabályozott értékpapírpiacon a Kötvények bevezetését a Kibocsátó nem kezdeményezi. A Kibocsátó a Kibocsátási Program alapján szintén jogosult szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára is, ideértve a Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe bevezetett Kötvényeket is.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kibocsátási Program keretében a teljes 200 milliárd forintos össznévértékben Kötvényeket hoz forgalomba.

Az Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon kerülnek közzétételre. Az Alaptájékoztatót, továbbá a szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe bevezetésre kerülő Kötvények esetében az adott részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde honlapján is közzéteszi.

Jelen fejezet a Kibocsátási Program feltételeiről nyújt tájékoztatást. A fenti összefoglalás az Alaptájékoztató egyéb vonatkozó részeivel együtt értelmezendő.

## II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi "Egységes Kockázati Tényezők" című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza.

Minden befektetni szándékozónak figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő befektetőnek az Alaptájékoztató további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket.

Minden befektetni szándékozónak ajánlott elvégezni a saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan, és ennek alapján mérlegelni a Kibocsátó hitelképességét. Jelen Alaptájékoztató nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

Az Alaptájékoztató közzététele, valamint a Kötvények jelen Alaptájékoztatóján, illetve az adott Végleges Feltételeken alapuló felajánlása vagy értékesítése nem tekinthető ígéretnek arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó pénzügyi vagy más helyzetében az Alaptájékoztató közzétételét, illetve a Végleges Feltételek keltét követően nem történik hátrányos változás, vagy olyan esemény, amely hátrányos változást eredményezhet.

### 1. A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

#### 1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok

##### 1.1.1 Koronavírus világjárvány

Az első ízben a kínai Hupej tartomány Vuhan városában 2019. végén azonosított új humán koronavírus által okozott fertőző betegség (COVID-2019) gyorsan elterjedt Kínában és világszerte. Az Egészségügyi Világszervezet (World Health Organization) a vírus terjedését 2020. március 11-én világjárvánnyá nyilvánította és a jelen Alaptájékoztató aláírásának időpontjában az azonosított fertőzések és halálos esetek száma folyamatosan növekszik, ami, továbbá az egyes államok által a járvány terjedésének megelőzésére bevezetett szigorú korlátozó intézkedések (pl. oktatási intézmények bezárása, kijárási tilalom, utazási korlátozások), jelentős gazdasági és pénzügyi zavarokat idéznek elő világszerte.

Magyarország Kormánya 2020. március 11-én az élet- és vagyonbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása, a magyar állampolgárok egészségének és életének megóvása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki, majd 2020. március 18-án egyéb intézkedések mellett fizetési moratóriumot léptetett életbe az üzletszerűen nyújtott finanszírozások tekintetében. A 47/2020. (III. 18.) Kormányrendelet alapján, ha a felek eltérően nem rendelkeznek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosul, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékot kap. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A fizetési moratórium 2020. december 31-éig tart, melynek időtartamát a Kormány rendeletével meghosszabbíthatja.

Az új koronavírus terjedése okozta egészségügyi, társadalmi és gazdasági hatások mértéke jelenleg nem megbecsülhető, azonban a Kibocsátó megítélése szerint a járvány terjedése és annak gazdasági következményei hátrányosan befolyásolják jövőbeli jövedelmezőségét és üzleti kilátásait.

*A Kibocsátó a koronavírus világjárványból eredő kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.*

### 1.1.2 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok

- A Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kiszolgáltatott a globális pénzpiaci, pénzügyi folyamatoknak tekintettel arra, hogy a Kibocsátó oldaláról nem kezelhető kockázatként jelennek meg a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok, akár világpiaci szinten, akár az EGT térségre vetítve. Ennek alapját jól példázza a 2008-as pénzügyi világválság továbbgyűrűző hatása, amely a magyar gazdaságban, így ezzel egyidejűleg a hazai hitelintézeti szektorban is jelentős zavarokat, recessziót okozott. A jövőben előforduló hasonló jelentőségű pénzügyi krízis a gondos vállalatirányítás mellett is előreláthatatlan károkat okozhat a Kibocsátó működésében.
- Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A magyar gazdaság növekedésének lassulása a hitelintézeti szektor, és ezen belül a Kibocsátó működési környezetét és jövedelmezőségét is negatívan érintheti.
- A nemzetközi piaci tendenciák a fentiek következtében gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásában. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetőknek a forinteszközök iránti kereslete, és a magyar gazdasági hitelkockázati megítélése is. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, kockázati felára emelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.
- A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.
- A Kibocsátó üzleti tevékenysége az ügyfelei által igénybe vett banki pénzügyi- és befektetési szolgáltatásoktól függ. Az ügyfélkör hitelek iránti igénye különösen függ a lakossági bizalmi indextől, a foglalkoztatottság alakulásától, a gazdasági körülményektől, illetve a kamatszinttől. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenységét Magyarországon végzi, így az a magyarországi gazdasági körülmények fejlettségétől és ciklikusságától, közvetve pedig a hazai és nemzetközi gazdasági és politikai eseményektől függ. Semmi sem garantálja, hogy adott esetben a magyarországi gazdasági körülmények esetleges romlása – ideértve az adózási környezet változásából eredő hatásokat (pl.: tranzakciós adó) – a Kibocsátó üzleti pozícióit nem rontaná.
- A magyarországi hitelintézeti szektor szereplői a megfelelő működés érdekében, a hazai piaci környezetből fakadóan egymásra vannak utalva. Amennyiben egy hazai hitelintézeti szereplő reputációja csökken, vagy mindennapos működése észrevehető mértékben veszélybe kerül, az jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére, vagy akár a hitelintézeti szektorral, így különösen a Kibocsátóval szemben meglévő bizalom csökkenésére is.

*A Kibocsátó a gazdasági tényezőkből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.1.3 Kamatkörnyezet

Az utóbbi években globális szinten a rendkívüli monetáris politikai intézkedések meghatározó része volt a kereskedelmi bankok eszközeinek vásárlása (mennysiségi lazítás), amelynek következtében alacsony kamatkörnyezet alakult ki a bankközi piacokon. Ennek eredményeként a hitelintézeti szektor, köztük a Kibocsátó is, alacsony kamatlábbal rendelkező hitelkonstrukciókat alakíthatott ki, amelyeket a vállalati és lakossági szektorban eredményesen értékesített. Ugyanakkor a hosszú távú alacsony kamatkörnyezet kedvezőtlen hatással van a lakosság bankbetéteken keresztüli megtakarítási hajlandóságára, így a Kibocsátónak jelentős nehézségeket okozhat a forrásszerzés a lakossági betéteken keresztül.

A jelenlegi kamatkörnyezet megváltozása, a kamatok emelkedése lényeges hatással lehet a Kibocsátóra. A hirtelen, illetve jelentős mértékű kamatszint emelkedés esetén a Kibocsátó nem biztos, hogy kellő időn belül megfelelően tud reagálni a megváltozott környezet okozta hatásokra. A kamatok emelkedésére irányuló várakozások esetén a hitelfelvevők a fix kamatozású konstrukciókat részesíthetik előnyben, amely abban az esetben, ha egyszerre magas koncentrációban jelentkezik, kihatással lehet a Kibocsátó üzleti és működési kapacitására, azt hátrányosan befolyásolhatja. A magasabb kamatszint a változó kamatozású ügyfeleknek nyújtott hitelek esetében megnöveli a kamatbevételeket, azonban a magasabb fizetési terhek következtében a hitelek a folyósításkor várt értékekhez képest nagyobb arányban válhatnak nem teljesítővé, amely hátrányosan befolyásolhatja a kibocsátó jövedelmezőségét és tőkehelyzetét. A magasabb kamatszint a fix kamatozású ügyfeleknek nyújtott hitelek esetében a forrásszerzési költségek megnövekedésén keresztül csökkentheti a Kibocsátó jövedelmezőségét.

A hosszú távú magas kamatkörnyezet csökkenti a hiteltermékek iránti keresletet, ezáltal a Kibocsátó kamatbevétele csökkenhet.

*A Kibocsátó a kamatkörnyezetből adódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

## **1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők**

### **1.2.1 Hitelezési kockázat**

A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adósminőségi okokból az üzleti partner nem, vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminősítésének romlása következtében a követelések értéke csökken. A hitelkockázat – a kereskedelmi banki műveletek túlsúlya miatt – a Kibocsátó legfontosabb kockázati típusa.

*A Kibocsátó a hitelezési kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.2 Piaci kockázat**

A Kibocsátó a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatásokban, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan a 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a pénzügyi piacokon a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik, amely eredményezheti azt, hogy a Kibocsátó nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

#### **1.2.2.1 Kamatkockázat**

A kamatkockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Kibocsátó kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Az alkalmazott kockázatkezelési módszerek alkalmazása mellett sem garantálható teljes bizonyossággal, hogy a kamatkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

#### **1.2.2.2 Árfolyamkockázat**

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja, hogy csökkentse a devizaárfolyamok ingadozásának a devizában denominált pénzügyi instrumentumok piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Azonban a legkörülméletesebb eljárás mellett sem garantálható, hogy az árfolyamkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

*A Kibocsátó piaci kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. Nem adható semmilyen biztosíték arra, hogy a lejárat eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

*A Kibocsátó a likviditási kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.4 Hitelkockázat koncentráltóságából fakadó kockázatok

A Kibocsátó hitelműködését jól körülhatárolható földrajzi viszonyok között végzi, legfőképp a magyarországi piacon. Amennyiben bármilyen gazdasági vagy politikai feltételek a Kibocsátóra nézve kedvezőtlenül változnak meg a jövőben, akkor elképzelhető, hogy az a Kibocsátó működési eredményeire, üzleti tevékenységére lényeges hátrányos hatással lehet, valamint ilyen esetekben a Kibocsátó a veszteségei folytán hátrányosabb helyzetbe kerülhet a hitelintézeti szektorban résztvevő olyan szereplőkhöz képest, akik nemzetközi hálózatokkal rendelkeznek.

A Kibocsátó eszközeinek számottevő része a magyar állammal szembeni hitelezési kockázatot testesít meg. Magyarország adóminősítéseinek esetleges romlása, illetve az értékpapírok piaci árazása során figyelembe vett hitelkockázati felárak esetleges emelkedése lényegesen negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó tőkehelyzetére.

*A Kibocsátó a hitelkockázat koncentráltóságából fakadó kockázatok közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.5 A hitelintézeti szektorban fennálló versenyhez kapcsolódó kockázatok

A hazai hitelintézeti piac, aminek meghatározó szereplője maga a Kibocsátó is, kiforrottnak, telítettnak tekinthető, köszönhetően a rendszerváltás óta tartó fejlődésének. Ennek következtében a hitelintézeti piacon megjelenő új szereplőknek, vagy a már jelen lévő szereplőknek a növekedés eléréséhez más hitelintézeti szereplőktől szükséges piaci részesedést elvonni. Az ilyen jellegű, a hitelintézeti szektor szereplőinek piaci részesedését érintő változások esetén előfordulhat, hogy a Kibocsátó a verseny következtében veszít a piaci részesedéséből.

*A Kibocsátó a hitelintézeti szektorban fennálló versenyhez kapcsolódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.6 Működési kockázat

A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibából, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból, banki alkalmazottak, ügyfelek vagy harmadik felek esetleges csalásából vagy visszaéléseiből, illetve a külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot, a modellezési kockázatot, az információs és kommunikációs technológiai kockázatot és a reputációs kockázatot is.

Amennyiben a Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési politikák, eljárások, folyamatok és azok ellenőrzése bármely okból (ideértve csalás, visszaélés vagy külső eseményeket is) nem megfelelő, akkor az lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

*A Kibocsátó a működési kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.7 Informatikai kockázat

A Kibocsátó tevékenységének eredményessége jelentős részben az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől függ. A Kibocsátó informatikai rendszereit érintő zavarok lényeges hátrányos következményekkel járhatnak a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.

*A Kibocsátó az informatikai kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.8 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok

Nem biztosítható, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget, kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre és a likvidításra, a hitelfelvételre és megtakarításokra, illetve a hitelintézetekkel kapcsolatos fogyasztói szokások megváltozására is, amely a korábban meglévő ügyfélkapcsolatok potenciális gyengülésén vagy megszűnésén keresztül negatív hatást gyakorolhat a jövedelmezőségre és a likvidításra.

*A Kibocsátó az új technológiákkal kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.9 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak van kitéve, melyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. A folyamatban lévő bírósági és választottbírói eljárásokra vonatkozó információkat a jelen Alaptájékoztató III. fejezetének 10. pontja tartalmazza. Egyéb eljárásokkal kapcsolatban a Kibocsátó nem számít arra, hogy a részvételével folyamatban lévő bármely peres és hatósági eljárás jelentősen hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

A jövőben nem zárható ki teljesen annak a lehetősége, hogy a Kibocsátóval szemben fennálló esetleges követeléseiket az erre jogosult személyek érvényesítsék akár nem peres úton is. Ilyen esetben a Kibocsátónak jelentős költsége keletkezhet az eljárások, tárgyalások lefolytatásához kapcsolódóan, valamint előfordulhat, hogy a Kibocsátó felé fennálló bizalom is meggyengül, amelyek a Kibocsátó működésére és üzletmenetére hátrányos hatással lehetnek.

*A Kibocsátó a perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.10 Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó egyes leányvállalatai részére finanszírozást biztosít. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat megszünteti üzleti tevékenységét és utána nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MKB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

*A Kibocsátó a csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.11 Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében bekövetkező jelentős változások kihatással lehetnek a Kibocsátó szokásos üzletmenetére, továbbá esetlegesen lényeges hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó megfelelő működésére vonatkozóan.

*A Kibocsátó a tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*



### 1.3 Szabályozáshoz kapcsolódó kockázatok

#### 1.3.1 Általános jogi, politikai és szabályozási kockázatok

A Kibocsátó, hasonlóan a többi hitelintézeti szektorban részt vevő piaci szereplőhöz, rendszeres ellenőrzés mellett működő intézmény, továbbá az MNB mint felügyelet felé folyamatos adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Az MNB mint felügyeleti hatóság, abban az esetben, ha a Kibocsátó működése jogsértő, vagy jelentős kockázatot lát arra, hogy a Kibocsátó az előírt kötelezettségeit nem teljesíti, széleskörű jogkövetkezményeket, szankciókat alkalmazhat, ideértve a bírság kiszabását, illetve súlyos esetben a működési engedély felfüggesztését, visszavonását is. A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó, mint magyarországi jogalany, ki van téve a hazai politikai kockázatoknak is. A politikai változások másodlagos hatásaik miatt jelentős változást okozhatnak üzleti környezetében.

*A Kibocsátó az általános jogi, politikai és szabályozási kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### 1.3.2 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben a jelenleginél nem változik kedvezőtlenebbre, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása. Az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról és módosításáról szóló 2010. évi XC. törvény bevezette a „Pénzügyi szervezetek különadóját”, amelyet jelenleg az az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szabályoz.

Az adózási szabályok Kibocsátóra nézve kedvezőtlen változása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

*A Kibocsátó adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### 1.3.3 A fizetési szolgáltatások változásához kapcsolódó kockázatok

Az Európai Bizottság 2013 júliusában előterjesztett egy kiegészített PSD II tervezetet, annak érdekében, hogy az innovatív, a technológia fejlődésének következményeként megváltozott pénzforgalmi szolgáltatások specifikációit lefedje az európai szabályozás, továbbá, hogy harmonizálja a tagállamok által a tagállami jogrendszerekbe eltérően átültetett pénzforgalmi szolgáltatásokról szóló jogszabályi rendelkezéseket. A PSD II 2015. december 23-án került közzétételre az Európai Unió Hivatalos Lapjában, és 2016. január 12. napjával lépett hatályba. Az irányelv implementációjára 2018. január 13-ig kellett sort kerítenie a tagállamoknak, amely Magyarországon az egyes törvények biztosítási, illetve pénzforgalmi tárgyú jogharmonizációjával kapcsolatos módosításáról szóló 2017. évi CXLV. törvénnyel valósult meg. A módosító törvény rendelkezései a már meglévő pénzforgalmi jogszabályok rendelkezéseit egészítették ki, vagy változtatták meg. A PSD II értelmében a hitelintézetek 2019. szeptember 14-től az ügyfél kérésére kötelesek az innovatív pénzforgalmi szolgáltatók részére pénzforgalmi és információs hozzáférést engedni a náluk vezetett online bankszámlákhoz. A PSD II következtében alkalmazandó új szabályozás gyakorlata, tekintettel az átmeneti időszakra, még nem kiforrott. Ennek következtében lehetséges, hogy a Kibocsátó ilyen típusú együttműködési kötelezettsége más pénzforgalmi szolgáltatókkal csökkentheti a Kibocsátó egyes termékei iránti keresletet, továbbá növelheti a versenyhelyzetet.

*A Kibocsátó a fizetési szolgáltatások változásához kapcsolódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### 1.3.4 Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Kibocsátóra a Szanálási törvény vonatkozik, amely a BRRD-t implementálta. A Kibocsátó részvényeire vonatkozóan a szanálási feladatkörében eljáró MNB szanálási intézkedésként gyakorolhatja tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét (Szanálási törvény VIII. fejezet), illetve vagyoneértékesítés, áthidaló intézmény, eszközelkülönítés, hitelezői feltőkésítés alkalmazására (Szanálási törvény VII. fejezet) is sor kerülhet. A szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanálási törvény szerinti gyakorlására (Szanálási törvény 84. § (b) pont).

A Kötvényekre is alkalmazni kell a Szanálási törvénynek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Szanálási törvényben foglaltak szerint a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

Az Alárendelt Kötvények, illetve az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények vonatkozásában kiemelendő, hogy ezek alárendeltségüknél fogja a szanálási hatóságként eljáró MNB által a Szanálási törvény 74. §-ának (1)-(2) bekezdésében meghatározott, a tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó rendelkezések alkalmazás esetén, az ott meghatározott leírási és átalakítási sorrendben kedvezőtlenebb helyet foglalnak el a Senior Kötvényekhez képest. A tőkeelemek leírására vagy átalakítására vonatkozó jogosultságot a szanálási feladatkörében eljáró MNB önállóan vagy szanálási eszközzel együtt gyakorolja, ha a szanálási feltételek teljesülnek.

*A Kibocsátó a Szanálási törvény előírásaiból adódóan a kötvénytulajdonosokat érintő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

#### 1.3.5 EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszköz-elkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás, illetve az ebből eredő, a piaci versenyre gyakorolt potenciális hatások ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták, amelyeket a Kibocsátónak teljeskörűen szükséges végrehajtania. Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és a kötelezettségvállalások keretrendszerének fő célja az eljáráshoz vezető okok kiküszöbölése és a hosszú távú, állami támogatások nélküli, hosszú távú életképességhez történő visszatérés biztosítása.

Kiemelendő, hogy az Európai Bizottság a kötelezettségvállalások teljesítését az állami támogatás nyújtásától számított 10 évig ellenőrizheti. Az Európai Bizottság támogatás-visszatérítésére vonatkozó hatásköre 10 éves jogvesztő határidőn belül gyakorolható. Amennyiben az állami támogatás nyújtója támogatással való visszaélést észlel, köteles intézkedéseket hozni a jogellenes magatartás megszüntetése, a jogosulatlanul igénybe vett támogatás visszafizetési kamatlábbal megnövelt összegben történő visszafizetésére, vagy az egyéb szükséges intézkedések megtétele céljából.

A vállalások egyik fő csoportja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartását célozta, ennek keretében az MKB Csoport eredménytermelő-képességének növelésére és egyszersmind a kockázattudatos és költséghatékony működésére fókuszáló elvárásokat fogalmazott meg, míg a vállaláscsomag másik része a versenytorzító hatások mitigálását szolgálta. A vállalások teljesülésének végső értékelésére a 2019. éves eredmények alapján várhatóan 2020 során kerül sor.

Az Európai Bizottság jogosult saját kezdeményezésre vagy bejelentés alapján hivatalos vizsgálati eljárást kezdeményezni, ha a rendelkezésre álló adatok alapján már teljesítettnek tekintette a

kötelezettségvállalásokat. Amennyiben az eljárása során a támogatással való visszaélés merül fel, az Európai Bizottság a támogatás nyújtásától számított 10 éves jogvesztő határidőn belül a támogatás visszatéríttetését is követelheti.

Az MKB Csoport megtett minden hatáskörébe tartozó intézkedést a vállalások teljesítése érdekében. Amennyiben az Európai Bizottság arra a megállapításra jutna, hogy az MKB Csoport nem teljesítette az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésében foglalt, a 2019. december 31-ig tartó restrukturálási időszakban érvényes kötelezettségvállalásokat, az Európai Bizottság az eset összes körülményei alapján ítéli meg a helyzetet és dönt a további lépésekről.

Az Európai Bizottság széles diszkrecionális jogkörrel rendelkezik az eljárás lezárása illetve az esetleges kötelezettségszegések esetén alkalmazott intézkedések tekintetében, elsősorban az Európai Unió Működéséről Szóló Szerződés és ezzel összefüggésben az Európai Unió működéséről szóló szerződés 108. cikkének alkalmazására vonatkozó részletes szabályok megállapításáról szóló, 2015/1589 sz. (2015. július 13.) EU Tanácsi rendelet vonatkozó szabályai alapján, amely lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

*A Kibocsátó az EU vállalatokhoz kapcsolódó kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.3.6 A hatályos tőke megfelelési követelményekkel kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó minden kockázatát azonosítja mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően és e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tőke megfelelési folyamatában. A Kibocsátó a kockázatainak azonosítása és kezelése során, megfelel a CRD IV/CRR-ben, a Hitelintézeti törvényben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a Kibocsátó azok kezelésénél figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat. A fentiek ellenére fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőke megfelelésre vonatkozó jogszabályokat, amelyek lényeges hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra.

*A Kibocsátó hatályos tőke megfelelési követelményekkel kapcsolatos kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.3.7 A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes felügyeleti hatóság visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például, amennyiben a Kibocsátó jogszabályok által tiltott tevékenységet folytat, vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi követelményeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényegesen hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában engedélyköteles tevékenységeit nem jogosult tovább folytatni.

*A Kibocsátó a működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

## 2. Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők

### 2.1 A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetés, valamint az Alaptájékoztatóban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében; (ii) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak; (iii) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal.

*A Kibocsátó közepesnek értékeli azt a kockázatot, hogy a Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget.*

## **2.2 Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok**

A Kibocsátási Program különböző fajtájú Kötvények forgalomba hozatalára biztosít lehetőséget. Ennek megfelelően számos Kötvény olyan jellegzetességgel rendelkezik, amelyek kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen tulajdonságokat az alábbiakban foglaljuk össze:

### **2.2.1 Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez és az Alárendelt Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok**

A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő tartozást a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében kizárólag a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni, míg az Alárendelt Kötvényekből eredő tartozást a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően. E kötvények tulajdonosai ezen alárendeltségből fakadóan, mind szanalás esetén, mind felszámolás esetén kedvezőtlenebb helyzetben vannak a Szenior Kötvények tulajdonosaihoz képest.

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a Lejárat Napja előtt az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

*A Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez és az Alárendelt Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatokat a kielégítési rangsor tekintetében közepesnek ítéli meg.*

### **2.2.2 A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények**

A Kibocsátási Program alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltásra kerülhetnek. Az ilyen Kötvények piaci árát ez a visszaváltási opció korlátozhatja.

Várhatóan a Kibocsátó az ilyen Kötvények tekintetében akkor él a lejárat előtti visszaváltás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a Kötvények kamatozása/hozama. Ebben az esetben a befektető nem biztos, hogy a Kötvények hozamának megfelelő szinten képes lesz egy hasonló eszközből újra befektetni a visszaváltásból származó összeget.

*A Kibocsátó a Kötvényekre adott esetben fennálló visszaváltási opcióját a kötvények tulajdonosai tekintetében közepes besorolásúnak értékeli.*

### **2.2.3 A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok**

#### **2.2.3.1 Fix Kamatozású Kötvények**

A Fix Kamatozású Kötvényekbe történő befektetés azt a kockázatot hordozza, hogy a befektetést követően bekövetkezett piaci kamatváltozások kedvezőtlenül érinthetik a befektetés piaci értékét.

#### **2.2.3.2 Változó Kamatozású Kötvények**

Az ilyen Kötvények változó kamata jellemzően referenciakamatból és kamatfelárból (ami lehet pozitív vagy negatív) áll. Tipikusan az alkalmazandó kamatfelár a Kötvény futamideje alatt nem változik, azonban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon a referenciakamat rendszeresen (például háromhavonta vagy hathavonta) az általános piaci kondíciókhoz igazodik. Ennek megfelelően, ha a piaci kamatlábak - különösen a rövid futamidejű kamatlábak - megváltoznak, az ilyen Változó Kamatozású

Kötvények piaci értéke ingadozhat, mivel a piaci kamatlábak változása csak a következő kamatmegállapítás során épülhet be a Kötvény kamatába.

### 2.2.3.3 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.

### 2.2.3.4 Indexált Kötvények

Az Indexált Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem például valamely index, és/vagy képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index, és/vagy képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A leendő befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően, akár egyáltalán nem lesznek jogosultak kamatra.

*A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó közepes besorolásúnak értékeli.*

## 2.3 A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok

### 2.3.1 Másodpiac

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 vagy multilaterális kereskedési rendszerbe bevezetett 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 szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények másodpiaci forgalma a tőzsdei Kötvényekhez képest mérsékelt 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.

*A Kötvények másodpiaci likviditásához kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó magas besorolásúnak értékeli.*

### 2.3.2 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. Minden leendő befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és meghatároznia, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelelő-e a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak, előírásoknak.

*A Kibocsátó a Kötvényekbe történő befektetés szabályozásának kockázatát közepes besorolásúnak értékeli.*

### 2.3.3 Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya

A kockázatok mérlegelésekor fontos figyelembe venni a 2013. évi CCXXXVII. törvény 2015. július 3. napjától hatályos, az Országos Betétbiztosítási Alap által biztosított eszközök körét érintő módosítását, melynek értelmében a 2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása.

Ennek megfelelően a jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátásra kerülő Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása.

*A Kibocsátó azt a kockázatot, hogy az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása a Kötvényekre nem terjed ki közepes besorolásúnak értékeli.*

### 2.3.4 Árfolyamok

A leendő befektetőknek szükséges figyelembe venni, hogy a Kötvényekbe történő befektetés egyes esetekben árfolyamkockázattal járhat. A Kibocsátó a Kötvények után járó tőke és kamatfizetéseket az adott Kötvények devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti. Amennyiben a befektető pénzügyi tevékenységét alapvetően más devizanemben végzi, mint a Kötvények devizaneme, árfolyamkockázatnak van kitéve. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a devizaárfolyamok változása hatással lehet a Kötvények értékére.

*A Kibocsátó azt a kockázatot, hogy egyes befektetők egyedi esetében a Kötvényekbe történő befektetés árfolyamkockázattal járhat alacsony besorolásúnak értékeli.*

## 2.4 Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok

### 2.4.1 Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a jegyezni kívánt mennyiség maradéktalanul elfogadásra kerül. A jegyzést a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató rendelkezései szerint részben vagy teljes mértékben visszautasíthatja.

*A Kibocsátó a jegyzési eljáráshoz kapcsolódó kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 2.4.2 Az aukciós eljárás kockázata

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által meghatározott legalacsonyabb árfolyamon/legmagasabb hozamon, illetve az ezen árfolyam felett/hozamszint alatt benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra. Ennek megfelelően nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatot a Kibocsátó elfogadja. Az aukciós ajánlatot a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató rendelkezései szerint részben vagy teljes mértékben visszautasíthatja.

*A Kibocsátó az aukciós eljáráshoz kapcsolódó kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*

### III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

#### 1. Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk és az illetékes hatóság jóváhagyása

##### 1.1 Felelősségvállaló személy

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MKB Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó, mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

##### 1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló nyilatkozatot jelen Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

##### 1.3 Szakértői nyilatkozatok

A jelen Alaptájékoztató nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

##### 1.4 Harmadik féltől származó információk

A Regisztrációs Okmány 5. Fő tevékenységi körök pontjában a versenyhelyzet bemutatásához és 7. Trendek pontjához használt információforrások az alábbiak:

MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2019. december  
Magyar Lízingszövetség – Lízingpiaci sorrend 2018.  
KAVOSZ – Széchenyi Program Piacrészek (2019)  
Portfolio.hu / Privátbanki felmérés 2019H2 (2020.01.17.)

A Kibocsátó a fentiekben felsorolt információkat pontosan vette át, és tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

##### 1.5 Az Alaptájékoztató, Regisztrációs Okmány jóváhagyása

- a) Az Alaptájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság;
- b) A Magyar Nemzeti Bank ezt az Alaptájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá;
- c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen Alaptájékoztató tárgyát képező Kibocsátó jóváhagyásaként.

## **2. Bejegyzett könyvvizsgálók**

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
Székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C  
Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési száma: 000083

Könyvvizgálatért felelős személy:  
Molnár Gábor bejegyzett könyvvizsgáló  
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007239

A Kibocsátó 2017., valamint 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek ("IFRS") előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki. Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2018. december 31.

## **3. Kockázati tényezők**

A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezőket jelen Alaptájékoztató II. fejezetének 1. pontja tartalmazza.

## **4. A Kibocsátóra vonatkozó információk**

### **4.1 A Kibocsátó története**

A Kibocsátót a Magyar Állam alapította 1950. március 12-én Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos banki feladatok ellátása volt. Tevékenységi köre hamarosan kibővült az összetett külkereskedelmi ügyletek szervező-, irányító-, finanszírozó- és lebonyolító feladatával. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor a Kibocsátó teljes körű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott, amely alapján a hagyományos üzletágak megerősítése mellett új üzletágak sikeres beindítása és felfuttatása történt meg. A belföldi vállalatok komplex kiszolgálása rövid idő alatt a Kibocsátó fő üzletágává vált. A Kibocsátó a nyolcvanas évek végétől fokozatosan építette ki országos fiókhálózatát. A Kibocsátó az 1980-as évek végén megkezdte, majd az 1990-es évek elején számottevően továbbfejlesztette a lakossági bankszolgáltatásokat, a pénz- és devizapiaci, valamint a tőkepiaci tevékenységet.

A Kibocsátó privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénytársaság vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte a Kibocsátóban fennálló részesedését, aki így a Kibocsátó fő tulajdonosává vált. A privatizációt követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. A 2000-es évektől fontos változás volt a Kibocsátó tevékenységében a kis- és középvállalatok, valamint a lakosság szélesebb rétegei felé történt üzletpolitikai nyitás, ami olyan új, kiemelt üzletágak felfuttatását is jelentette, mint a jelzáloghitelezés és a gépjármű-finanszírozás. A befektetési szolgáltatási tevékenység 2001. évi integrációjával a Kibocsátó univerzális hitelintézetévé vált.

Üzletpolitikai célkitűzéseivel összhangban a Kibocsátó 2003. év végén megvásárolta a Konzumbank Rt. részvényeinek 99,6 százalékát. 2004-ben a Konzumbank Rt. beolvadt a Kibocsátóba.

A Kibocsátó 2006. májusában a bolgár MKB Unionbank A.D-ben, 2006 októberében a román Nextebank S.A-ban (korábbi cégnév: MKB Romexterra Bank S.A.) szerzett többségi tulajdont. 2012-ben az Európai Bizottság jóváhagyta az akkori tulajdonos Bayerische Landesbank reorganizációs tervét, amelynek megfelelően a Kibocsátó is értékesítette külföldi leányvállalatait 2014 áprilisáig.



2014. szeptember 29-én a Magyar Állam, a Bayerische Landesbank teljes részesedésének megvásárlásával, 99,99%-os, majd 2014. november 14-én, a kisebbségi részesedés megvásárlásával 100%-os tulajdonrészt szerzett a Kibocsátóban.

Az MNB 2014. december 18-án a Szanálási törvény 17. § (1) bekezdése alapján elrendelte a Kibocsátó szanálását, és a 84. § (1) bekezdés b) pontja alapján átvette a Kibocsátó feletti tulajdonosi és igazgatósági jogkörök gyakorlását.

2015. év végén eszköz-elkülönítés mellett a Kibocsátóról leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlanportfólió jelentős része, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött, úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is az MNB gyakorolta.

A Kibocsátó az Európai Bizottság által szorosan felügyelt, nyílt, transzparens, nem diszkriminatív értékesítési eljárása a feltételek teljesülését – ideértve a nyertes konzorcium tagjai befolyásszerzésének engedélyezését – és a vételár megfizetését követően 2016. június 29-én sikeresen lezárult. 2016. június 30-án az MNB a szanálási célok maradéktalan teljesülését követően megszüntette a Kibocsátó szanálási eljárását.

A Kibocsátó számára a 2016-os üzleti év a sikeres megújulás éve volt: miközben lezárult a másfél évig tartó szanálási eljárás, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára az MKB Csoportot, amely 6 veszteséges év után 2016-ban nyereségesé vált, és így a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó újrapozícionálását tűzte ki célul: az új stratégiai irányok sikeres megvalósításával a Kibocsátó ismét a hazai piac meghatározó szereplője kíván lenni. A stratégiai irányok a hagyományos üzleti területek dinamizálása mellett jelentős célokat fogalmaztak meg a Kibocsátó digitális térbe lépése kapcsán. A stratégia megvalósítását nagymértékben támogatta az, hogy az MKB Csoport 2017-ben duplázni tudta az előző évi eredményét.

2018. legfontosabb eredménye a banki alaprendszer cseréje, mellyel a Kibocsátó megvalósította a teljes körű digitális átállást. Mindeközben az MKB Csoport nyeresége jelentős mértékben, a terveket is meghaladóan tovább nőtt.

A Kibocsátó Közgyűlése 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött az „A” sorozatú tőzsrészcégek BÉT-re történő bevezetésének előkészítéséről, és a tőzsdei bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásról. 2019. május 30-tól a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságként működik, „A” sorozatú tőzsrészcégei bevezetésre kerültek a BÉT-re.

A 2019. december 31-ig tartó restrukturálási időszak az MKB Csoport fokozatos újjáépülése, a restrukturálás és az Európai Bizottság felé tett vállalások teljesítése jegyében zajlott. A rendelkezésre álló 2019. év végi pénzügyi adatok alapján a Kibocsátó saját értékelése szerint a Kibocsátó teljesítette az EU vállalásokat, a restrukturálási időszak lezárult. Az EU vállalásoknak történő megfelelést az Európai Bizottság fogja értékelni, amely értékelés alapjául a Kibocsátót további adatszolgáltatási kötelezettségek terhelik az Európai Bizottság által kijelölt Monitoring Trustee irányába.

## **4.2 Általános információk a Kibocsátóról**

A Kibocsátó neve: MKB Bank Nyrt.

A Kibocsátó rövid neve: MKB Nyrt.

A Kibocsátó angol nyelvű elnevezése: MKB Bank Plc.

A Kibocsátó cégjegyzékszám: Cg.: 01-10-040952

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

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja: 1950. december 12.

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének országa: Magyarország

A Kibocsátó társasági formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

A Kibocsátó működésére irányadó jog: magyar jog

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

A Kibocsátó működési időtartama: A Kibocsátó határozatlan időre jött létre.

A Kibocsátó székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Kibocsátó központi telefonszáma: +36-1-327-8600.

A Kibocsátó weboldala: <https://www.mkb.hu/> - a weboldalon szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatóba.

## **4.3 Hitelminősítés**

4.3.1. A Kibocsátónak vagy a Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása

Az Alaptájékoztató közzétételének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítésére vonatkozó szerződéssel nem rendelkezik, kérésére vagy közreműködésével hitelminősítés nem készül.

4.3.2. Egyéb minősítés

Szerződéses alapon a Kibocsátó hitelminősítését 2013. június 30-ig a Moody's Investors Service (Moody's) végezte. A Moody's és a Kibocsátó között korábban fennállt hitelminősítésre vonatkozó szerződés 2013. június 30. napjával megszűnt. Jelenleg a Kibocsátó tekintetében a Moody's saját döntése alapján ún. "non-participating" típusú ratinget tart érvényben, melyben megnevezéséből is következően a Kibocsátó nem működik közre.

## **4.4 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli jelentős események**

### *EU vállalások*

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták, amelyeket a Kibocsátónak teljeskörűen szükséges végrehajtania. A Kibocsátó kötelezettsége a 2019. december 31-ig tartó reorganizációs időszakban kiterjedt az Európai Bizottság által elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és ennek mellékleteként egy átfogó kötelezettségvállalási

keretrendszer végrehajtására. Ezen vállalások fő célja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A vállalások között szerepelt az is, hogy a Kibocsátót 2019 végéig nyilvános társasággá kellett átalakítani, és be kellett vezetni egy szabályozott tőkepiacra. A vállalások teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára.

A kötelezettségvállalási keretrendszer szövegének nyilvános változata hozzáférhető az Európai Bizottság Versenypolitikai Főigazgatóságának alábbi internetes honlapján:  
[http://ec.europa.eu/competition/state\\_aid/cases/261437/261437\\_1721348\\_166\\_2.pdf](http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/261437/261437_1721348_166_2.pdf)

#### *Veszélyhelyzet kihirdetése és fizetési moratórium életbe léptetése*

Magyarország Kormánya 2020. március 11-én az élet- és vagyonbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása, a magyar állampolgárok egészségének és életének megóvása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki, majd 2020. március 18-án fizetési moratóriumot léptetett életbe az üzletszerűen nyújtott finanszírozások tekintetében. A 47/2020. (III. 18.) Kormányrendelet alapján, ha a felek eltérően nem rendelkeznek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosul, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére fizetési haladékot kap. A fizetési moratórium nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. A fizetési moratórium 2020. december 31-éig tart, melynek időtartamát a Kormány rendeletével meghosszabbíthatja.

#### **4.5 A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások**

A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében a legutóbbi pénzügyi év óta lényeges változások nem történtek.

#### **4.6 A Kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása**

A Kibocsátó hitelintézetként a magyar pénzügyi közvetítő rendszer aktív szereplője. Hitelintézetként üzleti tevékenységét elsősorban külső forrásokból, vállalati és lakossági betétekből, illetve kisebb mértékben refinanszírozó hitelek, kötvénykibocsátásokból, valamint a saját tőkeelemekből finanszírozza. A Kibocsátó a finanszírozási szerkezetét és forrásszükségletét mindenkor a hazai és nemzetközi jogszabályok vonatkozó előírásai, valamint a hosszú távú jövedelmezőségi szempontok alapján alakítja ki.

## 5. Üzleti áttekintés

### 5.1 A Kibocsátó működése fő tevékenységi körei

A Kibocsátó

főtevékenysége:

Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 6419'08)

A Kibocsátó egyéb

tevékenységi körei az

Alapszabály szerint:

Engedélyhez kötött tevékenységek:

-Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:

- a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása (Hitelintézeti törvény 3. § (1) bekezdés a) pont);
- b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
- c) pénzügyi lízing;
- d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
- e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása, amely nem minősül pénzforgalmi szolgáltatásnak (Hitelintézeti törvény 3. § (1) bekezdés f) pont);
- f) kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása (Hitelintézeti törvény 3.§ (1) bekezdés g) pont);
- g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
- h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése (Hitelintézeti törvény 3. § (1) bekezdés i) pont);
- i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
- j) hitel referenciaszolgáltatás;

-Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység: pénzváltási tevékenység;

-Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- a) megbízás felvétele és továbbítása;
- b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;
- c) saját számlás kereskedés;
- d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonkezelést);
- e) befektetési tanácsadás;
- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);
- g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.

-Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek:

- a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;
- b) letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkezelést kollektív befektetések részére);
- c) befektetési hitel nyújtása;
- d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás;
- e) befektetési elemzés és pénzügyi elemzés.

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

- a) biztosításközvetítői tevékenység;
- b) jogszabályban meghatározott közösségi támogatások közvetítése (Hitelintézeti törvény 7. § (3) bekezdés I) pont);
- c) befektetési szolgáltatást közvetítő tevékenység.

A Kibocsátó a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. augusztus 29-én kelt, H-EN-III-1076/2012. számú engedélye alapján folytatja.

A Kibocsátó a magyar bankrendszer egyik legrégebbi és meghatározó tagja, univerzális pénzügyintézet. A főbb kereskedelmi banki tevékenységeken túl a csoporttagok és a stratégiai partneri kör által végzett kiegészítő pénzügyi szolgáltatások tekintetében is számottevő pozíciókkal rendelkezik. Célja e pozíciók további erősítése, stratégiai víziója középtávon a hazai bankszektor élmezőnyébe kerülés. Kiemelt prioritás a vezető szerep megszerzése a digitális nagybanki térben, és ezzel szoros összefüggésben kiemelkedő élmény nyújtása az ügyfeleknek. A Kibocsátó dobogós helyet kíván elfoglalni a vállalati, illetve befektetési banki szolgáltatások terén és ezeket a pozíciókat kiemelkedő költséghatékonyság mellett kívánja elérni.

A Kibocsátó ügyfelei igényét megismerve kiemelkedő élményt és magas színvonalú szolgáltatást kíván nyújtani szakértő munkatársaival és innovatív, 21. századi digitális technikák alkalmazásával, amely megkülönböztető szerepet jelent számára. Ennek érdekében a lakossági szegmensben az értékesítési folyamatok gyorsításával és digitalizációjával kíván erőteljes piacbővülést elérni.

A nagy- és középvállalati ügyfelek kiszolgálásában a pozitív ügyfélélmény, a felelős ügyfélkapcsolat, a professzionális tanácsadás és transzparencia, a gyorsaság, valamint a partneri viszony – a magas szintű ágazati, piaci, makrogazdasági elemzési támogatással kiegészülve – teszik a Kibocsátót a hazai piac domináns szereplőjévé.

A Kibocsátó célja a kisvállalati szegmensben, hogy tudásával, szakértelmével, termékeivel és gyors, sztenderd folyamataival hozzájáruljon a megfelelő jövőképpel rendelkező, növekedni és bővülni kívánó vállalkozások sikeréhez.

A befektetési termékek vonatkozásában a Kibocsátó arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a lakossági piac felső és felső-közép ügyfélszegmenseiben. Vállalati oldalon a Kibocsátó a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

## 5.2 A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai

A Kibocsátó által bevezetett fontosabb új termékeit és szolgáltatásait általánosságban a jelen pontban, míg a kis- közepes- és nagyvállalati, továbbá, a magyar lakossági, privátbanki, illetve egyéb szektor részére nyújtott fontosabb termékeit és szolgáltatásait a lenti „Legfontosabb piacok” szakaszban ismerteti.

### 5.2.1 Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák

A digitalizáció a bankolást is átalakítja. Elkerülhetetlen, hogy ezt az új gondolkodásmódot a bankok és az ügyfelek is egyaránt megértsék, elsajátítsák és használják. A digitális termékek és csatornák megkönnyítik a mindennapi bankolást, a szolgáltatások olcsóbbá válnak, és egyúttal erősítik a bankok közötti versenyt.

A Kibocsátó 2018-ban végrehajtotta a teljes körű digitális átállást, ezzel három év alatt digitális banki szereplővé vált. Az alaprendszer cserével a jövő digitális architektúráját fektette le a Kibocsátó, évtizedre előre biztosítva a lehetőséget arra, hogy folyamatosan fejlessze szolgáltatásait és még tovább fokozza ügyfelei pozitív élményeit. A Kibocsátó új digitális alaprendszeréhez kapcsolódó szolgáltatások folyamatosan épülnek be a pénzügyi napi, operatív működésébe.

A digitális átállással párhuzamosan a Kibocsátó bevezette mobilalkalmazását, elindította az online bankszámlanyitást és az érintőkártyás fizetési módot, valamint megújította portálját is. A digitális fiók szolgáltatással az ügyfelek egyszerűen és kényelmesen, online módon kaphatnak személyre szabott információt jelzáloghitel vagy befektetési termékek kapcsán.

A biometrikus aláírás fiókhálózatban történő bevezetése jelentős lépés a papírintézés megvalósításának irányába.

A Kibocsátó nagy jövőt lát a robotizációban is, emiatt a napi működés számos területén megkezdte robotok alkalmazását (többek között a monitoring, az adatlekérdezések, a készpénz-logisztika, vagy egyes könyvelési feladatok terén).

A Kibocsátó a nyílt bankolás megteremtését nemcsak a törvényi megfelelés miatt tartja fontosnak, hanem jelentős lehetőséget is lát benne. Az így létrejövő új megoldásoknak köszönhetően az ügyfelek egyre személyre szabottabb pénzügyi megoldásokat kaphatnak a jövőben. A 2018-ban lezajlott alapos előkészítés után 2019 elején a Kibocsátó az elsők között – a PSD II. szabályozásnak megfelelően – nyitotta meg API-jait (Application Programming Interface), lehetőséget teremtve ezzel az ügyfelek életét megkönnyítő, újabb biztonságos fintech fejlesztések számára. Mindemellett a Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD II előírásokkal is. Ebben is fontos partner az MKB Fintechlab, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

2019-ben a törvényi projektek (PSD2, ügyfélazonosítás) számos feladatot generáltak a digitális csatornák kapcsán, amelyet a Kibocsátó, mint a nyílt bankolás támogatója Fintech cégekkel együttműködve sikeresen oldott meg.

### 5.2.2 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

Az MKB Csoport a befektetési banki típusú szolgáltatások széles palettáját nyújtja: treasury (bizományosi kereskedés, letétkezelés, értékesítés), alapkezelés, tőkepiaci és tranzakciós tanácsadás, Private Banking, pályázatkészítési és projektmenedzsment-tanácsadás, és a 2018-ban indított kockázati tőkealap-kezelés.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. széleskörű befektetési lehetőségeket biztosító alapjain kívül további külföldi és hazai partnerek termékei elérhetőek a különböző ügyfél szegmensek részére. A forgalmazott befektetési alapok mellett a Kibocsátó strukturált kötvények és certifikátok értékesítésével is színesíti a befektetési kínálatot.

A Kibocsátó az intézményi és lakossági állampapírok elsődleges és szerződött forgalmazója, 2019. második félévében 2. helyezést ért el az elsődleges forgalmazók között a magyar államkötvény aukciókon.

2019-ben a Kibocsátó aktívan vett részt forgalmazóként az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.

Az előző évekhez hasonlóan 2018-ban a Kibocsátó a BÉT határidős deviza szekciójában a második legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdetag lett.

A 2018 év végén a BÉT újonnan alapított KKV piacán, az Xtend-en a Kibocsátó kijelölt tanácsadó lett. A Kibocsátó tőkepiaci tranzakciós tanácsadással foglalkozó területe hajtotta végre az Xtend-en az első sikeres tőkebevonási tranzakciót. Az újdonságnak számító, KKV-k számára sikeres tőkebevonás jelentős lépés az egész magyar tőkepiac fejlődése szempontjából.

Az Alteo és a Masterplast részvények tekintetében elindult a rendszeres elemzési és árjegyzői tevékenység. Ezzel párhuzamosan a Kibocsátó 2018. júliustól a BIF részvényeire is rendszeres elemzési lefedettséget biztosít.

A Kibocsátó elemzési központjának szakértői támogatják az MKB Csoport és ügyfelei tevékenységét. A szakértői csapat makrogazdasági, részvénypiaci, pénz- és tőkepiaci elemzése kiemelten járulnak hozzá az MKB Csoport befektetési szolgáltatási tevékenységének eredményességéhez. 2019 folyamán az MKB Csoporton belül dedikált kompetencia jött létre a makrogazdasági elemzés, vállalatértékelés, ágazati elemzés és piackutatás vonatkozásában a Danube Capital R&A Zrt. megalakításával, amely elemzési tevékenysége mellett rendszeres szakmai publikációkkal segíti a vállalatvezetőket, tulajdonosokat az üzleti döntések meghozatalában.

A Kibocsátó Private Banking részlege 2018-ban a piaci átlagot közel kétszeresen meghaladó ütemben bővítette kezelt vagyonát, ezzel saját szegmensében piacvezető pozíciót ért el. 2019-ben ismét a piaci átlag felett bővült a kezelt vagyon állománya, az egy ügyfélre eső kezelt vagyon tekintetben pedig második helyet<sup>1</sup> szerezte meg a piacon a Kibocsátó Private Banking üzletága.

A prémium befektetési szolgáltatás személyre szabott, mintaportfólió-alapú befektetési tanácsadást, széles termékválasztékot, egyedi termékeket és magas szintű személyes szakértői szolgáltatást garantál. A 2016-ban elindított prémium befektetési szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2018 végére elérte a 107 milliárd forintot, az átlagos ügyfélvagyon mérete pedig meghaladja a 30 millió forintot. A Kibocsátó célja – a felmért ügyféligények alapján – a kiszolgálás minőségének további javítása, illetve erőteljes akvizíció folytatása.

### **5.3 Legfontosabb piacok**

A Kibocsátó magyarországi székhelyű univerzális hitelintézet. Fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes- és nagyvállalati, továbbá intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, valamint a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Érdekeltségei által a Kibocsátó komplex gépjármű finanszírozási-, alapkezelési- és tanácsadási szolgáltatásokat nyújt, valamint stratégiai üzleti partnerein keresztül nyugdíj- és egészségpénztári szolgáltatásokat kínál ügyfelei részére.

A Kibocsátó legfontosabb versenypiacai a magyar kis- közepes- és nagyvállalati, továbbá intézményi bankszolgáltatások (vállalati és intézményi szegmens), valamint a magyar lakossági, privátbanki, illetve egyéb bankszolgáltatások.

---

<sup>1</sup> Forrás: portfolio.hu felmérés

### 5.3.1 Vállalati és intézményi ügyfelek

Hagyományos erősségeit alapul véve a Kibocsátó állandó stratégiai célja az erős vállalati üzletág fenntartása. Az üzletág fókuszában a helyismeret, a professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások biztosítása áll.

Ügyfelei részére a Kibocsátó nem szimplán termékeket értékesít, hanem komplex üzleti megoldásokat, tanácsokat biztosít, szükség esetén összetett hitelstruktúrákat állít fel és speciális banki igényeket elégít ki. A Kibocsátó a vállalati szegmens legtöbb szereplője számára képes hatékony megoldásokat biztosítani.

Az ügyfél-életciklus alapú megközelítés továbbfejlesztése érdekében a Kibocsátó jelentős erőforrásokat fordított a termékfejlesztési folyamatok és modellek további optimalizálására és a digitalizációs megoldások erősítésére.

Annak ellenére, hogy az EU vállalások betartása jelentős korlátokat szabott az elmúlt években a Kibocsátó számára, a nagyvállalati szegmensben a Kibocsátó számára fontos továbbra is az állomány megtartása, valamint a diverzifikált hitelállományt, elkerülve a számottevő kockázati, iparági, vagy ügyfél-koncentráció felépülését.

A Kibocsátó kulcsszegmenseként tekintett a KKV-ügyfélkörre. Továbbfejlesztésre került a tanácsadói modell, új finanszírozási programok indultak és emelkedett a termékpenetráció. Kiemelkedő jelentőségű az NHP Fix bevezetése: annak érdekében, hogy a program már 2019. első napjaitól elérhetővé váljon, a Kibocsátó jelentős fejlesztéseket végezett 2018-ban. Meghatározó a garanciainstanzok új, addicionalitási elvárásainak való megfelelés: a Kibocsátó a KKV finanszírozási lehetőségeket folyamatosan finomhangolja annak érdekében, hogy első sorban azon KKV-k számára legyenek elérhetőek a programok adta lehetőségek, amelyeknek erre a legnagyobb szükségük van.

2018-ban a Széchenyi Program keretében a Kibocsátó tovább tudta növelni a kihelyezéseit: a kihelyezett állomány 9,1%-kal 41,7 milliárd forintra nőtt, mely továbbra is meghatározó, 18,6% piacrészt jelent és 2019-ben is 15% feletti részesedést ért el a szegmensben. Az agrárium felé történő nyitás egyik elemeként – az elérhető lehetőségek folyamatos optimalizálásával és bővítésével – a Kibocsátó részt vállalt az Agrár Vidékfejlesztési Program finanszírozásában. Ezenfelül, hagyományosan szoros együttműködést tart fent az Eximbankkal annak érdekében, hogy minél több ügyfél részesülhessen finanszírozási forrásaikból. 2018-ban az Eximbank által refinanszírozott folyósításokból – ügylet darabszám alapján – 15,1% piacrészt ért el a Kibocsátó.

A 2017 júliusa óta működő MFB Pontok hálózatán keresztül hasznos információkkal és személyes tanácsadással támogatja a Kibocsátó a vállalkozások versenyképességének növekedését, egyúttal a források hatékony felhasználását.

A kisvállalatok kiszolgálását országos lefedettségű mobilbankári hálózat kiépítésével is támogatta a Kibocsátó.

### 5.3.2 Lakossági ügyfelek

A stratégiai prioritások mentén 2018-tól a fejlesztések célja az ügyfélszám, a hitelezés, így az üzletág piaci részesedésének növelése volt. A Kibocsátó az organikus növekedés mellett kiemelt hangsúlyt helyezett vállalati kapcsolataira, továbbá a leányvállalatokkal és stratégiai partnerekkel való stratégiai együttműködésekre, a szinergiák kihasználására az MKB Nyugdíjpénztár, az MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár és az MKB Euroleasing csoport tekintetében.

Folyamatos fejlesztések történtek a belső és külső folyamatok hatékonyabbá tételén, intenzív termékfejlesztések eredményeként bővült a termékpaletta, a digitális szolgáltatásokkal – mint pl. a mobilbank applikáció további fejlesztése, vagy a fiókhálózat digitalizálása – a bankfiókokban és azon kívül is gyorsabbá és kényelmesebbé vált az ügyintézés. A Kibocsátó a számlavezető alaprendszer cseréjével párhuzamosan vezette be fiókjában a digitális aláírás lehetőségét, amely jelentős előrelépést jelent a papírmentes folyamatokban. Kiemelt hangsúlyt kapott az értékesítő kollégák továbbképzése, oktatása,



ezzel is erősítve a fiókhálózatban folyó konzultatív tanácsadást. Ezen fejlesztések együttesen garantálnak magasabb ügyfélélményt mind a fióki, mind a digitális térben történő bankolás során.

Az ügyfélszokások változása, a költséghatékonyság javítása és a fenntartható nyereséges működés érdekében a Kibocsátó jelentős mértékben optimalizálta hálózati működését. A jelenleg is széleskörűnek mondható és a jövőben tovább bővülő online ügyintézési lehetőségeinken túl, országszerte 51 fiókban biztosítja a Kibocsátó a személyes ügyfélszolgálatot.

A Kibocsátó kiemelt partner programja – amelynek keretében a partner dolgozói számára kedvezményes kondíciókat biztosít – megújult, bővült az együttműködések száma. A kiemelt partner program keretén belül a szerződött munkáltatók számára a Kibocsátó helyszíni kitelepüléseket biztosít, ezzel segítve, hogy a dolgozók saját munkahelyükön kapjanak pénzügyi tanácsadást.

A Kibocsátó 2018-ban létrehozta az országos jelenlétet biztosító direkt értékesítői hálózatát. A hálózat értékesítői a Kibocsátó saját ügynökeiként, a kiemelt partner program rendezvényein, és egyéb külső aktivitásokon proaktív ügyfélmegszólításokkal jelentős mértékben járultak hozzá az üzletág ügyfélszerzési és hitelfolyósítási eredményeinek eléréséhez.

A direkt értékesítői hálózat és a kiemelt partner program mellett a Kibocsátó külső értékesítői csatornákat is használ termékértékesítése során. A Kibocsátó 2018-tól tovább erősítette és építette kapcsolatait a hitelközvetítőkkal, és a külső értékesítési csatornák fejlesztésén keresztül is arra törekedett, hogy növelje partnerei ügyfélélményét. 2019-ben a Kibocsátó növelni tudta a kihelyezett hitelvolument, melynek különösen a Babaváró kölcsön adott új lendületet. A megtakarítások szerkezete módosult, köszönhetően a júniusban bevezetett MÁP+ terméknek, jelentősen nőtt az állampapírok aránya. Kiemelkedő eredményt ért el a Kibocsátó a prémium szegmens ügyfélszámának, kezelt vagyonának növekedése területén is. A célzott ügyfél megkereséseknek, és a nagyobb hozzáadott értéket biztosító prémium tanácsadói rendszernek köszönhetően a prémium ügyfélszám és a kezelt vagyon is két számjegyű növekedést produkált 2019-ben.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya (betét + kötvény + befektetési alap + állampapír) 2018. év végén meghaladta a 780 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezete kismértékben átalakult: nőtt az állampapírok és a betétek súlya, miközben csökkent a befektetési alapok és kötvények részaránya.

Az MKB SZÉP Kártya a 2018. évben ismét eredményesen teljesített: közkedvelt, sokoldalú és napi szinten kényelmesen felhasználható fizetőeszközzé vált. A jogszabályváltozások miatt 2019-től – a béren kívüli juttatások között – kizárólag a SZÉP Kártya marad a kedvező adózási kategóriában, így az eddig is népszerű béren kívüli juttatási forma népszerűsége várhatóan tovább emelkedik.

A jogszabályi változásoknak megfelelően 2019. január 2-től a SZÉP Kártya igénylése és a munkáltatói juttatás utalásának módja is jelentősen átalakult. Ennek megfelelően a Kibocsátó átvette a SZÉP Kártya kibocsátás és nyilvántartás szolgáltatásait, és számlaszerződést kötött nagyságrendileg 200 ezer ügyféllel.

#### **5.4 A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett megállapítások alapjául szolgáló adatok**

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetében szereplő piacrészek Kibocsátó általi kalkulációja a Kibocsátó 2018. évi magyar számviteli szabályok szerinti, nem konszolidált adatai, valamint a KAVOSZ, az Eximbank, a Magyar Lízingszövetség és a Portfolio.hu, statisztikái alapján készült. A vonatkozó adatok megtekinthetők a 2. sz. Melléklet: Táblázatok megfelelő táblázataiban.

## 6. Szervezeti Felépítés

### 6.1 Vállalatcsoport

A Kibocsátó az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata.

A Hitelintézeti törvény alapján 2019. december 31-én a Kibocsátó összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásai a következők voltak: az MKB-Euroleasing Autólízing Zrt., a Retail Prod Zrt., az Euro-Immat Kft., az Exter-Adósságkezelő Kft., az Extercom Vagyonkezelő Kft., az MKB Üzemeltetési Kft., és az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.

### 6.2 Az MKB Bank konszolidált részesedései

#### 6.2.1 Konszolidációs körbe tartozó társaságok

A Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó társaságok 2019. december 31-én:

Társaság	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Euro - Immat Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Immateriális javak kölcsönzése
Exter-Adósságkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Követelésbehajtás
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanforgalmazás
MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Pénzügyi lízing
MKB Bank MRP Szervezet*	100,00%	0,00%	Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet
MKB Digital Szolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	Számítógépes programozás, adat menedzsment
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100,00%	100,00%	M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00%	100,00%	Ingatlanüzemeltetés
Retail Prod Zrt.	100,00%	100,00%	Gépjármű-finanszírozás és fogyasztói hitelezés
MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.	49,00%	0,00%	Befektetésialap-kezelés

\*MRP törvény alapján működő entitás

#### 6.2.2 Az MKB Euroleasing csoport bemutatása

Az MKB-Euroleasing csoport, mint a három vezető hazai lízingvállalat egyike, a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is rendkívül aktív és meghatározó szereplő, elsősorban a gépjárműfinanszírozás és a mezőgazdasági gépfinanszírozás terén elért kiemelkedő eredményei miatt. Az MKB-Euroleasing csoport ezeken a szegmenseken túlmenően a nagyhaszongépjárművek és az általános gépek finanszírozása terén is teljeskörű szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére.

Az MKB-Euroleasing csoport célja mind a finanszírozási szegmenseket, mind pedig a szegmenseken belül felépülő szerződésállományt figyelembe véve egy kockázati és üzleti szempontból diverzifikált portfólió felépítése, amely hosszútávon biztosítja a jövedelmező üzleti modell működtetését.

Az MKB-Euroleasing csoport 2019-ben dinamikus módon növelte az új finanszírozási volument, aminek következtében a kezelt portfólió is nőtt. Ez nagyban hozzájárul a működési hatékonyság további javulásához.

Az MKB-Euroleasing csoport stratégiai célja az elért piaci részesedésének, és a vezető hazai lízingvállalati státuszának a megtartása, a stabil piaci jelenlét biztosítása elsősorban a vendori, szállítói és importőri kapcsolatok stabilizálása, illetve újak kialakítása révén. Ezen túlmenően innovatív digitális megoldások fejlesztésében és bevezetésében is élen jár az ügyfelei és partnerei kiszolgálása tekintetében.

Az MKB-Euroleasing csoport tagjai a finanszírozói tevékenységet végző MKB-Euroleasing Autólízing Zrt-n túl az ugyancsak pénzügyi vállalkozás Retail Prod Zrt., amely társaság a portfóliójának a kifuttatását végzi (az MKB-Euroleasing csoport 2015-ben a PSA Financial Holding B.V. és Banque PSA Finance S.A. korábbi tulajdonosoktól vásárolta meg a társaság 100%-os tulajdonrészét), az Euroleasing Kft., amely csoporton belül, illetve külső partnerek számára is back office szolgáltatásokat nyújt, valamint az I.C.E. Kft., amely követelés beszedéssel kapcsolatos feladatokat lát el.

## **7. Trendek**

### **7.1 A Kibocsátó és az MKB Csoport pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások**

A Kibocsátó és az MKB Csoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbeső pénzügyi információkat tettek közzé, nem következett be jelentős hátrányos változás.

### **7.2 Működési környezet**

#### *Nemzetközi makrogazdasági környezet*

A fejlett piaci jegybankok kommunikációját, döntéseit és a monetáris politikai kilátásokat tekintve 2019-ben jelentős fordulat következett be: míg 2018 végén az Egyesült Államok jegybankja, a Fed és az Európai Központi Bank (ECB) is a monetáris szigorítás küszöbén állt, addig 2019 folyamán mindkét jegybank a monetáris lazítás útjára lépett.

A 2018 végéig tartó kamatemelési ciklust követően 2019 második felében háromszor csökkentett kamatot a Fed. A jegybank kamatvágásait a nyomott inflációval és az egyre bizonytalanabb gazdasági kilátásokkal magyarázta (pl. kereskedelmi feszültség USA és Kína között, visszafogott globális gazdasági növekedés). A Fed saját előrejelzése szerint 2020-ban változatlan szinten maradhat az irányadó kamatszínvonal, ám a piaci várakozások szerint 2020-ban további kamatcsökkentésre lehet számítani az USA-ban, melyet a gazdasági növekedés további várt lassulása és a kereskedelmi feszültségek várható elhúzódása indokolhat. A 2020 elején kitört globális koronavírus-járvány miatt a Fed több lépésben 0% közelébe csökkentette az irányadó rátát és jelentős eszközvásárlási programot jelentett be az amerikai gazdaság megmentését szem előtt tartva.

Az eurózóna gazdasági növekedése 2018 óta folyamatosan lassult és 2019 harmadik negyedévére egy kifejezetten alacsony, alig 1% feletti növekedési ráta mellett stabilizálódott. Emellett 2019 során a jegybanki céltól messze elmaradó inflációt lehetett tapasztalni az övezetben, amelynek tükrében nem meglepő, hogy 2019 szeptemberében az ECB az eurózóna gazdasági élénkítését célzó intézkedéseket vezetett be. A 2020 elején kitört globális koronavírus-járvány miatt az ECB több lépésben több, mint 750 milliárd eurós eszközvásárlási programot indított, amellyel a gazdasági lassulás hatásait igyekszik tompítani.

A 2020 elején kitört globális koronavírus-járvány és a megfékezése érdekében tett szigorú intézkedések jelentős negatív hatást fejtettek és fejtenek ki a gazdaságok teljesítményére és a kilátásokra. Egyes ágazatokban (pl. turizmus, járműipar, logisztika) érdemi súrlódásokat tapasztalhatunk már jelenleg is. A legtöbb érintett országban drasztikus és gyors választ adtak a járvány megfékezésére (pl. kijárási tilalom), amely rövid távon jelentősebb gazdasági áldozatot jelenthet, de hosszabb távon a gyorsabb gazdasági felépülést segítheti. A fejlett piaci jegybankok mellett a feltörekvő piaci jegybankok is egymás után jelentették be jelentős kamatvágásaikat, eszközvásárlási programjaikat, a pénzügyi rendszer likviditását előtérbe helyező intézkedéseket és a KKV-szektor támogató programjaikat. Ezenkívül számos országban születtek fiskális mentőcsomagok és gazdaságot támogató intézkedések világ- és Európa-szerte, mely fiskális csomagok elérhetik akár a GDP 5-15%-át is.

2019 első három negyedében a magyar gazdaság dinamikusan, 5,1%-kal növekedett 2018 azonos időszakához képest. Ez alapján a 2019-es év is kiemelkedő lehetett gazdasági szempontból, ugyanis a 2018-as 5,1%-os átlagos GDP-bővülést követően 4,8%-kal növekedhetett a hazai gazdaság a tavalyi évben. A fogyasztás növekedéséhez nagymértékben hozzájárult a foglalkoztatás és a bérek bővülése, valamint a továbbra is magas fogyasztói bizalom. Továbbá az elmúlt években a beruházások kiemelkedő növekedését lehetett tapasztalni, elsősorban az EU-s források bősége, a lakásépítések és a vállalati beruházások miatt.

Ugyanakkor 2020-tól a gazdasági növekedés lassulása várható idehaza, melyet elsősorban a fogyasztás és a beruházások növekedésének mérséklődése okoz. Előbbit a várhatóan alacsony szintű foglalkoztatás-bővülés és a lassuló bérdinamika táplálja, melyet részben ellensúlyozhat a magas fogyasztói bizalom és a korábbi évek során keletkezett megtakarítások mértéke. Ezenkívül a kormányzati beruházások terén az EU-s források csökkenése fékezi a növekedést, míg a magánberuházások esetén is lassulás várható a 2019-es kimagasló év után. A 2020 elején kitört globális koronavírus-járvány szintén a gazdasági lassulás irányába mutat Magyarországon is. Ennek első jelei már látszanak, ugyanis számos vállalkozás, gyár zárt már be 2020 első negyedében. A hosszú távú gazdasági hatásokat egyelőre nem lehet pontosan látni, de rövid távon mindenképpen visszaesésre kell számítani a gazdasági növekedés tekintetében idehaza is. A jelenlegi helyzetre, illetve a jövőbeli társadalmi és gazdasági kilátásokra vonatkozó bizonytalanság a leginkább meghatározó mind a világban, mind idehaza. Jelenleg kevés információ áll rendelkezésre, hogy meddig tart a koronavírus-járvány, ennek pontosan milyen gazdasági hatásai lesznek; a járvány lecsengését követően hogyan áll helyre az egyes gazdaságok működése és az milyen gyorsan következik be.

2019-ben átlagosan 3,4%-on alakult az éves infláció, mely az inflációs nyomás erősödését jelenti a 2018-as 2,8%-os átlagos értékhez képest. 2020-ban tovább gyorsulhat a hazai infláció, elsősorban az élénk hazai gazdasági aktivitásnak és a gyengébb forintárfolyamnak köszönhetően. A belső árnyomás is magas maradt 2019-ben, a hazai maginfláció átlagosan 3,8%-on alakult. Míg az MNB 2019 első negyedében a monetáris szigorítás felé lépett (márciusban az egynapos betét rátáját emelte), addig az ezt követő negyedévekben a monetáris kondíciók változatlanok maradtak idehaza. Az MNB kamatpolitikáját tekintve a fejlett országok jegybankjai határozzák meg a mozgásteret, különösen igaz ez az ECB által alkalmazott monetáris kondíciókra. A korábban várthoz képest hosszabb ideig tartó laza monetáris politikai kondíciókra lehet számítani globálisan, amelyet a koronavírus-járványra adott monetáris politikai intézkedések időben kinyújthatnak. Ezzel összhangban, 2020 márciusában az MNB is lépett a kereskedelmi bankokra vonatkozó szabályozás változtatásával, illetve a kereskedelmi bankok számára rendelkezésre álló új, fix kamatozású fedezett hiteleszközt vezetett be, amelyek hozzájárulnak a pénzügyi közvetítő rendszer hatékony működéséhez.

### **7.3 A magyar bankszektor helyzete (forrás: MNB Pénzügyi Stabilitási Jelentés – 2019. december)**

2019-ben tovább bővült mind a lakossági mind a vállalati hitelállomány: közel 2.000 mrd Ft-al nőtt az állomány, ennek is köszönhetően tovább emelkedett a hitelintézeti szektor mérlegfőösszege. A hitelintézetek háztartási hitelállománya 2018 és 2019 szeptembere között 13,8 százalékkal emelkedett, míg a vállalati hitelállomány szintén jelentősen, az előző év azonos időszakához képest 15,4 százalékkal nőtt. Jelentőst hatást gyakorolt a hitelállomány bővülésére az NHP fix program, valamint a Babaváró hitelek elindulása, a megtakarítások területén a MÁP+ elindulása illetve a vállalati források oldalán a Növekedési Kötvényprogram. A vállalati hitelbővüléshez a nagyvállalati kihelyezések mellett a KKV-szektor hitelállományának több mint 15 százalékos növekedése is hozzájárult.

A bankok profitabilitása bár csökkent, de nemzetközi összehasonlításban továbbra is magas. A jövedelmezőség szintjében az értékvesztés visszaírása csökkenő, de továbbra is fontos szerepet játszott az első félévben. A bankoknak a fenntartható jövedelmezőség biztosítása érdekében további hatékonyságjavító intézkedéseket szükséges tennie: a fenntartható jövedelmezőség javulásához mind a hatékonysági mutatókban, mind a bankrendszer digitalizációjában jelentős felzárkózásra van szükség. A bankrendszer konszolidált tőkemegfelelési mutatója 18 százalék volt 2019 júniusában, valamennyi intézmény teljesítette az előírt szavatolótőke-követelményeket. A hitelintézetek külső sérülékenysége

historikusan alacsony, a rövid külső források mérlegfőösszeg-arányos állománya mindössze 4,6 százalékot tett ki 2019. június végén.

A 2019-et jellemző mélyülő külkereskedelmi és geopolitikai feszültségek, valamint egyes régiókban növekvő recessziós félelmek miatt romló külső környezet negatívan hatott a hazai gazdasági növekedéssel kapcsolatos kilátásokra, és így a hazai bankrendszer számára is kockázatot jelent 2020-ra.

## **8. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek, vezető állású munkavállalók, fő részvényesek**

### **8.1 Igazgatóság**

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

**dr. Balog Ádám**, az Igazgatóság elnöke

Okleveles közgazdász és jogász. 2002-től a GE Tungsram Lighting Zrt.-nél, 2003-2010 között a Pricewaterhouse Coopers Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. adó területén dolgozott. 2010-2013 között a Nemzetgazdasági Minisztérium adóügyekért felelős helyettes államtitkára. 2013 márciusa és 2015 júliusa között a Magyar Nemzeti Bank alelnöke és a Monetáris Tanács tagja. 2010 és 2015 között részt vett Magyarország fiskális és monetáris stabilizálásában. 2015 júliusa és 2016 júliusa között a Kibocsátó elnök-vezérigazgatója. 2016 júliusa óta a Kibocsátó vezérigazgatója. 2019. január óta a Kibocsátó elnök-vezérigazgatója.

További betöltött tisztségei:

- MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. igazgatóság elnöke
- MKB Digital Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Opus Global Befektetési Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Opus Global Nyrt. igazgatóság tagja
- STATUS Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Magyar Kereskedelmi és Iparkamara elnökségi tag
- Magyar Közgazdasági Társaság Alelnök

**dr. Csapó András**, az Igazgatóság tagja

Jogász. 2001-től a Dezső, Réti és Antall LANDWELL Ügyvédi Irodában (a PricewaterhouseCoopers-szel együttműködésben) a Dezső és Társai Ügyvédi Irodában, valamint az Andrákó LINKLATERS-nél (Budapest, London) dolgozott. 2010-től vezető ügyvéd az Andrákó LINKLATERS-nél (KINSTELLAR), majd 2012-től vezető ügyvéd és az ingatlancsoport vezetője a Gide Loyrette Nouel Budapestenél. 2013-tól az AXA Bank Europe SA magyarországi fióktelepének jogi igazgatója, 2014-től az Igazgatóság tagja. 2015-től a Kibocsátó Jogi- és Társasági Igazgatás ügyvezető igazgatója, 2016-tól Operációs és Jogi vezérigazgató-helyettese, majd 2017-től a Jogi-, kormányzati és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettese, valamint az Igazgatóság tagja. 2018. decembertől Jogi, társaság-, és csoportirányításért és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes.

További betöltött tisztségei:

- MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáltató Kft. felügyelőbizottság elnöke
- MKB Consulting Kft. felügyelőbizottsági tag
- MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottsági tag
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottsági tag

- MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB Inkubátor Kft. felügyelőbizottsági tag
- Opus Global Befektetési Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag

**Kardos Imre**, az Igazgatóság tagja

Közgazdász, szervezőmérnök több mint 20 éves kereskedelmi banki, pénz- és tőkepiaci, befektetési és banki informatikai tapasztalattal. 2016 óta a MINERVA Pénzügyi csoportban vezető tisztségeket tölt be. 2016 júliusa óta a Kibocsátó Igazgatóságának tagja. A Kibocsátó Jelölő Bizottságának elnöke, továbbá tagja a Kockázati és NPL Bizottságnak, valamint a Javadalmazási Bizottságnak.

További betöltött tisztségei:

- MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgató
- MINERVA Pénzügyi Zrt. igazgatósági tag

**Nyitrai Balázs**, az Igazgatóság tagja

Közel 20 éve dolgozik a pénzügyi szektorban, komplex banküzemeltetési ismeretekkel rendelkező közgazdász. 2018 júniusa óta a Kibocsátó Igazgatóságának külső tagja. A Kibocsátó Kockázati és NPL Bizottságának elnöke, továbbá tagja a Jelölő Bizottságnak, valamint a Javadalmazási Bizottságnak.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

## 8.2 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

**Hornung Ágnes Anna**, a Felügyelőbizottság elnöke

Jogi diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetemen, jogász-közgazdász diplomáját a Budapesti Corvinus Egyetemen szerezte. Pályafutása a PricewaterhouseCoopers Kft-nél (PWC) kezdődött, ahol nyolc évig erősítette a PWC csapatát. Azt követően három évig vezette a Gazdasági és Pénzügyi csoportot Magyarország brüsszeli Állandó Képviselőtén. 2015 és 2018 között a Pénzügyminisztérium pénzügyekért felelős államtitkára volt. 2019 februárja óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának elnöke.

**dr. Ipacs László**, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

Jogász végzettséggel rendelkező gazdaságfejlesztési és finanszírozási szakember. Jelenleg a HUNGUEST HOTELS és kapcsolt nagyvállalatok fejlesztési programját irányítja. 2019 februárjától a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának külső tagja.

**Oszlányi Törtel András**, a Felügyelőbizottság tagja és az Auditbizottság elnöke

2007-ben szerzett abszolutóriumot történelem (gazdaságtörténet) szakterületen, a gazdasági és bölcsészeti tanulmányok hallgatása után 12 éve dolgozik gazdaság-, személyzetfejlesztési és banki területen. Olyan vállalatoknál tevékenykedett, mint a BNP Paribas, Takarékbank, Kaarnigon Holding Zrt. 2019 februárjától a Kibocsátó Felügyelőbizottságának külső tagja, 2019 áprilisától az Auditbizottság elnöke.

**Feodor Rita**, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

30 éve a vállalkozási szférában dolgozik, adózási és számviteli területen. 2018 szeptembere óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja, 2019 januárja óta pedig tagja a Kibocsátó Kockázati és NPL Bizottságának, Jelölő Bizottságának és Javadalmazási Bizottságának, 2019 áprilisa óta ez utóbbi testület elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Berek-Thermal Kft. ügyvezető
- HAMINVEST Kft. ügyvezető
- Magyar Gazdasági Szolgáltató Kft. ügyvezető
- PROFITOUR Kft. ügyvezető

**Godena Albert**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Kommunikáció és történelem szakos alapvégzettségét követően gazdálkodási menedzsment szakirányt végzett a Budapesti Gazdasági Főiskolán. 2017-ben szerzett PhD fokozatot gazdaságtörténetből. 2007 óta dolgozik a Kibocsátónál, jellemzően Contact Centert és ügyfélkapcsolatokat érintő feladatokkal foglalkozik. Jelenleg a Contact Center és cross sell kapcsolatok terület igazgatója. 2016 júliusa óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

**Müller Ferenc**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Okleveles közgazdász végzettséggel rendelkezik. 1990 óta dolgozik a Kibocsátónál különböző beosztásokban. 2016 áprilisa óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

További betöltött tisztségei:

- MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag

**Nyemcsok János**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Okleveles közgazdász. 1992 és 2012 között különböző vezetői pozíciókat töltött be a Kibocsátó Treasury és a Kockázatellenőrzési igazgatóságán. 2013-tól a Magyar Nemzeti Bankban a SREP és a Validációs Főosztályt vezette, valamint a Módszertani Bizottság helyettes vezetőjeként is sikereket ért el. 2014 decemberétől a Kibocsátó kirendelt szanalási biztosa volt. 2015-ben visszatért a kereskedelmi bankok világába, ahol a Kibocsátó Kockázatellenőrzési Igazgatóságának vezetője, majd 2016-tól az Integrált Kockázatellenőrzés, a Piaci és Likviditási Kockázatellenőrzés szakterületek, valamint a Tőkekemenedzsment Igazgatóság ügyvezető igazgatója lett. 2017 óta a Kibocsátó Általános Vezérigazgató-helyettese, 2018 decembere óta az EU Vállalásokért felelős Általános Vezérigazgató-helyettes. 2016 áprilisa óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

További betöltött tisztségei:

- MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottsági tag
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB Inkubátor Kft. felügyelőbizottsági tag
- MKB Digital Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottsági tag
- Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

### 8.3 Auditbizottság

Az Auditbizottság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, valamint a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti a Felügyelőbizottság munkáját. Az Auditbizottság legalább 3 tagból áll. Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.

#### Az Auditbizottság tagjai az alábbi személyek:

Feodor Rita  
dr. Ipacs László  
Oszlányi Törtel András

Az Auditbizottság tagjainak üzleti elérhetősége: MKB Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

### 8.4 Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek összeférhetetlensége

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között.

### 8.5 Fő részvényesek

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000 forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 100.000.000 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 közkézhányad mértékét részletezi a 2019. december 31-én hatályos részvénykönyv alapján:

Részvényes	Összesen (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	35.000.001	35,000001%
Blue Robin Investments S.C.A.	32.900.000	32,900000%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	13,620597%
EIRENE Magántőkealap	9.999.999	9,999999%
Közkézhányad	8.479.403	8,479403%
<b>Összesen:</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100%</b>

A Kibocsátóban fennálló, 10 % feletti közvetett befolyással rendelkező személyek az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

A Kibocsátóban 35,000001%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Metis Magántőkealap. A Metis Magántőkealapot az Opus Global Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli.

A Kibocsátóban 13,620597%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft. Az RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft. egyedüli tagja a Metis 2 Magántőkealap. A Metis 2 Magántőkealapot az Opus Global Befektetési Alapkezelő Zrt. kezeli.

A Kibocsátóban 32,90%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Blue Robin Investments S.C.A. (Blue Robin Investments Betéti Részvénytársaság). A Blue Robin Investments S.C.A. ügyvezető beltagja a Blue Robin Management S.a.r.l. A Blue Robin Management S.a.r.l. egyedüli tagja az UNCIA Finance Zrt.,



melynek egyedüli részvényese az UNCIA Alpha Kft., amely társaság egyedüli tagja az UNCIA Magántőkealap. Az UNCIA Magántőkealapot a QUARTZ Alapkezelő Zrt. kezeli.

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

## 9. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

### 9.1 Múltbeli pénzügyi információk

Az alábbi áttekintést a 2017. évi és 2018. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült, auditált, konszolidált éves beszámolóiban megjelenő adatok felhasználásával, valamint a 2019. június 30-ra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk tekintetében az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült, nem auditált, konszolidált évközi pénzügyi kimutatása alapján a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

#### 9.1.1 Kiemelt pénzügyi információk

Forrás: 2017. és 2018. évi auditált, konszolidált éves beszámolók és a nem auditált, konszolidált évközi pénzügyi kimutatás (2019. június 30.)

<i>(millió forintban, IFRS konszolidált adatok)</i>	<b>2017.12.31.</b>	<b>2018.12.31.</b>	<b>2019.06.30.</b>
Mérlegfőösszeg	2 044 987	1 857 579	1 827 674
Ügyfelekkel szembeni követelések	858 592	895 203	924 823
Ügyfélbetétek	1 539 140	1 372 046	1 340 175
Saját tőke	140 380	158 166	171 285
Bruttó működési eredmény*	78 645	74 450	23 293
Banküzemi költségek	-48 685	-52 864	-20 975
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>29 960</b>	<b>21 586</b>	<b>2 318</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	-9 611	800	4 562
Társult vállalkozások eredményrészesedés	389	2 311	1 073
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>20 738</b>	<b>24 697</b>	<b>7 953</b>
Adófizetési kötelezettség	1 537	-435	-217
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>19 201</b>	<b>25 132</b>	<b>8 170</b>

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

\*\* A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

#### 9.1.2 Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz

*Az MKB Csoport mérlegfőösszege 2017 és 2018 során – a mérlegfőösszeget és kockázattal súlyozott eszközállományt (RWA) érintő EU vállalásaival összhangban – tervezett és menedzselt módon csökkent.*

Az MKB Csoport mérlegfőösszege 2017. december 31-én 2.044,9 milliárd forintot tett ki. 2017. év végén az ügyfelekkel szembeni követelések állománya 858,6 milliárd forint volt. Összetételét tekintve az új kihelyezésekből adódó volumen ugyan jelentősen növekedett, emellett azonban a nemteljesítő portfólión számviteli szabályoknak megfelelő átsorolásokra került sor. Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 1.539,1 milliárd forintot tett ki tárgydíjszak végére.

2017-ben a Kibocsátó lakossági új hitelkihelyezése ugrásszerűen megnőtt. A lakossági hitelállomány jelentős része fedezett: a portfólió 91%-át lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitelek tették ki.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya 2017 végén meghaladta a 740 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezetének átalakulása – igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – folytatódott: miközben folyamatosan csökkent a lekötött betétek és kötvények súlya, növekedett a befektetési alapokban kezelt vagyon és az állampapírok szerepe.

2017-ben a Kibocsátó erősödő fókuszot helyezett a hagyományos nagyvállalati szegmensen túl a KKV-k irányába. 2017 nyarán a Kibocsátó sikeres közbeszerzési eljárást követően közvetítői szerződést írt alá az MFB-vel 35 MFB Pontnak a Kibocsátó fiókhálózatában történő kialakításáról és a kapcsolódó termékek közvetítéséről. 2017 első negyedévében a Kibocsátó sikeresen folytatta részvételét az MNB Növekedési Hitelprogramjának harmadik szakaszában, további vállalásokat tett a Piaci Hitelprogram (PHP) második szakaszában, és nagymértékben túlteljesítette az összesített PHP-vállalását is, továbbá jelentős finanszírozási forrásokat helyezett ki az Eximbank által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei közül. A finanszírozási termékek között megtalálhatóak a Széchenyi Program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitellehetőségek is. A Kibocsátó a kezdetektől kiemelt szerepet vállalt a Széchenyi Kártya Program sikerében, az igényelhető hitelek maximális összegének 100 millió forintra emelésével 2018-tól rugalmasan, nagyobb keretösszeg vehető igénybe, amely a Kibocsátó további termékeinek igénybevételével biztos pénzügyi alapot teremt a mikro-, kis és közepes vállalkozások számára. Kiemelendő a 2016-ban bevezetett Agrár Széchenyi Kártya konstrukció, amelynek keretében mintegy 31,5 milliárd forintot helyezett ki a Kibocsátó 2017 folyamán. 2017-ben a Kibocsátó megcélózta az agrárium professzionális kiszolgálását, kiemelt programokkal, az agrárszektor számára kialakított speciális pénzügyi termékekkel és szakértői tanácsadással.

A 'nemteljesítő' kitettségek aránya (NPE ráta) jelentős csökkenéssel 6,9%-ra mérséklődött, a 90+-os kitettségeket tartalmazó nem konszolidált 'nemteljesítő' hitelállomány aránya (NPL ráta) 6,1%-ra esett. Mindez köszönhető annak, hogy az előző években megfogalmazott nemteljesítő portfólió leépítési stratégia további folytatása sikeres volt, továbbá a 2017-es év folyamán a felívelő gazdasági ciklusban nem történt jelentős mértékű új nemfizetési esemény. Mindemellett a portfólióminőség javulásában az is szerepet játszik, hogy a szanalás kezdete óta folytatott szigorú és következetes kockázatkezelésnek köszönhetően az újonnan épülő portfólió kockázati profilja és minőségi mutatói is igen kedvezőek. A kereskedelmi ingatlanfinanszírozási szegmens kitettsége oly mértékben csökkent tovább, hogy a Kibocsátó 2017 végére maradéktalanul teljesítette vállalását, így további kereskedelmi ingatlanfinanszírozási ügyleteket érintő portfólió-csökkentési kötelezettsége a Kibocsátónak nem áll fent.

A problémás állományok szintje nem érte el azt a határértéket, amely fölött rendszerkockázati tőkepuffer bevezetése miatt addicionális tőketartalékot kell képezni. A lakossági nemteljesítő hitelállomány csökkentésére 2016-tól széles körű projekt indult, amelynek keretén belül számos intézkedést vezetett be a Kibocsátó: többek között kampányokat indított az ügyletek átstrukturálására, lezárására és a portfólió értékesítésére. A Kibocsátó 2017 végén engedményezési szerződést kötött, amelynek keretében a lakossági nemteljesítő portfólió 2/3-a értékesítésre kerül. Ennek végrehajtásaként 2018 elején jelentős tételben került sor hitelkövetelések, valamint negatív egyenlegű számlák kivezetésére, a fennmaradó állomány értékesítése a 2018-as év során lezárult.

A jövedelmezőség javulása révén az MKB Csoport tőkehelyzete 2017-ben tovább erősödött, a konszolidált Basel III szerinti tőke megfelelési mutató 15,7%-ra emelkedett. 2017. december 31-én az MKB Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 146,4 milliárd forint volt. A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya 930,8 milliárd forintba csökkent 2017. végére.

2018 végére az MKB Csoport mérlegfőösszege 1.857,6 milliárd forintba csökkent, amely jelentős – az EU vállalatokkal összehangban, szándékolt módon megvalósított – csökkenést jelent a 2017. év végi 2.044,9 milliárd forinthez képest. Eszköz oldalon a portfólió tisztítási folyamatot követően, az EU vállalatokban meghatározott korlátok betartása mellett – 2017-hez képest – a nettó ügyfél hitelek állománya 4,3%-kal 895,2 milliárd forintba nőtt, amellyel párhuzamosan a forrás szerkezetét is hatékonyabban kezeli a

Kibocsátó. A Kibocsátó banki könyvi értékpapír-állománya 773 milliárd forint volt 2018 végén, mely 19,1%-os csökkenést jelent a 2017. év végi állományhoz képest.

Az ügyfélbetétek állománya 10,9%-os csökkenést követően 1.372 milliárd forint volt 2018 végén, összhangban a mérlegfőösszeg csökkenésével.

2018-ban a Kibocsátó szép eredményeket ért el a hitelfolyósításban: három év alatt lakossági lakáshitel-folyósítása 206%-kal nőtt, míg a piacon 134%-os volt a növekedés. Személyi kölcsönökben ennél is dinamikusabb volt a bővülés: a Kibocsátó folyósítása 472%-kal nőtt szemben a piac 248%-os bővülésével ugyanebben az időszakban.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya az év végén meghaladta a 780 milliárd forintot. A megtakarítások szerkezete kismértékben átalakult: némileg nőtt az állampapírok és a betétek súlya, miközben csökkent a befektetési alapok és kötvények részaránya.

A Kibocsátó 2018-ban is kulcsszegmensként tekintett a kis- és középvállalati ügyfélkörre. Továbbfejlesztésre került a tanácsadói modell, új finanszírozási programok jöttek létre részükre és növelésre került a termékpenetrációt. Kiemelkedő jelentőségű az NHP Fix bevezetése: annak érdekében, hogy a program már 2019. első napjaitól elérhetővé váljon, jelentős fejlesztéseket végzett a Kibocsátó 2018-ban. 2018-ban a Széchenyi Program keretében a Kibocsátó tovább tudta növelni a kihelyezéseit: a kihelyezett állomány 9,1%-kal 41,7 milliárd forintra nőtt, mely továbbra is meghatározó, 18,6% piacrészt jelent. Az agrárium felé történő nyitás egyik elemeként - az elérhető lehetőségek folyamatosan optimalizálásával és bővítésével - a Kibocsátó részt vállalt az Agrár Vidékfejlesztési Program finanszírozásában. 2018-ban az Eximbank által refinanszírozott folyósításokból - ügylet darabszám alapján - 15,1% piacrészt ért el a Kibocsátó. A 2017 júliusa óta működő MFB Pontok hálózatán keresztül hasznos információkkal és személyes tanácsadással támogatja a Kibocsátó a vállalkozások versenyképességének növekedését, egyúttal a források hatékony felhasználását: 2018-ban 4,6 milliárd forint volumenű keretfoglalás történt a Kibocsátó MFB Pont hálózatában.

A portfólióminőség több lépcsőben megvalósuló, tervszerű javítása, az egészségesnek minősíthető portfólió sikeres megteremtése – a 90 napon túli nem-teljesítő hitelek aránya a vállalati szegmensben megközelítette a bankszektor átlagát, A 'nemteljesítő' kitettségek aránya (NPE ráta) a 2017 végi 6,9%-ról 5,8%-ra mérséklődött (2016: 11,7%).

Az MKB Csoport tőkehelyzete stabil, tőke megfelelési mutatója 17,9% volt 2018. év végén.

### 9.1.3 Üzleti eredmény fókusz

*Az MKB Csoport a 2017-2018. időszakban profitábilisan működött: 2017-ben 19.201 millió forint, míg 2018-ban 25.132 millió forint adózott eredményt ért el.*

Az MKB Csoport pénzügyi és üzleti fundamentumai stabilak, tőkeerejét, likviditását, önfinanszírozó képességét, mérleg szerkezetének alakulását és üzletágainak teljesítményét egyaránt ideértve.

Az MKB Csoport 2017-et 20,7 milliárd forint adózás előtti eredménnyel zárta. A fundamentális eredmények kis mértékben növekedtek: a kamateredmény 2,3%-kal, a jutalék- és díjeredmény 0,6%-kal. Együttesen a bruttó eredmény szignifikáns részét, 84%-át tették ki. Az egyéb működési eredmények soron 10,2 milliárd forint profitot realizált az MKB Csoport 2017-ben, döntően az értékpapírok átértékelésén/értékesítésén elért magasabb nyereség, illetve a bankadó alacsonyabb értéke miatt.

Az értékvesztés és céltartalék képzés az üzleti évben 5,6 milliárd forinttal alacsonyabb az előző évinél, összességében 9,6 milliárd forint nettó képzés történt 2017-ben.

Az MKB Csoport stratégiai céljainak megvalósítása jelentős beruházásokkal járt, ezentúl további terheket róttak az MKB Csoportra a törvényi kötelezettségek miatt szükséges – elsősorban informatikai jellegű – fejlesztések, az erős munkaerő-piaci verseny miatt növekvő bérköltségek, és a sikeres problémás portfólió

leépítéshez kapcsolódó jogi- és tanácsadói költségek magasabb volumene, ezért a banküzemi költségek 48,7 milliárd forintra nőttek 2017-ben.

2018-ban az MKB Csoport adózott eredménye 25,1 milliárd forintot tett ki, így a Kibocsátó működését alapjaiban befolyásoló EU vállalatok, valamint a sikeresen végrehajtott kiemelt projektek, így az informatikai alaprendszer-csere és szabályozói megfelelést biztosító fejlesztések, illetve az egyre erősödő piaci verseny ellenére az MKB Csoport további 31%-kal tovább tudta növelni adózott eredményét.

A bruttó eredmény volumene – annak ellenére, hogy a tervezettnél magasabb lett – az előző időszaktól elmaradóan alakult. Ennek háttérében a piaci hozamok változásának erősen kitett értékpapír és derivatív portfólió eredményalakulása áll. A nettó kamateredmény 4,4 %-kal 41,3 milliárd forintra növekedett, a jutalékbevételek – alapvetően az értékpapírügyleteken elért jutalékbevételek visszaesése miatt – 10,2%-kal 25,9 milliárd forintra csökkent 2018-ban.

A digitális átállás keretében megvalósított számlavezető rendszer csere, az MRP előrehozott lezárására, illetve a szervezeti és fiókhálózati racionalizáció egyszeri hatásai miatt az MKB Csoport működési költsége 52,9 milliárd forintra nőtt, a költség/bevételi rátája (CIR) 65,8% volt.

#### 9.1.4 Múltbéli pénzügyi információ ellenőrzése

A Kibocsátó 2017, valamint 2018. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztemderdek ("IFRS") előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

Az Alaptájékoztatókba hivatkozás útján beépítésre került 2017. és 2018. évi konszolidált éves beszámolókon kívül a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz a könyvvizsgáló által ellenőrzött információt.

#### 9.1.5 A legutóbbi ellenőrzött pénzügyi információ dátuma

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a Regisztrációs Okmány dátumához képest. A legutóbbi ellenőrzött pénzügyi információ dátuma 2018. december 31.

## 9.2 Közbeső pénzügyi információk

Az alábbi, nem auditált közbeső pénzügyi információk a következő helyeken érhetők el elektronikus fájl formában:

MKB Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2019. első félévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/Gyorsjelentes\\_2019H1\\_HUN\\_final\\_2.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/Gyorsjelentes_2019H1_HUN_final_2.pdf)

MKB Bank Nyrt. – Konszolidált évközi pénzügyi kimutatás (2019. I. félév)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatas\\_2019.06.30..pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatas_2019.06.30..pdf)

MKB Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2019. harmadik negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2019\\_Q3\\_Gyorsjelentes\\_2019\\_11\\_28.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2019_Q3_Gyorsjelentes_2019_11_28.pdf)

MKB Bank Nyrt. - Tájékoztató a 2019. negyedik negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2019\\_Q4\\_Gyorsjelentes\\_2020\\_03\\_26.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2019_Q4_Gyorsjelentes_2020_03_26.pdf)

## 10. Bírósági és választottbírósi eljárások

A folyamatban lévő peres ügyek száma, amelyben a Kibocsátó peres félként szerepel 2019. december 31. napján mindösszesen 461 darab. Ebből 41 darab pénzkövetelésre irányuló per, 154 darab nem pénzkövetelésre irányuló, megállapítási per, 3 darab munkaügyi per, valamint 263 darab devizahiteles per.

A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – a követelt tőkeösszeg szerint – 937.412.186,- forint.

A Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő, pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke tőkeösszeg szerint 272.309.682,- forint. (Ez az összeg egyebekben nem tartalmazza a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása, vagy végrehajtás megszüntetése érdekében indított, valamint a munkaügyi perek pertárgyértékét.)

A Kibocsátónak a lent bemutatott 12/2015. sz. választottbírósi eljáráson és az Európai Bizottság SA.40441 számú döntésén túl nincs tudomása olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírósi eljárásról az elmúlt 12 hónapos időszakra vonatkozóan, vagy olyan jövőben megindítandó eljárásról, amely jelentős hatást gyakorolhat, vagy a közelmúltban azt gyakorolt a Kibocsátó és/vagy az MKB Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

### 12/2015. sz. választottbírósi eljárás

A Kibocsátó, mint I. r. alperes ellen indított peres eljárások közül a saját tőke 10%-át meghaladó pertárgyértékű per volt a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbírósi eljárás (mint a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbírósi eljárás jogutódja) előtt folyamatban lévő választottbírósi eljárás.

Az Immobilia Kft. és a Csipak Zrt. mint felperesek kereseti kérelmet nyújtottak be az időközben állományátruházással átruházott hitelszerződés lehetetlenülésének megállapítására. Másodlagosan a felperesek azt kérték megállapítani, hogy – az időközben bekövetkezett állományátruházásokra tekintettel – a III. r. alperes nem érvényesíthet 11.500.000,- EUR összeget meghaladóan követelést a felperesekkel szemben, míg a harmadlagos kereseti kérelemben a III. r. alperest 19.677.704.027,- forint tőkekövetelés és járulékai összegű kártérítés megfizetésére kérték kötelezni.

A Választottbírósi eljárás a keresetet teljes egészében elutasította.

A választottbírósi ítélet ellen a felperesek érvénytelenítési keresetet nyújtottak be. A keresetlevél három kereseti kérelmet tartalmaz: a hivatkozott ítélet érvénytelenítését kéri

- a Vbt. 55. § (1) e) pont alapján, mert a választottbírósi eljárás összetétele és eljárása nem felelt meg a Vbt rendelkezéseinek;
- a Vbt. 55. § (1) c) pont alapján, mert a felperesek nem voltak képesek előterjeszteni a keresetüket tekintettel arra, hogy az eljárás berekesztés után újrainításra került és a Felperesek nem kaptak lehetőséget ismételt nyilatkozattételre;
- a Vbt. 55. § (1) b) pont alapján az ítélet közrendbe ütközik.

Ha az ítélet érvénytelenítésére sor kerül, az közvetlen fizetési kötelezettséget a Kibocsátóra nem eredményez.

### Az Európai Bizottság SA.40441 számú döntése

Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott kötelezettségvállalásoknak történő megfeleléssel kapcsolatos eljárás a III. fejezet 4.4 pontban kerül bemutatásra.

## 11. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett változások

A Kibocsátó, illetve az MKB Csoport pénzügyi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett jelentős változások nem történtek.

## 12. Kiegészítő információk

### 12.1 Alaptőke

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000,- Ft, azaz százmilliárd forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 100.000.000 db, azaz százmillió darab 1.000,- Ft, azaz Ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú tőzsrészcsevényből áll. Az „A” sorozatú tőzsrészcsevények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

### 12.2 Alapszabály

A Kibocsátó cégjegyzékszám: Cg.: 01-10-040952

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2020. február 27.

Az Alapszabály nem tartalmazza a Kibocsátó célkitűzéseit. A Kibocsátó határozatlan időtartamra létrejött univerzális hitelintézet, fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes és nagyvállalati, valamint intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, továbbá a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Ezekről részletesen III. 5. pontban található információk.

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)

## 13. Lényeges szerződések

A Kibocsátó által korábban forgalomba hozott és kintlévő alárendelt járulékos tőkeinstrumentum kötvények adatai az alábbiak:

ISIN-kód	Össznévérték	Lejárat
HU0000357637	EUR 85.000.000	2024.06.14.
HU0000358833	EUR 31.000.000	2026.04.15.

A Kibocsátó – a Bizottság 2016. február 2-i (EU) 2016/778 rendeletében foglaltakat figyelembe véve - azonosította mindazokat a kritikus szolgáltatási szerződéseket, amelyek olyan, a Kibocsátó által igénybe vett kritikus szolgáltatásokhoz kapcsolódnak, amelyek zavarát jelentős akadályt jelenthet, vagy ellehetlenítheti a Kibocsátó által egy vagy több kritikus funkció ellátását. Egy szolgáltatás nem tekintendő kritikusnak, ha azt tárgya, minősége és költsége tekintetében hasonló paraméterekkel ésszerű időkereten belül másik szolgáltató is biztosítani tudja. A kritikus szolgáltatási szerződések azonosítását a Kibocsátó évente elvégzi, és azokat folyamatosan figyelemmel kíséri.

A Kibocsátó az informatikai üzemeltetési, fejlesztési és tanácsadási tevékenységét csoporton belüli kiszervezés keretében az MKB Digital Szolgáltató Zrt. (Cg.01-10-140287) látja el.

A Kibocsátó a fentiekben túlmenően a szokásos üzletmenet során ügyfeleivel kötött szerződéseken felül nem kötött olyan megállapodást, amely jelentőséggel bír a jelen Alaptájékoztató keretében kibocsátandó kötvényekből adódó, a kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

#### 14. Rendelkezésre álló dokumentumok

Az alábbiakban felsorolt dokumentumok már korábban közzétett, vagy a jelen Alaptájékoztató közzétételével egyidejűleg közzétett dokumentumok, vagy az MNB-hez benyújtott dokumentumok a jelen Alaptájékoztató részét képező dokumentumoknak tekintendők.

1. Az MKB Bank hatályos alapszabálya  
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Rendkívuli\\_kozgyulesi\\_határozatok\\_2020\\_02\\_27.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Rendkívuli_kozgyulesi_határozatok_2020_02_27.pdf))
2. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2017. évi Konszolidált Éves Beszámolója  
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_IFRS\\_konszolidalt\\_beszamolo\\_HU\\_2017\\_FINAL.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_IFRS_konszolidalt_beszamolo_HU_2017_FINAL.pdf))
3. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2018. évi Konszolidált Éves Beszámolója  
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Zrt\\_IFRS\\_Konszolidalt\\_eves\\_beszamolo\\_2018.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_Konszolidalt_eves_beszamolo_2018.pdf))
4. Tájékoztató a 2019. első félévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/Gyorsjelentes\\_2019H1\\_HUN\\_final\\_2.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/Gyorsjelentes_2019H1_HUN_final_2.pdf)
5. Konszolidált évközi pénzügyi kimutatás (2019. I. félév)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatas\\_2019.06.30..pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatas_2019.06.30..pdf)
6. Tájékoztató a 2019. harmadik negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedeves\\_jelentes\\_2019\\_Q3\\_Gyorsjelentes\\_2019\\_11\\_28.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedeves_jelentes_2019_Q3_Gyorsjelentes_2019_11_28.pdf)
7. Tájékoztató a 2019. negyedik negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedeves\\_jelentes\\_2019\\_Q4\\_Gyorsjelentes\\_2020\\_03\\_26.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedeves_jelentes_2019_Q4_Gyorsjelentes_2020_03_26.pdf)
8. Nyilvánosságra hozatal a CRR követelményei alapján a 2018-as üzleti évre vonatkozóan  
[https://www.mkb.hu/sw/static/file/1.sz\\_mellekelt\\_-\\_2018\\_eves\\_CRR\\_szerinti\\_beszamolo\\_mod.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/1.sz_mellekelt_-_2018_eves_CRR_szerinti_beszamolo_mod.pdf)

A fenti dokumentumok jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre és a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) tekinthetők meg az Alaptájékoztató érvényessége alatt. A Tőkepiaci törvény alapján közzétett pénzügyi beszámolók hozzáférhetőek a Kibocsátó honlapja mellett az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) is.

## IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

### 1. Felelős személyek

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MKB Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó, mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

### 2. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló nyilatkozatot jelen Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

### 3. Szakértői nyilatkozatok

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot vagy jelentést nem tartalmaz.

### 4. Harmadik féltől származó információk

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

### 5. Alaptájékoztató, Értékpapírjegyzék jóváhagyása

- a) Az Alaptájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság;
- b) A Magyar Nemzeti Bank ezt az Alaptájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá;
- c) Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező Kötvények minőségének jóváhagyásaként;
- d) A befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott értékpapírokba történő befektetés.

### 6. Kockázati tényezők

A Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezőket jelen Alaptájékoztató II. fejezetének 2. pontja tartalmazza.

### 7. Alapvető információk

#### 7.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

**Kibocsátó:** MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

**Forgalmazó:** MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és a Kibocsátási Program célja között nem áll fenn összeférhetlenség.



## 7.2 Az ajánlattétel okai és bevétel felhasználása

Az MKB Bank által létrehozott Kibocsátási Program célja, hogy a Kibocsátó az előre meghatározott keretfeltételeken belül rugalmasan kezelhető és rövid előkészítési időt igénylő módon hozzon forgalomba Kötvényeket. A Kibocsátási Program létrehozása a Kibocsátó üzleti tevékenységének diverzifikált finanszírozását támogatja, elősegíti a kötvénypiaci források hatékony bevonását. Továbbá, a Kibocsátási Program lehetőséget nyújt alárendelt járulékos tőkeinstrumentum, illetve tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt kötvény kibocsátása útján megvalósuló forrásbevonásra is. A Kibocsátási Program lehetőséget biztosít arra is, hogy a Kibocsátó a Hitelintézeti törvény szerinti javadalmazási politika teljesítményjavadalmazási rendszerének teljesítését támogassa azáltal, hogy az MKB Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet által is megszerezhető kötvényeket hoz forgalomba. A Kibocsátási Program keretében megvalósuló rész kibocsátások költségei várhatóan nem haladják meg a forgalomba hozott Kötvények össznévértékének 0,5 százalékát.

## 8. A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk

A IV. Értékpapírjegy című fejezet 7. és 8. pontja határozza meg a Kötvények általános feltételeit (a **"Kötvényfeltételek"**), amely Kötvényfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

Az egyes Sorozatban, illetve Sorozatrészletben forgalomba hozott Kötvények részletes feltételeit a Sorozatot alkotó Kötvények vonatkozásában kiállított okirat (**"Okirat"**) tartalmazza.

Az egyes Sorozat, illetve Sorozatrészlet forgalomba hozatalokra vonatkozó Végleges Feltételek, a Kötvényfeltételeket kiegészítő, további feltételeket is megállapíthat az (EU) 2019/980 rendeletben foglaltak alapján. A Kötvényfeltételeket kiegészítő ilyen további feltételek, a Kötvényfeltételekkel együtt értelmezendők, így ezen dokumentumok együttesen tartalmazzák az egyes Sorozat, illetve Sorozatrészlet forgalomba hozatalokra vonatkozó valamennyi feltételt.

A Kötvényfeltételekben használt fogalmakat az idézőjelbe és nagy kezdőbetűvel írtaknak megfelelően kell alkalmazni.

A jelen Alaptájékoztató V. fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető feltételeket. A Végleges Feltételekben használt szavak és kifejezések ugyanúgy értelmezendők, mint a Kötvényfeltételekben, kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A **"Sorozat részlet"** olyan azonos előállítású, azonos típusú és azonos jogokat megtestesítő Kötvényeket jelent, melyek forgalomba hozatali (Érték)napja azonos. A **"Sorozat"** olyan Sorozatrészletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, azonban az egyes Sorozatrészletek forgalomba hozatali (Érték)napja, a Kamatszámítás Kezdőnapja és/vagy Forgalomba Hozatali Árfolyama eltérő.

A **"Kötvény"**-re vagy **"Kötvények"**-re való hivatkozáson a továbbiakban a jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozatalra kerülő dematerializált Kötvényeket kell érteni, amelyekről az Okirat kiállításra került.

A **"Kötvénytulajdonosok"** bármely Kötvény vonatkozásában a Kötvény mindenkorai tulajdonosait jelenti.

### 8.1 A nyilvánosan felajánlott értékpapírok fajtája, osztálya és ISIN-kódja

#### 8.1.1 Kötvények fajtája kamatozás szerint

A Kötvények lehetnek Fix Kamatozású Kötvények, Változó Kamatozású Kötvények, Indexált Kötvények és Diszkont Kötvények, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

A **”Fix Kamatozású Kötvények”** kamatlába vagy az összegszerűen megadott kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben előre meghatározásra kerül. A kamatláb alapján számított vagy az előre összegszerűen megadott kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik, a **”Változó Kamatozású Kötvények”** kamata a Kibocsátó által a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott és nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

Az **”Indexált Kötvények”** kamata valamely index és/vagy képlet, derivatíva vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó és az utólagos kamatfizetési időpontokat is meghatározó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

A **”Diszkont Kötvények”** a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik.

#### 8.1.2 Kötvények fajtája törlesztés szerint

A Kötvények törlesztése történhet egy alkalommal, a futamidő végén (**”Végtörlesztéses Kötvény”**) vagy folyamatosan, a futamidő alatt több részletben (**”Résztörlesztéses Kötvény”**).

#### 8.1.3 Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint

A Kibocsátási Program hatálya alatt szenior Kötvények (**”Szenior Kötvények”**), alárendelt Kötvények (**”Alárendelt Kötvények”**) és alárendelt járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények (**”Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények”**) kerülhetnek forgalomba hozatalra.

#### 8.1.4 ISIN-kód

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott nemzetközi értékpapír-azonosító, amely a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.

#### 8.1.5 A Kötvény futamideje és névértéke

A Kötvény futamideje a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott 30 nap - Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények esetében 5 év - és 20 év közötti időtartam. A Kötvény Névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

### 8.2 Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok

- (i) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (**”Ptk.”**);
- (ii) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (**”Tőkepiaci törvény”**);
- (iii) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény (**”Hitelintézeti törvény”**);
- (iv) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (**”Csődtörvény”**);

- (v) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény ("**Bszt.**");
- (vi) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről ("**Prospektus Rendelet**");
- (vii) a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályaon kívül helyezéséről ("**Prospektus Felhatalmazáson Alapuló Rendelet**");
- (viii) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet ("**Kötvényrendelet**");
- (ix) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet ("**Dematerializált Értékpapír Rendelet**");
- (x) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról ("**CRR**").

### 8.3 A kötvények típusa, előállítási módja

**Kötvények típusa:** A Kötvények névre szólóan kerülnek forgalomba hozatalra.

**Kötvények előállítási módja:** A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. Az azonos Sorozatba tartozó Kötvényekről a Kibocsátó egy példányban értékpapírnak nem minősülő Okiratot állít ki. Azonos Sorozatba tartozó újabb Sorozatrészlet forgalomba hozatala esetén a korábban kiállított Okirat érvénytelenítésre kerül, és a Kibocsátó az újabb Sorozatrészletbe tartozó Kötvényeket is tartalmazó új Okiratot állít ki.

**Központi Számlavezető:** A KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja, illetve bármely Sorozattal kapcsolatban a Kibocsátó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározható más elszámolási rendszer, illetve Központi Számlavezető.

### 8.4 A Kötvények pénzneme

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró és USA-dollár pénznemben kerülhet sor Kötvények forgalomba hozatalára.

A Kötvények névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, figyelembe véve a vonatkozó jogszabályok kötelező érvényű rendelkezéseit.

## 8.5 A Kötvények kielégítési sorrendben betöltött helye

### 8.5.1 Szenior Kötvények

A Szenior Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Szenior Kötvények egymással, 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 az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

Hitelintézet szanálása esetén jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.

### 8.5.2 Alárendelt Kötvények

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények nem minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak. A Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően, az egyéb alárendelt kölcsönökből eredő tartozásokkal azonos rangsorban (pari passu) szükséges kielégíteni.

Hitelintézet szanálása esetén jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.

### 8.5.3 Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (pari passu) állnak.

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentumainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében kizárólag a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni.

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljáráson kívül is amennyiben a tőkeelemek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a tőkeelemek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek.

#### 8.5.4 Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje

A Szanálási törvény értelmében a szanálási hatóság a hitelezői feltőkésítés alkalmazása során – a jogszabályban nevesített kivételeket figyelembe véve - az alábbi sorrendben alkalmazza a leírásra, illetve átalakításra vonatkozó jogkörét:

- a) elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok névértéke leírásra kerül az elszámolandó veszteségek mértékéig,
- b) ha az előző pont szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- c) ha az előző pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumok (Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények) értéke is leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- d) ha az előző pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, illetve a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a szavatoló tőkének nem minősülő alárendelt kölcsönnek minősülő instrumentumok (Alárendelt Kötvények) értéke kerül átalakításra elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentummá a veszteségek elnyeléséhez és a szükséges mértékű szavatoló tőke szint eléréséhez szükséges mértékben, valamint
- e) ha az előző pontok szerinti leírás sem elégséges a veszteségek fedezésére és a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor az egyéb kötelezettségek (köztük a Senior Kötvények) kerülnek leírásra a Csődtörvény. 57. § (1) bekezdésében meghatározott veszteségviselési sorrendben, figyelembe véve a Hitelintézeti törvény és a Bszt. felszámolási eljárással kapcsolatos rendelkezéseit és az a Szanálási törvényben foglalt eltéréseket is.

#### 8.6 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

##### 8.6.1 A Kötvénytulajdonos jogai

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138.§ (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják.

A Kötvények átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg. A Tőkepiaci törvény 6.§ (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki a Kötvényeket a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és mint ilyen jogosult minden ilyen Kötvény kapcsán teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény lejárt.

A Kötvénytulajdonosok továbbá az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó Végleges Feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel jogosultak:

(a) a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására;

(b) a Kötvény megszerzése előtt, az Alaptájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást megkapni;

(c) a Kötvényt annak futamideje alatt birtokolni - és amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni;

(d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek, valamint alkalmazandó jogszabály ezt lehetővé teszik a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott ellenérték kifizetését követelni;

(e) szabályozott piacra bevezetett Kötvények esetében a Tőkepiaci törvényben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól.

A Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el, kivéve, ha azt a magyar jogszabályok lehetővé teszik.

#### 8.6.2 A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembe vételével a Kötvényeket devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok szerezhetik meg.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A jelen Alaptájékoztató a magyarországi forgalomba hozatal céljára készült. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye ("**Amerikai Értékpapírtörvény**") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozatrészlet tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek ilyen korlátozás alkalmazását írják elő.

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

#### 8.6.3 A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosok közösségéhez címzett, a forgalomba hozatallal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetőek a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) közzétételre kerülnek.

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek megküldeni.

#### 8.6.4 Irányadó jog és illetékesség

A Kötvényekre és azok kibocsátására a magyar jog az irányadó.

A Kötvényekkel, azok forgalomba hozatalával, a forgalomba hozatal során keletkezett bármely dokumentummal vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely jogvita eldöntésére a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróságok rendelkeznek hatáskörrel és illetékességgel.

### 8.7 A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések

#### 8.7.1 Fix Kamatozású Kötvények Kamata

Minden egyes Fix Kamatozású Kötvény a Névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt is beleértve) a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatláb(ak) mértékével számolva kamatozik. A kamatok a Lejárat Napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a Kamatfizetési Nap(ok)on vagy a Lejárat Napján utólag fizetendők. Az egységesített értékpapír hozammutató ("EHM") a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Kormányrendeletben meghatározottak szerint.

Jelen Kötvényfeltételekben a "**Fix Kamatidőszak**" a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a kamatot a Fix Kamatidőszaktól eltérő időszakra kell számítani vagy Fix Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben nem kerül meghatározásra, akkor a kamat kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget (i) Forint alapú Kötvények esetében egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 Forintot, illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) Euró és USA-dollár alapú Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

Ha az alkalmazandó Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, az egyes Fix Kamatidőszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatidőszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Töredékösszeg lesz.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók.

A "**Kamatbázis**" a 8.7.1. pontnak megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

(i) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/Tényleges (ICMA)**" szerepel:

(A) azon Kötvények esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a "**Kamatozó Időszak**") a napok száma egyenlő vagy kevesebb, mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatozó Időszak véget ér: a Kamatozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és

(2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy

(B) azon Kötvények esetében, ahol a Kamatozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatozó Időszak véget ér, a következők összege:

- (1) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
- (2) a Kamatozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával;

Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában a "**Kamatbázis Megállapítási Időszak**" minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz a Kamatbázis Megállapítási Időszak.

- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**30/360**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónap alapul vételével számítva) osztva 360-nal.
- (iii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/360**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani.
- (iv) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/365**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak számát 365-tel kell elosztani.

#### 8.7.2 Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények Kamata

##### (i) Kamatfizetési napok

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény és Indexált Kötvény a Névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt a napot is beleértve) kamatozik. A kamat utólag fizetendő:

- (A) A vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott kamatfizetési napon/napokon ("**Kamatfizetési Nap**"); vagy
- (B) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) kifejezett Kamatfizetési Nap(ok) megjelölve, úgy minden olyan időpontban kell megfizetni, amely a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve az első Kamatfizetési Nap esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja után a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számú hónappal, vagy más időszakkal megegyező időszak után következik be ("**Meghatározott Időszak**").



A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("**Kamatfizetési Időszak**") kell fizetni.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók.

*(ii) Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kötvények Kamata*

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények időről-időre fizetendő kamata a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra.

*Változó Kamatozású Kötvények Kamatmeghatározása Képernyőoldal alapján*

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként "**Képernyőoldal**" alapján történő kamatmeghatározást ír elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok szerint a következő lehet: a Referencia Kamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

- (A) ajánlott kamatláb; vagy
- (B) az ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referencia Kamatláb az Alkalmazandó Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban megadott adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél meghatározása szerint. Ha az Alkalmazandó Képernyőoldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legmagasabból, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legalacsonyabból, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint).

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal nem hozzáférhető, azon nem jegyeznek Referencia Kamatlábat, vagy a Kamatláb egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél állapítja meg az alternatív kamatlábat, amely

- (1) az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal;
- (2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amit a Kibocsátó választott;
- (3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az a kamatláb, amely megfelel a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Referencia Kamatlábnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező hasonló futamidejű kamatlábak közül;

azzal, hogy (az így meghatározott alternatív Referencia Kamatlábat) növelni vagy csökkenteni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Kamatfelárral (ha van), illetve korigálni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Minimális Kamatlábra és/vagy Maximális Kamatlábra (ha van).

Jelen Kötvényfeltételek tekintetében az **"Alkalmazandó Képernyőoldal"** egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("**Reuters**") és a Bloomberg News Service-t ("**Bloomberg**") bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információ szolgáltató rendszerben, minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

#### *Indexált Kötvények kamatmeghatározása*

Az Indexált Kötvények kamatösszege valamely index, értékpapír, deviza, szabványosított tőzsdei termék vagy a képlet, illetve derivatíva alapjául szolgáló valamely tényező vagy instrumentum (továbbiakban együtt: "Mögöttes Eszköz") értékének alakulása alapján kerül kiszámításra a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számítási módszer szerint. A kamatmeghatározás alapjául szolgáló Mögöttes Eszköz ismertetésére, a Mögöttes Eszköz és a kamatláb összekapcsolásának módjára, a Mögöttes Eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére és adott esetben költségére, a Mögöttes Eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a Mögöttes Eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. Abban az esetben, ha a kamatfizetésnek származtatott összetevője is van, akkor a Mögöttes Eszköz értéke és a Kötvények értéke közötti összefüggést a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy itt kerülnek ismertetésre azok az események vagy körülmények, amikor a kockázat a legnyilvánvalóbb.

Amennyiben az Indexált Kötvények kamat meghatározásának alapjául Mögöttes Eszköz a Kötvény futamideje alatt megszűnik, úgy a Kibocsátó mint a kamatösszeg kiszámításáért felelős fél állapítja meg az alternatív Mögöttes Eszközt oly módon, hogy a megszűnt Mögöttes Eszköz helyett, egy azzal a lehető legnagyobb mértékben megegyező tulajdonságú másik Mögöttes Eszközt vesz figyelembe.

#### *(iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb*

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra minimális kamatlábat ("**Minimális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint az adott Minimális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatlábbal egyezik meg.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra maximális kamatlábat ("**Maximális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint az adott Maximális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatlábbal egyezik meg.

Az egységesített értékpapír hozammutató a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint.

#### *(iv) A Kamatösszegek kiszámítása, a kamatszámítást végző személy*

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét ("**Kamatösszeg**"), amely az egyes Névértékű Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő. Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a Kamatösszeg kiszámítása esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét (i) Forint alapú Kötvények esetében egész Forintra kerekítik a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 Forintot, illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) Euró és USA-dollár alapú Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig

kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A **"Kamatbázis"** jelen 8.7.2. pont alapján számított Kamatösszeg vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek **"Tényleges/Tényleges"** számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek **"Tényleges/365"** számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek **"Tényleges/360"** számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek **"30/360"** számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (A) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 napos hónapra lerövidítettnek tekinteni, vagy (B) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 napos hónapra hosszabbítottnak tekinteni));
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek **"30E/360"** számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol egy év 12 egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve, ha valamely Kamatfizetési Időszak a Lejárat Napján ér véget, és a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben ezt az utolsó napot tartalmazó februárt nem kell 30 napos hónapra meghosszabbítani).

*(v) Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről*

A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamatok megállapítását és kiszámítását maga végzi.

A Kibocsátó a meghatározást követően, de legkésőbb a meghatározást követő második Munkanapon a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Központi Számlavezető és a Budapesti Értéktőzsdé (ha alkalmazandó) tudomására hozza a Kamatlábat és/vagy az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, valamint a megfelelő Kamatfizetési Napot. Amennyiben az adott Kötvény a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre került, biztosítani kell, hogy az ilyen értesítés a Budapesti Értéktőzsdé szabályainak megfelelően (ha alkalmazandó) is közzétételre kerüljön. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat és/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Központi Számlavezetővel, valamint a Budapesti Értéktőzsdével (ha alkalmazandó) és a Kötvénytulajdonosokkal.

*(vi) Végleges igazolások*

A jelen Kötvényfeltételek "Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről" szülő rendelkezései alapján a Kibocsátó által közölt vagy kapott valamennyi igazolás, közlemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés kötelező érvényű a Kibocsátóra, továbbá a Kötvénytulajdonosok mindegyikére.

*(vii) A Mögöttes Eszköz fajtái*

Amennyiben az Indexált Kamatozású Kötvény kamatozása egy Mögöttes Eszköztől függ, akkor a Mögöttes Eszköz fajtája lehet bármely

- (i) a Tőkepiaci törvény szerinti értékpapír,
- (ii) a Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (iii) a Bszt. szerinti áru,
- (iv) a Bszt. szerinti árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (v) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (vi) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést is),
- (vii) vagy a fenti (i)-(vi) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

### 8.7.3 Diszkont Kötvények

A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik. Jegyzési eljárás esetén az egységesített értékpapír hozammutató a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint.

### 8.7.4 Késedelmi kamat

Az egyes Kötvények a visszaváltás dátumától kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőkekifizetést jogellenesen késleltetik vagy megtagadják. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész kamatai tovább halmozódnak a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget kifizetik.

### 8.7.5 Munkanap

Jelen Kötvényfeltételek alkalmazása és értelmezése során a "**Munkanap**" olyan napot jelöl, amely egyszerre:

- (A) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) Budapesten; és
- (B) olyan nap, amikor a Központi Számlavezető elszámolásokat végez; és
- (C) olyan nap, amely a Kibocsátónál nem bankszünnap; és

(i) a Kötvények után Eurón vagy Forinton kívül fizetendő bármely összeg esetében a fenti (A), (B) és (C) pontokon túlmenően a Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában ("**További Pénzügyi Központ**"), vagy (ii) a Kötvények után Euróban fizetendő bármely összeg esetében a fenti (A), (B) és (C) pontokon túlmenően - olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Rendszer 2 (TARGET 2) vagy jogutódja ("**TARGET RENDSZER**") nyitva áll.

#### 8.7.6 Munkanap Szabály

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (1) **"Változó Kamatláb Munkanap Szabály"**, akkor minden olyan esetben, amikor a Meghatározott Időszakok a jelen Kötvényfeltételeknek megfelelően kerültek rögzítésre, a Kamatfizetési Nap (i) a fenti (x) esetben az illető hónap utolsó Munkanapja lesz és az alábbi (B) pont szerinti rendelkezések *mutatis mutandis* alkalmazandók; vagy (ii) a fenti (y) esetben a kamatfizetést el kell halasztani a következő olyan napra, amely Munkanap, hacsak az nem esik a következő naptári hónapra, amely esetben (A) a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra és (B) minden azt követő Kamatfizetési Nap azon hónap utolsó Munkanapja lesz, amely a Meghatározott Időszakkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után; vagy
- (2) **"Következő Munkanap Szabály"**, a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési Napot követő Munkanapon kell teljesíteni. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (3) **"Módosított Következő Munkanap Szabály"**, a Kamatfizetési Napot el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (4) **"Megelőző Munkanap Szabály"**, a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

#### 8.7.7 A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje

A Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el, kivéve, ha azt a magyar jogszabályok lehetővé teszik.

### 8.8 Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések

#### 8.8.1 Kifizetések

##### 8.8.1.1 A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó az adott Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül, vagy számlavezetőiken keresztül.

A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a Központi Számlavezető, a Budapesti Értéktőzsde (ha alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.

A Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a Központi Számlavezető mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott - fordulónap (**"Fordulónap"**) végén az adott Kötvények tekintetében állománnyal rendelkező számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzataival összhangban, az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum Kibocsátóhoz történő benyújtását írja elő, a Kibocsátó a számlavezetőkön keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a számlavezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a belföldi Kötvénytulajdonosok, illetve a külföldi Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a Központi Számlavezető összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum Kibocsátóhoz történő benyújtását írja elő, a Kötvények tekintetében a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az adott számlavezető által vezetett értékpapírszámlákon lévő Kötvények után, kivéve, ha legkésőbb a Fordulónapot követő Munkanapon délelőtt 11 óráig a számlavezető nyilatkozik az általa vezetett értékpapírszámlákon a Fordulónapon a Központi Számlavezető rendszerének zárását követően található Kötvények mennyiségéről az adó megállapítását szabályozó jogszabály(ok) által meghatározott ügyfélcsoportok szerinti megoszlásban. A Kibocsátó akkor is a maximális mértékű adót vonja le, hogyha a Kötvénytulajdonos a számlavezetőjén keresztül nem juttatja el az esedékességet megelőző második Munkanapig a Kibocsátó részére a vonatkozó jogszabályokban előírt, az adó mértékének megállapításához szükséges igazolást, dokumentumot. Az adó megállapításához szükséges igazolás, és/vagy dokumentum bemutatása esetén a számlavezetőnek azt is igazolnia kell, hogy az igazolások benyújtója a Fordulónapon a Központi Számlavezető rendszerének zárását követően Kötvénytulajdonosnak minősül. A számlavezető igazolásának továbbá tartalmaznia kell az adott Kötvénytulajdonos tulajdonában álló Kötvények össznévértékét is. Amennyiben a számlavezető, illetve a Kötvénytulajdonos eleget tesznek a fentiekben leírt kötelezettségüknek, úgy a Kibocsátó ezen Kötvénytulajdonosok vonatkozásában a jogszabályok által meghatározott mértékű adót vonja le. A Kibocsátó a fentiek alapján a számlavezetőknek átutalt összegek megbontásáról az esedékesség napjára a számlavezetők részére értesítést küld.

A Központi Számlavezetőtől kapott utasításokkal, valamint a Kötvények kifizetési feltételeivel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

#### *8.8.1.2 Fizetési Nap*

Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában "**Fizetési Nap**" bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak a jelen Kötvényfeltételek 8.6.3. pontjában foglalt módon arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla igazolásnak a Kötvényfeltételeknek megfelelő további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával.

#### *8.8.1.3 Tőke és Kamatok értelmezése*

A jelen Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a Diszkont Kötvények esetében az Amortizált Névérték Összegét;
- (v) a kamaton kívül minden más egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

#### 8.8.1.4 Munkaszüneti Napok

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre, és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

#### 8.8.2 Törlesztés és visszaváltás

A Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben, névértéken, vagy a felett válthatók vissza a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

##### 8.8.2.1 Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

##### 8.8.2.2 Lejárat előtt történő visszaváltás

###### (i) Diszkont Kötvény

- (A) Bármely Diszkont Kötvényre vonatkozóan fizetendő lejárat előtti visszaváltási összeg ("**Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg**"), amely Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg indexhez és/vagy formulához nem kötődik, a Kötvény "**Amortizált Névérték Összegével**" (a számításra vonatkozó eljárás ismertetése alább található) egyenlő, kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.
- (B) Az ilyen Kötvények Amortizált Névérték Összege a Lejárat Napján esedékes Lejáratkori Visszaváltási Összegnek az "**Amortizációs Hozammal**" megegyező éves rátával diszkontált (évente tőkésített) összege (ami, ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, az a ráta, amely a forgalomba hozatal Értéknapján a Forgalomba Hozatali árral történő diszkontálás eredményeképp a Kötvények Forgalomba Hozatali árával egyenlő Amortizált Névérték Összeget eredményezne). Aukciós eljárás útján értékesített Kötvények esetében, ha az aukció során a Kötvények különböző árfolyamokon kerülnek értékesítésre, akkor az értékesített Kötvények értékesítési átlagára tekintendő a Forgalomba Hozatali árnak.
- (C) Amennyiben a Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege esedékessé és fizetendővé válik, de esedékességkor nem kerül kifizetésre, a Kibocsátó az esedékesség napja és a kifizetés napja közötti időszakra a jelen Kötvényfeltételek 8.7.4. pontja szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.

Ahol az ilyen számítás kevesebb, mint egy év időtartamra vonatkozik, a számítást a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis alapján kell elvégezni a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban.

###### (ii) Egyéb Kötvények

A fenti (i) pontban leírt Kötvényektől eltérő bármely más Kötvényre vonatkozóan fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik Lejáratkori Visszaváltási Összeggel kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.

### *8.8.2.3 A Senior Kötvények és Alárendelt Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok*

#### *A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 8.6.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

#### *A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás*

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Kötvénytulajdonos a jelen Kötvényfeltételek 8.6.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül ilyen tárgyú értesítést küld a Kibocsátónak, a Kibocsátó az értesítési időszak lejáratával visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összegben, a Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához ezen kívül a Kötvénytulajdonosnak az értesítési időszak alatt el kell juttatnia a Kibocsátó székhelyére egy, a Központi Számlavezető vagy a Kötvénytulajdonos számlavezetője által az értesítés keltének napján kiállított tulajdonosi igazolást (amely a tulajdonjog mellett igazolja, hogy a visszaváltani kívánt Kötvények a Kibocsátó javára zárolás alá kerültek) és egy megfelelő módon kitöltött és aláírt értesítést (az akkor megkövetelt formában), amely értesítés a Kibocsátó mindenkor székelyén szerezhető be ("**Visszaváltási Értesítés**"). Az ilyen Visszaváltási Értesítésben a Kötvénytulajdonosnak meg kell jelölnie azt a bankszámlaszámot, ahová a jelen Kötvényfeltételek szerint a kifizetést teljesíteni kell. A jelen pont szerint a Kötvénytulajdonosok által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

### *8.8.2.4 Az Alárendelt Járuelkos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok*

#### *A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás adózási vagy szabályozási okokból*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg erre vonatkozóan, a Kibocsátó a forgalomba hozatalt követő öt éven belül a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélyével, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek fennállása esetén, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 8.6.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). A Kibocsátó szabályozási vagy adózási okból történő lejárat előtti visszaváltási joga kizárólag az adott Sorozat teljes mennyiségére vonatkozóan gyakorolható.



#### *A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás a forgalomba hozatal ötödik évet követően*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 8.6.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

#### *A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás*

Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok lejárat előtti visszaváltási jogot nem gyakorolhatnak.

#### *8.8.2.5 Érvénytelenítés*

Valamennyi visszaváltásra került Kötvény érvénytelenítésre kerül. A Kötvények érvénytelenítése a Központi Számlavezető mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.

A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kötvényfeltételek Kamatkifizetések Napjára vonatkozó szabályait ("**Munkanap Szabály**") kell értelemszerűen alkalmazni.

### **8.9 A várható hozam**

A Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt Forgalomba Hozatali árral.

A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalomba Hozatali árral.

Az adott kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az egyes Kötvények várható hozammal kapcsolatos információit, az egységesített értékpapír hozam mutató (EHM) mértékét és a hozam kiszámításának módját a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III.25.) Kormányrendeletben előírtak szerint.

### **8.10 A Kötvénytulajdonosok képvisellete**

A Kötvénytulajdonosok képviselétére vonatkozó rendelkezések nem kerülnek meghatározásra.

### **8.11 Határozatok, engedélyek és jóváhagyások**

A Kibocsátó Igazgatósága 23/2020. (február 26.) számú határozatával döntött a jelen Alaptájékoztatóban bemutatott Kibocsátási Program létrehozásáról. A Kibocsátási Program hatálya alatti egyedi forgalomba

hozatalokkal kapcsolatos felhatalmazásra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

Az MNB a Kibocsátási Program céljára készült jelen Alaptájékoztatót 2020. április 3-án kelt H-KE-III-193/2020. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alaptájékoztató az MNB jóváhagyását követő 12 hónapig marad érvényben.

#### **8.12 Kibocsátások várható időpontja**

Kötvényeket a Kibocsátási Program keretein belül az Alaptájékoztató MNB általi jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni. A Kibocsátási Program hatálya alatti egyes Kötvények forgalomba hozatalának időpontjával kapcsolatos információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

#### **8.13 A Kötvények szabad átruházására vonatkozó korlátozások**

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Értékpapírtörvény alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

Valamely Sorozatrészlet forgalomba hozatalára vonatkozó egyedi értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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

A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Kötvénysorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról is rendelkeznek.

#### **8.14 Adózás**

Az Alaptájékoztató jelen része kizárólag általános információkat tartalmaz és az Alaptájékoztató készítésekor hatályban lévő Magyarország területén érvényes adózási szabályokat tartalmazza. Az Alaptájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a vonatkozó jogszabályokban, valamint az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adóügyi következmények pontosan csak a befektetők egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és a jövőben megváltozhatnak. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott és szükséges.

##### **8.14.1 Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok**

###### *Magánszemélyek*

Belföldi illetőségű magánszemélyek a 2006. augusztus 31. után vásárolt nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény kamatából

származó jövedelem 2015. december 31-ig megszolgált része után 16 százalék, a 2016. január 1. után megszolgált része után 15 százalék személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

Kamatnak minősül a fent felsorolt kötvények után kamat vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve a kötvény beváltása, visszaváltása, illetve átruházása esetén az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek.

A kamatból származó jövedelem utáni adót a kifizető levonja, és az adóhatóságnak megfizeti. A magánszemélynek nincs adóbevallási kötelezettsége.

Beváltás, visszaváltás, valamint átruházás esetén a magánszemély a kifizetőtől kérhető igazolás birtokában érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál esetlegesen nem vett figyelembe.

Ebben az esetben a keletkezett jövedelem után a magánszemélynek kell adóbevallást adnia, amelyben a kifizető által levont adót adóelőlegként kell figyelembe vennie.

2010. január 1-től a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény módosítása a pénz- és tőkepiacokon kínált termékekbe történő tartós befektetések hozama, ügyleti nyeresége kapcsán az általános szabályoktól eltérő, alacsonyabb mértékű adózás lehetőségét vezette be, ezzel is ösztönözve a hosszabb távú megtakarításokat.

A befektetni kívánó magánszemély abban az esetben élhet a kedvező szabályokkal, ha egy befektetési szolgáltatóval, hitelintézettel tartós befektetési szerződést köt.

Kétféle tartós befektetési szerződés köthető:

- a befizetett összeg kamatozó bankbetétben, takarékbetétben forintban és devizában történő elhelyezésre használható fel, illetve
- a befizetett összeg ellenőrzött tőkepiaci ügyletben pénzügyi eszközre, illetve olyan pénzügyi eszközre vonatkozó megbízások teljesítésére használható fel, amelyek befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne.

Egy adott naptári éven belül egy szolgáltatóval egy-egy ilyen szerződés köthető.

Tartós befektetési szerződés minimum 25.000,- Ft (vagy ennek megfelelő külföldi fizetőeszköz) befizetésével köthető, amely összeg felett az adott éven belül tetszőleges további összegek befizetésére kerülhet sor. A számlanyitás naptári évét követően az adott szerződés szerinti számlára befizetés már nem teljesíthető.

A tartós befektetési számlán lejáratkor vagy számlamegszüntetés esetén keletkezik jövedelem, amely a befizetett összeg és a számlán lévő összeg különbözete (hozamokkal növelt, költségekkel csökkentett egyenleg).

A tartós megtakarításból keletkezett jövedelem után a személyi jövedelem-adó mértéke:

- a számlanyitás naptári évében és az azt követő 3 éves lekötési időszak alatti számlamegszüntetés esetén 15%.
- a számlanyitás naptári évét követő 3. év utolsó napján, azaz december 31-én történő megszűnés, vagy részkivétel esetén, valamint az ezt követő 4. vagy 5. évben megvalósult számlamegszüntetés esetén 10%.
- a számlanyitás naptári évét követő 5. év utolsó napján (december 31-én): 0

A kifizető sem a szerződés időtartama alatt keletkezett hozamokból, sem a lejáratkor, részkivételkor, illetve megszüntetéskor keletkező jövedelemből nem von személyi jövedelemadó-előleget, a kifizető a jövedelemről egy igazolást állít ki a magánszemély részére. Amennyiben a keletkezett jövedelem adója 0%, úgy a magánszemélynek nem kell bevallania a jövedelmet, ellenkező esetben az éves jövedelméről

beadandó adóbevallásában kell szerepeltetnie azt, továbbá az esetlegesen fizetendő személyi jövedelemadót megfizetnie.

2014. január 1-től lehetőséget biztosít a törvény a tartós befektetési szerződés alapján lekötött pénzeszegek, illetve értékpapírok más pénzintézethez történő áttranszferálására, mely a törvényben rögzített feltételek fennállása esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának.

#### *Adatszolgáltatási kötelezettség*

Az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény és a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a, illetve 67/A. §-a alapján a kifizető adatot szolgáltat az adóhatóság részére:

- a magánszemély kérelmére beváltás, visszaváltás, valamint átruházás esetén kiadott igazolás tartalmáról,
- a tartós befektetésből keletkezett jövedelemről.

#### *Társaságok*

A magyar adójogszabályok alapján a magyar illetőségű azon társaságok, amelyek a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény ("Társasági adótörvény") hatálya alá tartoznak, kötelesek figyelembe venni a Kibocsátótól kapott kamat jövedelmet az adóalap megállapításakor, mivel a kamatbevétel növeli az adózás előtti eredményüket. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy- veszteséget. A fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy- veszteség a társasági adóalap része. A kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, amelyet a Kötvénytulajdonosnak kell elvégeznie, a Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

#### 8.14.2 Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

##### *Magánszemélyek*

Magyarország 2014 októberében nemzetközi kötelezettséget vállalt arra, hogy a pénzügyi számlákkal kapcsolatos információkat az ún. Common Reporting Standard ("CRS") megállapodásban részes államok hatóságaival automatikusan kicseréli, megosztja.

Ezzel összefüggésben 2016. év szeptember 1-től, amennyiben a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény ("Aktv.") 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény alkalmazása körében a CRS szerinti adóügyi illetőség megállapítás szabályait kell alkalmaznia. Így a Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősülő kifizető köteles az ügyfelei külföldi állambeli adóügyi illetőségére utaló adatait ellenőrizni, a CRS nyilatkozataikat beszerezni, majd ezen okiratok alapján az adóügyi illetőségüket megállapítani, amely adóilletőség alapján történik Magyarországon az adófizetési kötelezettség vagy ennek hiányának megállapítása.

Azon államok szerinti illetőségű magánszemélyek esetében, amely országok nem írták alá a CRS-t (3. országbeli) az illetőség megállapítása illetőségi igazolás alapján történik. Ebben az esetben, amennyiben a külföldi magánszemély külföldi illetőségét a kifizetésig nem tudja illetőségigazolással igazolni, úgy a Kibocsátó a belföldi magánszemélyekre vonatkozó előírásoknak megfelelően köteles eljárni.

Az illetőség megállapítását követően a külföldi magánszemély kötvénytulajdonosok, amennyiben az adott állam és Magyarország között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak.

Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak.

## *Adatszolgáltatási kötelezettség*

A kifizető az adó-és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII.törvény 43/H §-ában meghatározott adatszolgáltatást teljesít.

## *Társaságok*

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamatjövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük keletkezik, ha Magyarországon a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági adótörvény alapján telephellyel rendelkeznek, és a kamatbevételeiből, az árfolyamnyereségből vagy- veszteségből származó jövedelem ennek a telephelynek tudható be.

## **9. Az ajánlattétel feltételei**

### **9.1 Az ajánlattétel általános feltételei**

A Kibocsátási Program keretében Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás vagy aukciós eljárás útján, az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek szerint.

Az egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételeket a Kibocsátó legkésőbb a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró és USA-dollár alapú Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.

A Kötvények forgalomba hozatalának napja, illetve értéknapja az a Végleges Feltételekben meghatározott nap, amelyen a Központi Számlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.

Az adott forgalomba hozatalra vonatkozó elszámolási nap, amelyen a forgalomba hozatalból származó bevételek elszámolása megtörténik ("**Elszámolási Nap**") a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

### **9.2 A jegyzési eljárás szabályai**

#### **9.2.1 Jegyzők köre**

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembe vételével jegyzést devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok nyújthatnak be.

#### **9.2.2 Jegyzések benyújtása**

Jegyzési ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekhez csatolt jegyzési ív benyújtásával, valamint a Forgalmazó üzletszabályzatában meghatározottak szerint szóban (telefonon) vagy elektronikus úton lehet tenni (jegyzési nyilatkozat). Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a [minősített] befektetőktől eltérő befektetők esetében a jegyzés megtételének feltétele, hogy a forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátónál a befektető összevont értékpapír és ügyfélszámlával rendelkezzen.

A jegyzési ívek / jegyzési nyilatkozatok a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra és/vagy a Végleges Feltételekben megjelölt, a Forgalmazó üzletszabályzata által megengedett formában és eszközök útján tehető meg.

A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben határozza meg, hogy a személyesen benyújtott jegyzési ív mellett az adott jegyzés során milyen formában és eszközök útján tett jegyzési nyilatkozat fogadható el.

A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzési ív benyújtásával / a jegyzési nyilatkozat megtételével a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére a jegyzésében megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben – az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

Nem minősített befektetők esetében a jegyzés érvényességének feltétele, hogy a Kötvények bruttó ellenértéke a jegyzés benyújtásáig a jegyző jegyzési íven feltüntetett/jegyzési nyilatkozatban rögzített ügyfélszámláján jóváírásra kerüljön. Az ügyfélszámlán jóváírt ezen ellenérték átvezetésre kerül a Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Minősített befektetők a Kötvények bruttó ellenértékét a jegyzés benyújtásának időpontjáig átutalással teljesíthetik a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Az MKB Bank Nyrt. jogosult a jegyzőkkel külön megállapodást kötni, melynek értelmében a jegyzők a Kötvények teljes ellenértékét legkésőbb a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig kötelesek teljesíteni.

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (ia) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; vagy (ib) a nem jegyzési íven tett jegyzési nyilatkozat megfeleljen a jogszabályi, valamint a Forgalmazó üzletszabályzata által támasztott feltételeknek; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően az MKB Bank Nyrt-vel külön megállapodást kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet/jegyzési nyilatkozatot a meghatározott időben és módon nyújtsa be/tegye meg.

A jegyzési ív aláírása során a jegyző meghatalmazottjaként kizárólag a Forgalmazónál a jegyző összevont értékpapír és ügyfélszámlája felett számla feletti rendelkezési jogosultságra szabályszerűen bejelentett, és a Forgalmazó által azonosított személyek járhatnak el, a számla feletti rendelkezési joggal azonos módon.

### 9.2.3 A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket.

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek minősül, és a jegyzők által befizetett összegek az alábbi "Visszatérítések" pontban leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

#### 9.2.4 Jegyzés korábbi lezárása

A Kibocsátó a jegyzési eljárás a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban meghatározott jegyzésre nyitva álló legrövidebb időtartam figyelembe vételével a kijelölt jegyzési zárónap előtt is jogosult lezárni abban az esetben, ha a teljes minimálisan felajánlásra került mennyiség lejegyzésre került.

#### 9.2.5 Kötvények elosztása túljegyzés esetén

Minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

#### 9.2.6 Jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatala

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon.

#### 9.2.7 Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírása a vonatkozó Elszámolási Napon a befektetők értékpapírszámláján történik.

#### 9.2.8 Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére levonásmentesen kerül sor. A visszatérítésre a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig (de legkésőbb a forgalomba hozatali eljárást követő hetedik napig) kerül sor a jegyző által a jegyzési íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

### 9.3 Az aukciós eljárás szabályai

#### 9.3.1 Ajánlattevők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembe vételével aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok nyújthatnak be.

#### 9.3.2 Aukciós ajánlatok benyújtása

Az ajánlattevők aukciós ajánlatukat a vonatkozó Végleges Feltételekhez csatolt ajánlati ív benyújtásával tehetik meg. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az minősített befektetőktől eltérő befektetők esetében az ajánlattétel feltétele, hogy a forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátónál a befektető összevont értékpapír és ügyfélszámlával rendelkezzen.

Az ajánlati ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, az aukciós ajánlat telefax útján is benyújtásra kerülhet a Végleges Feltételekben megjelölt telefax számra. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az ajánlattétel minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Egy ajánlattevő több ajánlatot is tehet, különböző árfolyamokon külön ajánlati ívek benyújtásával. Ebben az esetben a különböző árfolyamon benyújtott ajánlatok külön ajánlatnak minősülnek.

Az ajánlati ív benyújtásával az ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére az ajánlatában megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy ajánlata részben – az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

Nem minősített befektetők esetében az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértéke az ajánlattétel időpontjáig az ajánlattevő ajánlati íven feltüntetett ügyfélszámláján jóváírásra kerüljön. Az ügyfélszámlán jóváírt ezen ellenérték átvezetésre kerül a Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Minősített befektetők a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértékét az ajánlattétellel időpontjáig átutalással teljesíthetik a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Az MKB Bank Nyrt. jogosult az ajánlattevőkkel külön megállapodást kötni, melynek értelmében az ajánlattevők a Kötvények teljes ellenértékét legkésőbb a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig kötelesek teljesíteni.

Az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy (i) a benyújtott ajánlati ív megfelelően kerüljön kitöltésre, az ajánlati ív alapján az ajánlattevő személye és az ajánlat kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) az ajánlattevő határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően az MKB Bank Nyrt.-vel külön megállapodást kössön; (iii) az ajánlattevő az ajánlati ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

### 9.3.3 Aukciós ajánlatok elfogadása

Az aukciós eljárás tekintetében a Kibocsátó meghatározhat Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyamot vagy kizárólag Fix Kamatozású Kötvények és Diszkont Kötvények esetében Maximális Forgalomba Hozatali Hozamot.

#### *Aukciós ajánlatok elfogadása Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyam meghatározása esetén*

Az aukciós ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben, az árfolyamok alapján kerül sor. A Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyam alatti árfolyamon benyújtott ajánlatok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legalacsonyabb elfogadott árfolyamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az alábbi "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### *Aukciós ajánlatok elfogadása Maximális Forgalomba Hozatali Hozam meghatározása esetén*

Az aukciós ajánlatok elfogadására a legalacsonyabb hozamú ajánlattal kezdve növekvő sorrendben, a hozamok alapján kerül sor. A Maximális Forgalomba Hozatali Hozam feletti hozamon benyújtott ajánlatok



érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legmagasabb elfogadott hozamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az alábbi "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### *Aukciós ajánlatok elfogadása, ha limitár nem került előzetesen meghatározásra*

Az aukciós ajánlatok elfogadását a Kibocsátó végzi a legmagasabb árfolyamú ajánlattól kezdve csökkenő/legalacsonyabb hozamú ajánlattól kezdve növekvő sorrendben az árfolyamok/hozamok alapján. Az ajánlatok elfogadásáról, illetve a legalacsonyabb elfogadható árfolyam/legmagasabb elfogadható hozam meghatározásáról a Kibocsátó dönt. Az elfogadott legalacsonyabb árfolyamot/legmagasabb hozamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az alábbi "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### *Az aukciós ajánlatok elfogadásának egyéb egységes szabályai*

Az ajánlati íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén az ajánlat az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

Az aukciós ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról az MKB Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

#### 9.3.4 Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke

Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e aukciós ajánlatokat.

A Kibocsátó nem köti ki az aukciós eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes aukciós ajánlat, illetőleg a Kibocsátó nem fogad el a megjelölt minimális össznévértékre vonatkozóan érvényes aukciós ajánlatokat az aukciós eljárás eredménytelennek minősül, és az ajánlattevők által befizetett összegek az alábbi "Visszatérítések" pontjában leírtaknak megfelelően az ajánlattevők részére visszafizetésre kerülnek.

#### 9.3.5 Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten

Amennyiben több ajánlattevő nyújt be érvényes aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ajánlattevő igénye az adott árfolyamszinten/hozamszinten, akkor ezen ajánlattevők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített ajánlattevő számára minden körben egy-egy Kötvény kerül kiosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített ajánlattevőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített ajánlattevők között elosztásra.

### 9.3.6 Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala

Az aukciós ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról az MKB Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

### 9.3.7 Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírása a vonatkozó Elszámolási Napon a befektetők értékpapírszámláján történik.

### 9.3.8 Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve az aukciós eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére levonásmentesen kerül sor. A visszatérítésre a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig (de legkésőbb a forgalomba hozatali eljárást követő hetedik napig) kerül sor az ajánlattevő által az ajánlati íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan az ajánlattevők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

## 9.4 Elővételi jogok, jegyzési jogok átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok

A Kötvényekre vonatkozóan elővételi jog nem kerül meghatározásra. A Kibocsátó a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatban nem határoz meg külön eljárásokat.

## 9.5 Forgalmazási terv és allokáció

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően és az alkalmazandó értékesítési korlátozások figyelembe vételével lehet értékesíteni devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok részére.

A Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy teljes, illetve részleges elutasításáról a jelen Értékpapírjegy-zék fejezet 9.2. és 9.3. pontjainak megfelelően. Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor.

A jegyzők/ajánlattevők jegyzésük/ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés/aukciónapját követő munkanaptól kezdődően. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzési/aukciónapját követő munkanapon.

## 9.6 Árképzés

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra.

Jegyzési eljárás esetén a forgalomba hozatali ár legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül Kibocsátó honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon.

Aukciós eljárás esetén, amennyiben a Kibocsátó minimális vagy maximális árat határoz meg, azt a Tőkepiaci törvény 50.§ (1) bekezdése alapján az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza a vonatkozó Végleges Feltételekben és közzéteszi honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon.

A Kibocsátó a Kötvényekhez kapcsolódó kifizetések teljesítésekor a hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak a Kötvénytulajdonos egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak.

A forgalomba hozatali eljárással kapcsolatban külön költségek a jegyző/ajánlattevő felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben az ajánlattevőt terhelik.

#### **9.7 Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalók**

A Kibocsátási program hatálya alatt forgalomba hozatalra kerülő Kötvényekhez kapcsolódóan forgalmazóként az MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) jár el.

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket az MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) mint Kibocsátó az adott Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül vagy számlavezetőiken keresztül.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. jár el, amely a Tőkepiaci törvény és a Dematerializált Értékpapír Rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvények átvételére valamely szervezet kötelezettséget vállal, az átvételhez kapcsolódó információk a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek feltüntetésre.

#### **10. Tőzsdei bevezetésre és kereskedésre vonatkozó információk**

Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

A Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott piac vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

## **11. Kiegészítő információk**

### **11.1 Tanácsadók**

Az Értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

### **11.2 Ellenőrzött információk**

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

### **11.3 Hitelminősítés**

#### **11.3.1 A Kibocsátónak vagy a Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása**

Az Alaptájékoztató közzétételének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítésére vonatkozó szerződéssel nem rendelkezik, kérésére vagy közreműködésével hitelminősítés nem készül.

#### **11.3.2 Egyéb minősítés**

Szerződéses alapon a Kibocsátó hitelminősítését 2013. június 30-ig a Moody's Investors Service (Moody's) végezte. A Moody's és a Kibocsátó között korábban fennállt hitelminősítésre vonatkozó szerződés 2013. június 30. napjával megszűnt. Jelenleg a Kibocsátó tekintetében a Moody's saját döntése alapján ún. "non-participating" típusú ratinget tart érvényben, melyben megnevezéséből is következően a Kibocsátó nem működik közre.

## V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA

### VÉGLEGES FELTÉTELEK

[Dátum]

**MKB Bank Nyrt.**

**[ ] össznévértékű, névre szóló, dematerializált [ ] Kötvény nyilvános forgalomba hozatala a 200.000.000.000 forint együttes keretösszegű MKB Bank Kibocsátási Program 2020/2021 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 2020. április 3-i hatályba lépési dátumú Alaptájékoztatóval, valamint annak kiegészítéseivel összefüggésben kell értelmezni. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval [ , ideértve az Alaptájékoztató [■-]i dátumú Kiegészítését,] 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 az MKB Bank Nyrt.

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.mkb.hu](http://www.mkb.hu)), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) honlapon.

A jelen forgalomba hozatal Összefoglalója a Végleges Feltételek mellékletét képezi.

*[Az alábbi pontok az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan kitöltendőek. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezésekhez a "Nem alkalmazandó" megjegyzést kell beírni, és a vonatkozó adott alpontot törölni kell.]*

- |     |   |                |
|-----|---|----------------|
| (1) | Kibocsátó:  | MKB Bank Nyrt. |
| (2) | (i) Sorozat megjelölése:  | [       ]      |
|     | (ii) Sorozatrészlet száma:                                      | [       ]      |
| (3) | Meghatározott Pénznem:  | [       ]      |
| (4) | Össznévérték:   |                |
|     | (i) Sorozat:  | [       ]      |
|     | (ii) Sorozatrészlet:  | [       ]      |
| (5) | [Minimális]/[Maximális] Forgalomba Hozatali [Árfolyam]/[Hozam]: | [       ]      |
| (6) | Felhalmozott kamat:   | [       ]      |
| (7) | Kötvények darabszáma:   | [       ]      |

- (8) Névérték: [ ]
- (9) (i) Forgalomba Hozatal Napja: [ ]
- (ii) Elszámolási Nap: [ ]
- (iii) Értéknapi: [ ]
- (iv) [Kamatszámítás Kezdőnapja]: [ ] *(Kizárólag Diszkont Kötvényről eltérő Kötvények esetében kitöltendő.)*
- (10) Lejárat Napja: [ ]
- (11) Futamidő: [ ]
- (12) Kamatszámítási Alap: [Fix kamatláb, [évi] (■) %]  
[Változó kamatláb, [referencia kamatláb +/- (■) %]]  
[Indexált]  
[Diszkont]
- (13) Kötvények [visszaváltásának] /  
[Lejáratkori visszaváltásának] alapja: [ ]
- (14) Kötvények jellege: [Szenior Kötvény / Alárendelt Kötvény / Alárendelt  
Járolékos Tőkeinstrumentum Kötvény]
- (15) Forgalomba hozatal jellege: Nyilvános forgalomba hozatal.

#### KAMATFIZETÉSRE (AMENNYIBEN VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- (16) **Fix Kamatozású Kötvényekre  
Vonatköző Rendelkezők** [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai  
törleendő.)*
- (i) Kamatláb[(ak)]: [évi] (■) százalék,  
[évente/félévente/negyedévente/egyéb  
utólag/egyéb fizetendő]
- (ii) Meghatározott Időszak/  
Kamatfizetési Nap(ok): [ ]
- (iii) Fix Kamatösszeg(ek): [ ]
- (iv) Törledékösszeg(ek): *[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan törledék  
kamat összeg, amely nem egyezik meg a Fix  
Kamatösszeggel]*
- (v) Kamatbázis: [Tényleges/Tényleges (ICMA)  
30/360  
Tényleges/360  
Tényleges/365  
Egyéb  
Nem alkalmazandó]
- (vi) Kamatbázis Megállapítási Nap(ok): [ ]

	(vii) Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]]
	(viii) Kamatösszegek meghatározásáért felelős fél:	MKB Bank Nyrt.
	(ix) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó/részletezendő]
	(x) Bruttó hozam (EHM):	[ ]
(17)	<b>Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
	(i) Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[ ]
	(ii) Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]]
	(iii) A Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja:	["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás/egyéb]
	(iv) Kamatmeghatározási Nap(ok) és időpont(ok):	[ ]
	(v) A Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	MKB Bank Nyrt.
	(vi) Képernyőoldal alapján történő kamatmeghatározás esetén az Alkalmazandó Képernyőoldal:	[ ]
	(vii) Referencia Kamatláb:	[ ]
	(viii) Kamatfelár(ak):	évi +/- (■) százalék
	(ix) Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%)/Nem alkalmazandó]
	(x) Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
	(xi) Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365 Tényleges/360 30/360 30E/360 Egyéb]
	(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely	

	más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:	[ ]
(18)	<b>Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)
	(i) Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges képlet / számítási alap:	[ ]
	(ii) Kamatbázis:	[ ]
	(iii) [Amortizációs Hozam:]	[évi (■) százalék]
	(iv) [EHM:]	[évi (■) százalék]
		(Aukciós értékesítés esetén a Kötvényfeltételek vonatkozó rendelkezéseivel összhangban az Amortizációs Hozam és az EHM az aukción kialakuló átlagár alapján kiszámítandó és ilyen esetben a jelen 18 (iii) és 18 (iv) alpontok törlendők.)
(19)	<b>Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)
	(i) Index/Képlet:	[Megadandó vagy csatolandó]
	(ii) Mögöttes termék leírása:	[ ]
	(iii) A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	MKB Bank Nyrt.
	(iv) Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges:	[ ]
	(v) Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[ ]
	(vi) Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály/[egyéb]]
	(vii) Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%)/Nem alkalmazandó]
	(viii) Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
	(ix) Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365]



Tényleges/360  
30/360  
30E/360  
Egyéb  
Nem alkalmazandó]

- (x) Mögöttes eszköz értékváltozásának hatásai: [Beillesztendő/Nem alkalmazandó]
- (xi) Egyéb rendelkezések: [ ]

#### A KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- (20) **Kötvények törlesztése:** [Végtörlesztéses/Résztörlesztéses]
- (21) **Végtörlesztéses/Résztörlesztéses Kötvények törlesztési összegeivel és kifizetési napjaival kapcsolatos rendelkezések:** [ ]
- (22) **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:** [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)*
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): [ ]
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen): [ ]
- (iii) Ha részben is visszaváltható: [ ]
- Minimális Visszaváltási Összeg: [ ]
- Maximális Visszaváltási Összeg: [ ]
- A kiválasztás módszere: [ ]
- (iv) Értesítési időszak: [ ]
- (23) **Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:** [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)*
- (i) Választott Visszaváltási Nap(ok): [ ]
- (ii) Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen): [ ]
- (iii) Értesítési időszak: [ ]
- (24) **Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:** [a Névérték / egyéb]

(25) **Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel):**

[Nem alkalmazandó / részletek megadandók]

#### A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- (26) A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények.
- (27) Kötvények előállítási formája: Dematerializált előállítású Kötvények.
- (28) Egyéb rendelkezések:
- (i) További Pénzügyi Központ(ok): [Nem alkalmazandó / részletek megadandók]
- (ii) Egyéb speciális feltételek: [Nem alkalmazandó / részletek megadandók]

#### ÉRTÉKESÍTÉS

- (29) Forgalmazó: MKB Bank Nyrt.
- (30) Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: [ ]
- (31) Jegyzési Garanciavállaló(k): [Jegyzési Garanciavállaló(k) neve(i), címe(i), garantált összeg, vonatkozó szerződés kelte / Nem alkalmazandó]
- (32) A Forgalomba Hozatal módja: [Aukció/Jegyzés]
- (33) A Forgalomba Hozatal Kezdetek: [ ]
- (34) A Forgalomba Hozatal Zárása: [ ]
- (35) A Forgalomba Hozatal helye: [ ]
- (36) Minimális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség: [ ]
- (37) Maximális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség: [ ]
- (38) [Túljegyzés] / [Túlajánlás]: [ ]
- (39) [Jegyzők] / [Ajánlattevők] köre: [ ]
- (40) További értékesítési korlátozások: [ ]
- (41) Befektetőkre terhelt költségek: [ ]

## MÁSODPIACI INFORMÁCIÓK

(42)	Tőzsdei bevezetés:	[A Kibocsátó kérelmezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. / A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését nem tervezi.]
(43)	Tőzsdei bevezető:	[Kibocsátó / Nem alkalmazandó]
(44)	Árjegyzők:	[Megadandó / Nem alkalmazandó]

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

(45)	Az Alaptájékoztatót jóváhagyó felügyeleti hatósági határozat:	Magyar Nemzeti Bank 2020. április 3-án kelt H-KE-III-193/2020. számú határozata
(46)	Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:	[       ]
(47)	Kibocsátás célja:	[       ]
(48)	A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:	[       ]
(49)	Hitelminősítés:	[       ]
(50)	Központi Számlavezető:	KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)
(51)	KELER Zrt-től eltérő elszámolási rendszer(ek):	[Nem alkalmazandó/Név]
(52)	Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán.
(53)	ISIN-kód:	[       ]
(54)	Egyéb:	[       ]

### [Aukciós] / [Jegyzési] eljárásra vonatkozó szabályok

A Kötvények értékesítése [aukciós eljárás keretében]/[jegyzési eljárás keretében] történik az Alaptájékoztatóban és a jelen pontban leírtak szerint.

[Aukciós ajánlatot]/[Jegyzést] az alább megjelölt értékesítési hely[ek]en személyesen, és/vagy a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló üzletszabályzatának „a jegyzési nyilatkozatok” megtételére előírt szabályai szerint [telefonon/elektronikus úton az MKB Bank Nyrt. NetBANKár szolgáltatása/ telefax] útján lehet benyújtani/megtenni.

Értékesítési hely címe [és telefonszáma]	

Jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó képviselőjében aláírta:

MKB Bank Nyrt.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Melléklet:** a jelen forgalomba hozatal összefoglalója

## VI. FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Kibocsátó alulírott, jelen Alaptájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat: Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszám: 01-10-040952) tartozik felelősséggel.

Az MKB Bank Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2020. április 2.

MKB Bank Nyrt.

Turner Tibor  
Ügyvezető Igazgató

Schneider Péter  
Főosztályvezető

## 1. MELLÉKLET – MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

A jelen 1. sz. mellékletben külön nem definiált nagybetűs kifejezések az Alaptájékoztató szövegében külön meghatározott jelentéssel bírnak.

<b>Alapszabály</b>	A Kibocsátó hatályos létesítő okirata.
<b>Alaptájékoztató</b>	Jelen dokumentum, amely két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, és amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kibocsátási Program keretében hozott Kötvények feltételeit.
<b>Amerikai Értékpapírtörvény</b>	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
<b>BÉT</b>	A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.) által működtetett szabályozott piacot jelenti.
<b>BRRD</b>	Az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU számú irányelve a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról.
<b>Bszt.</b>	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
<b>CRD IV</b>	Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.
<b>CRR</b>	az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról.
<b>Csődtörvény</b>	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.
<b>Dematerializált Értékpapír Rendelet</b>	A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet.
<b>EBA</b>	A független uniós Európai Bankhatóságot jelenti.

<b>EGT</b>	Európai Gazdasági Térség
<b>EU</b>	Az Európai Uniót jelenti.
<b>Euró</b>	Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió tagországainak hivatalos fizetőeszköze.
<b>Eximbank</b>	Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>Forgalmazó</b>	MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.)
<b>Forint vagy Ft</b>	Magyarország hivatalos fizetőeszköze.
<b>IFRS</b>	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek jelenti.
<b>GDP</b>	Bruttó hazai termék
<b>Hitelintézeti törvény</b>	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény.
<b>KAVOSZ</b>	KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>KELER Zrt. vagy Központi Számlavezető</b>	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jelenti.
<b>Kibocsátó vagy MKB Bank</b>	MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.)
<b>Kibocsátási Program</b>	A Kibocsátó 200.000.000.000 forint keretösszegű, jelen Alaptájékoztatóban meghatározott kibocsátási programja.
<b>KKV</b>	Kis- és középvállalat
<b>Kötvény vagy Kötvények</b>	Az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvényeket jelenti.
<b>Kötvényrendelet</b>	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet
<b>MFB</b>	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>MKB Csoport</b>	Az MKB Bank Nyrt. és konszolidált vállalatait jelenti.
<b>MNB</b>	Magyar Nemzeti Bank
<b>MRP</b>	Az MRP tv.-ben meghatározott, új típusú munkavállalói résztulajdonosi programot jelenti.
<b>MRP törvény</b>	A Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény
<b>Prospektus Felhatalmazáson Alapuló Rendelet</b>	A Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről.
<b>Prospektus Rendelet</b>	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános

ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.

<b>PSD II</b>	Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2366 irányelve a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és a 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.
<b>Ptk.</b>	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
<b>Regulation S</b>	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
<b>Szanálási törvény</b>	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény.
<b>Társasági adótörvény</b>	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény.
<b>Tőkepiaci törvény</b>	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.
<b>USA-dollár</b>	Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.
<b>Vbt.</b>	A 2017. évi LX. törvény a választottbíráskodásról.
<b>Végleges Feltételek</b>	Valamely Sorozatra, illetve Sorozatrészletre vonatkozó, az adott Sorozatba, illetve Sorozatrészletbe tartozó Kötvények forgalomba hozatalának adatait, egyedi feltételeit meghatározó, az Alaptájékoztató kiegészítését képező dokumentum.



## 2. MELLÉKLET – TÁBLÁZATOK

LÍZINGPIACI SORREND (2018)								
CÉG	Gépjármű	Busz	Truck	Mezőgép	Építőgép	IT	Egyéb	Összesen
Merkantil	1	3	4	1	2	2	5	1
Budapest Bank	3	1	2	3	4	5	3	2
MKB-Euroleasing	2	2	11	2	9		10	3
Unicredit Leasing	4	9	6	5	3	4	6	4
Deutsche Leasing	11	6	15	4	8	9	1	5
De Lage Landen	6		3	8	1	1	9	6
Oberlizing			1	9	7		8	7
K&H		5	8	7	11	6	4	8
CIB Lízing Csoport	5	8	12	6	14	8	11	9
Raiffisen Corporate Lízing	7		10	10	6		7	10

Forrás: Magyar Lízingszövetség

SZÉCHENYI PROGRAM PIACRÉSZEK (2019)	
MKB	15,4%
OTP	12,7%
Erste Bank	3,0%
Sberbank	9,6%
Gránit Bank	0,0%
UniCredit Bank	3,8%
Takarékszövetkezet (MTB)	51,5%
Takarékszövetkezet (VB)	0,0%
Budapest Bank	2,7%
K&H Bank	0,0%
DRB Bank	0,0%
Raiffeisen Bank	1,2%

Forrás: KAVOSZ

<b>PRIVÁT BANKI KEZELT VAGYONOK NÖVEKEDÉSI ÜTEME (2019, %)</b>	
Concorde Értékpapír	39,1
UniCredit	29,4
Equilor	27,2
OTP	24,6
MKB	<b>21,7</b>
CIB	19,6
Erste	18,9
Raiffeisen	17,2
K&H	13,4
Generali	12,2
Budapest Bank	12,1
SPB	8,4
Hold Alapkezelő	7,7
Bank Gutmann	7,2
Takarék	2,5
<b>Összesen</b>	<b>20,6</b>

Forrás: portfolio.hu / Privátbanki felmérés 2019H2, 2020.01.17.

<b>PRIVÁT BANKI EGY ÜGYFÉLRE ESŐ KEZELT VAGYONOK MÉRTÉKE (2019, MFT)</b>	
Bank Gutmann	799
MKB	361
HOLD Alapkezelő	291
Raiffeisen	248
Concorde Értékpapír	231
Erste	200
UniCredit	176
K&H	148
CIB	129
Generali	93
OTP	93
Equilor	73
Budapest Bank	64
Takarék	53
SPB	46

Forrás: portfolio.hu / Privátbanki felmérés 2019H2, 2020.01.17.