

*Please be advised that the official communication language at MKB Bank Zrt. is Hungarian. The English translation of the present prospectus has been prepared with the best care and intention for the convenience of customers. In case of any conflict between the present translation and the Hungarian text, the latter shall prevail.*

## Konverziós opcióval kombinált lekötés

**MiFID kategória:** OTC értékpapír és árfolyam derivatívák

A Konverziós opcióval kombinált lekötés olyan strukturált befektetési termék, amely az azonos futamidejű bankbetétek kamatát meghaladó kamat elérését kínálja magasabb kockázatvállalás mellett, amennyiben Ön vállalja, hogy lejáratkor a lekötés összege esetlegesen konvertálásra kerül egy, a lekötés időpontjában meghatározott árfolyamon egy másik - a szerződésben szereplő - devizanemre.

A konstrukció olyan strukturált pénzügyi eszköz, amely egy lekötési (pénzeszköz elem) és egy opciós ügylet (pénzügyi eszköz elem) kombinációjából áll össze.

A termék lényege, hogy Ön a HUF vagy más devizanemben történő lekötéssel egyidejűleg a lekötés összegére szóló eladási kötelezettséget is vállal. Ennek értelmében

- egyrészt az opciós kötelezettségvállalás után járó opciós díj a betéti kamatoknál magasabb kamatot tesz elérhetővé, amely biztos bevételt jelent,
- másrészt a Bank – mint az opció

## Term deposit combined with conversion option

**MiFID category:** OTC security and exchange rate derivatives

A Term deposit combined with conversion option is a structured investment product that promises interest of a rate exceeding that offered by bank deposits with identical maturities, with higher risk involved, if, at maturity, you undertake to possibly convert the sum of the term deposit to another foreign currency designated in the agreement at a rate determined on the date of making the term deposit.

The facility is a structured financial instrument that combines a term deposit (funds component) and an option deal (financial instrument component).

The essence of the product is that, concurrently with making a term deposit in HUF or in another foreign currency, you also undertake an obligation to sell an amount equivalent to that of the term deposit. Accordingly,

- on the one hand, the option fee due on the option undertaken ensures the realisation of higher interest than deposit interest, which constitutes secure revenue,
- on the other hand, the Bank – being

lehívására jogosult fél – a lejárat napján a lekötött összeget egy előre meghatározott árfolyamon egy másik devizanemre átválthatja.

the party entitled to exercise the option – is entitled to convert the sum of the term deposit to another currency on the maturity date using a pre-determined exchange rate.

**1. A Konverziós opcióval kombinált lekötés megfelelő lehet, ha Ön**

- forint vagy más devizanemben fennálló betéttel rendelkezik és a standard betéteknél magasabb kamatot szeretne elérni,
- nem zárkózik el annak lehetőségétől, hogy lejáratkor a lekötés devizaneme megváltozzon,
- a lekötött összeget később egyébként is át szeretné váltani egy másik devizanemre, és rendelkezik egy átváltási cél árfolyamszinttel, vagy a devizanem korlátozott mértékű erősödésére számít.

**1 We particularly recommend a term deposit combined with conversion option if you**

- possess deposits in HUF or in another currency and seek to obtain higher interest than that offered by standard deposits,
- do not exclude the possibility of changing the currency of the term deposit at maturity,
- intend to convert the sum of the term deposit to another currency in the following and have in mind a target conversion rate or expect a limited strengthening of that currency.

**2. A Konverziós opcióval kombinált lekötés általános feltételei:**

**2 General terms and conditions of term deposits combined with conversion option**

Lekötés összege:	A lekötött tőkeösszeg, amelynek tekintetében a Bank a kamatot a lekötés időtartamára kifizeti.	Sum of the term deposit	The capital amount of the term deposit in whose respect the Bank pays interest for the term.
	<u>Pool ügyletkötés esetén</u>		<u>Pool transactions:</u>
	Ügyfelek csoportjából képzett együttes befektetés esetén, a teljes Ügyfélcsoportra vonatkozó minimum összeg 50.000 EUR, vagy annak megfelelő HUF, USD, de Ügyfelenként minimum 10.000 EUR, vagy annak megfelelő HUF, USD deviza összegű lekötés szükséges. Az ügyfelek ajánlatai visszautasításra kerülnek, amennyiben együttes összegük nem éri el az ügyfélcsoportra vonatkozó minimum összeget.		Regarding a joint investment by a group of customers, the minimum amount in respect of the entire Customer Group equals EUR 50,000 or its HUF or USD equivalent but each Customer shall make a term deposit in a minimum sum of EUR 10,000 or its HUF or USD equivalent. Offers made by Customers will be turned down if the combined amount thereof remains below the minimum sum determined for that customer group.
	<u>Egyedi ügyletkötés esetén</u>		<u>Individual transactions:</u>

	Egyedi ügylet minimum összege 50.000 EUR, vagy annak megfelelő HUF, USD.		The minimum amount of an individual transaction is EUR 50,000 or its HUF or USD equivalent.
Devizapár:	A lekötés devizaneme és az a devizanem, melyre a lejáratkor az opció lehívása esetén a lekötés összege átváltásra kerül. A lekötés devizaneme HUF, EUR, USD lehet.	Currency pair	The currency of the term deposit and of the currency into which the term deposit is converted at maturity if the option is exercised. The currency of the term deposit may be HUF, EUR or USD.
Kamatláb:	A lekötött összegre fizetett éves kamat mértéke.	Interest rate	The annual rate of interest paid on the amount of the term deposit.
Opció árfolyam:	Az a szerződésben előre meghatározott árfolyam, melyen a lekötés devizanemét a Bank átválthatja, amennyiben az opció lejáratának napján - forint-deviza opció esetében 12 órakor, deviza-deviza opció esetében 16 órakor - a bankközi devizapiaci árfolyam forint lekötés esetén alacsonyabb vagy egyenlő, deviza lekötés esetén magasabb vagy egyenlő, mint az opció árfolyam.	Option rate	The rate previously determined in the agreement, at which the Bank may convert the currency of the term deposit if, in respect of a HUF-FX option, at 12.00 a.m., or, in respect of an FX-FX option at 4.00 p.m. on the option maturity date, the interbank currency market rate is lower than or equivalent to the option rate in respect of HUF term deposits, or is higher than or equivalent to the option rate in respect of foreign currency term deposits.
Futamidő:	1, illetve 3 hónapos periódus lehetséges.	Term:	A 1-month term or a 3-month term is available.
Induló értéknap:	A lekötés induló napja, amelyen az elhelyezett összeg lekötésre és zárolásra kerül.	Initial value date:	The start date of the term deposit, on which the amount of the term deposit is committed and blocked.
Opció lejáratának napja:	A lekötés lejáratát megelőző második banki munkanap, amelyen meghatározásra kerül, hogy a lekötés lejáratakor milyen devizanemben írja jóvá a Bank a lekötés összegét.	Option maturity date:	The second banking day preceding the maturity of the term deposit, on which the currency for crediting the amount of the term deposit by the Bank at the maturity of the term deposit is determined.
Lekötés lejáratának napja, a konverzió értéknapja:	A lekötés lejáratának napja, melyen a kamat és a lekötött összeg vagy átváltás esetén az opció átváltási árfolyamon számolt ellenérték az Ügyfél számláján jóváírásra kerül.	Term deposit maturity date, conversion value date:	The date of the maturity of the term deposit, on which interest and the amount of the term deposit or, if conversion is performed, the equivalent sum calculated at the option conversion rate is credited onto the Customer's account.

### **3. A Konverziós opcióval kombinált lekötés előnyei:**

- A standard lekötött betétek kamatánál magasabb kamat érhető el, ugyanakkor a kamat mértékét az opciós árfolyamszint, a devizapár árfolyamának ingadozása és a lekötés futamideje befolyásolhatja.
- Az előre meghatározott, standard betéti kamatokat meghaladó mértékű kamat lejáratkor a lekötés devizanemében mindenképpen kifizetésre kerül függetlenül attól, hogy történik-e konverzió lejáratkor, vagy nem.
- Olyan piaci helyzetekben különösen ajánlott ez a termék, amikor a deviza eszköz tartása az alacsony kamatozás miatt kedvezőtlen, ugyanakkor a lekötéskor aktuális azonnali árfolyamnál magasabb szinten szeretné Ügyfelünk átváltani az összeget, és nem számít drasztikus árfolyamjavulásra.
- Ha lejáratkor megtörténik a konverzió, akkor az üzletkötéskor aktuális határidős árfolyamnál<sup>1</sup> előnyösebb szinten történik meg a váltás.

### **4. A Konverziós opcióval kombinált lekötés kockázatai:**

- *Devizakonverzióból eredő kockázat*
  - Abban az esetben történik konverzió a lejáratkor, ha az azonnali piaci árfolyamon az Ön számára kedvezőbb feltételekkel valósulhatna meg a konverzió, mint az ügyletben megállapított konverziós árfolyam.
  - A lekötés lejáratkor előfordulhat, hogy a konverzió megtörténik, azonban Ön nem kívánja megtartani a másik devizanemben jóváírt

### **3. Advantages of term deposits combined with conversion option**

- Interest can be achieved of a rate higher than in the case of standard term deposits; at the same time, the interest rate may be affected by the level of the option rate, the fluctuation of the currency pair and the term of the deposit.
- At maturity, in any case, interest is paid at a rate exceeding standard predetermined rates of interest in the currency of the term deposit, irrespective of whether or not conversion is performed at maturity.
- This product is particularly recommended in market situations when keeping an FX instrument is unfavourable due to the low interest rate, and, at the same time, our customer intends to convert the amount at a rate that exceeds the spot rate prevailing at the time of making the term deposit and does not expect a drastic improvement in the exchange rate.
- If conversion occurs at maturity, it is made at a rate more favourable than the forward rate<sup>2</sup> prevailing at the time of the contract.

### **4. Risks of term deposits combined with conversion option**

- *Risk arising from currency conversion*
  - Conversion is performed at maturity if conversion could be performed at the spot market rate with terms more favourable for you than the at the conversion rate determined for the transaction.
  - At the maturity of the term deposit, it could occur that conversion is performed but you do not intend to keep the amount credited in the other currency. On the other hand, conversion to the

összeget. Az eredeti devizanemre történő konverzió azonban az adott időpontban érvényes piaci árfolyamon történhet meg, így ebben az esetben Ön a lekötött összeghez képest veszteséget realizál az ügyleten az eredeti devizanemben, amely veszteség az átváltási árfolyamok különbségéből adódik.

- **Biztosítottság hiánya**
  - A lekötésre az OBA (Országos Betétbiztosítási Alap) garanciája nem vonatkozik.
  - A lekötés konstrukciója továbbá nem biztosítja a befektetett tőke védelmét sem.
- **Opció kiírásából eredő kockázat**
  - A konverzió tekintetében Ön opciós kötelezettséget vállal, tehát amennyiben az opció jogosultja (a Bank) él az opciós jogával, bármely piaci helyzetben konvertálásra kerül a lekötés összege.
- **Feltörés korlátozottsága - likviditási kockázat**
  - A lekötés a futamidő alatt nem mondható fel, ezért az ügyfél a lekötött összeg felett a lejárat napjáig sem részben, sem egészben nem rendelkezhet.
- **Árfolyamkockázat**
  - A devizaárfolyamok változékonyságának kockázata.

original currency may be performed only at the market rate prevailing at that time, thus, in such a case, you will incur losses from the transaction against the amount of the term deposit in the original currency, where such loss results from the differences in the exchange rates.

- **Lack of guarantee**
  - Term deposits are not guaranteed by the NDIF (National Deposit Insurance Fund).
  - In addition, the structure of the term deposit does not provide guarantee for the capital invested, either.
- **Risk related to exercising the Option**
  - Regarding conversion, you undertake an obligation for the option, thus, if the option beneficiary (the Bank) exercises its option right, the amount of the term deposit will be converted irrespective of the market situation.
- **Restricted possibility for breakage – liquidity risk**
  - The term deposit may not be terminated during its term, thus the customer may not dispose over the amount of the term deposit either in part or in full until the maturity date.
- **Exchange rate risk**
  - The risk of the fluctuation of exchange rates.

## **5. A konverzió bekövetkezésének esetei:**

Deviza lekötés esetén lejáratkor a befektetés összege abban az esetben kerül átváltásra – az előre megállapodott árfolyamon forintra vagy a lekötött devizától eltérő más devizanemre –, ha lejáratkor az aktuális azonnali árfolyam magasabb, mint a lekötéskor megállapodott opciós árfolyam. Ha lejáratkor az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az opciós árfolyam, akkor a lekötés az eredeti devizában, konverzió nélkül jár

## **5. Events of conversion occurrence:**

In respect of foreign currency term deposits, at maturity, the amount invested will be converted to HUF or to a currency other than the currency of the term deposit using the predetermined rate if the spot rate prevailing at maturity is higher than the option rate agreed at the time of making the term deposit. If, the spot rate prevailing at maturity is lower than the option rate, the term deposit shall mature in the original currency, with no conversion performed.



le.

Forint lekötés esetén lejáratkor a befektetés összege abban az esetben kerül átváltásra – az előre megállapodott árfolyamon devizára –, ha lejáratkor az aktuális azonnali árfolyam alacsonyabb, mint a lekötéskor megállapodott opciós árfolyam. Ha lejáratkor az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az opciós árfolyam, akkor a lekötés forintban jár le.

A lekötés indulásakor meghatározott kamatlábbal kalkulált kamatösszeg a lejárat napján a lekötés induló devizanemében az Ön azonos devizanemben vezetett folyószámláján jóváírásra kerül attól függetlenül, hogy történt-e konverzió, vagy sem. A kamatösszeg magában foglalja az Ön részére járó opciós díjat is.

#### **6. A lekötés kamata és az opciós árfolyam összefüggése:**

Általánosságban elmondható, hogy a határidős árfolyamhoz\* minél közelebbi (de annál mindenképp kedvezőbb) opciós árfolyam kerül kiválasztásra, annál magasabb kamat érhető el a lekötésen, és annál nagyobb az esélye, hogy lejáratkor a lekötött összeg átváltásra kerül.

Konzervatívabb, azaz a lekötés lejáratára kalkulált határidős devizaárfolyam-szinttől távolabbi opciós árfolyamhoz alacsonyabb kamat társul, és egyúttal kisebb az esélye annak, hogy konverzióra kerül sor lejáratkor.

#### **7. A Konverziós opcióval kombinált lekötés lejáratával kapcsolatos információk:**

*A konverzió lehetőségének megállapítása*

A lekötés lejáratára előtt két nappal, azaz az opció lejáratának napján kerül meghatározásra, hogy lejáratkor a lekötés összege melyik devizanemben kerül jóváírásra az Ön folyószámláján.

*Az árfolyamszint megállapítása*

Az árfolyamszint megállapítását az

In respect of HUF term deposits, the amount invested will be converted to another currency at maturity at the predetermined rate if the spot rate prevailing at maturity is lower than the option rate agreed at the time of making the term deposit. If the spot rate prevailing at maturity is higher than the option rate, the term deposit will mature in HUF.

On the maturity date, the interest amount calculated at the interest rate determined at the time of making the term deposit will be credited in the initial currency of the term deposit onto your current account kept in the same currency, irrespective of whether or not conversion has been performed.

The interest amount also comprises the option fee payable to you.

#### **6. Connection between interest on the term deposit and the option rate:**

In general terms, the closer the option rate determined is to the forward rate\* (should be more advantageous than that in any event), the higher interest can be obtained from the term deposit, and the more likely it is that the amount of the term deposit will be converted at maturity.

A more conservative option rate that is farther away from the forward currency rate calculated for the maturity date of the term deposit will result in a lower interest amount and in a lower likelihood of conversion performed at maturity.

#### **7. Information regarding the maturity of a term deposit combined with conversion option:**

*Determining the possibility of conversion*

The currency for crediting the amount of the term deposit on your current account at maturity is determined two days prior to the maturity of the term deposit, that is, on the expiry date of the option.

*Determining the level of the exchange rate*

The Bank determines the level of the exchange rate on the expiry date of the option, in consideration of the contracts

opció lejáratának napján a Bank végzi el a szabályozott és bankközi piacokon kialakult kötések figyelembevételével, különös tekintettel a partnerbankok által alkalmazott árfolyamszintre.

made in the regulated and in the interbank markets, with particular regard to the exchange rate levels applied by the partner banks.

#### **8. Elszámolás devizaneme:**

Deviza lekötés esetén a Bank akkor hívja le az opciót, ha a lekötés lejáratát megelőző második banki munkanapon az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam. Ebben az esetben a lekötött devizaösszeget a Bank az előre megállapított opciós árfolyamon forintra, vagy a megállapodás szerint a lekötött devizától eltérő más devizanemre váltja. Ha az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam, konverzió nem történik, és a lekötés az eredeti devizában jár le.

Forint lekötés esetén a Bank akkor hívja le az opciót, ha a lejáratot megelőző második munkanapon az azonnali árfolyam alacsonyabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam. Ebben az esetben a forint lekötést a Bank az előre megállapított opciós árfolyamon devizára váltja. Ha az azonnali árfolyam magasabb szinten van, mint az előre megállapított opciós árfolyam, konverzió nem történik, és a lekötés forintban jár le.

#### **8. Currency of settlement:**

In respect of term deposits made in foreign currency the Bank exercises the option if the spot rate prevailing on the second banking day preceding the maturity of the term deposit is higher than the predetermined option rate. In this case, the Bank converts the currency amount of the term deposit to HUF at the predetermined option rate, or, as agreed, to a currency other than the currency of the term deposit. If the spot rate is lower than the predetermined option rate, no conversion is performed and the term deposit matures in the original currency.

In respect of term deposits made in HUF, the Bank exercises the option if the spot rate prevailing on the second banking day preceding the maturity of the term deposit is lower than the predetermined option rate. In this case, the Bank converts the amount of the HUF term deposit to another currency at the predetermined option rate. If the spot rate is higher than the predetermined option rate, no conversion is performed and the term deposit matures in HUF.

#### **9. A Konverziós opcióval kombinált lekötés megkötésének feltételei:**

- A „Keret-megállapodás tőzsdén vagy más szabályozott piacon kívüli származékos ügyletek létrehozására” nevű keretszerződés előzetes megkötése,
- Óvadéki Keretszerződés (forint és devizaösszeg tekintetében) megkötése,
- Egyedi lekötés esetén tranzakciónként minimum 50.000 EUR, ügyfélcsoportban történő lekötés esetén tranzakciónként minimum 10.000 EUR, vagy annak

#### **9. Conditions for making a term deposit combined with conversion option:**

- The prior entry into of a framework agreement entitled: "Framework Agreement" for establishing derivative contracts outside the stock exchange or other regulated markets",
- Entering into a Security Deposit Framework Agreement (regarding HUF and foreign currency amounts),
- In respect of individual term deposits, the availability of a minimum amount of EUR 50,000 per transaction, or in respect of term deposits made by a customer

megfelelő - a lekötésben elérhető - más devizanemben meghatározott szabad összeg,

- Az OTC értékpapír és árfolyam derivatívákkal kapcsolatban „megfelelő” eredmény elérése a MiFID Megfelelési teszten,
- Az opciós devizapár mindkét devizanemében vezetett folyószámla megléte.

group, the availability a minimum sum of EUR 10,000 or an equivalent amount determined in another currency for the term deposit per transaction.

- An acceptable result achieved at the MiFID Compliance Test regarding OTC securities and exchange rate derivatives,
- The existence of a current account kept in each of the currencies of the option currency pair.

\*\*\*

\*\*\*

### Példák

#### Forint lekötés:

Ön forint betéttel rendelkezik, és magasabb betéti kamatért cserébe vállalja annak a kockázatát, hogy a lekötése lejáratakor a lekötés összege euróra kerüljön átváltásra, mivel az EUR/HUF árfolyammal kapcsolatos várakozása a forint gyengülését vetíti előre. Személyes tanácsadója a következő feltételeket ismerteti:

### Examples

#### Term deposit in HUF:

You have a HUF deposit and, in return for a higher deposit interest, you undertake the risk of converting the amount of the term deposit to EUR at maturity because you expect the weakening of the forint regarding the EUR/HUF exchange rate. Your personal advisor describes the following terms:

Futamidő:	1 hónap	Term:	1 month
Devizanem:	HUF	Currency:	HUF
Deviza összeg:	5.000.000,- HUF	Currency amount:	HUF 5,000,000
Kamatláb	3,50 % p.a.	Interest rate:	3.5% p.a.
Opciós árfolyam:	EUR/HUF 310,00	Option rate:	EUR/HUF 310.00

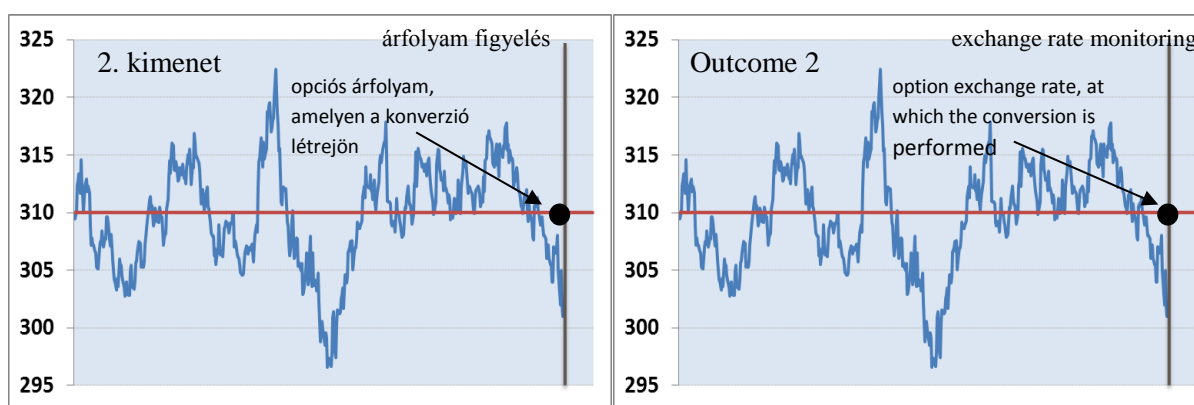
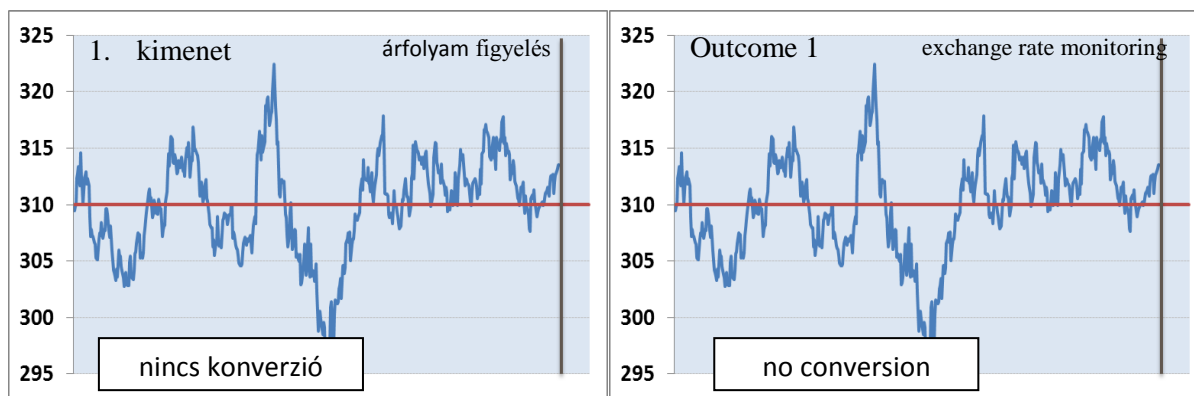
Amennyiben a lekötés lejáratakor az EUR/HUF azonnali árfolyam 310,00 feletti, a lekötés forintban jár le, tehát nem jön létre konverzió (1. kimenet), ellenkező esetben azonban euróban kerül jóváírásra az összeg (2. kimenet).

A lekötés kamata lejáratkor mindkét esetben jóváírásra kerül az Ön forint folyószámláján.

If, at the maturity of the term deposit, the EUR/HUF spot rate exceeds 310.00, the term deposit matures in HUF, thus no conversion is performed (Outcome 1), otherwise the amount is deposited in EUR (Outcome 2).

At maturity, the interest on the term deposit is credited onto your HUF current account in both cases.





### Deviza lekötés

Ön dollár betéttel rendelkezik, és magasabb betéti kamatért cserébe vállalja annak kockázatát, hogy lekötése lejáratakor a lekötés összege forintra kerüljön átváltásra, mivel az USD/HUF árfolyammal kapcsolatos várakozása a forint erősödését vetíti előre. Személyes tanácsadója a következő feltételeket ismerteti:

### Term deposit in foreign currency

You have a term deposit in USD and, in return for a higher deposit interest, you undertake the risk of converting the amount of your term deposit to HUF at the maturity of your term deposit because, regarding the USD/HUF exchange rate, you expect the strengthening of the forint. Your personal advisor describes the following terms:

Futamidő:	3 hónap		Term:	3 months
Devizanem:	USD		Currency:	USD
Deviza összeg:	20.000,- USD		Currency amount:	USD 20,000
Kamatláb	3,50%p.a.		Interest rate:	3.50% p.a.
Opciós árfolyam:	USD/HUF 293,00		Option rate:	USD/HUF 293.00

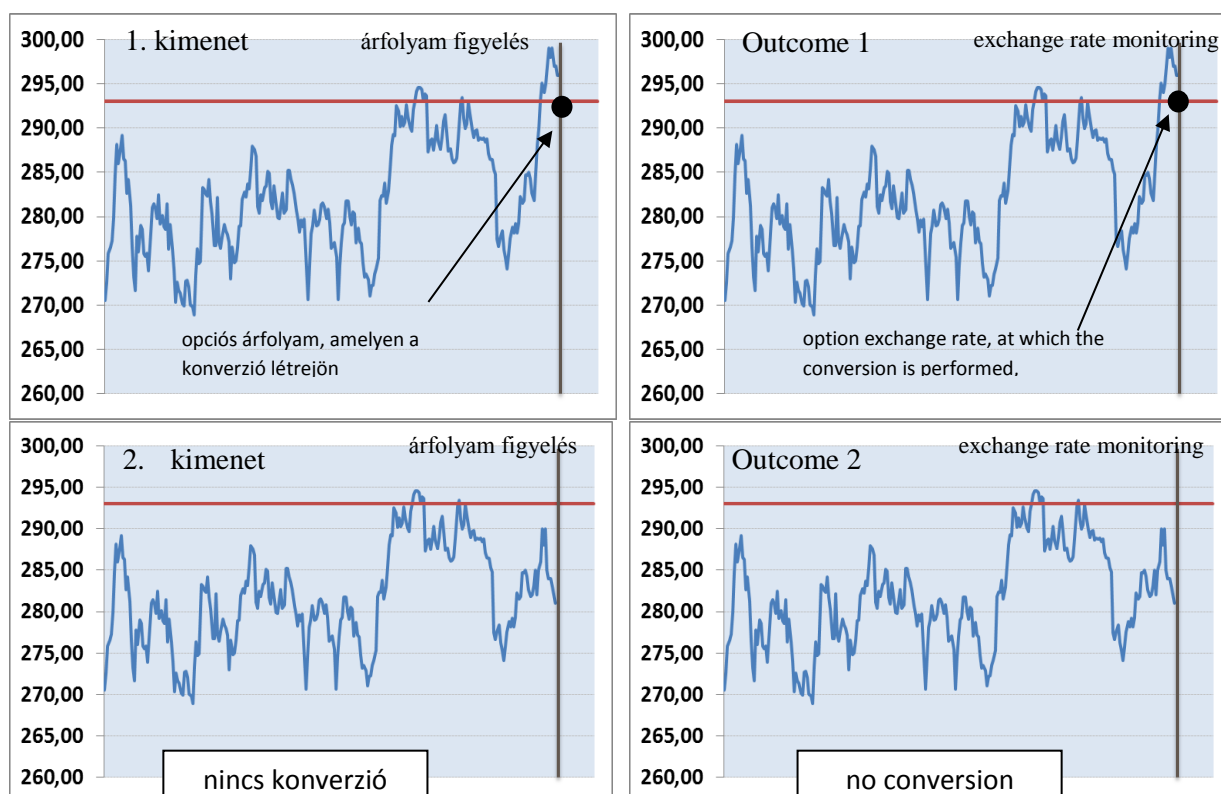
Amennyiben a lekötés lejáratakor az USD/HUF azonnali árfolyam 293,00 feletti, a If, at the maturity of the term deposit, the USD/HUF spot rate exceeds 293.00 the term

lekötés forintban jár le, tehát létrejön a konverzió (1. kimenet), ellenkező esetben dollárban kerül jóváírásra az összeg (2. kimenet).

A lekötés kamata lejáratkor mindkét esetben jóváírásra kerül az Ön dollár folyószámláján.

deposit matures in HUF, thus conversion is performed (Outcome 1), otherwise the amount is credited in USD (Outcome 2).

At maturity, interest on the term deposit is credited onto your USD current account in both cases.



\*\*\*

### Fogyasztóvédelmi felhívás!

A megalapozott befektetési döntés érdekében kérjük, hogy olvassa el figyelmesen a Konverziós opcióval kombinált lekötés további lehetséges kockázataival kapcsolatos tájékoztatást a Bank Befektetési szolgáltatási és a kiegészítő szolgáltatási tevékenység körébe tartozó termékekről és szolgáltatásokról szóló MiFID Terméktájékoztató Tőzsdén kívüli értékpapír- és árfolyam derivatívákról szóló részeit. Csak e dokumentumban foglalt információk ismeretében dönthető el, hogy a befektetés összhangban áll-e az Ön kockázattűrő képességével!

\*\*\*

### Consumer Protection Notice

In order to adopt an informed investment decision, we kindly request that you carefully read the Information regarding additional possible risks of term deposits combined with conversion option, the parts regulating OTC securities and exchange rate derivatives of the MiFID Product Information regarding products and services in the scope of investment services and ancillary service activities of the Bank. You can determine whether the investment is in accordance with your risk tolerance ability only being aware of the information contained in this document.

A MiFID terméktájékoztató elérhető az MKB Bank Zrt. (tev. eng. sz.: III/41.005-3/2001., a Budapesti Értéktőzsde tagja) székhelyén (1056 Budapest, Váci utca 38.) és fiókhálózatában, vagy a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu) (Megtakarítások / MiFID) internetes weboldáról.

Amennyiben jelen tájékoztató alapján nem tudja eldönteni, hogy a termék valóban megfelel-e befektetési céljainak, pénzügyi ismereteinek, kockázatviselő képességének és kockázatvállaló hajlandóságának, a döntése meghozatala előtt kérjük, egyeztessen fióki kapcsolattartójával, üzletkötőjével vagy privát bankárával!

A jelen leírás tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak.

Jelen ügyfél tájékoztatási segédlet a Bank Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló Üzletszabályzatával együttesen képezi a teljes körű előzetes tájékoztatást.

The MiFID Product Information is accessible at the registered seat of MKB Bank Zrt. (license no.: III/41.005-3/2001, a member of the Budapest Stock Exchange) (1056 Budapest, Váci utca 38.), and at its branch network..

If you are unable to determine, based on this information, whether the product actually complies with your investment goals, financial knowledge, risk tolerance ability and willingness to take risks, you should consult with your contact person at your bank branch, the bank representative or private banker prior to adopting your decision.

The contents described herein are not deemed an investment offer, a call for proposals, investment advice or tax advice.

This customer information resource material and the Bank's Business Regulations regarding investment service activities performed and the provision of ancillary services together constitute comprehensive preliminary information provision.

## KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

<sup>1</sup> *határidős devizaárfolyam*: a devizapár azonnali árfolyamából és a devizapárban szereplő két deviza időarányos kamatkülönbségéből egy, az azonnali árfolyam elszámolási napjánál későbbi elszámolási időpontra kalkulált árfolyam.

<sup>2</sup> *forward foreign exchange rate*: exchange rate calculated from the spot exchange rate of the currency pair and from the time proportionate interest difference of the two currencies of the currency pair for a settlement date following the settlement date of the spot exchange rate