

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2014. december 16.

**MKB Bank Zrt.**  
**minimum 300.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló,**  
**dematerializált MKB Svájci Részvény Indexált 20190207 Kötvény nyilvános forgalomba hozatala**  
**a 250.000.000.000 forint keretösszegű MKB Bank Kibocsátási Program 2014/2015 keretében**

Az alábbiakban használt kifejezések a 2014. október 31-i dátumú Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételek. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandó. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet teljes körűen tájékozódni. Az Alaptájékoztató megtekinthető, illetve beszerezhető az MKB Bank Zrt. székhelyén (1056 Budapest, Váci utca 38.) vagy a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu) internetes weboldaltól, valamint közzétételre került a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) és [www.bet.hu](http://www.bet.hu) internetes weboldalakon.

- |     |                               |   |
|-----|-------------------------------|---|
| (1) | Kibocsátó:                    | MKB Bank Zrt.   |
| (2) | (i) Sorozat megjelölése:      | MKB Svájci Részvény Indexált 20190207 Kötvény   |
|     | (ii) Sorozatrészlet száma:    | 01  |
| (3) | Meghatározott Pénznem:        | Forint  |
| (4) | Össznévérték:                 |   |
|     | (i) Sorozat:                  | Minimum 300.000.000 Forint  |
|     | (ii) Sorozatrészlet:          | Minimum 300.000.000 Forint  |
| (5) | Forgalomba Hozatali Árfolyam: | 2014. december 17-én a Névérték 99,7473 százaléka<br>2014. december 18-án a Névérték 99,7526 százaléka<br>2014. december 19-én a Névérték 99,7578 százaléka<br><br>2014. december 22-én a Névérték 99,7736 százaléka<br>2014. december 23-án a Névérték 99,7788 százaléka<br><br>2014. december 29-én a Névérték 99,8104 százaléka<br>2014. december 30-án a Névérték 99,8156 százaléka<br>2014. december 31-én a Névérték 99,8209 százaléka<br><br>2015. január 5-én a Névérték 99,8472 százaléka<br>2015. január 6-án a Névérték 99,8524 százaléka<br>2015. január 7-én a Névérték 99,8577 százaléka<br>2015. január 8-án a Névérték 99,8630 százaléka<br>2015. január 9-én a Névérték 99,8682 százaléka<br>2015. január 10-én a Névérték 99,8735 százaléka<br><br>2015. január 12-én a Névérték 99,8840 százaléka<br>2015. január 13-án a Névérték 99,8893 százaléka<br>2015. január 14-én a Névérték 99,8946 százaléka<br>2015. január 15-én a Névérték 99,8998 százaléka<br>2015. január 16-án a Névérték 99,9051 százaléka<br><br>2015. január 19-én a Névérték 99,9209 százaléka<br>2015. január 20-án a Névérték 99,9262 százaléka<br>2015. január 21-én a Névérték 99,9314 százaléka |

		2015. január 22-én a Névérték 99,9367 százaléka
		2015. január 23-án a Névérték 99,9420 százaléka
		2015. január 26-án a Névérték 99,9578 százaléka
		2015. január 27-én a Névérték 99,9631 százaléka
		2015. január 28-án a Névérték 99,9683 százaléka
		2015. január 29-én a Névérték 99,9736 százaléka
		2015. január 30-án a Névérték 99,9789 százaléka
		2015. február 2-án a Névérték 99,9947 százaléka
(6)	Felhalmozott kamat:	2015. február 3-án a felhalmozott kamat 0%.
(7)	Kötvények darabszáma:	Minimum 30.000 darab
(8)	Névérték:	10.000 Ft
(9)	(i) Forgalomba Hozatal Napja:	2015. február 2.
	(ii) Elszámolási Nap:	2015. február 3.
	(iii) Értéknap:	2015. február 3.
	(iv) Kamatszámítás Kezdőnapja:	2015. február 3.
(10)	Lejárat Napja:	
	(i) Lejárat Napja:	2019. február 7.
	(ii) Futamidő:	A futamidő 2015. február 3-tól 2019. február 7-ig tart.
(11)	Kamatszámítási Alap:	Indexált
(12)	Kötvények lejáratkori visszaváltásának alapja:	Névérték. A Kötvények Névértékének törlesztése a Lejárat Napján egy összegben történik.
(13)	Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal.

#### **KAMATFIZETÉSRE (AMENNYIBEN VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK**

(14)	<b>Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
(15)	<b>Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
(16)	<b>Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
(17)	<b>Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>	Alkalmazandó

(i) Index/Képlet:

A Kötvény kamata a Lejárat Napján egy összegben fizetendő. A Kötvény Névértékére vetített, nem évesített kamat összege az alábbi képlet alapján kerül megállapításra.

$$\text{Névérték} \times R \times \max \left[ 0, \frac{1}{8} \sum_{t=1}^8 \left( \frac{V(t)}{V(0)} - 1 \right) \right]$$

ahol:

**V(0)** = a Swiss Market Index (Bloomberg kód: SMI Index) Induló Megfigyelési Időpontban, azaz 2015. február 3-án közzétett záró értéke;

**V(t)** = a Swiss Market Index záró értéke a féléves Megfigyelési Időpontokban;

**R** = Részesezési Ráta, melynek értéke 80% és 120% között kerülhet megállapításra. A Részesezési Ráta értékét a Kibocsátó a jegyzés zárását követően állapítja meg és az Értéknapon teszi közzé honlapján ([www.mkb.hu](http://www.mkb.hu));

**t** = 1, 2...8, az egyes Megfigyelési Időpontokat jelzi;

**Megfigyelési Időpont (1):** 2015. augusztus 3.

**Megfigyelési Időpont (2):** 2016. február 2.

**Megfigyelési Időpont (3):** 2016. augusztus 2.

**Megfigyelési Időpont (4):** 2017. február 2.

**Megfigyelési Időpont (5):** 2017. augusztus 2.

**Megfigyelési Időpont (6):** 2018. február 2.

**Megfigyelési Időpont (7):** 2018. augusztus 2.

**Megfigyelési Időpont (8):** 2019. február 4.

A Kötvény teljes futamidejére fizetendő kamat összege a Swiss Market Index teljesítménye ("Teljesítmény") alapján kerül meghatározásra oly módon, hogy félévente a Megfigyelési Időpontokban a Swiss Market Index záró értéke összevetésre kerül az Induló Megfigyelési Időpontbeli záró értékével, majd ezen értékek (százalékos változások) számtani átlaga alapján kerül meghatározásra az Swiss Market Index Teljesítménye.

A Részesezési Ráta azt mutatja, hogy a Swiss Market Index Teljesítménye milyen százalékos mértékben kerül figyelembe vételre a 2019. február 7-én fizetendő kamatösszeg megállapítása során.

Amennyiben a Swiss Market Index Teljesítmény értéke nulla vagy negatív a Kötvény után kamat nem kerül kifizetésre.

- |        |   |   |
|--------|---|---|
| (ii)   | A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:   | MKB Bank Zrt.   |
| (iii)  | Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges: | Ha valamely Megfigyelési Időpont esetében a Swiss Market Index tekintetében záró érték nem állapítható meg, akkor az MKB Bank Zrt. mint a kamatösszeg kiszámításáért felelős fél jogosult saját hatáskörben a mindenkori piaci gyakorlat – különös tekintettel az International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") definíciós gyűjteményeiben foglaltak – szerint a záró érték megállapítására. |
| (iv)   | Kamatfizetési Nap:  | 2019. február 7.  |
| (v)    | Munkanap Szabály:   | Következő Munkanap Szabály  |
| (vi)   | Minimális Kamatláb:   | Nem alkalmazandó  |
| (vii)  | Maximális Kamatláb:   | Nem alkalmazandó  |
| (viii) | Kamatbázis:   | Nem alkalmazandó  |
| (ix)   | Egyéb rendelkezések:  | Nem alkalmazandó  |

#### **A KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK**

- |      |  |                  |
|------|--|------------------|
| (18) | <b>Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:</b>  | Nem alkalmazandó |
| (19) | <b>Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:</b>  | Nem alkalmazandó |
| (20) | <b>Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:</b>   | a Névérték       |
| (21) | <b>Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel):</b> | Nem alkalmazandó |

#### **A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK**

- |      |                                   |                                       |
|------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| (22) | A Kötvények típusa:               | Névre szóló Kötvények                 |
| (23) | Kötvények előállítási formája:    | Dematerializált előállítású Kötvények |
| (24) | Egyéb rendelkezések:              |                                       |
|      | (i) További Pénzügyi Központ(ok): | Nem alkalmazandó                      |
|      | (ii) Egyéb speciális feltételek:  | Nem alkalmazandó                      |

## ÉRTÉKESÍTÉS

- (25) Forgalmazó: MKB Bank Zrt.
- (26) Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: 10300002-20190907-00003285
- (27) Jegyzési Garanciavállaló(k): Nem alkalmazandó
- (28) A Forgalomba Hozatal módja: Jegyzés
- (29) A Forgalomba Hozatal Kezdeté: 2014. december 17-én 8:00 óra
- (30) A Forgalomba Hozatal Zárása: 2015. február 2-án 14:00 óra
- A Kibocsátó három jegyzési nap után dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a minimálisan felajánlott 300.000.000 Forint össznévérték lejegyzésre kerül.
- (31) A Forgalomba Hozatal helye: Jegyzések személyesen az MKB Bank Zrt. jelen Végleges Feltételekben megjelölt fiókjaiban kerülhetnek benyújtásra az egyes jegyzési helyek ügyfélfogadási ideje alatt, de legfeljebb a Forgalomba Hozatal Zárásáig, továbbá telefonon, valamint elektronikus úton az MKB Bank Zrt. NetBANKár szolgáltatása útján kerülhetnek megtételre legfeljebb a Forgalomba Hozatal Zárásáig, a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló üzletszabályzatának a „jegyzési nyilatkozatok” megtételére előírt szabályai szerint.
- (32) Minimális jegyzési mennyiség: Jegyzésenként minimum 100.000 Forint Névértékű Kötvény.
- (33) Maximális jegyzési mennyiség: Nem alkalmazandó
- (34) Túljegyzés: A Kibocsátó túljegyzést, azaz a minimálisan felajánlott 300.000.000 Forint össznévértékű Kötvényen túlmenően jegyzéseket saját döntése alapján jogosult elfogadni azzal, hogy a Forgalomba Hozatal össznévértéke nem haladhatja meg a 4.000.000.000 Forintot.
- (35) További értékesítési korlátozások: Az Alaptájékoztató III.4.1.2. fejezet „Értékesítési korlátozások” c. pontjában meghatározott értékesítési korlátozásokon kívül további értékesítési korlátozások nem alkalmazandók.

## TŐZSDEI BEVEZETÉS

- (36) Tervezett tőzsdei bevezetés: A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését nem tervezi.
- (37) Tőzsdei bevezető: Nem alkalmazandó

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

(38)	A Kibocsátási Programra kiadott felügyeleti hatósági engedély:	Magyar Nemzeti Bank 2014. november 11-én kelt H-KE-III-668/2014. számú határozata.
(39)	Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:	A Kibocsátó Igazgatóságának 369/2014. (október 14.) számú és 595/2014. (december 1.) számú határozata, valamint Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottságának 2014. november 26-i határozata.
(40)	Hitelminősítés:	A jelen Végleges Feltételek alapján forgalomba hozatalra kerülő kötvények egyedi hitelminősítéssel nem rendelkeznek.
(41)	Központi Értékpapírszámlavezető:	KELER Zrt.
(42)	KELER Zrt-től eltérő elszámolási rendszer(ek):	Nem alkalmazandó
(43)	Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
(44)	ISIN-kód:	HU0000356068
(45)	Egyéb:	Nem alkalmazandó

### Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok

A Kötvények értékesítése jegyzési eljárás keretében történik az Alaptájékoztatóban és a jelen pontban leírtak szerint. Jegyzést az alább megjelölt Értékesítési helyeken személyesen és a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló üzletszabályzatának a „jegyzési nyilatkozatok” megtételére előírt szabályai szerint telefonon, valamint elektronikus úton az MKB Bank Zrt. NetBANKár szolgáltatása útján lehet megtenni.

### MKB Bank Zrt. fiók:

1013 Budapest, Alagút u. 5.	3360 Heves, Szerelem A. u. 11.
1023 Budapest, Lajos u. 2.	3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.
1024 Budapest, Széna tér 4.	3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.
1032 Budapest, Bécsi út 154.	3580 Tiszaújváros, Építők útja 19.
1045 Budapest, Árpád út 183-185.	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1.
1051 Budapest, Hercegprímás u. 10.	4024 Debrecen, Vár u. 6/C.
1052 Budapest, Türr István u. 9.	4025 Debrecen, Piac u. 81.
1056 Budapest, Váci u. 38.	4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.
1061 Budapest, Andrássy út 17.	4600 Kisvárda, Szt. László u. 51.
1062 Budapest, Váci út 1-3.	5000 Szolnok, Baross u. 10-12.
1093 Budapest, Soroksári út 3/C.	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.
1106 Budapest, Örs vezér tere 25.	5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.
1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10.	5700 Gyula, Városház u. 18.
1119 Budapest, Fehérvári út 95.	5900 Orosháza, Könd u. 38.
1124 Budapest, Alkotás út 53.	6000 Kecskemét, Katona József tér 1.
1132 Budapest, Nyugati tér 5.	6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.
1134 Budapest, Dévai utca 23.	6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.
1138 Budapest, Váci út 178.	6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.

1143 Budapest, Hungária krt. 130.  
1173 Budapest, Pesti út 237.  
1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.  
1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.  
2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.  
2030 Érd, Budai út 11.  
2040 Budaörs, Szabadság út 45.  
2083 Solymár, Terstyánszky u. 68.  
2100 Gödöllő, Kossuth L. u. 13.  
2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.  
2400 Dunaujváros, Vasmű u. 4/B.  
2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.  
2600 Vác, Március 15. tér 23.  
2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.  
2700 Cegléd, Kossuth tér 8.  
2800 Tatabánya, Fő tér 6.  
2890 Tata, Ady Endre u. 18.  
2900 Komárom, Igmándi út 1.  
3000 Hatvan, Kossuth tér 4.  
3100 Salgótarján, Fő tér 6.  
3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.  
3300 Eger, Érsek u. 6.  
6500 Baja, Tóth Kálmán tér 1.  
6720 Szeged, Kölcsey u. 8.  
6724 Szeged, Londoni körút 3.  
6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.  
7030 Paks, Dózsa György út 75.  
7100 Szekszárd, Garay tér 8.  
7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.  
7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky u. 11.  
8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.  
8200 Veszprém, Óváros tér 3.  
8230 Balatonfüred, Kossuth u. 9.  
8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.  
8440 Herend, Kossuth L. u. 140.  
8600 Siófok, Sió u. 2.  
8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.  
8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.  
9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.  
9027 Győr, Budai u. 1.  
9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.  
9400 Sopron, Várkerület 16.  
9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.

Jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó képviselőjében aláírta:

MKB Bank Zrt. | 76



**Bereczki Zsuzsanna**  
Ügyvezető Igazgató



**Schneider Péter**  
Főosztályvezető

**Melléklet:** a jelen forgalomba hozatal összefoglalója, amely megegyezik az Alaptájékoztató összefoglalójával.

## I. ÖSSZEFOGLALÓ

### A. szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések

A.1.	<p>A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezető része,</li><li>• a Kötvényekbe történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételek ismeretében kell meghoznia,</li><li>• ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordításának költségeit, továbbá</li><li>• az Összefoglaló tartalmáért polgári jogi felelősség kizárólag az MKB Bank Zrt-t mint az Alaptájékoztatót benyújtó személyt terheli, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más elemeivel vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetni az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott értékpapírokba.</li></ul> <p>A jelen alaptájékoztatóban ("Alaptájékoztató") részletezett MKB Bank Kibocsátási Program 2014/2015 elnevezésű kibocsátási program ("Kibocsátási Program") a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tőkepiaci Törvény") rendelkezéseinek megfelelően az MKB Bank Zrt. ("MKB" vagy "Bank" vagy "MKB Bank" vagy "Kibocsátó" vagy "Társaság") által létrehozott Kibocsátási Program.</p> <p>Jelen Alaptájékoztatót az MKB Bank Zrt. kötvények ("Kötvény" vagy "Kötvények") Kibocsátási Program keretében történő beföldi nyilvános forgalomba hozatala céljából saját maga készítette. Az Alaptájékoztató a Kibocsátási Program egészére vonatkozó összes információt egyetlen dokumentumban tartalmazza. Az egyes részkibocsátásokra vonatkozó végleges feltételeket ("Végleges Feltételek") a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.</p> <p>Az MKB Bank Zrt. Igazgatósága 369/2014. (október 14.) számú határozatával Kibocsátási Program létrehozásáról döntött, melynek keretében több sorozatban, és egy sorozaton belül több sorozatrészletben kerülhetnek a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények nyilvános forgalomba hozatalra. A Kibocsátási Program keretösszege a Kötvények forgalomba hozott, de le nem járt össznévértéke alapján nem haladhatja meg a 250.000.000.000,- forintot.</p> <p>A Magyar Nemzeti Bank ("MNB") a Kibocsátási Program céljára készült jelen 2014. október 31-i dátumú Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetemény közzétételét 2014. november 11-én kelt H-KE-III-668/2014. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztató és az abban részletezett Kibocsátási Program az MNB által kiadott engedély keltét követő 12 hónapig hatályos.</p> <p>Jelen Alaptájékoztató című dokumentum egységes szerkezetben két alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő egyes Kötvények szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó információt a Végleges Feltételek tartalmazzák.</p> <p>A jelen Kibocsátási Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalok során senki sem jogosult az Alaptájékoztatóban, Végleges Feltételekben, MKB Bank Zrt. általi közzétételekben szereplő a Kibocsátóra vagy a forgalomba hozatalra vonatkozó adatokon kívül más információt vagy adatot szolgáltatni. A jogosulatlanul szolgáltatott információk a Kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle intézkedést és a jövőben sem fog intézkedést tenni a Kötvények nyilvános forgalomba hozatala vagy az Alaptájékoztató terjesztése,</p>
------	---



	<p>illetve a kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése érdekében. Jelen Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Alaptájékoztató vagy az egyes részkiadásokhoz tartozó Végleges Feltételek valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.</p> <p>A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye ("Amerikai Értékpapírtörvény") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.</p>
A.2.	A Kibocsátó a Kötvények elsődleges forgalomba hozatalához kapcsolódóan pénzügyi közvetítőkkel nem kötött megállapodást.

B. szakasz – A kibocsátó és az esetleges kezes

B.1.	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</p> <p>MKB Bank Zrt.</p>
B.2.	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <p>A Kibocsátó székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.  A Kibocsátó jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság  A Kibocsátó működésére irányadó jog: magyar jog  A Kibocsátó bejegyzésének országa: Magyarország  A Bankot a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.</p>
B.3.- B.4a.	Nem értelmezhető.
B.4b.	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek:</p> <p>Hazai gazdasági környezet</p> <p>A hazai növekedés 2013 elejétől kezdve fokozatosan felpörgött, és 2014 második negyedében már 3,9%-kal nőtt a bruttó hazai termék (GDP) éves összetételben. A növekedés motorjának szerepét átvette a belső kereslet. Elsősorban a beruházások, az építőipar és a járműgyártás húzta a növekedést, de a lakossági fogyasztás és a szolgáltató szektor is megélnéül.</p> <p>Az előző évhez hasonlóan a vártnál alacsonyabb infláció hozzájárult a reáljövedelmek markáns növekedéséhez 2014 első felében, ami segítette a fogyasztás emelkedését is. A foglalkoztatottság a közmunkaprogramon túl is növekedésnek indult, ami szintén serkentette a fogyasztást. A beruházások látványos felfutása mögött döntően az állami beruházások és az EU-források gyorsított lehívása állt. Az ipar növekedése az autóiipari kapacitások csúcsra járatásával tovább gyorsult, ami az exportot is magával húzta. A külkereskedelmi egyenleg azonban már nem javult tovább, mert a belső kereslet felpörgése az importot is meglódította. Az előrejelzések alapján a hazai gazdaság növekedése a következő években lassabb ütemben folytatódhat, mivel az EU-támogatások lehívása elérte maximumát, és a nagy járműipari beruházások is mérséklődhetnek. A vállalatok továbbra is nehezen kiszámíthatónak érzik a gazdasági környezetet, ráadásul a nemzetközi kilátások is bizonytalanabbá váltak a Federal Reserve System (Fed) közelgő kamatemelésével és az eurozóna deflációjával a háttérben.</p>

Az infláció a rezsicsökkentés és kedvező külső hatások együttes eredményeképpen lényegében 0% körül alakult 2014-ben, de ennek ellenére sincs deflációs veszély. A maginfláció és a jegybank inflációs alapmutatói 2,5-3,0 százalékos inflációt vetítenek előre, így összhangban vannak az inflációs céllal. Érdemi keresleti inflációs nyomás a gazdaságban továbbra sem tapasztalható, de az árfolyam gyengülése, a javuló konjunktúra és a kormányzat egyszerű árintézkedéseinek kifutó hatása nyomán az infláció 2014 végétől várhatóan határozott emelkedésnek indul.

A külső egyensúly továbbra is kedvező, a külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg nagy többletet mutat, Magyarország külső adóssága pedig folyamatosan csökken. A bankszektorban folytatódik a mérlegtisztítás és a mérlegleépítés, de a vállalati hitelek csökkenése megállt, amelyhez a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja is hozzájárult. A lakossági lakáshitelezés kissé megélnkül, de komolyabb növekedésre a devizahitelekkel kapcsolatos elszámolások lezárulta és a devizahitelek konverziója előtt nem érdemes számítani.

A költségvetési hiány az elmúlt években végig a GDP 3%-a alatt maradt, és a jövőben is erre kell számítani, mivel a Kormány elkötelezettnek tűnik ebben a tekintetben. Az adósságráta szintje tartós, ugyanakkor a költségvetés finanszírozása nincs veszélyben, a Kormány pénzügyi tartalékai jelentősek, miközben a hiányt a belső megtakarítások finanszírozzák.

2014 augusztusában véget ért a 2 évvel korábban kezdődött kamatcsökkentési sorozat, amelynek során összesen 4,9 százalékponttal mérsékelte a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa a jegybanki alapkamatot. Az MNB jelezte, hogy a kamatszint meglátása szerint 2015 végéig a 2,10%-os szinten maradhat. A következő hónapokban az eurozóna nehéz gazdasági helyzete olyan pénzügyi környezetet hozhat létre, amelyben akár további kamatcsökkentés is lehetséges, de a Fed 2015-ben várt szigorítása nyomán az MNB még 2015 vége előtt rákényszerülhet a kamatemelésre.

#### A magyar bankszektor 2013. évi eredményei

*Az alábbi adatok részvénytársasági hitelintézetek adatai alapján, a Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Eximbank Zrt. és KELER Zrt. adatai nélkül, nominális állományváltozás alapján kerültek feltüntetésre.*

A hazai bankok mérlegfőösszege 2013-ban 2,9 százalékkal csökkent, 25.528 milliárd forintot érve el. A szektor nettó hitelállománya 2013-ban 6,4%-kal csökkent 2012 év végéhez képest. A hitelállomány csökkenése változatlanul érintette a vállalati és a lakossági területeket is. 2013-ban a jegybank Növekedési Hitelprogramjának hatására a vállalati hitelállomány leépülésének üteme jelentősen mérséklődött, az állomány 5,0%-kal 4.894 milliárd Ft-ra csökkent (2012: -11,0%). A háztartások 2013. évi 5.283 milliárd forintot kitevő hitelállománya 7,1 százalékkal csökkent 2012. év végéhez képest, miközben az új hitelkihelyezések elmozdultak a mélypontról.

A bankok egyébként is bőséges likvid eszközállománya 2013 során tovább bővült, ami a rendszerszintű likviditási kockázatokat csökkenti. A bankok rövid távú likviditása döntően forintban áll rendelkezésre, annak szintje több, mint a szabályozói előírás duplája. A hitel-betét mutató a hazai bankrendszerben 2013-ban tovább csökkent, 110,4%-ot érve el (2012: 118,8%).

A szektor 2013. évi 772 milliárd Ft-os forráscsökkenésének jelentős része a külföldi források 21,5%-os visszaesésének volt köszönhető. A belföldi betétállomány 1,7%-kal, a saját tőke 8,2%-kal növekedett 2012. év végéhez képest.

A vállalati portfólión belül a problémás hitelek állománya elsősorban a magas tisztítási rátának köszönhetően 2013-ban csökkenést mutatott, 22,1%-ot érve el (2012: 23,1%). A lakossági portfólió esetében a fő problémát jelentő deviza alapú jelzáloghiteleknel a portfólióromlás továbbra is jelentős volt, miközben az árfolyamgát kihasználtsága nem nőtt érdemben, a lakossági nem teljesítő hitelek aránya így tovább növekedett, 21,5%-ra (2012: 18,7%). Összességében a problémás hitelek állománya 16,7%-ra nőtt 2013-ban a bankszektorban (2012: 15,3%). 2013-ban a szektor 262,4 milliárd forint céltartalékot képzett a 2012. évi 163,1 milliárd forintnyi értékvesztéshez és leíráshoz képest.

	<p>Jóllehet voltak 2013-ban veszteséget realizáló bankok, a tulajdonosok az elmúlt évek során összességében számottevő tőkejuttatást biztosítottak magyarországi leánybankjaiknak, miközben a kockázati súlyos eszközállomány zömmel mérséklődött, így a hazai bankrendszer tőkeereje nőtt, a tőke megfelelési mutató rendszerszinten emelkedett, a tőkehelyzet stabil volt az időszak végén.</p> <p>Az elmúlt két-három évben a hazai pénzügyi rendszer jövedelemtermelő képessége számottevően gyengült. 2013-ban ugyan a bankrendszer kumulált adózott eredménye 21,2 milliárd forint volt, ám ez egy jelentős egyedi hatásnak volt köszönhető, melytől ha megtisztítjuk, negatív eredményt kapunk (sorban a harmadik éve, 2012: -164,0 milliárd).</p>
B.5.	<p>Az MKB Bank Zrt. 99,99%-os befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Magyar Állam. A Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogokat 2018. december 31-ig a Miniszterelnökség (székhely: 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 1-3.) gyakorolja.</p> <p>Az MKB Bank Zrt. az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata.</p>
B.6.- B.8.	Nem értelmezhető.
B.9.	A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy becslést.
B.10.	A Kibocsátó 2012., valamint 2013. pénzügyi évre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki. A legutolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2013. december 31.
B.11.	Nem értelmezhető.
B.12.	<p><b>Kiemelt pénzügyi információk</b></p> <p><b>Pénzügyi áttekintés 2013</b>  <i>Az alábbi áttekintés az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatai ("MKB Csoport" vagy "Csoport") 2013. december 31-i fordulónapra, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásainak megfelelően elkészített auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok alapján került összeállításra. Az alábbi áttekintést a pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok felhasználásával a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.</i></p> <p>A pénzeszközök 51,8%-kal, azaz 214,2 milliárd Ft-tal estek vissza 2012. év végéhez képest az MNB által kibocsátott rövid lejáratú diszkont kötvények állományának jelentős mértékű csökkenése (-190,5 milliárd Ft) következtében. Ezzel párhuzamosan a források állományai között a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 60,0%-kal, 404,3 milliárd Ft-tal csökkentek, főként a Bayerische Landesbank lejárt, előtörlesztett és elengedett pénzügyi betéteinek következtében. Mindemellett 40,9 milliárd Ft növekedés is bekövetkezett az MNB Növekedési Hitelprogram miatti refinanszírozási-állomány bővüléséből.</p> <p>Az ügyfelekkel szembeni követelések 1 260,3 milliárd Ft-os állománya 24%-kal (398 milliárd Ft-tal) csökkent 2012. év végéhez képest, melyből 175,2 milliárd Ft az MKB Unionbank A.D. értékesítése következtében került kivezetésre. Ezen felül a csökkenés főként az ügyfelekkel szembeni mérséklődő üzleti volumenekkel magyarázható, mely a Bank üzletpolitikai céljában megjelölt ingatlan-projekt portfólió leépítés következménye volt. Az év során az MNB Növekedési Hitelprogram keretében folyósított hitelek 2013 végére 43,2 milliárd Ft-tal növelték a Bank követelésállományát. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 15,1%-kal, azaz 209,9 milliárd Ft-tal csökkentek 2012. év végéhez képest, melyből 149,7 milliárd Ft az MKB Unionbank A.D. értékesítéséből adódott. A további csökkenést az ügyfelek betétállományának mérséklődése okozta.</p> <p>A Bayerische Landesbank 2013. év elején az MKB Bank 36,3 milliárd Ft-os tőkeemeléséről döntött, mely 2013. február 21-én sikeresen lezárult.</p> <p>Bár a nettó kamatjövdelem aránya növekedést mutatott az előző évhez viszonyítva (2013: 101,24%, 2012: 86,09%), nominálértéken csökkent. Ezt főként az ügyfeleknek nyújtott hitelek</p>

után kapott kamatbevételek zsugorodása okozta, ami meghaladta az ügyfelek betétei után fizetett kamatráfordítások csökkenését. A kamatbevételek 39,5 milliárd Ft-os, míg a kamatráfordítások 36,3 milliárd Ft-os mérséklődéséből 14,8, illetve 7,1 milliárd Ft-os csökkenést az MKB Unionbank A.D. kamateredményének megszűnt tevékenységből származó eredménybe való átsorolása okozott. Mind a bevétel, illetve a ráfordítás oldali kamateredményt mérsékelte a piaci kamatok folyamatosan csökkenő mértéke.

Az értékvesztés és céltartalék képzés 2013-ban 9,7 milliárd Ft-tal lett magasabb az előző évhez képest, melynek fő oka a stratégiaileg nem közvetlenül az alaptevékenységhez tartozó portfólió leépítésén elszenvedett veszteség. A banküzemi költségek jelentős, közel 16,8%-os csökkenése a 2012. évi átstrukturálási intézkedések és a szigorúbb költséggazdálkodás eredménye.

A megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény 26 milliárd Ft-tal csökkent 2013-ra, elérte a 33,9 milliárd Ft veszteséget. A változás fő oka az MKB Unionbank A.D., illetve MKB Romexterra Leasing S.A. eszközein és forrásain elszámolt, és értékesítésükön elszenvedett veszteségek, mely összességében 17,8 milliárd Ft-ot tett ki 2013-ban, illetve tartalmazza a Nextebank S.A. 6 milliárd Ft-os negatív eredményét is. A fentiek eredőjeként az MKB Csoport a 2013-as üzleti évet 87 912 millió Ft-os adózás előtti veszteséggel zárta.

#### Kiemelt Pénzügyi Információk

<i>(millió forintban)</i>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Mérlegfőösszeg	2 579 173	1 962 110
Ügyfélhitelek	1 658 357	1 260 339
Ügyfélbetétek	1 389 037	1 179 109
Saját tőke	134 715	164 801
Bruttó működési eredmény	65 757	25 585
Banküzemi költségek	-60 114	-49 990
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	-7 857	-33 886
Üzemi eredmény	13 500	9 481
Értékvesztés és céltartalék képzés	-87 650	-97 328
Társult vállalkozások eredményrészesedése	-449	-65
Restrukturálási költségek	-6 718	0
Adózás előtti eredmény	-81 317	-87 912

#### Pénzügyi áttekintés 2014 I. félév

*Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2014. június 30-ával zárult félévre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásainak megfelelően elkészített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatásainak adatai felhasználásával került összeállításra. Az alábbi áttekintést a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója nem auditálta.*

A 2014. június végi adatok alapján a Csoport mérlegfőösszege 19,94%-kal csökkent az előző év ugyanazon időszakához viszonyítva, ezzel 1 908 819 millió Ft-ot tett ki 2014 első félévé végére.

A források állományai között a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 194 853 millió Ft-tal, 213 745 millió Ft-ra estek vissza 2014-re, főként a Bayerische Landesbanknak visszafizetett pénzügyi betétek következtében. Az egyéb hitelintézeti kötelezettségállományban ezen felül 62 808 millió Ft-os növekedés volt megfigyelhető, mely többnyire az MNB Növekedési Hitelprogram miatti refinanszírozás állománybővüléséből adódott.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2014 első félévére 6,2%-kal, azaz 76 168 millió Ft-tal csökkentek a 2013. első félév végéhez képest, az ügyfelek betétállományának mérséklődése következtében. A teljes csökkenésből 71 931 millió Ft visszaesést mutatott az ügyfelek éven belüli és túli lekötött betéteinek csökkenése, a látra szóló számlák állományváltozása mellett.

2013 második felében a Csoport alárendelt kölcsöntőke állománya 49 318 millió Ft-tal csökkent (148,2 millió svájci frank és 55 millió euró), aminek következtében a hátrasorolt kötelezettségek állománya 48,2%-kal csökkent. A Bayerische Landesbank 2013 decemberében az MKB Bank 80 240 millió Ft-os tőkeemeléséről döntött, mely 2014. február 7-én sikeresen lezárult.

Az MKB Bank kamateredményének 2014 első félévében tapasztalt csökkenése mögött a kamatbevételek 21 209 millió Ft-os mérséklődése, valamint a kamatráfordítások 16 314 millió Ft-os visszaesése áll. Míg a kamatbevételi oldal az üzleti volumenek visszaesése következtében mérséklődött, a kamatráfordítás alacsonyabb szintje jellemzően az anyabanki refinanszírozás mértékének csökkenéséből fakadt. Mindazonáltal az alacsonyabb piaci kamatok is szerepet játszottak mind a kamatbevétel, mind a kamatráfordítás csökkenésében.

Az egyéb működési bevételek 10 931 millió Ft-os növekedés után nettó 9 117 millió Ft veszteséget okoztak a 2014 első felében. Ennek fő oka egyrészt a 2014-ben eladott értékesítésre tartott értékpapírokon és korábbi tulajdonban lévő részesedések értékesítésén realizált nyereség, mely 5 787 millió Ft-tal haladta meg az előző évit. A 2014-es eredmény tartalmazza a GIRO Elszámolásforgalmi Zrt. részesedés értékesítésén realizált 702 millió Ft nyereséget, illetve az első negyedévben eladott értékesítésre tartott értékpapírokon realizált 5 milliárd Ft nyereséget.

Az értékvesztés és céltartalék képzés 2014 első félévében 1 670 millió Ft-tal lett alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A tárgyidőszaki érték már tartalmazza a 2014 júniusában csoport szinten megképzett, devizahitel-felvevő ügyfelek számára visszafizetendő árfolyamrészhez kapcsolódó céltartalékot 6 384 millió Ft-os értékben. A banküzemi költségek 4,9%-os, azaz 1 179 millió Ft-os csökkenése a hatékonyságjavítás és költségcsökkentési intézkedések eredménye. A fentiek eredőjeként az MKB Csoport 2014 első félévét 15 298 millió Ft-os adózás előtti veszteséggel zárta.

#### Kiemelt Pénzügyi Információk

(millió forintban)

	2013. június 30.	2014. június 30.
Mérlegfőösszeg	2 384 092	1 908 819
Ügyfélhitelek	1 381 222	1 245 283
Ügyfélbetétek	1 230 448	1 154 280
Saját tőke	138 829	227 188
Bruttó működési eredmény	13 096	23 668
Banküzemi költségek	-24 009	-22 830
Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény	-5 887	-3 492
Üzemi eredmény	-5 027	4 330
Értékvesztés és céltartalék képzés	-21 129	-19 459
Társult vállalkozások eredményrészesedése	-140	-169
Adózás előtti eredmény	-26 296	-15 298

A 2013. december 31-re vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2014. április 4-i közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta a következő lényeges események történtek:

1. 2013 decemberében a Bayerische Landesbank arról döntött, hogy új részvények kibocsátása útján tőkeemelést hajt végre. A döntés alapján az Európai Bizottság jóváhagyásával a Bayerische Landesbank 80 240 millió Ft-tal emelte a tőkét.
2. 2014 januárjában 143 millió CHF (34 593 millió Ft 2013.12.31-i árfolyamon) refinanszírozási hitelt fizetett vissza lejárat előtt a Csoport a Bayerische Landesbank

	<p>részére. A 190 millió CHF eredeti hitelösszeg (46 007 millió Ft 2013.12.31-i árfolyamon) visszafizetésének határideje 2014 októberében járt volna le. 2014. január végén további hitelt törlesztett a bank lejárat előtt. Az időszaki pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban ez a hitel 190 millió CHF (46 007 millió Ft) értékkel szerepelt, amelyből visszafizetésre került 180,3 millió CHF (43 658 millió Ft).</p> <p>3. 2014. július 24-én a Bayerische Landesbank bejelentette, hogy megállapodást kötött a Magyar Állammal az MKB Bankban lévő részesedésének értékesítéséről. A részvényvásárlási megállapodás 2014. augusztus 1-jén került aláírásra, az értékesítés 2014. szeptember 29-én lezárult.</p> <p>4. A 2014. évi, a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló XXXVIII. törvény 4.§ (1) bekezdésében foglaltak alapján meghatározott szerződéses kikötések tisztességességének bizonyítására irányuló perben a bíróság az MKB Bank Zrt. keresetét jogerősen elutasította.</p>
B.13.	A közelmúltban nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.
B.14.	Az MKB Bank Zrt. az általa irányított vállalatcsoport anyavállalata.
B.15.	<p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre:</p> <p>A Bank 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, továbbá 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.</p> <p>A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:</p> <p>A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység</li> </ul> <p>Engedélyhez kötött tevékenységek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;</li> <li>b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;</li> <li>c) pénzügyi lízing;</li> <li>d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;</li> <li>e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása;</li> <li>f) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;</li> <li>g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;</li> <li>h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység);</li> <li>i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;</li> <li>j) hitel referencia szolgáltatás;</li> </ul> </li> <li>• Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pénzváltási tevékenység.</li> </ul> </li> <li>• Befektetési szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) megbízás felvétele és továbbítása;</li> </ul> </li> </ul>

	<p>b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;</p> <p>c) saját számlás kereskedés;</p> <p>d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonkezelést);</p> <p>e) befektetési tanácsadás;</p> <p>f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);</p> <p>g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;</li> <li>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);</li> <li>c) befektetési hitel nyújtása;</li> <li>d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás;</li> <li>e) befektetési elemzés és pénzügyi elemzés.</li> </ul> </li> </ul> <p>Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) biztosításközvetítői tevékenység;</li> <li>b) közösségi támogatások közvetítése;</li> <li>c) befektetési szolgáltatást közvetítő tevékenység.</li> </ul>												
B.16.	<p>A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete:</p> <p>A Bank 225.489.994.000 forint összegű alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 225.489.994 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő törzsrészből áll.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #800000; color: white;"> <th>Részvényes</th> <th>Részvények száma (db)</th> <th>Tulajdoni hányad (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Magyar Állam</b></td> <td style="text-align: right;">225.489.993</td> <td style="text-align: right;">99,9999996</td> </tr> <tr> <td><b>Kisebbségi részvényes</b></td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">0,0000004</td> </tr> <tr style="border-top: 2px solid black;"> <td><b>Összesen</b></td> <td style="text-align: right;"><b>225.489.994</b></td> <td style="text-align: right;"><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>A Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogokat 2018. december 31-ig a Miniszterelnökség (székhely: 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 1-3.) gyakorolja.</p>	Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)	<b>Magyar Állam</b>	225.489.993	99,9999996	<b>Kisebbségi részvényes</b>	1	0,0000004	<b>Összesen</b>	<b>225.489.994</b>	<b>100</b>
Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)											
<b>Magyar Állam</b>	225.489.993	99,9999996											
<b>Kisebbségi részvényes</b>	1	0,0000004											
<b>Összesen</b>	<b>225.489.994</b>	<b>100</b>											
B.17.	<p>A Kibocsátó hitelkockázati minősítése:</p> <p>Jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvények egyedi hitelminősítéssel nem rendelkeznek.</p> <p>Szerződéses alapon az MKB Bank hitelminősítését 2013. június 30-ig a Moody's Investors Service (Moody's) végezte. A Moody's és az MKB Bank között korábban fennállt hitelminősítésre vonatkozó szerződés 2013. június 30. napjával megszűnt. Jelenleg az MKB Bank tekintetében a Moody's ún. "non-participating" típusú ratinget tart érvényben, melyben megnevezéséből is következően az MKB Bank nem működik közre.</p> <p>Az Alaptájékoztató közzétételének időpontjában az MKB Bank Zrt. hitelminősítésére vonatkozó szerződéssel nem rendelkeznek, kérésére vagy közreműködésével hitelminősítés nem készül.</p>												
B.18.- B.50.	Nem értelmezhető.												

C. szakasz – Értékpapírok

C.1.	<p>A Kibocsátási Program keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében Fix Kamatozású Kötvények, Változó Kamatozású Kötvények, Indexált Kötvények és Diszkont Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kötvények azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN-kód) az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2.	<p>A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró, angol font, cseh korona, lengyel zloty, norvég korona, svéd korona, svájci frank és USA-dollár alapú Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p>
C.3.- C.4.	<p>Nem értelmezhető.</p>
C.5.	<p>A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni - ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek - devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok részére.</p> <p>A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Értékpapírszámlavezető mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle intézkedést és a jövőben sem fog intézkedést tenni a Kötvények nyilvános forgalomba hozatala vagy az Alaptájékoztató terjesztése, illetve a kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése érdekében. Jelen Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Alaptájékoztató vagy az egyes részkiadásokhoz tartozó Végleges Feltételek valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.</p> <p>A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye ("Amerikai Értékpapírtörvény") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) sz. Kormányrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6.- C.7.	<p>Nem értelmezhető.</p>
C.8.	<p>A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A 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 csodeljárás, végelszámolási, felszámolási vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.</p>



	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.
C.9.	<p>A Kibocsátási Program keretében történő egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a névleges kamatláb mértékét,</li> <li>- a kamat esedékessé válásának időpontját és a kamatfizetési időpontokat,</li> <li>- amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását,</li> <li>- a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat,</li> <li>- a várható hozam mértékét.</li> </ul> <p>A Kötvénytulajdonosok képviseletére vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.</p>
C.10.	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.
C.11.	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.
C.12.- C.22.	Nem értelmezhető.

D. szakasz – Kockázatok

D.1.	Nem értelmezhető.
D.2.	<p>Az MKB Bank Zrt. felhívja a befektetők figyelmét, hogy hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, így a jelen Kibocsátási Program alapján forgalomba hozatalra kerülő értékpapírok a Tőkepiaci Törvény alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.</p> <p>A Kötvényekbe történő befektetés kockázatainak mérlegelésekor a befektetőnek szükséges megismernie azon lehetséges kockázati tényezőket, amelyek az MKB Bank Zrt. működéséhez kapcsolódóak. Ezek a kockázatok - bizonyos esetekben - hatással lehetnek az MKB Bank Zrt. azon képességére, hogy a forgalomba hozott Kötvényekből származó kötelezettségeit megfelelően teljesíteni tudja. Hitelintézetként az MKB Bank Zrt. üzleti tevékenységére leginkább a hitelezési, a piaci, azaz a kamatok és árfolyamok változásából adódó, a likviditási és a működési kockázatok jellemzőek, valamint kiemelten szükséges figyelembe venni az általános jogszabályi környezet és az adózási szabályozások megváltozásából, a lakossági deviza alapú jelzáloghitelekből, továbbá a peres és hatósági eljárásokból eredő kockázatokat is.</p> <p>Európai uniós jogharmonizáció keretében 2014. július 18-án kihirdetésre került a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló ún. szanálási törvény. A szanálás a fizetésektelen, vagy valószínűsíthetően fizetésektelen pénzügyi intézmények közérdekből történő szerkezetátalakítása a felszámolás teljes vagy részleges elkerülése érdekében. A szanálás során sor kerülhet az intézmény részvényesei, illetve hitelezői, így akár kötvényesei jogainak korlátozására is.</p>
D.3.	A Kötvényekhez kapcsolódó kockázatok esetében figyelembe kell venni, hogy a Kötvények nem minden befektető számára bizonyulnak alkalmas befektetési eszköznek, és különös gondot kell fordítani a likviditásból, a kamatok és árfolyamok változásából, az aukciós és jegyzési eljárásból,

	<p>valamint a jogszabályi környezet változásából származó kockázatok mérlegelésére.</p> <p>A Kibocsátási Program különböző fajtájú Kötvények forgalomba hozatalára biztosít lehetőséget. Ennek megfelelően számos Kötvény olyan jellegzetességgel rendelkezhet, amelyek kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen tulajdonságokat az alábbiakban foglaljuk össze:</p> <p>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 eszközbe újra befektetni a visszaváltásból származó összeget.</p> <p>A Fix Kamatozású Kötvényekbe történő befektetés azt a kockázatot hordozza, hogy a befektetést követően bekövetkezett piaci kamatváltozások kedvezőtlenül érinthetik a befektetés piaci értékét.</p> <p>A Változó Kamatozású Kötvények változó kamata jellemzően egy referenciakamatból és egy 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.</p> <p>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.</p> <p>A Kibocsátási Program alapján a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények kerülhetnek forgalomba hozatalra. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a Budapesti Értéktőzsdére 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 mérsékeltebb lehet.</p> <p>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.</p>
D.4.- D.6.	Nem értelmezhető.

E. szakasz – Ajánlattétel

E.1.- E.2a.	Nem értelmezhető.
E.2b.	<p>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása:</p> <p>A Kibocsátási Program létrehozása elsődlegesen a Kibocsátó üzleti tevékenységének diverzifikált finanszírozását támogatja, elősegíti a kötvénypiaci források hatékony bevonását.</p>
E.3.	<p>Az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.</p> <p>Az Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.mkb.hu">www.mkb.hu</a>) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> oldalon kerülnek közzétételre, továbbá a Kibocsátó gondoskodik a szabályozott információ média részére történő megküldéséről. A Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő Kötvények esetében az Alaptájékoztatót és az adott részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde honlapján (<a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a>) is közzéteszi.</p>
E.4.	<p>Az MKB Bank Zrt. igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által az MKB Bank Zrt. részére végzett feladatok, és ezen személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.</p>
E.5.- E.6.	Nem értelmezhető.
E.7.	<p>A Kibocsátási Program keretében megvalósuló részkiadások költségei várhatóan nem haladják meg a forgalomba hozott Kötvények össznévértékének 0,5 százalékát.</p> <p>A Kibocsátó által befektetőkre terhelt költség a Kibocsátási Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalokkal kapcsolatosan nem merül fel, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a befektetőt terhelik.</p>