

ALAPTÁJÉKOZTATÓ

az



MKB Bank Nyrt.

200.000.000.000 forint együttes keretösszegű

MKB BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2021/2022

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: 2021. július 12.

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

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|---|-----------|
| I. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA..... | 3 |
| II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 4 |
| 1. A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 4 |
| 2. KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 11 |
| III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY..... | 15 |
| 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..... | 30 |
| 9. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK | 35 |
| 10. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK..... | 37 |
| 11. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK | 38 |
| 12. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | 38 |
| 13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK | 39 |
| 14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK | 39 |
| IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK | 41 |
| 1. FELELŐS SZEMÉLYEK..... | 41 |
| 2. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT..... | 41 |
| 3. SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK | 41 |
| 4. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK | 41 |
| 5. ALAPTÁJÉKOZTATÓ, ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK JÓVÁHAGYÁSA | 41 |
| 6. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 41 |
| 7. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK..... | 41 |
| 8. A NYILVÁNOSAN FELAJÁNLANDÓ/PIACRA BEVEZETÉSRE KERÜLŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 42 |
| 9. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI..... | 64 |
| 10. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 71 |
| 11. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | 71 |
| V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA..... | 72 |
| VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT..... | 80 |
| 1. MELLÉKLET – MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK | 81 |
| 2. MELLÉKLET – SZÉCHENYI PROGRAM PIACRÉSZEK (2020) | 84 |

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 az 54/2021. (március 30.) 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)* Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, *(iii)* Alárendelt Kötvények és *(iv)* Alárendelt Járulékos 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 (kettőszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg. Amennyiben a Kötvények forgalomba hozatala Forinttól eltérő devizanemben történik, a Forintban 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) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett <https://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 világvárvány

Az első ízben a kínai Hupej tartomány Vuhan városában 2019 végén azonosított 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 világvárvánnyá nyilvánította, amely jelen Alaptájékoztató aláírásának időpontjában is világszerte különböző mértékben terjed.

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 idéztek elő világszerte, valamint negatív hatást fejtettek ki a gazdaságok teljesítményére és a kilátásokra. Egyes ágazatok (pl. turizmus-vendéglátás, légitársaságok, szabadidős szolgáltatások) nagymértékű visszaesést szenvedtek el. A járványhelyzet azonban nem egységesen hatott a különböző szektorokra, így egyes iparágak (e-kereskedelem, informatikai szolgáltatások, távolságtartás szabályaira átállni képesek) kedvezőbben kezelték a járványhelyzetet.

A járvány gazdasági hatásainak mérséklése céljából Magyarországon is számos gazdasági intézkedés bevezetésére került sor, amelyek befolyásolják a Kibocsátó működését. Magyarország Kormánya 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 rendelkeztek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosult, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére 2020. december 31-ig fizetési haladékokat kapott. A fizetési moratórium nem érintette az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

2021. január 1-jétől lépett hatályba az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII.22.) Kormányrendelet. Ezen jogszabályok értelmében, a

jogszabályokban meghatározott kivételekkel 2021. június 30-ig fizetési moratóriumra jogosult adósnak minősül minden személy, akinek a hitelező által üzletszerűen nyújtott szerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége áll fenn a 2020. március 18-ig leszerződött és folyósított kölcsönökre.

2021. június 10-én hatályba lépett a 317/2021. (VI. 9.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium korábbi, 2021. június 30-ig tartó határidejét 2021. szeptember 30-ig meghosszabbította.

A koronavírus terjedése okozta egészségügyi, társadalmi és gazdasági következmények a Kibocsátó megítélése szerint várhatóan továbbra is 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 pénzügyi, pénzügyi folyamatoknak, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó oldaláról nem kezelhető kockázatként jelennek meg a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok, akár világpiacon 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 forrasszerzésének 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, 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 bizalomra 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, beleértve a Kibocsátót 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 az ügyfeleknek nyújtott változó kamatozású 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 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 legkörültekintőbb eljárás mellett sem garantálható, hogy az árfolyamkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a 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, elsősorban 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 lényegesen hátrányos hatással lehet, valamint ilyen esetekben a Kibocsátó a veszteségei folytán hátrányosabb helyzetbe kerülhet a hitelintézeti szektorban résztvevő olyan szereplőkhöz képest, akik nemzetközi hálóval 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 kockázatokat 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, telítettnek 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 a csalást, a visszaélést vagy külső eseményeket is) nem megfelelő, akkor az lényegesen 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 likviditásra, 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 likviditásra.

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, amelyek 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 ennek eredményeképpen nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MKB Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényegesen 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 lényegesen 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 nem változik kedvezőtlenebb irányba, 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 államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szabályoz.

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

A Kibocsátó adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.3.3 Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Kibocsátóra kiterjed a Szanálási törvény hatálya, amely a BRRD-t implementálta. A Kibocsátó részvényeire, valamint az Alárendelt Járvékos Tőkeinstrumentum Kötvényekre vonatkozóan a szanálási feladatkörében eljáró MNB szanálási intézkedésként gyakorolhatja tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskörét (Szanálási törvény VIII. fejezet), illetve vagyoneértékesítés, áthidaló intézmény, eszközkülönítés, 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).

Az Alaptájékoztató hatálya alatt kibocsátható Kötvények közül az Alárendelt Járvékos Tőkeinstrumentum kötvényekre alkalmazható a tőkeelemek, leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására vagy átalakítására vonatkozó szanálási jogosultság. Az Alárendelt Kötvényekre, a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvényekre, valamint a Szenior Kötvényekre is alkalmazni kell továbbá a Szanálási törvénynek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, amelynek 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 az említett Kötvények tekintetében is gyakorolható.

Az Alárendelt Járvékos Tőkeinstrumentum Kötvények, az Alárendelt Kötvények és a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények vonatkozásában kiemelendő, hogy ezek a szanálási hatóságként eljáró MNB által a forráselemek, tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására vagy átalakítására vonatkozó rendelkezések alkalmazása esetén, a Szanálási törvényben meghatározott leírási és átalakítási sorrendben kedvezőtlenebb helyet foglalnak el a Szenior Kötvényekhez képest. A tőkeelemek és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségek 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 az Alárendelt Járvékos Tőkeinstrumentum Kötvények, az Alárendelt Kötvények és a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények vonatkozásában közepes, a Szenior Kötvények vonatkozásában alacsony, besorolásúnak értékeli.

1.3.4 EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták. 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 volt. 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 beszámolt 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

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 visszafizetése, vagy az egyéb szükséges intézkedések megtétele céljából.

Noha a restrukturálási időszak végére, 2019. december 31-re vonatkozó teljesítése alapján az Európai Bizottság lezárta a fokozott monitoring folyamatot, az elévülési időn belül elviekben lehetséges, hogy az Európai Bizottság saját hatáskörében vagy bejelentés alapján további vizsgálatot folytasson az ügyben, újranyissa az eljárást.

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.

A Kibocsátó az EU vállalásokhoz kapcsolódó kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

1.3.5 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/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, illetve az illetékes hatóságok olyan tartalmú értelmezést adnak ki e szabályokra vonatkozóan, amelyek lényegesen hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra.

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

1.3.6 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 rendelkezhet, amelyek kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen tulajdonságokat az alábbiakban foglaljuk össze:

2.2.1 Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez, az Alárendelt Kötvényekhez és a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok

A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében kizárólag a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, azaz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat megelőző helyen lehetséges kielégíteni, míg az Alárendelt Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően, a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) pedig a rendes fedezetlen követelésekből (köztük a Szenior Kötvények) eredő tartozások kielégítését követően kell kielégíteni. E kötvények tulajdonosai ezen alárendeltségből fakadóan, mind szanálás esetén, mind felszámolás esetén kedvezőtlenebb helyzetben vannak a Szenior Kötvények tulajdonosaihoz képest, továbbá egymáshoz képest is az alábbi sorrend figyelembe vételével: A szanálási hatóság leírasi és átalakítási jogosultságát a Szanálási törvényben foglaltak szerinti feltételekkel és kivételek mellett az alábbi sorrend szerint gyakorolja amennyiben az elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok, a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok tekintetében alkalmazottak nem elégségesek: elsősorban a járulékos tőkeelemek (köztük az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények) tekintetében, ezt követően a tőkeelemnek nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő alárendelt instrumentumok (köztük az Alárendelt Kötvények) tekintetében, majd a leírható, illetve átalakítható kötelezettségek (köztük a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények) tekintetében.

A Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez, az Alárendelt Kötvényekhez és Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatokat a kielégítési rangsor, valamint a szanálási hatóság leírasi és átalakítási hatásköre 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 eszközbe 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 mérsékeltebb lehet.

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

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 meghatározni, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-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:

BÉT – Tőzsdetagok forgalma a derivatív piacon (2020. január – december)

KAVOSZ – Széchenyi Program Piacrészek (2020)

Magyar Nemzeti Bank: Sajtóközlemény a hitelintézetek prudenciális adatairól, 2020. IV. negyedév

Magyar Nemzeti Bank: Hitelezési folyamatok, 2021. március

Magyar Nemzeti Bank: Banki Konjunktúrafelmérés eredményei, 2021. március

Magyar Nemzeti Bank: Pénzügyi Stabilitási Jelentés, 2020. november

A Kibocsátó a fentiekben felsorolt dokumentumokból származó 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 (Jogviszony vége: 2020.05.31.):
Molnár Gábor bejegyzett könyvvizsgáló (2019. évi beszámoló könyvvizsgálata)
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 007239

Könyvvizgálatért felelős személy (Jogviszony kezdete: 2020.04.17.):
Mádi-Szabó Zoltán bejegyzett könyvvizsgáló (2020. évi beszámoló könyvvizsgálata)
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági igazolvány száma: 003247

A Kibocsátó 2019., valamint 2020. 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: 2020. 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 cégnev: 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, amelyet 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 nyereséggé vált, és így a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó újrapozicionálását tűzte ki célul. A stratégiai irányok a hagyományos üzleti területek dinamizálása mellett jelentős célokat fogalmaztak meg a Kibocsátó digitális térbe lépése kapcsán. A stratégia megvalósítását nagymértékben támogatta azt, hogy az MKB Csoport 2017-ben duplázni tudta az előző évi eredményét.

2018. év legfontosabb eredménye a banki alaprendszer cseréje volt, amellyel 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 törzsrészesvények 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 törzsrészesvényei 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 restrukturálási időszak végére, a Kibocsátó 2019. december 31-re vonatkozó teljesítése alapján az Európai Bizottság lezárta a fokozott monitoring folyamatot, erre tekintettel a monitoring trustee is szabadult a vonatkozó kötelemeiből.

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt., miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részesvényeiket közös holding társaságba apportálták.

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, amelyben megnevezéséből is következően a Kibocsátó nem működik közre.

4.4 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli jelentős események

Fizetési moratórium életbe léptetése

A koronavírus járvány gazdasági hatásainak mérséklése céljából Magyarországon is számos gazdasági intézkedés bevezetésére került sor, amelyek befolyásolják a Kibocsátó működését. Magyarország Kormánya 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 rendelkeztek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen

nyújtott hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosult, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére 2020. december 31-éig fizetési haladékot kapott. A fizetési moratórium nem érintette az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen.

2021. január 1-jétől lépett hatályba az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII.22.) Kormányrendelet. Ezen jogszabályok értelmében, a jogszabályokban meghatározott kivételekkel 2021. június 30-ig fizetési moratóriumra jogosult adósnak minősül minden személy, akinek a hitelező által üzletszerűen nyújtott szerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége áll fenn a 2020. március 18-ig leszerződött és folyósított kölcsönökre.

2021. június 10-én hatályba lépett a 317/2021. (VI. 9.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium korábbi, 2021. június 30-ig tartó határidejét 2021. szeptember 30-ig meghosszabbította.

Magyar Bankholding Zrt.

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt., miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. A pénzügyi holding társaság az apportot követően a jövőben prudenciális kontroll és csoportirányítási funkciókat lát el a három bankcsoport felett, valamint megtervezi és levezényli a bankok működését optimalizáló fúziós folyamatot. A Magyar Bankholding Zrt. 2021. március 24-én tette közzé, hogy elfogadta a három bank egyesülésére vonatkozó ötéves üzleti stratégiát. A létrejövő nagybank Magyarország legmodernebb bankja kíván lenni, amely rugalmas, nemzetközileg is élenjáró digitális megoldásokat vezet be. A három bank integrációjával 2023-tól Magyarország lakosait és vállalkozásait már egy egységes pénzügyi intézet szolgálja ki, amely tervei szerint átforgalmazza a bankokról kialakult hagyományos képet.

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:

A Kibocsátó a következő hitelintézeti és befektetési szolgáltatási tevékenységek üzletszerű végzésére jogosult a felügyeleti hatóság 975/1997/F. számon, 41.005/1998. számon, III/41.005-3/2001. számon, III/41.005-5/2002. számon és H-EN-III-1076/2012. számon kiadott engedélyei alapján:

Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 6419'08)

Pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatások:

- a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása,
- b) hitel és pénzkölcsön nyújtása,
- c) pénzügyi lízing,
- d) pénzforgalmi szolgáltatás nyújtása,
- e) elektronikus pénz kibocsátása,
- f) olyan papír alapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz (például papír alapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetve az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása, amely nem minősül pénzforgalmi szolgáltatásnak,
- g) kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása,
- h) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység,
- i) pénzügyi szolgáltatás közvetítése,
- j) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás,
- k) hitelreferencia szolgáltatás,
- l) követelésvásárlási tevékenység,
- m) pénzváltási tevékenység

Befektetési és kiegészítő szolgáltatások:

- 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 vagyionkezelést);
- 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
- h) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;
- i) letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése;
- j) befektetési hitel nyújtása;
- k) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás;
- l) befektetési elemzés és pénzügyi elemzés;
- m) jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás.

| | |
|---|--|
| Bejelentés alapján végezhető tevékenységek: | <ul style="list-style-type: none"> a) Hitelintézeti törvény 7. § (3) bekezdés b) pontja és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény 4. § (1) bekezdés 14. pontja és a 133. pont szerinti biztosításközvetítői tevékenység. b) Hitelintézeti törvény 7. § (3) bekezdés c) pontja és a Bszt. 111-116. §-a szerinti közvetítői tevékenység. |
| Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek: | Jogszámban meghatározott közösségi, valamint állami támogatások közvetítése (Hitelintézeti törvény 7.§ (3) l) pont) |

A Kibocsátó a magyar bankrendszer egyik legrégebbi és meghatározó tagja, univerzális hitelintézet. A főbb kereskedelmi banki tevékenységeken túl az MKB Csoport tagjai és a stratégiai partneri kör által végzett kiegészítő pénzügyi szolgáltatások tekintetében is számottevő pozíciókkal rendelkezik. Célja a 2020-ban létrejött Magyar Bankholding tagbankjaként e pozíciók további erősítése. A Kibocsátó ügyfelei igényét megismerve kiemelkedő élményt és magas színvonalú szolgáltatást kíván nyújtani szakértő munkatársaival és innovatív, 21. századi digitális technikák alkalmazásával. 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 5.3 Legfontosabb piacok pontban 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, 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 intézet 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 biometrikus aláírás fiókhálózatban történő bevezetése jelentős lépés a papírentes ügyintézés 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 PSD2 szabályozásnak megfelelően – nyitotta meg API-jait (Application Programming Interface), lehetőséget teremtve ezzel az ügyfelek életét megkönnyítő, újabb biztonságos fintech fejlesztések számára. Mindemellert a Kibocsátó lakossági és

vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD2 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.

A digitális bankolás fejlettségi szintjének erősödése, valamint a koronavírus-járványhoz köthető ügyféligenyek minél szélesebb körben történő kiszolgálása miatt 2020 több szempontból is különleges év volt, és felgyorsított több digitális fejlesztést a Kibocsátónál. A felgyorsított digitális fejlesztési stratégia eredményeként került bevezetésre a teljes fiókhálózatban elérhető Digitális Ügyfélhívó Rendszer, az MKB Mobilalkalmazásban egyszerűsített eljárás keretében igényelhető személyi kölcsön, valamint az MKB VideóBANK szolgáltatás, amely a lakossági és a vállalati ügyfelek számára már egyaránt elérhető. Emellett bevezetésre került az Apple Pay, ami itthon elsőként Széchenyi Kártyára is elérhető és az ügyfelek visszajelzései alapján megújult az androidos mobilfizetési élmény is a meglévő MKB Mobilalkalmazásban.

5.2.2 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

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

A Kibocsátó széleskörű hazai és külföldi befektetési alap palettát biztosít a különböző ügyfél szegmensek részére, valamint a befektetési alapokon kívül egyedi részvények és strukturált kötvények értékesítésével is színesíti a befektetési kínálatát.

A Kibocsátó az intézményi és lakossági állampapírok elsődleges és szerződött forgalmazója, mely tevékenysége során a saját ügyfélkörén túl több alforgalmazót is kiszolgál.

2020-ban a Kibocsátó aktívan vett részt forgalmazóként az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.

2020-ban a Kibocsátó a BÉT határidős deviza szekciójában a harmadik legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdetag lett.

A BÉT KKV piacán, az Xtend-en a Kibocsátó változatlanul kijelölt tanácsadó volt 2020-ban.

Az Alteo és a Masterplast részvények tekintetében folytatódott a rendszeres elemzési és árjegyzői tevékenység. Ezzel párhuzamosan a Kibocsátó a BIF és 2020. augusztus óta az OTT-ONE 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 elemzései 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 évről évre jelentősen növeli az általa kezelt vagyon nagyságát. A Kibocsátó Private Banking üzletága a Blochamps Capital által megrendezett Private Banking Hungary Díjátadón az egy ügyfélre eső kezelt vagyon tekintetben az első helyet jelentő elismerést szerezte meg a hazai piacon 2020-ban, valamint az Év Üzletágfejlesztő díját is elnyerte.

A prémium befektetési szolgáltatás személyre szabott, mintaportfólió-alapú befektetési tanácsadást, széles termékválasztékot, egyedi termékeket és magas szintű személyes szakértői szolgáltatást biztosít. A prémium befektetési szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2020 végére elérte a 200 milliárd forintot, az átlagos ügyfélvagyon mérete pedig meghaladja a 30 millió forintot. A Kibocsátó célja – a felmért ügyféligenyek alapján – a kiszolgálás minőségének további javítása, illetve erőteljes akvizíció folytatása.

A Kibocsátó mind a Private Banking, mind a Prémium ügyfelek magasabb szintű kiszolgálása érdekében elkötelezett új, digitális megoldások bevezetése mellett.

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.

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.

A vállalkozások hitel iránti igénye 2020 elején, a pandémia kialakulásának kezdeti szakaszában csökkent, majd az év második felében fokozatosan növekedésnek indult. A Kibocsátó – folyamatosan erősödő ügyfélérdeklődés mellett – gyorsan és zökkenőmentesen vezette be a különböző, új gazdaságélénkítő csomagokban szereplő támogatott és refinanszírozott hiteleket, illetve kezességvállalási programokat, melyek a kezdetektől nagy népszerűségnek örvendenek. A Kibocsátó által tapasztalt jelentős hitelfelvételi kedv egyrészt lendületet ad a gazdaságnak, másrészt segítheti a nehéz helyzetbe került cégek túlélését is.

A Kibocsátó továbbra is aktív szereplője a Széchenyi Programnak. A 2020-as évben 38,2 milliárd forint volt a Széchenyi Program keretében a Kibocsátó által kihelyezett állomány, amely 7,0%-os piacrészt jelent.¹

A Kibocsátó és az Eximbank (EXIM) hagyományosan szoros együttműködésének köszönhetően az ügyfelek részesülhetnek az EXIM finanszírozási forrásaiból. A magyar gazdaság teljesítményének szempontjából a külkereskedelem kiemelt prioritás, hiszen a GDP közel 90%-a exportból származik, melyhez nemcsak az exportőrök, hanem az export köré szerveződő beszállítók, valamint az exportpiacon még csak most megjelenő vállalkozások is hozzájárulnak.

¹ Forrás: KAVOSZ

A Kibocsátó különösen büszke arra, hogy a KKV-szektor képviselőinek EXIM hitelekkel történő támogatásáért, a KKV szegmens részére folyósított legmagasabb, 2019-es finanszírozási volumenért 2020-ban „Az év kkv-finanszírozója 2019” elismerésben részesült.

A hiteltörlesztési moratóriumot a Kibocsátó azonnal elérhetővé tette ügyfelei részére, ezzel is segítve az ügyfelek esetleges likviditási nehézségeinek időleges megoldását. 2020 végén a moratóriumban a jogosult vállalati ügyfélkitettségek 52%-a vett részt.

5.3.2 Lakossági ügyfelek

2020-ban a pandémia számos területen megváltoztatta az ügyfelek korábbi elvárásait és szokásait. A megváltozott körülmények között a lakossági értékesítésben a korábbiaknál is nagyobb hangsúly helyeződött az ügyfeleknek nyújtott szakértő tanácsadásra és támogatásra, legyen szó likviditásmenedzsmentről, krízishitelekről, moratóriumról vagy távoli elérést biztosító digitális megoldásokról.

A Kibocsátó folytatta a korábban megkezdett fejlesztéseket, amelyek fókuszosa a minőségi ügyfélszolgálat, az ügyfélélmény növelése, a hitelezés és a prémium szegmens erősítése; a pandémia miatt megváltozott körülmények között is tovább növelve a Kibocsátó lakossági üzletágának piaci részesedését. A fogyasztási hitelezés fontos lépéseként a Kibocsátó előminősített ügyfelei részére bevezetésre került az online is igényelhető személyi kölcsön.

2020-ban a Kibocsátó kedvező eredményeket ért el a hitelfolyósításban: a pandémia okozta év eleji átmeneti visszaesés ellenére mind a lakossági lakáshitelek, mind a személyi kölcsönök folyósítása terén növelni tudta piaci súlyát, egyúttal a 2019-es évhez viszonyítva a folyósított volumeneket is.

A Kibocsátó kiemelkedő eredményeket ért el a prémium szegmens ügyfélszámának (50% növekedés év/év alapon), valamint kezelt vagyonának (41% bővülés év/év alapon) növekedése területén, köszönhetően annak, hogy 2020-ban is folytatódott a fókuszált, kidolgozott értékajánlattal történő ügyfélmegkeresések és a nagyobb hozzáadott értéket biztosító prémium tanácsadói rendszer fejlesztése.

A pandémia okozta nehézségek ellenére a Kibocsátó továbbra is elkötelezett abban, hogy olyan fejlesztéseket vigyen véghez, amelyekkel ügyfelei komfort- és biztonságérzetét fokozott mértékben képes növelni.

A Kibocsátó határidőre teljesítette az Azonnali Fizetési Rendszerre történő átállást, az azóta eltelt időszakban a banküzemi működés zökkenőmentes volt. A Kibocsátó ügyfelei pozitívan fogadták az elérhető többletszolgáltatásokat; az azonnali fizetésnek minősülő tranzakciók harmada munkaidőn kívül került indításra és teljesítésre.

A Kibocsátó 2020 második negyedévében kezdte el fiókhálózatában a digitális ügyfélhívórendszer fejlesztését. A rendszer online sorszámhúzásra és időpontfoglalásra ad lehetőséget, így minimalizálhatók a bankfiókban való várakozási idők, elkerülve ezzel az esetleges helyszíni sorban állást és várakozást. Az új szolgáltatás teljes fiókhálózatra történő kiterjesztése 2021 első negyedévében fejeződött be, ezzel valamennyi bankfiókban lehetősége nyílik az ügyfeleknek a távoli sorszámhúzásra, valamint időpontfoglalásra. A Kibocsátó, alkalmazkodva a piaci körülményekhez és a pandémiás helyzethez, 2020-ban is folytatta a fióki ügyféltér-korszerűsítéseket, -felújításokat. Ennek eredményeként befejeződött Budapesten a Szent István téri bankfiók teljes körű felújítása, ezzel kialakítva a legmodernebb digitális lehetőségeket is bemutató, kiemelt ügyfélélményt biztosító Prémium ügyfélközpontot. A Kibocsátó rendszeresen felhívja ügyfelei figyelmét az alternatív csatornák használatának lehetőségére, valamint számos tájékoztatót alkalmaz az elektronikus csatornák használatának elősegítése érdekében.

2020-ban, a korábbi évekhez hasonlóan, tovább folytatódott a Kibocsátó és a CIG Pannónia Biztosítók közötti stratégiai együttműködés, így a Kibocsátó fiókhálózatában elérhetőek a nyugdíj-, befektetési, kockázati és egészségbiztosítási termékek, amely által az ügyfelek befektetési portfóliójukat diverzifikálni tudták.

A közvetítói értékesítési csatorna 2020-ban mind a lakossági, mind a kisvállalati értékesítésben jelentős fejlődést tudott elérni az előző évhez képest. Abszolútértékben és a fiókhálózathoz viszonyított arányában is növekedett a partneri együttműködésből származó értékesítés. A lakossági jelzáloghitelek esetében a közvetítói ügyletek volumene meghaladta a 42%-os arányt.

Kisvállalati oldalon a kormány által bevezetett, a gazdaság élénkítését és a munkahelyek megmentését célzó kedvezményes hitelek iránt érezhetően nőtt a kereslet, a közvetítők katalizálták a folyamatot, melynek eredménye megmutatkozott a folyósított hitelek volumenében is. Az eredmények megvalósulását segítették azok az intézkedések, amelyek a partneri kommunikációban és az ügyintézés során is az online megoldásokat helyezték előtérbe, a személyes találkozásokat pedig a legszükségesebb szintre szorították le.

A hiteltörlesztési moratóriumot a Kibocsátó azonnal elérhetővé tette ügyfelei részére. 2020 végén a moratóriumban a jogosult lakossági ügyfélkitettség 62%-a vett részt.

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

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.2.2 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások pontjában megjelölt piaci helyezés a BÉT statisztikája alapján került bemutatásra.

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.3.1 Vállalati és intézményi ügyfelek pontjában szereplő Széchenyi Program piacrész a KAVOSZ statisztikája alapján került feltüntetésre. A vonatkozó KAVOSZ adatok megtekinthetők jelen Alaptájékoztató 2. számú mellékletében.

6. Szervezeti Felépítés

6.1 Vállalatcsoport

A Kibocsátó a Magyar Bankholding Csoport hitelintézeti tagja. A Bankholding mint anyavállalat, az MNB 2021. február 17. napján kelt, H-EN-I-70/2021. számú, a Bankholding mint pénzügyi holding társaság összevont alapú felügyelet tárgyában hozott határozat, illetve az azt esetlegesen kiegészítő, illetve annak mindenkor helyébe lépő határozat (a továbbiakban: Csoportmegállapító Határozat) szerint összevont alapú felügyelet hatálya alá tartozik és konszolidált alapon köteles megfelelni a CRR 2. fejezet 1. szakaszában foglaltaknak. Az összevont alapú felügyelet és a prudenciális konszolidáció a Csoportmegállapító Határozatban megjelölt vállalkozáscsoportra terjed ki a Csoportmegállapító Határozatban foglaltak szerint ("Magyar Bankholding Csoport"). A Magyar Bankholding Csoport további hitelintézeti tagjai: a Budapest Bank Zrt., az MTB Zrt., a Takarékbank Zrt., valamint a TakarékJelzálogbank Nyrt.

A Csoportmegállapító Határozat értelmében a Kibocsátó – mint anyavállalat - szubkonszolidált alapon köteles megfelelni a CRR és CRD megfelelő rendelkezéseiben szereplő kötelezettségeknek a Csoportmegállapító Határozatban megjelölt alábbi vállalkozások vonatkozásában: MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt., Retail Prod Zrt., MKB Digital Szolgáltató Zrt., Euro-Immat Üzemeltetési Kft., MKB Üzemeltetési Kft.

6.2 Az MKB Bank konszolidált részesedései

6.2.1 Konszolidációs körbe tartozó társaságok

A Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó társaságok 2020. december 31-én:

| Társaság | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati jog (%) | Tevékenységi kör rövid bemutatása |
|---|----------------------|-------------------|--|
| Euro - Immat Üzemeltetési Kft. | 100,00% | 100,00% | Immateriális javak kölcsönzése |
| 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 Üzemeltetési Kft. | 100,00% | 100,00% | Ingtatlanüzemeltetés |
| 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 a korábbi évekhez hasonlóan továbbra is meghatározó piaci szereplő, elsősorban a gépjármű- és a mezőgazdasági gépfinszírozás terén elért eredményei alapján. Az MKB-Euroleasing csoport ezeken a szegmenseken túlmenően a nagyhaszongépjárművek és az általános gépek finanszírozása terén is teljes körű szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére.

Az MKB-Euroleasing csoport célja mind a finanszírozási szegmenseket, mind pedig az azokon 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 2020-ban a pandémiával nem számoló eredeti terveit is túlteljesítette az új finanszírozási volumen tekintetében, melynek következtében a kezelt portfólió is tovább nőtt. Ez nagyban hozzájárul a működési hatékonyság további javulásához és így a cégcsoport profitábilis működéséhez is.

Az MKB-Euroleasing csoport stratégiai célja az elért piaci részesedésének további erősítése, a stabil piaci jelenlét biztosítása a meglévő kereskedői, szállítói és importőri kapcsolatok fejlesztése, illetve újak

kialakítása révén. Ezen túlmenően innovatív online 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 lépéseit 2020-ban a koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásainak enyhítése céljából hozott intézkedések határozták meg. A Fed és az Európai Központi Bank (ECB) is a monetáris lazítás útjára lépett. Az enyhébb monetáris politikai feltételek kialakítása ugyanakkor már a járvány okozta válság előtt, 2019-ben elkezdődött; az időszakot jellemző borús növekedési kilátások miatt.

Miután 2019 második felében háromszor vágott kamatot a Fed, 2020 márciusában két lépésben 0-0,25%-ra csökkentette az irányadó kamatsávot a 2019 végi 1,50-1,75%-os szintről. Ezt követően 2020-ban végig 0-0,25% között maradt az irányadó kamatsáv, amely a 2020. decemberi előrejelzése szerint egészen 2023-ig a jelenlegi alacsony szinten marad. A gazdasági visszaesés mellett az infláció lassulása játszotta ebben a főszerepet, ugyanis a járvány megjelenését követően az infláció 0,5-1,4% között mozgott 2020-ban az év eleji közel 2%-os szinthez képest (év/év alapon).

Fontos tényező a Fed kamatpályájának tekintetében, hogy 2020 során megváltozott a jegybank inflációs célkövetésének rendszere (átlagosan 2%-os inflációs célkitűzés), amely lehetőséget ad arra, hogy az infláció átmeneti emelkedésére nem kell egyből reagálniuk a döntéshozóknak. Következésképpen, hosszabb ideig maradhat laza a monetáris politika az USA-ban, mint a korábbi célrendszer esetén. Mindezekon felül jelentős kötvényvásárlási programot működtetnek a tengerentúlon.

Az ECB a koronavírus-járvány hatására nem változtatott az irányadó kamatokon 2020 negyedik negyedévében sem, de a gazdasági stimulus jegyében jelentős összegben folytatja régi és a pandémia során bevezetett, 1850 milliárd euró keretösszegű eszközvásárlási programjait. Utóbbi folyamatos lazítást jelent a monetáris kondíciókon és várakozások szerint segít felpörgetni az inflációt.

A 2020 elején kitört globális koronavírus-járvány és a megfékezése érdekében tett szigorú intézkedések jelentős negatív hatást fejtettek ki a gazdaságok teljesítményére és a kilátásokra. Egyes ágazatok (pl. turizmus-vendéglátás, légit közlekedés, szabadidős szolgáltatások) soha nem látott visszaesést szenvedtek el. A járványhelyzet azonban nem egységesen hatott a különböző szektorokra, így egyes iparágak (e-kereskedelem, informatikai szolgáltatások, távolságtartás szabályaira átállni képesek szolgáltatások) kedvezőbben jöttek ki a járványhelyzetből. A legtöbb érintett országban drasztikus és gyors választ adtak a járvány megfékezésére (pl. kijárási tilalom).

A járvány több hulláma alakult ki a világban, amelyek során eltérő gazdaságot érintő intézkedéseket léptettek életbe. Az első hullám után csupán a korlátozások fokozatos és részleges feloldása történt meg.

2020 harmadik negyedévétől a járvány második hulláma következett, amely során a járványkezelés stratégiája átalakult, kettősséget tükrözött: a gazdaság működőképességének fenntartása kiemelt cél volt, így időszakos részleges, illetve eseteként teljes lezárások kerültek bevezetésre, az egészség megőrzése, az emberi élet védelme mellett. A gazdasági döntéshozók és a piacok a megoldást a vakcina 2021-es elterjedésétől várták. Azonban számos ország mégis szigorúbb korlátozásokra kényszerült az utolsó negyedév során is. A kedvezőtlen hatások kiküszöbölésére a gazdasági döntéshozók 2020-ban világ- és Európa-szerte monetáris politikai ösztönzőkkel, és fiskális mentőcsomagokkal igyekeztek támogatni a gazdaságot.

Az ellentmondásos tendenciákat mutatja, hogy 2020. negyedik negyedéves adatok nemzetközi szinten a várakozásoknál kisebb visszaesést hoztak és összességében 2020 egészében is mérsékeltebben csökkent a globális GDP a korábbi várakozásokhoz képest. 2020-ban 3,3%-kal esett vissza a globális kibocsátás, míg a korábbi intézményi várakozások (IMF, Európai Bizottság, OECD) 4% feletti visszaesést vártak. Az USA GDP-je 2020-ban 3,5%-kal esett vissza, míg az Európai Unió GDP-je 6,2%-os, az eurózóna GDP-je 6,6%-os visszaesést szenvedett el 2020-ban.

Hazai makrogazdasági környezet

2020-ban a koronavírus-járvány negatív gazdasági hatásai miatt jelentős recesszió volt tapasztalható a korábbi évek kiemelkedő gazdasági teljesítménye után: 2018-ban 5,1%-kal, 2019-ben 4,9%-kal növekedett a hazai gazdaság, 2020-ban a hazai GDP 5,0%-kal csökkent 2019-hez képest. Az év második felének gazdasági aktivitásának hátterében a szolgáltatási szektor vártnál kisebb visszaesése, illetve az ipari termelés vártnál nagyobb lendülete és gyorsabb helyreállása állt.

2021 első felében a járvány körüli bizonytalanság továbbra is fennáll, ugyanakkor a jövőt illetően egyes tényezők bizakodásra adnak okot. A vírus elleni védőoltások szélesebb körben történő megjelenésével a járványügyi intézkedések fokozatos feloldása is lehetővé válik. Mindaddig a társadalmi és gazdasági élet része lehet a koronavírus, ehhez a megváltozott helyzethez kell alkalmazkodnia a gazdasági folyamatoknak és az ellátási láncoknak is. A részleges gazdasági újraindítás 2021 második negyedévében megkezdődött.

2021-ben ismét a GDP növekedése prognosztizálható idehaza, várhatóan a korábbi években megszokottnál alacsony szintű foglalkoztatás-bővülés és a lassuló bérdinamika mellett. A fogyasztás – részben bázishatásból adódóan is – bővílhet 2021-ben. 2020-ban a koronavírus-járvány negatív hatásai következményeként a vállalati és a kormányzati beruházások is visszaesést jeleztek. 2021-től a gazdaság fokozatos helyreállásával párhuzamosan mind a privát beruházások (vállalati és lakossági beruházások), mind a kormányzati beruházások dinamikus emelkedést mutathatnak.

2020-ban a járvánnyal kapcsolatos fejlemények mozgatták a hazai inflációt, a mutató az év első két hónapját leszámítva az MNB toleranciasávjában (2-4%) mozgott. Szeptembertől az infláció folyamatosan lassult, 3% körül ingadozott, az évet 2,7%-on zárta, így 2020-as év átlagában 3,3%-on alakult a mutató idehaza. Az infláció őszi lassulásában szerepet játszott a járvány második hulláma (kereslet ismételt visszaesése, szolgáltatások árának stagnálása/csökkenése). Mindezek ellenére 2020-ban magas maradt a belső árnyomás, a maginfláció 2020 utolsó negyedéve során 3,8-4,0% között mozgott, éves átlagban 4,1% volt (év/év alapon). Így az MNB lépéseit is elsősorban a koronavírus járvány gazdasági hatásainak mérséklése vezérelte.

Az MNB számos régi és új monetáris politikai eszközt vetett be 2020-ban a gazdasági szereplők (pl. vállalatok, bankszektor) támogatására. Legfontosabb lépések: újraindult az egyhetes kereskedelmi banki betéti eszköz, a jegybank állampapír- és jelzáloglevél-vásárlási programot indított és tartott fenn, hosszú fedezett hitelprogramot indított, bővítette a Növekedési Hitelprogramot és lazításokat vezetett be a Növekedési Kötvényprogram esetében. Továbbá az MNB 2020 nyarán két lépésben 0,90%-ról 0,60%-ra csökkentette a jegybanki alapkamat mértékét, amely a negyedik negyedévben is fennmaradt. Ősszel pedig az egyhetes betéti tender kamatát 0,6%-ról 0,75%-ra emelte annak érdekében, hogy megelőzze az inflációs kockázatok fokozódását.

7.3 A magyar bankszektor helyzete

2020. év a bankszektorban a pandémia, a felgyorsult digitalizáció, valamint az államilag támogatott hitelprogramok és a fizetési moratórium éve volt. 2020 márciusában a koronavírus-járvány egyik napról a másikra megkövetelte a bankoktól is, hogy olyan körülmények között tartsák fenn üzletmenetüket, amelyre előzetesen – legalábbis ebben a mértékben – nem készültek fel. A megváltozott ügyféligények és élethelyzetek nem csak az ügyfelekre, de a munkavállalókra is rendkívül nagy nyomást helyeztek. Számos bank bevezette az otthoni munkavégzést, és csak a legszükségesebb esetekben és az egészségügyi szempontokat figyelembe véve engedélyezték az irodai fizikai jelenlétet. A pandémia következtében szinte minden a digitális térre terelődött át, így a bankszektorban is felgyorsultak a digitalizációs fejlesztések, a bankok egytől egyig erősítették online szolgáltatáspalettájukat és belső folyamataikat.

Ez a válság azonban más, mint a 2008-as, hiszen a bankokat pénzügyi szempontból jóval felkészültebben érte; megerősödött tőkehelyzettel álltak helyt a koronavírus-járvány okozta kihívásokban. A bankok 2020-ban fontos szerepet töltek be a gazdaság élénkítésében az államilag támogatott hitelek (NHP Hajrá, Exim Kárenyhítő, Széchenyi Kártya Program, MFB Krízis Program) közvetítésével és az egyszeri különadó befizetésével. A bankszektori eredményeket illetően a növekvő működési bevételek mellett szintén növekvő költségek és jelentős céltartalékolás/értékvesztésképzés jellemezte az évet.

A Magyar Nemzeti Bank előzetes, prudenciális adatai alapján a magyar bankszektor konszolidált szinten mért nettó eredménye 2020-ban 390 milliárd forint volt, amely 2019 azonos időszakához képest közel 44 százalékos csökkenést jelent. A kamateredmény 10,4%-kal, míg a díj-és jutalékeredmény 1,4%-kal nőtt, amely a 60.609 milliárd forintra (+22,5%) bővülő eszközállománynak és árfolyamhatásnak is köszönhető. A hitelállomány 22,7%-kal, a betét állomány pedig 25,3%-kal növekedett 2019 auditált adataihoz képest. Az év során a koronavírus-járvány gazdasági hatásai és a törlesztési moratórium miatt jelentős volt a céltartalék- és értékvesztésképzés, ami a 2019. évi 103 milliárd forinttal szemben közel háromszorosára, 399 milliárd forintra emelkedett. A működési költségek 6,3%-os növekedést mutatnak a 2020. évi előzetes adatok alapján, amely az otthoni munkavégzésből származó esetleges költségcsökkenés és a pandémia miatti egészségvédelmi intézkedések, illetve a jelentős digitális fejlesztések miatti költségnövekedés eredője.

A digitalizációt tekintve talán a lehető legjobb volt az időzítés az új korszakot teremtő azonnali fizetési rendszer 2020. tavaszi bevezetéséhez, amelyre számos úttörő fejlesztés lehetősége teremtődött meg az év során. Ilyen például a fizetési kérelem és a QR-kódos fizetés is, de jelentős erőforrásokat igényelt a PSD2-irányelvhez kapcsolódó szigorú ügyfél-hitelesítés bevezetésére való felkészülés is. Új mobilalkalmazások, mobilfizetési megoldások lettek elérhetőek, de megjelentek a videobanki szolgáltatások, időpontfoglaló rendszerek és szélesedett az online igényelhető termékek köre is, amelyekre az ügyfelek részéről is egyre nagyobb befogadási hajlandóság jellemző.

2020-ban az új hitelezést elsősorban az állami és jegybanki programok tudták támogatni (NHP, Babaváró). A koronavírus-járvány következtében a lakáshitelek és babaváró kölcsönök tekintetében a visszaesés átmeneti volt, míg a személyi kölcsönök új folyósítása továbbra is alacsonyabb szinten van. A 2020. szeptember óta csökkenő trend az új személyi kölcsön folyósításokban ugyanakkor megtört: 2021. februárban a közel elmúlt egy év legmagasabb havi folyósítása volt. (A növekedésben vélhetően szerepet játszhat a Fogyasztóbarát Személyi Kölcsönök megjelenése és a THM-plafon kivezetése is, de még mindig jóval a válság előtti szint alatti a havi új kihelyezés.

A bankok a további szigorítások ellenére a hitelkereslet élénkülését vetik előre. A moratórium érdemi segítséget jelent a járvány szempontjából sérülékeny szektorokban, lassítja az amortizációt és nagyban hozzájárul a likviditás javításához.

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

8.1 Igazgatóság

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

dr. Barna Zsolt, elnök-vezérigazgató

Pályafutását az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyeleten kezdte, 1998-tól a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) osztályvezetője, majd 2004-től főosztályvezetője. 1998. és 1999. között a BEVA igazgatósági tagja. 2006-tól a PSZÁF Felügyeleti Igazgatóságának ügyvezető igazgatója. 2006. és 2010. között tagja, állandó meghívottja az európai CESR, CEBS vezető testületeinek, valamint szakmai bizottságainak. 2008-2009 között egyik meghatározó irányítója volt a bankszektorra érintő válságkezelésnek. 2010. óta dolgozott az OTP Csoportnál, kezdetben igazgatói pozícióban, ebben az időszakban lett a montenegrói CKB Bank Igazgatóságának elnöke, amelynek reorganizációját irányította. Az OTP Csoporton belül betöltött több vezetői pozíciója után 2016. június 8. és 2018. augusztus 31. között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. elnök-vezérigazgatója, emellett 2016 szeptemberétől 2018. augusztus 31-ig az OTP Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöki pozícióját töltötte be. 2016. június 8. óta az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke volt. 2017-2018-ban az OTP Bank Nyrt. első jelentős leánybanki integrációját irányította Horvátországban. 2018. szeptember 10-től az OTP Ingatlan Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke volt. 2018. szeptember 1-én az OTP Bank Nyrt. általános vezérigazgató-helyettesének nevezték ki. 2019-től 2020. július 20-ig az OTP Ingatlan Zrt. Igazgatóságának elnöke, valamint az OTP Csoport horvát leánybankjának felügyelő bizottsági tagja volt. 2019 decemberétől az OTP Csoport szlovén leánybank Igazgatóságának elnöke volt. 2020. július 20-ig töltötte be az OTP Bank Nyrt. általános vezérigazgató-helyettesi pozícióját. 2021. január 1. óta az MKB Bank elnök-vezérigazgatója.

További betöltött tisztségei:

- TV 2 Média Csoport Zrt. igazgatóság tagja
- Ipoly Erdő Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság elnöke
- MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MKB Digital Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. igazgatóság elnöke
- Solus Capital Zrt. igazgatóság tagja

Kardos Imre, az Igazgatóság tagja

Közgazdász, szervezőmérnök több mint 20 éves kereskedelmi banki, pénz- és tőkepiaci, befektetési és banki informatikai tapasztalattal. 2016 júliusa óta a Kibocsátó Igazgatóságának tagja. A Kibocsátó Kockázati és NPL Bizottságnak elnöke, valamint tagja a Javadalmazási Bizottságnak.

További betöltött tisztségei:

- VITAL Infinity Korlátolt Felelősségű Társaság cégvezető

Valkó Mihály, az Igazgatóság tagja

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. Közel két évtizedes pénzügyi tapasztalattal rendelkezik hitelintézeti, kockázati tőkealapkezelési és tanácsadási területen. Jelenleg többek között a QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója. 2020 májusától az MKB Bank Igazgatóságának külső tagja, továbbá tagja a Kibocsátó Kockázati és NPL Bizottságnak.

További betöltött tisztségei:

- Bremdal Alfa Kft. ügyvezető
- Corvin Tér 13 Invest Kft. ügyvezető
- Danube Hotel Invest Kft. ügyvezető
- G2000 Marketing Kft. ügyvezető
- INFIT INVEST Kft. ügyvezető
- Klau 10 Invest Kft. ügyvezető
- Közép-Európa Alfa Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezető
- Oklav Kft. ügyvezető
- QUARTZ Alapkezelő Zrt. vezérigazgató
- Qut Kft. ügyvezető
- Seven House Kft. ügyvezető
- Uncia Alpha Kft. ügyvezető
- VGF Invest Kft. ügyvezető

dr. Gombai Gabriella, az Igazgatóság tagja

A Pázmány Péter Katolikus egyetemen szerzett jogi diplomát. Több mint tízéves hitelintézeti tapasztalattal rendelkezik, amelyet elsősorban jogi területen szerzett. Jelenleg több egyéb tisztsége mellett a Talentis Consulting Zrt. vezérigazgatója és az Opus Global Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja. 2020 júniusától az MKB Bank Igazgatóságának külső tagja, továbbá a Kibocsátó Javaldalmazási Bizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- A105 Realty Projekt Kft. ügyvezető
- Addition OPUS Zrt. vezérigazgató
- Andante Borpatika Kft. „v.a.” ügyvezető
- ART-COM Kft. ügyvezető
- AZBESZT Diagnosztika Kft. ügyvezető
- BLT Ingatlan Kft. ügyvezető
- Boralyd Property Kft. ügyvezető
- Budaloft Ingatlanhasznosító Kft. ügyvezető
- Bükkábrányi Fotovoltaikus Erőmű Projekt Kft. ügyvezető
- GALLICOOP Zrt. igazgatósági tag
- Halmajugrai Fotovoltaikus Erőmű Projekt Kft. ügyvezető
- Hermina Lomza Property Kft. ügyvezető
- HUNGUEST Hotels Zrt. igazgatóság elnöke
- KONZUM B32 Kft. ügyvezető
- KONZUM Management Kft. ügyvezető
- KPE Asset and Property Kft. ügyvezető
- KPRIA Magyarország Zrt. igazgatósági tag
- KZBF INVEST Kft. ügyvezető
- KZH INVEST Kft. ügyvezető
- MTM Fund Invest Kft. ügyvezető
- NEXT FUTURE PROJEKT Kft. ügyvezető
- OPUS ENERGY Kft. ügyvezető
- OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatósági tag
- PARDOO PROPERTY Kft. ügyvezető
- PRIME HERMINA Kft. ügyvezető
- RKOFIN Kft. ügyvezető
- Status Acron Kft. ügyvezető
- STATUS Capital Zrt. igazgatósági tag
- STATUS ENERGY Kft. ügyvezető
- STATUS PALACE Kft. ügyvezető

- Talentis Consulting Zrt. vezérigazgató
- Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Részvénytársaság felügyelőbizottsági tag
- ZION Europe Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft. ügyvezető

Benczédi Balázs, az Igazgatóság tagja

A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett diplomát. Közel harmincéves hitelintézeti, befektetési szolgáltatási tapasztalattal rendelkezik, tagja volt az ING Bank, a Pannónia Alapkezelő és korábban az MKB Bank igazgatóságának is. Jelenleg az MKB-Pannónia Alapkezelő vezérigazgatója, igazgatóságának tagja. 2020 júniusától az MKB Bank Igazgatóságának külső tagja, továbbá tagja a Kibocsátó Kockázati és NPL Bizottságnak és Javadalmazási Bizottságának.

További betöltött tisztségei:

- MKB Consulting Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. igazgatósági tag
- Solus Capital Zrt. igazgatósági tag

Takács Marcell Tamás, az Igazgatóság tagja

A Budapest Corvinus Egyetemen szerzett diplomát. Közel egy évtizedes tapasztalattal rendelkezik tranzakciós tanácsadási területen. Jelenleg a Blue Robin Management S.à r.l. ügyvezetője. 2020 júliusától az MKB Bank Igazgatóságának külső tagja.

További betöltött tisztségei:

- Blue Robin Management S.à r.l. ügyvezető
- UNCIA Finance Zrt. vezérigazgató

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 Képviselőletén. 2015. és 2018. között a Pénzügyminisztérium pénzügyekért felelős államtitkára volt. 2019 februárja óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának elnöke. A Kibocsátó Jelölő Bizottságának elnöke.

dr. Ipacs László, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

Jogász végzettséggel rendelkező gazdaságfejlesztési és finanszírozási szakember. Jelenleg a Talentis Consulting Zrt. Pályázati Igazgatója. 2019 februárjától a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának külső tagja, továbbá tagja a Jelölő Bizottságnak.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. felügyelőbizottság tagja

Oszlányi Törtel András, a Felügyelőbizottság tagja és az Auditbizottság elnöke

2007-ben szerzett abszolutóriumot történész (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.

További betöltött tisztségei:

- OSLE-Invest Kft. ügyvezető

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

dr. Godena Albert, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Kommunikáció és történelem szakos alapképzését 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.

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 biztos 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, 2020 májusa óta Pénzügyi és Operációs Vezérigazgató-helyettes. 2016 áprilisa óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

További betöltött tisztségei:

- MKB Consulting Zrt. igazgatósági tag
- MKB Digital Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB-Euroleasing Autólízing Zrt. felügyelőbizottsági tag
- MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottsági tag
- Solus Capital 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 összeférhetlensége

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség 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:

| Részvényes | Részvények száma (db) | Tulajdoni hányad (%) |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| Magyar Bankholding Zrt. | 97.185.008 | 97,19% |
| Közkézhányad | 2.814.992 | 2,81% |
| Összesen: | 100.000.000 | 100% |

A Kibocsátóban 97,19%-os közvetlen részesedéssel rendelkeznek a Magyar Bankholding Zrt. A Magyar Bankholding Zrt. tulajdonosi szerkezetét az alábbi táblázat tartalmazza:

| Tulajdonos | Tulajdoni hányad (%) |
|---|----------------------|
| Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. | 30,35% |
| METIS Magántőkealap | 11,51% |
| Blue Robin Investments S.C.A. | 10,82% |
| RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft. | 4,48% |
| EIRENE Magántőkealap | 3,29% |
| Pantherinae Pénzügyi Zrt. | 1,02% |
| PRIME FINANCE Future Zrt. | 0,84% |
| Magyar Takarékok Befektetési és Vagyonkezelési Zrt. | 25,13% |
| Magyar Takarékok Holding Zrt. | 12,56% |
| Összesen: | 100% |

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 áttekintés a Kibocsátó 2019. és 2020. évi, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóiban megjelenő adatok felhasználásával készült.

9.1.1 Kiemelt pénzügyi információk

Forrás: 2019. és 2020. évi auditált, konszolidált éves beszámoló, és a nem auditált Tájékoztató a 2021. első negyedéves eredményről (Gyorsjelentés)

| <i>(millió forintban, IFRS konszolidált adatok)</i> | 2019.12.31. | 2020.12.31. | 2021.03.31. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Mérlegfőösszeg | 1 759 796 | 2 781 607 | 2 996 511 |
| Ügyfelekkel szembeni követelések | 930 313 | 1 113 962 | 1 091 538 |
| Ügyfélbetétek | 1 226 529 | 1 862 261 | 2 016 905 |
| Saját tőke | 198 462 | 209 779 | 226 193 |
| Bruttó működési eredmény* | 78 221 | 59 279 | 42 016 |
| Banküzemi költségek | 43 240 | 45 042 | 14 482 |
| Üzemi eredmény** | 34 981 | 14 237 | 27 534 |
| Értékvesztés és céltartalék képzés | -5 350 | 7 968 | 1 051 |
| Társult vállalkozások eredményrészesedés | 3 037 | 2 949 | 344 |
| Adózás előtti eredmény | 43 368 | 9 218 | 28 929 |
| Adófizetési kötelezettség | -780 | 795 | 2 122 |
| Adózás utáni eredmény | 44 148 | 8 423 | 26 807 |

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

9.1.2 Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz

Az MKB Csoport mérlegfőösszege 2020. december 31-én 2.781,6 milliárd forintot tett ki. 2020. év végén, az ügyfelekkel szembeni nettó követelések állománya 1.114,0 milliárd forint volt. Összetételét tekintve az új kihelyezésekből adódó volumen jelentősen növekedett, elsősorban a vállalati állomány bővülése révén (25,5% növekedés év/év alapon). Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 1.862,3 milliárd forintot tett ki tárgyidőszak végére (51,8% bővülés év/év alapon). A Kibocsátó értékpapír-állománya 1.174,0 milliárd forint volt 2020 végén, amely 95,4%-os növekedést jelent a 2019. év végi állományhoz képest.

A háztartások Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya 2020 végén megközelítette a 900 milliárd forintot, amely 11,7% növekedést mutatott 2019. év végéhez képest. A megtakarítások szerkezetének átalakulása – az előző évekhez hasonlóan, igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – folytatódott: a betétek és állampapírok súlya a 2019-es 81,5%-ról 84,1%-ra emelkedett.

A "nemteljesítő" hitelek arányának (NPL ráta) csökkenése folytatódott 2020-ban is: az év végére 2,6%-ra mérséklődött az előző évi 4,3% után. Mindez köszönhető annak, hogy az előző években végrehajtott nemteljesítő portfólió leépítési stratégia sikeres volt, továbbá hozzájárult a 2020-as év folyamán bevezetett hiteltörlesztési moratórium. Mindemellett a portfólióminőség javulásában az is szerepet játszik, hogy a szigorú és következetes kockázatkezelésnek köszönhetően az újonnan felépülő hitelportfólió kockázati profilja és minőségi mutatói is igen kedvezőek.

Az MKB Csoport tőkehelyzete 2020-ban is erős volt, a konszolidált Basel III szerinti tőke megfelelési mutató 20,5% volt, amely enyhe csökkenés a 2019-es 22,6%-hoz képest. 2020. december 31-én az MKB Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 205,8 milliárd forint volt. A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya 1.004,6 milliárd forintra nőtt 2020 végére.

9.1.3 Üzleti eredmény fókusz

Az MKB Csoport 2019-ben és 2020-ban is profitábilisan működött: 2019-ben 44.148 millió forint, míg 2020-ban 8.423 millió forint adózott eredményt ért el.

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

Az MKB Csoport 2019-et 43,4 milliárd forint adózás előtti eredménnyel zárta. A fundamentális eredmények kis mértékben változtak csak: a kamateredmény 1,3%-kal csökkent, míg a jutalék- és díjeredmény 5,4%-kal nőtt. Együttesen a bruttó működési eredmény szignifikáns részét, 87%-át tették ki. Az egyéb működési eredmények soron 10,1 milliárd forint profitot realizált az MKB Csoport 2019-ben, döntően az értékpapírok átértékelésén/értékesítésén elért magasabb nyereség miatt. 2019-ben összességében 5,4 milliárd forint nettó céltartalék visszairás történt.

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, ennek ellenére a banküzemi költségek 43,2 milliárd forintra csökkentek 2019-ben, a költség/bevételi ráta (CIR) 53,2% volt.

2020-ban az MKB Csoport adózott eredménye 8,4 milliárd forintot tett ki, így a COVID-19 pandémia miatt hektikusan változó gazdasági helyzet ellenére is pozitívan zárta az évet a Kibocsátó.

A bruttó eredmény volumene – elsősorban a COVID-19 okozta átmenetileg csökkenő ügyfélaktivitás miatt – az előző időszaktól elmaradt. Mind a nettó kamateredmény, mind a jutalék- és díjbevételek visszaesett, ennek eredőjeként a bruttó működési eredmény 62,2 milliárd forintra csökkent, nagyrészt az alacsonyabb átlagkamatozású értékpapír portfólió miatt: a változó kamatozású instrumentumok nagyobb aránya és a piaci körülmények megváltozása erős nyomást gyakorolt az értékpapírportfólió átlagos kamatszintjére.

Az MKB csoport működési költsége 45,0 mrd Ft volt 2020-ban, amely mindössze 4,2%-os növekedést jelent a 2019-es évhez képest. A digitalizációs erőfeszítések felgyorsítása és a jogi megfelelési elvárások teljesítése, az üzleti aktivitás hatására bővülő létszám és a bérinfláció a költségek növekedésének irányába hatott. Az MKB Csoport költség/bevételi rátája (CIR) 72,4% volt.

9.1.4 Múltbéli pénzügyi információ ellenőrzése

A Kibocsátó 2019. valamint 2020. 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 Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépítésre került 2019. és 2020. 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 2020. december 31.

9.2 Közbenső pénzügyi információk

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

Tájékoztató a 2021. első negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)

(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_Q1_Gyorsjelentes_2021_05_26.pdf)

10. Bírósági és választottbírósi eljárások

A folyamatban lévő peres ügyek száma, amelyben a Kibocsátó peres félként szerepel 2021. március 31. napján mindösszesen 338 darab. Ebből 107 darab nem pénzkövetelésre irányuló, megállapítási per, 2 darab munkaügyi per, valamint 197 darab devizahiteles per.

A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő, pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – a követelt tőkeösszeg szerint – 52.515.204,- forint.

A Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő, pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke tőkeösszeg szerint 2.782.066.392,- forint. (Ez az összeg egyebekben nem tartalmazza a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása iránt indított, valamint a munkaügyi perek pertárgyértékét.)

A Kibocsátónak a lent bemutatott, a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbírósi 12/2015. sz. választottbírósi ítélet érvénytelenítését elutasító ítélet felülvizsgálatának tárgyában folyamatban lévő eljárásról 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 ítélet érvénytelenítésének felülvizsgálata

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 (mint a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbírósi jogutódja) előtt folyamatban lévő választottbírósi eljárás.

Az Immobilia Kft. és a Csapok 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 járulékaik összegű kártérítés megfizetésére kérték kötelezni.

A Választottbírósi a keresetet teljes egészében elutasította.

A választottbírósi ítélet ellen a felperesek érvénytelenítési keresetet nyújtottak be. Az érvénytelenítési kereset teljes egészében elutasításra került. Az érvénytelenítési kérelmet elutasító ítélet ellen a felperesek

felülvizsgálati kérelemmel éltek. Ha a felülvizsgálati eljárásban a felülvizsgálati kérelemnek a Kúria helyt ad, az közvetlen fizetési kötelezettséget a Kibocsátóra nem eredményez.

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: 2021. április 1.

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.

Az Alapszabály a preambulumban rögzíti, hogy a Kibocsátó a Magyar Bankholding Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 18.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-140865) mint anyavállalat által a Magyar Nemzeti Bank 2021. február 17. napján kelt, H-EN-I-70/2021. számú a Bankholding számára összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásai tárgyú határozatában meghatározott vállalkozáscsoport („Magyar Bankholding Csoport”) hitelintézeti tagja. A Bankholding az MNB 2020. december hó 30. napján kelt H-EN-I-732/2020. számú határozata alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 15/A.§-ával összhangban olyan tagállami pénzügyi holding társaság, amely felelős a Magyar Bankholding Csoport összevont alapú megfeleléséért a Hitelintézeti törvényben és a CRR-ben foglalt követelményeknek megfelelően.

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: 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. |
| HU0000359690 | EUR 51.300.000 | 2028.07.20. |

* A Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank H-EN-I-259/2020. számú engedélye alapján 2020. május 26-i értéknappal visszavásárolt 48.100.000 euró össznévértékű MKB Alárendelt 2024/A (ISIN: HU0000357637) elnevezésű alárendelt járulékos tőkeinstrumentum kötvényt.

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, amely szolgáltatások zavara jelentős akadályt jelenthet, vagy ellehetetlenítheti 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 fentiekén 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_Nyrt_Alapszabaly_2021_04_01.pdf)
2. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2019. évi Konszolidált Éves Beszámolója
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_20191231_20200417.pdf)
3. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült Nyilvánosságra hozatal a CRR követelményei alapján a 2019-es üzleti évre vonatkozóan
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_2019_CRR_szerinti_beszamolo_2020_04_17.pdf)
4. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2020. évi Konszolidált Éves Beszámolója
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_20201231_20210429.pdf)
5. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült Nyilvánosságra hozatal a CRR követelményei alapján a 2020-as üzleti évre vonatkozóan
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_2020_CRR_szerinti_beszamolo_2021_04_29.pdf)

6. Tájékoztató a 2021. első negyedévi eredményről (Gyorsjelentés)
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_Q1_Gyorsjelentes_2021_05_26.pdf)

A fenti dokumentumok jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre és a Kibocsátó honlapján (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 (<https://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 a 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, „leírható, illetve átalakítható” instrumentum, valamint tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt (hátrасorolt) kötvénykibocsátása 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 Résztulajdonosi Program Szervezet által is megszerezhető alárendelt (hátrасorolt) kötvényeket hoz forgalomba. A Kibocsátási Program keretében megvalósuló részkiadások 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 foglaltakkal összhangban. 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 **”Sorozatrészlet”** 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. Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények Indexált Kötvényként nem kerülnek kibocsátásra, Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények nem tartalmaznak beágyazott származtatott ügyletet.

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 (**”Résztorlesztéses Kötvény”**).

8.1.3 Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint

A Kibocsátási Program hatálya alatt szenior Kötvények (**”Szenior Kötvények”**), előresorolt, de nem elsőbbségi leírható, illetve átalakítható Kötvények (**”Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények”**), alárendelt (hátrasorolt), járulékos tőkeinstrumentumnak nem minősülő 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 minimum 30 nap és maximum 20 év közötti időtartam, azzal, hogy a futamidő a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények esetén minimum egy év, az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények esetében minimum 5 év lehet. 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 közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon 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 közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon 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 fizetésképtelenség esetén, továbbá szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje és ennek potenciális hatása a befektetésre

8.5.1 Szenior Kötvények

A Szenior Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg (rendes, fedezetlen követelések). A Szenior Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetésképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) a) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) a)-e) pontjában meghatározott követelések kielégítését követően, a Hitelintézeti törvény 57.§ (1) 1b) b) pontja szerinti előresorolt nem-elsőbbségi követelések (köztük a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények), a tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt követelések (köztük az Alárendelt Kötvények) és a járulékos tőkeinstrumentumokból eredő követelések (köztük az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények) kielégítését, valamint a Csődtörvény 57.§ (1) g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések) kielégítését megelőzően. A Szenior Kötvények egymással, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb Hitelintézeti törvény 57. § (1) 1b) a) pontja szerinti rendes, fedezetlen követeléseivel egyenrangúak (pari passu), ha a Szenior Kötvények tulajdonosainak követelésére és az egyéb fedezetlen követelések jogosultjainak követelésére nincs elegendő fedezet, követeléseik arányában kerülnek kielégítésre.

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

8.5.2 Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított követeléseit testesítik meg, amelyek a rendes fedezetlen követelésekhez képest másodlagosak, és amelyek megfelelnek a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) b) ba)-bc) pontjaiban meghatározott feltételeknek (előresorolt, de nem-elsőbbségi követelések), továbbá a Szanálási törvény 66.§ (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek, azaz leírható, illetve átalakítható kötelezettségeket testesítenek meg, azaz a MREL-Követelmények teljesítése során figyelembe vehetők.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetésképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) b) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) a)-e) pontjában meghatározott követelések, valamint a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) a) pontja szerinti rendes fedezetlen követelések kielégítését, így a Szenior Kötvényekből eredő követések kielégítését követően, de a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) c) pontja szerinti követelések, a Csődtörvény 57.§ (1) g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések), továbbá a Hpt. 57.§ (2) b) pontja szerinti követelések (ideértve a járulékos tőkeelemeket) kielégítését megelőzően. A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények tőkeösszegére és kamataira vonatkozó követelés teljes mértékben alárendelt (hátrasorolt) a CRR 72a. cikk (2) bekezdésében említett, a leírható, illetve átalakítható kötelezettségelemek közé nem beszámítható kötelezettségekből származó követeléseknek.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények egymással és a Kibocsátóval szemben mindenkor fennálló egyéb Hitelintézeti törvény 57. § (1b) b) pontja szerinti előresorolt, de nem elsőbbségi követelésekkel egyenrangúak (pari passu), ha a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények tulajdonosainak követelésére és az egyéb előresorolt, de nem elsőbbségi követelések jogosultjainak kielégítésére nincs elegendő fedezet, követeléseik arányában kerülnek kielégítésre.

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásán kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek 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, így a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények is a „tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek” leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek. Hitelintézet szanálása esetén továbbá a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények is, a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.

A Kibocsátó Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvényekből eredő kötelezettségei nem tartoznak beszámítási vagy nettósítási megállapodás hatálya alá, és a Kötvénytulajdonosok nem jogosultak beszámítási jogot gyakorolni a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvényekből fakadó lejárt követeléseik tekintetében a Kibocsátó felé fennálló kötelezettségeikkel szemben.

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

8.5.3 Alárendelt Kötvények

Az Alárendelt Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó nem biztosított és CRR szerinti alárendelt (hátrасorolt) kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények nem minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak. A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a Kötvényekből eredő tartozást - az Alaptájékoztató jelen pontjában foglalt kifejezett rendelkezés alapján - a Csódtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően, az egyéb járulékos tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt kölcsönökből eredő tartozásokkal azonos rangsorban (pari passu) szükséges kielégíteni.

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

8.5.4 Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más, a 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 Csódtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni.

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásán kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek 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, így az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények is a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek.

A Kibocsátó Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő kötelezettségei nem tartoznak beszámítási vagy nettósítási megállapodás hatálya alá, és a kötvénytulajdonosok nem jogosultak

beszámítási jogot gyakorolni az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből fakadó lejárt követeléseik tekintetében a Kibocsátó felé fennálló kötelezettségeikkel szemben. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő kötelezettségekre nem vonatkozik olyan megállapodás, amely egyéb módon javítja az instrumentumhoz kapcsolódó követelésnek a veszteségviselési rangsorban elfoglalt helyét.

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

8.5.5 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 határozza meg a leírandó, illetve átalakítandó forráselemeket:

- 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 (köztük az 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 (köztük az 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 a többi, hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségek (köztük előbb a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények, majd a Szenior Kötvények) kerülnek leírásra a Csődtörvény 57. § (1) bekezdésében meghatározott veszteségviselési sorrendben, figyelembe véve a Hitelintézeti törvény és a Bszt. felszámolási eljárással kapcsolatos rendelkezéseit és a Szanálási törvényben foglalt eltéréseket is.

Szanálási eljáráson kívül is amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek 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 közül az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények, illetve a Szenior Nem-Elsőbbbségi Kötvények a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek.

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 biztosítésként 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 5. 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 mindenkor 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) közzétételre kerülnek.

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkor 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 fizetendő. 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 összeget 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 rendelkeznek, 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 rendelkeznek, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Törédékösszeg 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 korrigálni 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 kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

Indexált Kötvények kamatmeghatározása

Az Indexált Kötvények kamatösszege valamely index, értékpapír, deviza, szabványosított tőzsdéi 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 szolgáló 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 összeget 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 hónappá 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 hónappá 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 Értéktőzsde (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 Értéktőzsde 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

- (A) a Tőkepiaci törvény szerinti értékpapír,
- (B) a Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (C) a Bszt. szerinti áru,
- (D) a Bszt. szerinti árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (E) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (F) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést is),
- (G) vagy a fenti (A)-(F) 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 devizabetét 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 adott 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 Kötvénytulajdonos 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. Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik és a vonatkozó Végleges Feltételekben nem kerül Munkanap Szabály meghatározásra, az esedékes kifizetést a következő Munkanapon kell teljesíteni.

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 az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, 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, illetve Rész törlesztéses Kötvények esetében a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott törlesztési összegekben és fizetési napokon az adott Meghatározott Pénznemben vált vissza.

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 rendelkeznek, az a ráta, amely a forgalomba hozatal Értéknapján a Forgalomba Hozatali árral történő diszkontálás eredményeképpen 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 a 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 mindenkori székhelyén 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 Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok

A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás a forgalomba hozatalt követő öt éven belül

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg erre vonatkozóan, a Kibocsátó a forgalomba hozatalt követő öt éven belül az illetékes hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, a CRR 78. cikk (4) bekezdésében meghatározott feltételek (köztük adózási, vagy szabályozási okok, árjegyzési cél) 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). 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 Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás a forgalomba hozatalt követő ötödik évet követően

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó az illetékes hatóság (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 CRR 78. cikk (1) bekezdése értelmében az illetékes hatóságnak (Magyar Nemzeti Bank) engedélyeznie kell a járulékos tőkeinstrumentumok csökkentését, visszaváltását, ha a következő (i)-(ii) feltételek bármelyike teljesül: (i) a Kibocsátó az említett instrumentumokat ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatoló-tőke instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; (ii) a Kibocsátó az illetékes hatóság számára kielégítően bizonyítja, hogy a Kibocsátó szavatolótőkéje és leírható, illetve átalakítható kötelezettségei a szabályozói követelményeket meghaladják azzal a többlettel, amelyet az illetékes hatóság szükségesnek ítél.

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekre irányadó rendelkezések nem tartalmazzák ösztönzést azok tőkeösszegének vagy kamatának a Kibocsátó általi, lejárat előtti visszaváltására, illetve visszafizetésére.

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

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

8.8.2.5 A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek - kizárólag a Kibocsátó fizetéseképtelenségének vagy felszámolásának esetére, vagy arra az esetre, ha a Szenior Nem-elsőbbbségi

Kötvény a CRR amortizációra irányadó rendelkezése szerint már nem minősül leírható, illetve átalakítható kötelezettségelemeknek - visszaváltási lehetőséget határoz meg a Kibocsátó a szanalási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, 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). 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 Senior Nem-elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltását a szanalási hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank a CRR 77. cikkében, illetve 78a. cikkében meghatározott feltételek fennállása esetén engedélyezi.

A Senior Nem-elsőbbségi Kötvényekre irányadó rendelkezések nem tartalmazzak ösztönzést azok tőkeösszegének vagy kamatának a Kibocsátó általi, lejárat előtti visszaváltására, illetve visszafizetésére.

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

A Senior Nem-elsőbbségi Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok lejárat előtti visszaváltási jogot nem gyakorolhatnak.

8.8.2.6 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 Forgalmi 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 Forgalmi Hozatali árral.

A Diszkont Kötvények Forgalmi Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalmi 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 54/2021. (március 30.) 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 2021. július 12-én kelt H-KE-III-390/2021. 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.

A Kibocsátó jogosult a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a korábban kibocsátott Kötvényekkel azonos Sorozatba tartozó, mind új Sorozatba tartozó Kötvények forgalomba hozatalára.

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 Sorozat 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 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 költség.

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 megszüntetésekor 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 pénzeszközök, illetve értékpapírok más pénzintézethez történő átruházására, 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 kamatjövedelmet 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. Emiatt 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. év 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, illetve a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. 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 megállapodást (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 teljesíti.

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 vagy jelen Alaptájékoztató másként nem rendelkezik, 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.

Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényeket nem jegyezhetnek az alábbi személyek:

- a Kibocsátó leányvállalatai;
- olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át.

Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényeket nem jegyezhetnek az alábbi személyek:

- a Kibocsátóval azonos szanálendő csoportba tartozó szervezet;
- olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó tulajdon formájában közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények forgalomba hozatala során a Kibocsátó e Kötvényeket a Bszt-ben meghatározott lakossági ügyfeleknek a Szanálási törvény 61/A.§-ában meghatározottak szerint értékesítheti.

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 tehetőek 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 Elszámlási 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 9.2.8 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) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett <https://kozzetetelek.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 vagy jelen Alaptájékoztató 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.

Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekre aukciós ajánlatot nem tehetnek az alábbi személyek:

- a Kibocsátó leányvállalatai;
- olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át.

Senior Nem-elsőbbségi Kötvényekre aukciós ajánlatot nem tehetnek az alábbi személyek:

- a Kibocsátóval azonos szanálandó csoportba tartozó szervezet;
- olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó tulajdon formájában közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át.

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, a 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 rendelkeznek, 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 ajánlatéttel 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) és az MNB

által működtetett <https://kozvetetek.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 9.3.8 pontban 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) és az MNB által működtetett <https://kozvetetek.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 Értékpapírjegyék 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/aukciónapján követő munkanaptól kezdődően. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzési/aukciónapján lezárását 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) és az MNB által működtetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> oldalon.

Aukciós eljárás esetén, amennyiben a Kibocsátó minimális vagy maximális árat határoz meg, azt a Tőkepiaci törvény 50.§ (1) bekezdése alapján az aukciónapján kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza a vonatkozó Végleges Feltételekben és közzéteszi honlapján (www.mkb.hu) és az MNB által működtetett <https://kozzetetelek.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 Értékpapírjegyekben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

11.2 Ellenőrzött információk

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyének 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 2021/2022 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 2021. július 12-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), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett (<https://kozvetetek.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) Értéknap: | [] |
| | (iv) [Kamatszámítás Kezdőnapja]: | [] <i>(Kizárólag Diszkont Kötvénytől eltérő Kötvények esetében kitöltendő.)</i> |
| (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 / Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény/ Alárendelt Kötvény / Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény] |
| (15) | Forgalomba hozatal jellege: | Nyilvános forgalomba hozatal. |

KAMATFIZETÉSRE (AMENNYIBEN VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

| | | |
|-------|---|--|
| (16) | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törleendőek.)</i> |
| (i) | Kamatláb[(ak)]: | [évi] (■) százalék, [évente/félévente/negyedévente/egyéb utólag/egyéb fizetendő] |
| (ii) | Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok): | [] |
| (iii) | Fix Kamatösszeg(ek): | [] |
| (iv) | Törédékösszeg(ek): | <i>[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan törédékkamat összeg, amely nem egyezik meg a Fix Kamatösszeggel]</i> |
| (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) | | Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | [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) | | Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | [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) | | Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | [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 rendelkezők: | [] |
| (22) | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)</i> |
| (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] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)</i> |
| (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 / <i>részletek megadandók</i>] |

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 / <i>részletek megadandók</i>] |
| | (ii) Egyéb speciális feltételek: | [Nem alkalmazandó / <i>részletek megadandók</i>] |

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 2021. július 12-én kelt H-KE-III-390/2021. 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) | Forgalomba hozatal állama: | [] |
| (55) | 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] | |
| | |

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, 2021. június 28.

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.

| | |
|--|--|
| Alapszabály | A Kibocsátó hatályos létesítő okirata |
| Alaptájékoztató | Jelen dokumentum, amely két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, és amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kibocsátási Program keretében hozott Kötvények feltételeit |
| Amerikai Értékpapírtörvény | Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti. |
| Bankholding | Magyar Bankholding Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Cg 01-10-140865) |
| BÉT | A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.) által működtetett szabályozott piacot jelenti. |
| BRRD | 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 |
| Bszt. | A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény |
| CRD | 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 |
| CRR | 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 |
| Csőd törvény | A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény |
| Dematerializált Értékpapír Rendelet | 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 |
| EBA | A független uniós Európai Bankhatóságot jelenti. |

| | |
|--|--|
| EGT | Európai Gazdasági Térség |
| EU | Az Európai Uniót jelenti. |
| Euró | Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió tagországainak hivatalos fizetőeszköze |
| EXIM vagy Eximbank | Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1065 Budapest, Nagymező utca 46-48., Cg-01-10-042594) |
| Forgalmazó | MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) |
| Forint vagy Ft | Magyarország hivatalos fizetőeszköze |
| IFRS | A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdeket jelenti. |
| GDP | Bruttó hazai termék |
| Hitelintézeti törvény | A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény. |
| KAVOSZ | KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. "A" torony. ép. 1. em.) |
| KELER Zrt. vagy Központi Számlavezető | A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) jelenti. |
| Kibocsátó vagy MKB Bank | MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.) |
| Kibocsátási Program | A Kibocsátó 200.000.000.000 forint keretösszegű, jelen Alaptájékoztatóban meghatározott kibocsátási programja |
| KKV | Kis- és középvállalat |
| Kötvény vagy Kötvények | Az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvényeket jelenti. |
| Kötvényrendelet | A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet |
| MKB Csoport | Az MKB Bank Nyrt. és konszolidált vállalatait jelenti. |
| MNB | Magyar Nemzeti Bank |
| MREL-Követelmények | A Szanalási törvény, összhangban a BRRD-vel kötelezi az MNB-t mint szanalási hatóságot, hogy a magyarországi hitelintézetek részére megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatóak, illetve tőkévé átalakíthatóak. Ez a szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL: Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) egyedileg, az adott intézményre vonatkozó szanalási stratégiával összhangban a szanalási tervezés keretében kerül meghatározásra az MNB által. |

| | |
|--|---|
| MRP | Az MRP törvényben meghatározott, új típusú munkavállalói résztulajdonosi programot jelenti. |
| MRP törvény | A Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény |
| Prospektus Felhatalmazáson Alapuló Rendelet | 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 hatályon kívül helyezéséről |
| Prospektus Rendelet | 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 |
| PSD2 | 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 |
| Ptk. | A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény |
| Regulation S | Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti. |
| Szanálási törvény | A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény |
| Társasági adótörvény | A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény |
| Tőkepiaci törvény | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény |
| USA-dollár | Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze |
| Választottbíróság | A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbíróság |
| Vbt. | A 2017. évi LX. törvény a választottbíráskodásról |
| Végleges Feltételek | 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 – SZÉCHENYI PROGRAM PIACRÉSZEK (2020)

| SZÉCHENYI PROGRAM PIACRÉSZEK (2020) | |
|--|-------|
| OTP | 38,5% |
| MTB | 35,7% |
| MKB | 7,0% |
| Budapest Bank | 6,8% |
| Sberbank | 4,7% |
| Raiffeisen Bank | 4,0% |
| Erste Bank | 1,7% |
| UniCredit Bank | 1,5% |
| Gránit Bank | 0,1% |

Forrás: KAVOSZ