



ALAPTÁJÉKOZTATÓ

az

MBH Bank Nyrt.

500.000.000.000 forint együttes keretösszegű

MBH BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2025/2026 elnevezésű kibocsátási programjához

Jelen Alaptájékoztató („**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 regisztrációt is, Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A jelen Alaptájékoztató magában foglal továbbá egy, a Prospektus Rendelet 4. cikke szerint önkéntesen elkészített tájékoztatót is, amely alapján a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdés a), b), c) vagy d) pontja szerinti nyilvános ajánlattétellel van lehetőség Kötvények forgalomba hozatalára.

A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket és a végleges feltételek sablonját. 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 kelte: 2025. december 15.

Jelen Alaptájékoztató az MNB általi jóváhagyás napjától számított 12 hónapig érvényes, az érvényesség lejáratának dátuma: 2026. december 15. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát 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	10
II.	EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	12
1	A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők	15
1.1	A gazdasági környezetből eredő kockázatok.....	15
1.1.1	A piaci és makrogazdasági környezet változásából eredő kockázatok	15
1.1.2	Gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatok.....	16
1.1.2.1	Bankszektorra érintő különadók	16
1.1.2.2	Háborús veszélyhelyzet	16
1.1.2.3	Kamatstop.....	17
1.1.3	Kamatkörnyezetből eredő kockázatok.....	18
1.1.4	Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok.....	18
1.1.5	Politikai bizonytalanságból eredő kockázatok.....	19
1.1.6	Nem megfelelő értékvesztés / céltartalék képzésből eredő kockázatok.....	19
1.2	A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők	20
1.2.1	Hitelkockázat.....	20
1.2.2	Likviditási kockázat	20
1.2.3	Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatok.....	21
1.2.4	Előtörlesztés kockázata.....	21
1.2.5	A Bank Fúzióhoz és akvizíciós társaságokhoz kapcsolódó integrációs és működési kockázatok	22
1.2.5.1	Bank Fúzióhoz kapcsolódó IT migráció.....	22
1.2.5.2	Akvizíciók	22
1.2.6	Működési kockázat	23
1.2.7	Informatikai rendszerekből eredő kockázat.....	23
1.2.8	Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok	24
1.2.9	Szabályozói környezet változásának kockázata.....	24
1.2.9.1	Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok	24
1.2.9.2	A hatályos tőkeigyekezelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok	25
1.2.10	Az MBH Csoport reputációjának csökkenéséből eredő kockázatok.....	25
1.2.11	Jogsabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata.....	25
1.2.11.1	Pénzmosással vagy terrorizmusmal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázat	26
1.2.11.2	Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok	26

1.2.12	<i>Piaci kockázatok.....</i>	26
1.2.12.1	<i>Kamatlábckockázat.....</i>	27
1.2.12.2	<i>Részvényárfolyam-kockázat</i>	27
1.2.12.3	<i>Devizaárfolyam-kockázat.....</i>	27
1.2.13	<i>Az MBH Csoport disztribúciós és stratégiai partnereivel történő együttműködések megszűnésének vagy visszaesésének kockázata</i>	27
1.2.14	<i>Az MBH Csoport tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok biztosításának a kockázata.....</i>	28
1.2.15	<i>Adatvédelmi és információbiztonsági kockázatok.....</i>	28
1.2.16	<i>Szanálás bekövetkezésének kockázata</i>	28
1.2.17	<i>Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázata</i>	29
1.2.18	<i>Az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázat.</i>	29
1.2.19	<i>Leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatok</i>	29
1.2.20	<i>Fiókokat és ATM-eket érintő biztonsági kockázatok</i>	30
1.2.21	<i>Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok</i>	30
1.2.22	<i>Általános szerződési feltételek alkalmazásával kapcsolatos kockázatok</i>	30
1.2.23	<i>Állami támogatási vizsgálattal kapcsolatos kockázatok</i>	31
1.2.24	<i>Európai Unió Bíróságának a C-630/23. sz. ügyben hozott, devizahitelekre vonatkozó ítéletével és a Kúria 10/2025. számú jogegységi határozatával kapcsolatos kockázatok</i>	32
1.2.25	<i>Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatok</i>	32
2	Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők	32
2.1	<i>A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok.....</i>	32
2.1.1	<i>A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok.....</i>	32
2.1.2	<i>A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget.....</i>	33
2.1.3	<i>A Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázat</i>	33
2.1.4	<i>Devizaárfolyamokból eredő kockázatok</i>	33
2.1.5	<i>Az Euró bevezetéséből eredő kockázat</i>	33
2.2	<i>Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok.....</i>	34
2.2.1	<i>A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények</i>	34
2.2.2	<i>Kötvények kielégítési sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó felszámolása esetén, valamint a Kötvények leírási és átalakítási sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó szanálása esetén</i>	34
2.2.3	<i>A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok</i>	35
2.2.3.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények</i>	35
2.2.3.2	<i>Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények.....</i>	35
2.2.3.3	<i>Indexált Kötvények</i>	35
2.2.3.4	<i>Változó Kamatozású Kötvények</i>	36

2.2.3.5	Diszkont Kötvények	36
2.3	Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok.....	36
2.3.1	Jegyzési eljárás kockázata.....	36
2.3.2	Aukciós eljárás kockázata	36
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY.....	37
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	37
1.1	Felelősségvállaló személy	37
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	37
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	37
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	37
1.5	Az Alaptájékoztató jóváhagyása	37
2	Bejegyzett könyvvizsgálók.....	37
3	Kockázati tényezők	38
4	A Kibocsátóra vonatkozó információk	38
4.1	A Kibocsátó története és fejlődése.....	38
4.2	Általános információk a kibocsátóról	41
4.3	Szövetkezeti hitelintézetek integrációja.....	42
4.4	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli azon események bemutatása, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését	43
4.4.1	Orosz-ukrán háború	43
4.4.2	Kamatstop.....	43
4.4.3	Adózási szabályok változása.....	43
4.4.4	Az önkormányzati számlavezetéssel kapcsolatos új szabályozás	44
4.4.5	OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság tranzakció	44
4.5	A Kibocsátó hitelminősítése	45
4.6	A Kibocsátó forgalomban lévő kötvényei	46
4.7	Információ a kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változásokról.....	48
4.8	A kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása	49
5	Üzleti áttekintés	49
5.1	Fő tevékenységek	49
5.1.1	A Kibocsátó fő tevékenységi körei.....	49
5.1.2	A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai.....	50
5.1.2.1	Lakossági termékek	51
5.1.2.2	Vállalati termékek.....	52
5.1.2.3	Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák	53
5.1.2.4	Zöld finanszírozás	54

5.1.3	<i>Legfontosabb piacok</i>	55
5.1.3.1	Vállalati és intézményi üzletág	55
5.1.3.2	Retail üzletág	58
5.1.3.3	Lízing tevékenység.....	65
5.1.3.4	Befektetési szolgáltatások és Treasury üzletág	65
5.2	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok	67
6	Szervezeti felépítés	70
6.1	Vállalatcsoport.....	70
6.2	Az MBH Bank prudenciális konszolidált részesedései	70
7	Trendek	71
7.1	Jelentős változások bemutatása.....	71
7.2	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők.....	71
7.2.1	<i>Nemzetközi makrogazdasági környezet</i>	71
7.2.2	<i>Hazai makrogazdasági környezet</i>	71
8	Nyereség-előrejelzés vagy becslés	73
9	Igazgatási, irányító és felügyelő testületek	73
9.1	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai	73
9.1.1	<i>Igazgatóság</i>	73
9.1.2	<i>Felügyelőbizottság</i>	77
9.1.3	<i>Auditbizottság</i>	80
9.1.4	<i>A Menedzsment</i>	81
9.2	Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetetlensége.....	84
10	Főrésztvényesek	84
10.1	Főrésztvényesekre vonatkozó információk	84
10.1.1	<i>Közvetlen résztvényesek 2025. november 17-én</i>	84
10.1.2	<i>Közvetett befolyással rendelkező személyek 2025. november 17-én</i>	85
10.2	Más személy általi ellenőrzés hiánya.....	86
11	A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	86
11.1	Múltbeli pénzügyi információk.....	86
11.1.1	<i>Főbb számviteli pénzügyi információk</i>	87
11.1.2	<i>Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról</i>	89
11.2	Évközi és egyéb pénzügyi információk	90
11.3	A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata.....	90
11.4	Bírósági és választott bírósági eljárások	90
11.5	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás	90
12	Kiegészítő információk	91

12.1	Alaptőke.....	91
12.2	A Kibocsátó alapszabálya.....	91
13	Lényeges szerződések	92
14	Rendelkezésre álló dokumentumok.....	92
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....	94
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	94
1.1	Felelős személyek	94
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	94
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	94
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	94
1.5	Az Értékpapírajegyzék jóváhagyása.....	94
2	Kockázati tényezők	94
3	Alapvető információk.....	94
3.1	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	94
3.2	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	95
4	A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk	96
4.1	A nyilvánosan felajánlott értékpapírok fajtája, osztálya és ISIN-kódja	97
4.1.1	Kötvények fajtája kamatozás szerint	97
4.1.2	Kötvények fajtája törlesztés szerint	97
4.1.3	Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint.....	98
4.1.4	ISIN-kód.....	98
4.1.5	A Kötvény futamideje és névértéke.....	98
4.1.6	Fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások.....	98
4.2	Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok	98
4.3	A kötvények típusa, előállítási módja	99
4.3.1	Kötvények típusa.....	99
4.3.2	Kötvények előállítási módja	99
4.3.3	Központi Számlavezető	99
4.4	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége.....	99
4.5	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	99
4.6	Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén	100
4.6.1	Szenior Kötvények és MREL-képes Szenior Kötvények	100
4.6.2	Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények.....	101
4.6.3	Alárendelt Kötvények	101

4.6.4	<i>Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények</i>	102
4.6.5	<i>Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje</i>	102
4.7	<i>Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok</i>	103
4.7.1	<i>A Kötvénytulajdonos jogai</i>	103
4.7.2	<i>A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai</i>	103
4.7.3	<i>A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések</i>	104
4.7.4	<i>Irányadó jog és illetékesség</i>	104
4.8	<i>A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések</i>	104
4.8.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények Kamata</i>	104
4.8.2	<i>Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények Kamata</i>	106
4.8.3	<i>Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények</i>	109
4.8.4	<i>Diszkont Kötvények</i>	110
4.8.5	<i>Késedelmi kamat</i>	110
4.8.6	<i>Munkanap</i>	110
4.8.7	<i>Munkanap Szabály</i>	110
4.8.8	<i>A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje</i>	111
4.9	<i>Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések</i>	111
4.9.1	<i>Kifizetések</i>	111
4.9.1.1	<i>A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések</i>	111
4.9.1.2	<i>Fizetési Nap</i>	112
4.9.1.3	<i>Tőke és Kamatok értelmezése</i>	112
4.9.1.4	<i>Munkaszüneti Napok</i>	112
4.9.2	<i>Törlesztés és visszaváltás</i>	112
4.9.2.1	<i>Visszaváltás lejáratkor</i>	112
4.9.2.2	<i>Lejárat előtt történő visszaváltás</i>	113
4.9.2.3	<i>A Szenior Kötvények és Alárendelt Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	113
4.9.2.4	<i>Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	115
4.9.2.5	<i>A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	116
4.9.2.6	<i>Érvénytelenítés</i>	116
4.10	<i>A várható hozam</i>	116
4.11	<i>A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képvisellete</i>	117
4.12	<i>Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat létrehozták és/vagy kibocsátották</i>	117
4.13	<i>A kibocsátások várható időpontja</i>	117
4.14	<i>A Kötvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozások</i>	117

4.15	Adózás.....	118
4.15.1	Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok.....	118
4.15.1.1	Magánszemélyek.....	118
4.15.1.2	Társaságok.....	118
4.15.2	Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok.....	119
4.15.2.1	Magánszemélyek.....	119
4.15.2.2	Társaságok.....	119
5	Az ajánlattétel feltételei.....	120
5.1	Az ajánlattétel általános feltételei.....	120
5.1.1	A jegyzési eljárás szabályai.....	120
5.1.1.1	Jegyzők köre.....	120
5.1.1.2	Jegyzések benyújtása.....	120
5.1.1.3	A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke.....	121
5.1.1.4	Jegyzés korábbi lezárása.....	121
5.1.1.5	Kötvények elosztása túljegyzés esetén.....	122
5.1.1.6	Jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatala.....	122
5.1.1.7	Kötvények jóváírása.....	122
5.1.1.8	Visszatérítések.....	122
5.1.2	Az aukciós eljárás szabályai.....	122
5.1.2.1	Ajánlattevők köre.....	122
5.1.2.2	Aukciós ajánlatok benyújtása.....	122
5.1.2.3	Aukciós ajánlatok elfogadása.....	123
5.1.2.4	Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke.....	124
5.1.2.5	Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten.....	124
5.1.2.6	Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala.....	124
5.1.2.7	Kötvények jóváírása.....	125
5.1.2.8	Visszatérítések.....	125
5.1.3	Elővételi jogok, jegyzési jogok átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok	125
5.2	Forgalmazási terv és allokáció.....	125
5.3	Árazás.....	125
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás.....	126
6	A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok.....	126
7	Kiegészítő információk.....	126
7.1	Tanácsadók.....	126

7.2	Ellenőrzött információk	126
7.3	Hitelminősítés.....	127
V.	A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA	128
VI.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	135
VII.	MELLÉKLETEK.....	136
1	Meghatározások és rövidítések	136
2	A Kibocsátó Zöld Kötvény Keretrendszere (2023. szeptember 18.).....	140
3	Külső szakértői vélemény - A Kibocsátó fenntarthatósági minősítése és a Zöld Kötvény Keretrendszer (2023. szeptember 18.)	162

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 a Kibocsátó igazgatósága a 192/2025(08.29)-MBHB-IG 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) MREL-képes Szenior Kötvények, (iii) Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények, (iv) Alárendelt Kötvények és (v) Alárendelt Járvédelem Tőkeinstrumentum Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor. A Kibocsátási Program keretében esetlegesen kibocsátásra kerülő és fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások kizárólag zöld kötvények formájában valósulhatnak meg.

A Kibocsátási Programmal párhuzamosan a Kibocsátó a 2022-ben elfogadott ESG stratégiájában meghatározott feladatok teljesítéseként Zöld Hitelezési Keretrendszert és Zöld Kötvény Keretrendszert hozott létre, melyek közül az utóbbi jelen Alaptájékoztató 2. számú mellékletét képezi. Ezzel a Kibocsátó kiemelt célja, hogy a zöld finanszírozás minél nagyobb arányt képviseljen a napi finanszírozási tevékenységében és ezzel is mielőbb piacvezető lehessen a hazai pénzügyi szektorban. A keretrendszerek által támogatott kategóriák a megújuló energia, a fenntartható épületek, a fenntartható közlekedés és a fenntartható agrárium.

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. A jelen Alaptájékoztató magában foglal továbbá egy, a Prospektus Rendelet 4. cikke szerint önkéntesen elkészített tájékoztatót is, amely alapján a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdés a), b), c) vagy d) pontja szerinti nyilvános ajánlattétellel van lehetőség Kötvények forgalomba hozatalára.

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

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

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró, USA-dollár, svájci frank, angol font és japán jen pénznemben kerülhet sor Kötvények forgalomba hozatalára.

A Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke az 500.000.000.000 Ft-ot (ötszázmilliárd 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 nyilvános forgalomba hozatalára is, ideértve a Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált Kötvényeket is. Ez utóbbi esetben a Kötvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja önmagában nem tekintendő értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek, továbbá az Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények nem a multilaterális kereskedési rendszerbe való bevezetéssel minősülnek nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak, valamint az ilyen Kötvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetésére a multilaterális kereskedési rendszer működtetése tevékenységet végző piacműködtető (adott esetben a Budapesti Értéktőzsde) által meghatározott szabályok az irányadók, ezért az MNB a Kötvények regisztrációjához való megfelelést nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kibocsátási Program keretében a teljes 500 milliárd forint össznévértékben Kötvényeket hoz forgalomba.

Az Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (www.mbhbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett kozzetetelek.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 (www.bet.hu) is közzéteszi.

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

II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A jelen „Egységes kockázati tényezők” című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb, lényeges és egyedi kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó nem foglal állást a jelen fejezetben ismertetett kockázatok bekövetkezésének valószínűségéről, de megítélése szerint az ismertetett kockázatok bármelyikének bekövetkezése lényeges negatív hatással lehet üzleti tevékenységére, működésére, pénzügyi helyzetére vagy kilátásaira, így végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

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

A Kibocsátó megítélése szerint a jelen fejezetben ismertetett kockázati tényezők jelentik a Kötvényekbe történő befektetéssel járó lényeges kockázatokat, de előfordulhat, hogy a Kibocsátó valamilyen más okból nem tud tőkét vagy kamatot fizetni a Kötvényekre, illetve, hogy a Kötvények kereskedési árfolyama valamilyen más okból csökken. Minden befektetni szándékozónak el kell végeznie a saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan, és ennek megfelelően 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.

A Kibocsátó a jelen fejezet 1. pontjában ismertetett „Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezőket”, valamint a jelen fejezet 2. pontjában ismertetett „Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezőket” az alábbi táblázatban foglalta össze az egyes kockázatok besorolásának megjelölésével. A táblázatban szerepel még a befektetők számára a tájékozott befektetési döntéshozatal megkönnyítése érdekében a lényegesség szempontjából történő kategorizálás is, amelynek értelmezése a következő: kiemelten lényeges tényezők (a befektetési döntés szempontjából kritikus fontosságú, potenciálisan magas hatású kockázatok), lényeges tényezők (jelentős, de nem kritikus kockázatok, amelyek bizonyos körülmények között érdemi hatással lehetnek), illetve figyelemre méltó tényezők (relevánsak lehetnek, de hatásuk általában korlátozott vagy specifikus helyzetekhez kötött). A magas besorolású és kiemelt lényegességgel minősített, Kibocsátóra jellemző kockázatok az egyes kötvénykibocsátásokhoz készített „Végleges Feltételek” dokumentumok mellékleteit képező összefoglalókban is említésre kerülnek.

#	Kockázati tényező	Besorolás	Lényegesség
1	A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉRE JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK		
1.1	A gazdasági környezetből eredő kockázatok		
1.1.1	A piaci és makrogazdasági környezet változásából eredő kockázatok	MAGAS	kiemelten lényeges
1.1.2	Gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatok		
1.1.2.1	Bankszektorra érintő különadók	MAGAS	kiemelten lényeges
1.1.2.2	Háborús veszélyhelyzet	KÖZEPES	lényeges
1.1.2.3	Kamatstop	KÖZEPES	lényeges
1.1.3	Kamatkörnyezetből eredő kockázatok	KÖZEPES	kiemelten lényeges

#	Kockázati tényező	Besorolás	Lényegesség
1.1.4	Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.1.5	Politikai bizonytalanságból eredő kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.1.6	Nem megfelelő értékvesztés / céltartalék képzésből eredő kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2	A Társaság üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők		
1.2.1	Hitelkockázat	KÖZEPES	kiemelten lényeges
1.2.2	Likviditási kockázat	KÖZEPES	lényeges
1.2.3	Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2.4	Előtörlesztés kockázata	KÖZEPES	lényeges
1.2.5	A Bank Fúzióhoz és akvizált társaságokhoz kapcsolódó integrációs és működési kockázatok		
1.2.5.1	Bank Fúzióhoz kapcsolódó IT migráció	KÖZEPES	lényeges
1.2.5.2	Akvizíciók	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.6	Működési kockázat	KÖZEPES	lényeges
1.2.7	Informatikai rendszerekből eredő kockázat	KÖZEPES	lényeges
1.2.8	Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2.9	Szabályozói környezet változásának kockázata		
1.2.9.1	Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2.9.2	A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2.10	Az MBH Csoport reputációjának csökkenéséből eredő kockázatok	KÖZEPES	lényeges
1.2.11	Jogszabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata		
1.2.11.1	Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázat	KÖZEPES	lényeges
1.2.11.2	Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.12	Piaci kockázatok		
1.2.12.1	Kamatláb kockázat	KÖZEPES	lényeges
1.2.12.2	Részvényárfolyam-kockázat	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.12.3	Devizaárfolyam-kockázat	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.13	Az MBH Csoport disztribúciós partnereivel történő együttműködések megszűnésének vagy visszaesésének kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.14	Az MBH Csoport tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok biztosításának a kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.15	Adatvédelmi és információbiztonsági kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.16	Szanálás bekövetkezésének kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó

#	Kockázati tényező	Besorolás	Lényegesség
1.2.17	Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.18	Az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázat	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.19	Leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.20	Fiókokat és ATM-eket érintő biztonsági kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.21	Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.22	Általános szerződési feltételek alkalmazásával kapcsolatos kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.23	Állami támogatási vizsgálattal kapcsolatos kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.24	Európai Unió Bíróságának a C-630/23. sz. ügyben hozott, devizahitelekre vonatkozó ítéletével és a Kúria 10/2025. számú jogegységi határozatával kapcsolatos kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
1.2.25	Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
2	Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők		
2.1	A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok		
2.1.1	A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok	MAGAS	kiemelten lényeges
2.1.2	A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget	KÖZEPES	lényeges
2.1.3	A Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázat	KÖZEPES	lényeges
2.1.4	Devizaárfolyamokból eredő kockázatok	ALACSONY	figyelemre méltó
2.1.5	Az Euró bevezetéséből eredő kockázat	ALACSONY	figyelemre méltó
2.2	Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok		
2.2.1	A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények	KÖZEPES	lényeges
2.2.2	Kötvények kielégítési sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó felszámolása esetén, valamint a Kötvények leírasi és átalakítási sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó szanálása esetén	ALACSONY	figyelemre méltó
2.2.3	A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok		
2.2.3.1	Fix Kamatozású Kötvények	MAGAS	lényeges

#	Kockázati tényező	Besorolás	Lényegesség
2.2.3.2	Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények	MAGAS	kiemelten lényeges
2.2.3.3	Indexált Kötvények	KÖZEPES	lényeges
2.2.3.4	Változó Kamatozású Kötvények	ALACSONY	figyelemre méltó
2.2.3.5	Diszkont Kötvények	ALACSONY	figyelemre méltó
2.3	Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok		
2.3.1	Jegyzési eljárás kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó
2.3.2	Aukciós eljárás kockázata	ALACSONY	figyelemre méltó

1 A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok

1.1.1 A piaci és makrogazdasági környezet változásából eredő kockázatok

Az MBH Csoport üzleti tevékenysége – pénzügyi szolgáltatói szektor egészéhez hasonlóan – jelentős mértékben kitett a globális és hazai gazdasági, valamint pénzügyi, pénzügyi folyamatoknak. Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A globális kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A piaci és a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok az MBH Csoport számára nem befolyásolható kockázatként jelennek meg. Egy, a jövőben bekövetkező gazdasági válság vagy pénzügyi krízis gondos vállalatirányítás mellett is nehezen előrejelezhető károkat és veszteséget okozhat a pénzügyi szolgáltatói szektor egészének, így az MBH Csoport számára is és negatívan befolyásolhatja az MBH Csoport pénzügyi teljesítményét.

Az MBH Csoport működésére és jövedelmezőségére alapvető hatást gyakorol ügyfeleinek pénzügyi helyzete. Az MBH Csoport üzleti tevékenységeinek döntő hányadát Magyarországon végzi, ügyfeleinek pénzügyi helyzetét jelentős mértékben a magyar gazdaság általános állapota befolyásolja. A magyar háztartások, valamint a Magyarországon működő vállalatok jövedelme, pénzügyi helyzete, fizetőképessége, valamint pénzügyi- és befektetési szolgáltatások iránti kereslete korrelál a hazai makrogazdasági mutatókkal, köztük a növekedési ütemmel, az inflációs rátával, valamint a munkanélküliségi rátával. A magyar gazdaság általános helyzetének és különböző mutatószámainak romlása negatív hatást gyakorolhat az MBH Csoport pénzügyi helyzetére. A nemzetközi pénzügyi tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásaiban. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetők forinteszközök iránti kereslete, valamint short állománya, továbbá a magyar gazdaság hitelkockázati megítélése is. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközöktől elvárt kamatszint, valamint a kockázati felár megemelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit. Magas inflációs környezetben az MBH Csoport számára kockázatot jelent, hogy a működési költségeiben és a munkabérekben jelentkező magasabb költségeit nem, vagy csak részben tudja termék- és szolgáltatási áraiban érvényesíteni, amely akár előre nem látható ideig és mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatja az MBH Csoport jövedelmezőségét. Magas inflációs környezetben a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek az MBH Csoport számára megemelkedhetnek, tekintettel arra, hogy a vállalati ügyfelek input költségei megnövekedhetnek, valamint a gazdasági szereplők reáljövedelme csökkenhet, melyek következtében mind a vállalati, mind a lakossági ügyfelek nagyobb arányban válhatnak nemteljesítővé. A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek eseti, jelentős hatással járó kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság más szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet az MBH Csoport működési környezetére és jövedelmezőségére.

A Kibocsátó nem vállal garanciát arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó, illetve az MBH Csoport termékei és szolgáltatásai a jövőben is versenyképesek maradnak és átmenetileg nem veszít egyes piaci részesedéseinek mértékéből. A hazai hitelintézeti piac, illetve annak különböző szegmensei, amelyeknek maga az MBH Csoport is meghatározó szereplője, kiforrottnak és telítettnek tekinthető, így a szektor szereplői közötti éles verseny a piaci részesedések növeléséért jelentős kihívások elé állítja a szektort, így az MBH Bankot is. Előfordulhat, hogy az MBH Csoport a piaci verseny következtében veszít a piaci részesedéseinek mértékéből és jövedelmezősége romlik. 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 működése veszélybe kerül, az akár közvetett módon jelentős hatással lehet az MBH Csoport működési környezetére és jövedelmezőségére is, vagy akár a hitelintézeti szektorral, így különösen a Kibocsátóval szemben meglévő bizalomra is.

A fent részletezett kockázatok kapcsán ugyanakkor kiemelendő, hogy az MBH Csoport szabályozott tevékenységet végez. A felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bank felé folyamatos jelentési kötelezettséget teljesít. Az MBH Csoport erős belső kontroll mellett működik, szigorú kockázati politikát folytatva, amelynek célja, hogy az MBH Csoport minden helyzetben megőrizhesse stabilitását.

A Kibocsátó a jelen kockázatot magas besorolásúnak értékeli.

1.1.2 Gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatok

A 2020. évet követő időszakban érvényesülő rendkívül kedvezőtlen gazdasági hatások (koronavírus világjárvány, orosz-ukrán háború és energiaválság) mérséklése céljából több gazdaságösztönző, valamint az egyes gazdasági szereplők védelmét célzó intézkedés bevezetésére került sor Magyarországon, amelyek az MBH Csoport működését és jövedelmezőségét is befolyásolták, illetve befolyásolják. A pandémia hatásainak kezelésére, majd az energiaválság, valamint a nemzetközi értékláncokban keletkezett zavarok enyhítésére az MNB, valamint a kormányzat több lakossági és vállalati hitelösztönzési és finanszírozási programot léptetett életbe, amelyek hozzájárultak a bankszektor és az MBH Csoport ügyfélhitelezési állományának és jövedelmezőségének növekedéséhez is. Az egyes gazdaság- és hitelösztönzési programok lejárta vagy megszüntetése esetén fennáll a kockázata, hogy a magyar gazdaság teljesítménye, valamint a hazai bankszektor hitelezési aktivitása és jövedelmezősége szignifikáns mértékben csökken, amely ezen negatív forgatókönyv bekövetkezése esetén közvetlen negatív hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

Az MBH Csoportot érintő főbb gazdaságpolitikai intézkedések a következők:

1.1.2.1 Bankszektort érintő különadók

Az MBH Csoport egyes tagjait az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény előírásai szerint a pénzügyi szervezetek különadójára, valamint az egyes adókötelezettségekről és egyes adótörvények módosításáról szóló 2025. évi LIV. törvény előírásai szerint hitelintézetekre és pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó különadóra vonatkozó adófizetési kötelezettség terheli. Mindezek ellenére az MBH Csoport adózott eredménye a bankcsoport 2023-as létrejötté óta folyamatosan növekedő trendet mutatott, ugyanakkor a bankszektort, így az MBH Csoportot is érintő különadók kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az MBH Csoport pénzügyi eredményeire.

A Kibocsátó a jelen kockázatot magas besorolásúnak értékeli.

1.1.2.2 Háborús veszélyhelyzet

Magyarország kormánya („Kormány”) a szomszédos országban fennálló háború, illetve humanitárius katasztrófából fakadóan kihirdetett veszélyhelyzet ideje alatt rendeletet alkothat, amellyel – sarkalatos törvényben meghatározottak szerint – egyes törvények alkalmazását felfüggesztheti, törvényi rendelkezésektől eltérhet, valamint egyéb rendkívüli intézkedéseket hozhat.

A veszélyhelyzet első kihirdetése óta több alkalommal meghosszabbításra került, legutoljára 2026. május 14. napjáig a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról és kezeléséről szóló 2022. évi XLII. törvény módosításáról szóló 2025. évi LXXVII. törvény által adott felhatalmazás alapján a 343/2025. (X. 31.)számú Kormányrendelet által. Az eredetileg harminc napra kihirdethető veszélyhelyzetet a Kormány az Országgyűlés felhatalmazása alapján korlátlan alkalommal meghosszabbíthatja, ha a veszélyhelyzet kihirdetésére okot adó körülmény továbbra is fennáll. A veszélyhelyzet idején alkalmazható jogalkotási eljárásrendből fakadóan az MBH Csoportra irányadó jogszabályok dinamikus ütemben változhatnak, így az MBH Csoport tekintetében többlet működési költségek merülhetnek fel a szabályozási megfelelés megteremtése tekintetében, amely negatív hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.2.3 Kamatstop

A Kormány 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendeletével 2021. december 24-én kihirdetésre került, majd 2022. január 1. napján hatályba lépett az úgynevezett „Kamatstop”, amely szerint a fogyasztókkal megkötött, referencia (változó) kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződés esetén 2022. január 1-től 2022. június 30-ig a referencia-kamatláb nem lehetett magasabb a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál. A rendelkezéseket a lakáscélú állami támogatással érintett, fogyasztóknak nyújtott kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is megfelelően alkalmazni kellett.

A Kamatstop intézményét a 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról kiterjesztette a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre, majd a 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról kiterjesztette a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal fogyasztóknak nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre.

A Kamatstop intézményét

- a 215/2022. (VI. 17.) Korm. Rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról rendelet meghosszabbította 2022. december 31-ig
- a 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2023. június 30-ig
- a 175/2023. (V. 12.) Korm. Rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2023. december 31-ig
- az 522/2023. (XI. 30.) Korm. rendelet egyes hitelezési és befektetési tárgyú veszélyhelyzeti kormányrendeletek módosításáról meghosszabbította 2024. június 30-ig
- a 130/2024. (VI. 20.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2024. december 31-ig
- a 374/2024. (XII. 2.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2025. június 30-ig
- a 170/2025. (VI. 26.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2025. december 31-ig

- a 364/2025. (XI. 26.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról meghosszabbította 2026. június 30-ig.

A Kamatstop intézménye kedvezőtlen hatást gyakorol az MBH Csoport jövedelmezőségére. Ugyanakkor a Kamatstop lejárta vagy kivezetése esetén fennáll a kockázata, hogy az érintett hitelek törlesztőrészele megemelkedik és az ügyfelek nagyobb arányban válnak nemteljesítővé, melynek következtében a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek megnövekedhetnek.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.3 Kamatkörnyezetből eredő kockázatok

Az MBH Csoport működési környezetét alapvetően befolyásolja a kamatkörnyezet aktuális alakulása. Tartósan alacsony kamatkörnyezetben MBH Csoport alacsony kamatlábbal rendelkező konstrukciókat alakíthat ki, melyet eredményesen értékesíthet ügyfelei számára, ugyanakkor a tartósan alacsony kamatkörnyezet kedvezőtlen hatással lehet a lakosság bankbetéteken keresztüli megtakarítási hajlandóságára, így az MBH Csoport arra jogosult tagjainál a lakossági betéteken keresztül történő forrásszerzés nehézségekbe ütközhet, továbbá a tartósan alacsony kamatkörnyezet negatívan hathat a kamatmarzusra, amely hátrányosan befolyásolná az MBH Csoport jövedelmezőségét. Magas kamatkörnyezetben vagy a gazdasági szereplők kamatvárákozásainak növekedése esetén a hitelfelvevők a fix kamatozású konstrukciókat részesíthetik előnyben, amely abban az esetben, ha egyszerre magas koncentrációban jelentkezik, hátrányosan befolyásolhatja az MBH Csoport üzleti kapacitását. A magasabb kamatszint az ügyfeleknek nyújtott változó kamatozású hitelek esetében megnöveli a kamatbevételeket, azonban a magasabb fizetési terhek következtében a hitelek nagyobb arányban válhatnak nemteljesítővé, amely ezen negatív forgatókönyv esetén hátrányosan befolyásolhatná az MBH Csoport jövedelmezőségét és tőkehelyzetét. A magasabb kamatszint a fix kamatozású hitelek esetében a forrásszerzési költségek megnövekedésén keresztül kedvezőtlen hatással lehet a MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

Az MBH Csoport a kamatkörnyezet folyamatos nyomon követésével törekszik a kamatkörnyezetből eredő kockázatok mérséklésére, ugyanakkor ez nem zárja ki annak lehetőségét, hogy a kamatkörnyezet változása kedvezőtlen hatást gyakoroljon az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.4 Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok

Az MBH Csoport szempontjából érdemi kockázatokat hordoz Oroszország Ukrajna ellen folytatott katonai inváziója, valamint annak gazdasági hatásai. A háborús konfliktus több szempontból negatív hatást gyakorol az MBH Csoport működési környezetére. A negatív gazdasági hatások között jelentkezhet többek között a magyar gazdaság növekedési ütemének lassulása, a közvetlen exportpiacok szűkülése, a magyar és az európai inflációs ütemek gyorsulása, a kamatkörnyezet és a forrásszerzési költségek emelkedése, valamint a hazai és a nemzetközi termelési láncokban keletkező ellátási zavarok és alapanyaghiány. A háború és az ahhoz kapcsolódóan meghozott intézkedések következtében az európai és a magyar gazdaság energiaimportjának romló feltételeivel vagy adott esetben korlátozottságával, valamint jelentősen megemelkedett energiaárakkal szembesülhet, amely súlyos következményekkel is járhat a hazai gazdasági szereplők és az MBH Csoport működési környezetére. A háború fokozhatja az MBH Csoportra jellemző kockázatok mértékét. A kedvezőtlennek vált makrogazdasági környezet következtében a hitelkockázat szintje, valamint a hitelkockázati költségek mértéke megnövekedhet, többek között az ügyfelek nemteljesítési kockázatának növekedése vagy a devizaárfolyam-kockázat emelkedésének következtében. A beszerzési költségek növekedése, köztük az energia-inputban jelentkező drágulás - vagy adott esetben az energiaellátásban történő esetleges fennakadások - hatására a fizetésképtelenségi helyzetek száma és az iparági átlagos kamatszintek megemelkedhetnek. A háború következtében a pénz- és tőkepiaci volatilitás megnövekedhet, amely növelheti az MBH Csoport piaci kockázatának mértékét. A háborús konfliktus az Alaptájékoztató keltekor közvetett kockázatot jelent, azonban eskalálódása esetén közvetlen kockázatot is jelenthet az európai és benne a magyar pénzügyi infrastruktúra biztonságos és

zavartalan működésére, amely növelheti annak kockázatát, hogy az MBH Csoport valamely külső vagy belső informatikai rendszer zavarából adódóan nem tud a megfelelő időben eleget tenni fizetési kötelezettségeinek vagy nem tudja ellátni különböző üzleti tevékenységeit. Fennáll a katonai konfliktus elhúzódásának vagy más országokra való áttérjedésének kockázata, amelyek fokozhatják a fentebb ismertetett kockázatok bekövetkezésének valószínűségét. A háborúval kapcsolatos mérvadó értékelések többsége szerint továbbra is mérsékeltnak tekinthető Magyarország, valamint az Észak-atlanti Szerződés Szervezete (NATO) és az Európai Unió más tagállamainak közvetlen hadviselő féllé válásának kockázata Oroszországgal szemben. Ugyanakkor nem zárható ki annak kockázata, hogy Magyarország vagy a katonai szövetségi rendszerébe és gazdasági térségébe tartozó államok a háborús cselekmények közvetlen elszenvedőivé váljanak (például északi-áramlat földgázvezeték elleni támadás, Lengyelország területén 2022. novemberében bekövetkezett rakétatámadás). Az ezekhez hasonló események bekövetkezésének hatására az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok és negatív gazdasági következmények hirtelen és jelentős mértékben megnövekedhetnek. A háborús konfliktus esetleges enyhülése vagy megszűnése esetén hosszabb távon fennállhat a katonai konfliktus kiújulásának kockázata, illetve az érintett országok között tartós maradhat a gazdasági szembenállás, a bevezetett gazdasági szankciók hosszabb távon is fenntartásra, vagy további bővítésre kerülhetnek, illetve ezek áttételes hatása is növekedhet (pl. másodlagos vámok bevezetése stb.). Az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok összességében lényeges negatív hatást gyakorolhatnak az MBH Csoport működési környezetére, így végső soron – a fentiekben írt, esetlegesen eskalálódó konfliktus esetén –negatívan befolyásolhatják az MBH Csoport pénzügyi teljesítményét. Az MBH Csoport a háborús konfliktusban közvetlenül érintett országokkal szemben fennálló minimális országgkockázati kitettségre és a megtett intézkedésekre tekintettel – különösen az érintett kockázattalálási limitek befagyasztását, melynek értelmében új kockázattalálás vagy a lejáró kockázattalálások megújítása további döntésig nem történik ezekkel az országokkal és partnerekkel szemben – az MBH Csoport pénzügyi helyzetére gyakorolt közvetlen hatásokat mérsékeltnak tekinti.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.5 Politikai bizonytalanságból eredő kockázatok

Az MBH Csoport, mint alapvetően magyarországi tevékenységet folytató bankcsoport, kitett a hazai és térségi politikai kockázatoknak. A politikai változások másodlagos hatásai (pl. a forint árfolyamának gyengülése, a kamatlábak emelkedése, valamint Magyarország kockázati megítélésének romlása a nemzetközi befektetőknél) miatt jelentős változást okozhatnak az üzleti környezetben és ezáltal az MBH Csoport pénzügyi helyzetében. A politikai helyzet akár kedvezőtlen hatással is lehet az MBH Csoport üzleti tevékenységére, működésére és pénzügyi helyzetére, ill. befolyásolhatja az MBH Csoport működési környezetét, ideértve az irányadó szabályozási, gazdasági és pénzügyi feltételeket – különösen a bankszektorra és az adózásra vonatkozó szabályozást. Ezek rövid távon növelhetik az MBH Csoport működési költségeit és tőkekövetelményeit. A kormányzati szakpolitika változásai hatással lehetnek a belföldi kamatlábakra, árfolyamokra és egyéb piaci mutatókra, befolyásolhatják az MBH Csoport finanszírozási költségeit, kezelt vagyonának értékét és likviditását, egyes szabályozói intézkedések reputációs vagy stratégiai kockázatok is hordozhatnak. Ezen politikai kockázatok mértéke, időzítése és hatása továbbra is bizonytalan, és ezek a fejlemények akár kedvezőtlenül is érinthetik a magyar gazdaságot, a hazai pénzügyi szektort, valamint az MBH Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét és eredményességét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.6 Nem megfelelő értékvesztés / céltartalék képzésből eredő kockázatok

Az MBH Csoport konszolidált szinten az IFRS előírásaival összhangban tartalékot képez a hitelek várható veszteségeire ("expected credit loss"). Az ilyen értékvesztés/céltartalék-képzés a rendelkezésre álló információk, korábbi adatok, becslések, várakozás és feltételezések alapján történik több szcenárió mentén. Az MBH Csoport tartalékképzése függ különböző bizonytalansági és külső tényezőktől, mint például a makrogazdasági környezet vagy a biztosítékok értéke és érvényesíthetősége, ezért nem garantálható, hogy az elszámolt várható hitelezési veszteségek elegendők lesznek a jövőbeli esetleges veszteségek fedezésére. Egy ilyen helyzetben a veszteségek leírásán túl az MBH Csoport tagjainak elképzelhető, hogy meg kell növelniük a korábban elszámolt várható hitelezési veszteségek szintjét, ami

további hátrányos hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére. Ezen kívül a tényleges hitelezési veszteség változhat egy üzleti éven belül is, és a mindenkori piaci körülmények következtében további addicionális hitelezési veszteség képződhet, akár a múltban tapasztaltnál nagyobb mértékben. Ezen felül az általános bizonytalanság, a volatilis piaci körülmények, mint például a 2008/2009-es pénzügyi válság során, továbbá a COVID-19 járványhelyzet, valamint az orosz-ukrán háború okozta piaci turbulencia következtében előfordulhat, hogy az MBH Csoport hitelminősítése során alkalmazott modellek – melyek historikus adatok és jövőbeli várakozások alapján készültek – nem teljes mértékben megfelelőek. Így előfordulhat, hogy a Kibocsátó alulbecsüli a nemteljesítési kockázatot és a reálisnál jobb hitelminősítési besorolást alkalmaz. A jövőben a nemteljesítő hitelekre képzett esetlegesen növekvő hitelezési veszteségek is negatív hatással lehetnek az MBH Csoport működési eredményére. Mindezek mellett az elszámolt várható hitelezési veszteségek állományának összegében külső felek (például könyvvizsgáló, felügyelet) általi felülvizsgálat is kiigazításokat tehet szükségessé, amely szintén negatív hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők

1.2.1 Hitelkockázat

A hitelkockázat az MBH Csoport tagjainak szerződéses partnereinek, illetve ügyfeleinek hitel-, halasztott pénzügyi teljesítés vagy más hiteljellegű jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettségének nem (vagy nem a szerződési feltételek szerinti) teljesítéséből fakadó, azaz az MBH Csoport tagjaival szemben fennálló kötelezettségek (mérlegben lévő vagy mérlegen kívüli) teljesítésének mulasztásából eredő, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélyét jelenti. A hitelkockázat az MBH Csoport legjelentősebb volumenű kockázati típusa. Az MBH Csoport tagjainak hitelkockázat vállalási politikája konzervatív, mely fókuszában a hosszú távú, stabil, prudens és nyereséges működés áll. A hitelkockázat mértéke alapvetően az ügyfelek nemteljesítésének valószínűségétől függ, valamint attól, hogy az adott ügyfél nemteljesítése esetén várhatóan mekkora lesz a ténylegesen elszenvedett veszteség mértéke a kitettséérték arányában. Kedvezőtlen makrogazdasági környezetben, amikor a gazdasági szereplők rendelkezésre álló jövedelme jellemzően csökken, valamint a kitettséérték arányában nemteljesítéskor elszenvedett veszteség mértéke – például a biztosítékok leértékelődése miatt – nő, a hitelkockázat mértéke növekedhet. Az MBH Csoport pénzügyi helyzete függ a hitelportfólió koncentrátságának mértékétől (például egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni-, valamint ágazati-, szektor-, földrajzi-, deviza- vagy termék/termékcsoport koncentráció). Fennáll annak kockázata, hogy a hitelportfólió túlzott koncentrátsága veszteséget okoz az MBH Csoport számára. Az MBH Csoport tagjai tartalékot képeznek a várható hitelezési veszteségeire.

Az MBH Csoport a hitelkockázatok mérséklésének céljából biztosítékokat (például ingatlan, ingóság, értékpapír) fogad be az ügyfeleitől. Az MBH Csoport veszteséget szenvedhet el, ha az adott ügyfél nemteljesítése esetén a befogadott biztosítékokra vonatkozó végrehajtási jog bármilyen okból nem érvényesíthető vagy ha a biztosítékok olyan áron kerülnek realizálásra, amely nem teszi lehetővé az adott követelés megtérülését. A biztosítékokra vonatkozó végrehajtási jog érvényesíthetősége az MBH Csoporton kívül álló tényezőktől - például bíróság határozatától vagy jogszabály által előírt moratóriumoktól - is függ. A biztosítékok értéke - ezáltal az MBH Csoport hitelkockázatainak mértéke - az adott biztosíték piacának (például ingatlanpiac) aktuális körülményeitől is függ. A biztosítékok értékének csökkenése esetén szükségessé válhat további biztosítékok bevonása az adott ügylet mögé, illetve amennyiben ez az ügyfél részéről bármilyen okból nem lehetséges, az megkövetelheti, hogy az MBH Csoport tagja további tartalékot képezzen a magasabb várható hitelezési veszteségeire. Ez negatív hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy az MBH Csoport készpénzáramlásai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő

teljesítésére. Az MBH Csoport működése során folyamatosan arra törekszik, hogy likviditási tartalékai megbízható mértékben és tartósan meghaladják a vonatkozó törvényi és felügyeleti előírásokat, valamint saját belső elvárásainak szintjét.

A Kibocsátó forrásait elsősorban az ügyfélbetétek képezik. A Kibocsátó forrásainak szintjét és likviditását ezáltal negatívan befolyásolhatja, ha az ügyfélbetétek vagy az azokhoz való folyamatos hozzáférés lehetőségei bármilyen módon szűkülnek, például a magyar gazdaság általános körülményeinek romlásából, a megtakarítások csökkenéséből vagy a betétesek pénzügyi szektorral és a Kibocsátóval szembeni bizalmának csökkenéséből adódóan. Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. Nem adható biztosíték arra, hogy a lejárat eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni az MBH Csoport pénzügyi helyzetét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.3 Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtása, valamint folyamatos üzleti növekedésének biztosítása forrásbevonási képességének fenntartásától - valamint azon belül tőkeakkumulációs képességének fenntartásától - függ. A Kibocsátó forrásbevonási képességének fenntartása több tényezőtől, köztük a partnerek és befektetők bizalmától és megítélésétől, a Kibocsátó különböző instrumentumainak minőségétől, az aktuális és a várható makrogazdasági körülményektől, valamint a bankszektor szabályozását érintő változásoktól függ. Amennyiben a Kibocsátó forrásbevonási képessége szűkül, az veszélyeztetheti üzleti tevékenységeinek finanszírozhatóságát és üzleti stratégiájának végrehajtását, melynek eredményeképpen negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó pénzügyi helyzetét. A vonatkozó jogszabályok, valamint - felügyeleti és szanálási hatósági jogkörében eljárva - az MNB kötelezően teljesítendő követelményeket ír elő a Kibocsátó számára, többek között likviditása, tőkemegfelelése, valamint a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó (MREL) minimumkövetelmények tekintetében. A Kibocsátó mindenkor köteles megfelelni a hatályos követelményszinteknek, és azokat meghaladó mennyiségű és megfelelő minőségű forráselemekkel rendelkezni. Az előírt követelményszintek növekedése addicionális forrásbevonást tehet szükségessé a Kibocsátó számára, amely többletköltségekkel jár, valamint azt is eredményezheti, hogy a Kibocsátó a meglévő forrásait nem fordíthatja új eszközök és üzleti növekedésének finanszírozására. Ez hátrányosan érintheti a Kibocsátó pénzügyi helyzetét. A Kibocsátó számára előírt egyes követelményszintek megsértése felügyeleti szankciót vonhat maga után, illetve az MREL-követelmények megsértése esetén a szanálási feladatkörében eljáró MNB által alkalmazott szankciót vonhat maga után. A Kibocsátó számára előírt tőkekövetelmény szinteket, valamint az MREL minimumkövetelményeket az MNB rendszeresen – jellemzően évente – felülvizsgálja.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.4 Előtörlesztés kockázata

A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény („Fhtv.”) alapján a fogyasztói hitelt felvevők bármikor jogosultak részben vagy egészben teljesíteni kötelezettségeiket, továbbá a törvény rendelkezései meghatározzák az előtörlesztésre tekintettel a Kibocsátó által felszámítható méltányos és objektíven indokolható költségek maximális mértékét is. A kamatlábak emelkedése - vagy a gazdasági szereplők kamatvárományainak emelkedése - esetén az előtörlesztések aránya növekedhet. Az előtörlesztések arányának növekedése, valamint minden olyan jogszabálmódosítás, amely a fogyasztók számára megkönnyíti vagy ösztönzi kötelezettségeik előtörlesztését vagy további korlátozást jelent a Kibocsátó számára abban, hogy az előtörlesztésekből származó költségeinek megtérítését kérje, negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére az elmaradó kamatbevételeken keresztül.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.5 A Bank Fúzióhoz és akvizált társaságokhoz kapcsolódó integrációs és működési kockázatok

1.2.5.1 Bank Fúzióhoz kapcsolódó IT migráció

A Bank Fúziót követően megkezdte – és jelenleg is végzi – informatikai rendszereinek összevonását és harmonizálását. A folyamat egyik kulcseleme a Kibocsátó ügyfeleinek egyetlen központi banki IT rendszerbe történő migrálása, amely hozzájárulhat az ügyfélélmény, ügyfélmegtartás és a munkavállalói elköteleződés növeléséhez, így közvetve a MBH Csoport piaci szerepének fenntartásához, megerősítéséhez.

A IT migrációs folyamatok lezárásával – amely a jelenlegi tervek szerint 2026-ban várható –, az MBH Csoport központi banki rendszere lesz a jövőben a bankcsoport egyetlen IT platformja.

Az IT migráció technológiailag összetett folyamat, amely jelentős erőforrásokat igényel, és átmenetileg, a fejlesztések idején, esetenként negatív hatással lehet az ügyfélélményre, az ügyfélmegtartásra, a banküzemi működésre, a reputációra és a munkavállalói megtartásra. Az ügyfélélményt és megtartást többek között befolyásolhatják a migráció során előforduló hibák, átmeneti nehézségek (például bankkártya-csere, adat-összehangolás, jelszócsere), a migrációval kapcsolatos félreértések vagy nem megfelelő tájékoztatás, új felhasználói felületek, funkcionális változások vagy ideiglenes szolgáltatáskiesések, valamint a migráció lebonyolításához szükséges bankszünnapok.

A migráció technikai és működési szempontból átmenetileg jelentős terhelést róhat a Kibocsátó rendszereire és folyamataira. A migráció implementálása jelentős munkaterhet róhat a munkavállalókra, ami növelheti a fluktuációt.

A Bank Fúzió emellett további kockázatoknak is kitéheti a Kibocsátót, például integrációs költségek, elmaradó szinergiák, vagy előre nem látott események és körülmények formájában, amelyek érdemben hátrányosan befolyásolhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.5.2 Akvizíciók

Az MBH Csoport aktívan figyeli a növekedési lehetőségeket. A Kibocsátó és az MBH Csoport tagjai által végrehajtott korábbi akvizíciók és az MBH Csoport bővítése és integrációja hatással van az MBH Csoport konszolidált pénzügyi eredményére. A váratlan veszteségek vagy az MBH Csoporton belüli megfelelő irányítási szabályok kidolgozásának elmulasztása, csak úgy, mint az egyes MBH Csoport tagok stratégiájának az MBH Csoport egészének stratégiájával történő összehangolásának hiánya, vagy a szinergiák teljes megvalósításának elmulasztása korlátozhatja az MBH Csoport stratégiai céljainak teljes vagy részleges implementációját. Az ebből fakadó következmények negatívan befolyásolhatják az MBH Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét és működési eredményét. Továbbá, nincs garancia az akvizíciók jövedelmezőségére. Az akvizált vagy jövőben akvizálandó leányvállalatok MBH Csoportba történő integrálása kihívásokkal járhat, különösen akkor, ha az adott társaság menedzsment, számítástechnikai és a számviteli rendszerei lényegesen eltérnek az MBH Csoport által alkalmazottaktól.

Ezen kívül az MBH Csoport további potenciális kötelezettségekkel szembesülhet ezen akvizíciók bármelyikéből adódóan, ami váratlan veszteségeket eredményezhet az akvizált társaságokkal kapcsolatban, amely további pótlólagos tőkeigényt támaszthat. Az MBH Csoport az akvizícióihoz kapcsolódóan a kockázatok mérséklésére törekszik azáltal, hogy a megvásárolt társasági részesedésekre vonatkozóan jogi, adózási és pénzügyi átvilágításokat végez, valamint az adásvételi szerződésekben az eladó által vállalt szavatossági és egyéb kötelezettségvállalásokat alkalmaz. Mindazonáltal, nem zárható ki teljes bizonyossággal, hogy

az MBH Csoport által megvalósított akvizíciók eredményeképp az MBH Csoport részévé váló társaságok kapcsán a későbbiekben olyan kötelezettségek (pl. adótartozások) merülnek fel, amelyeket az MBH Csoport részére nem tártak fel eladói oldalról az érintett társaságok akvizícióját megelőzően. Az egyes akvizíciós szerződésekben az MBH Csoporttal eladóként szerződő felek jellemzően a piaci sztenderdek szerinti szavatosságvállalásokat és kötelezettségvállalásokat teszik meg a fel nem tárt kötelezettségek (pl. adótartozások) tekintetében. Ugyanakkor ezen szavatosságvállalások és kötelezettségvállalások mellett sem garantálható, hogy az eladói szavatossággal érintett esetleges megtérítési igények az eladókkal szemben teljes mértékben érvényesíthetők, amely esetben ezen kockázatok bekövetkezése jelentős hatással lehet az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony 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 az MBH Csoport által alkalmazott kockázatkezelési politikák, eljárások, folyamatok és azok ellenőrzése bármely okból (ideértve a csalást, a visszaélést vagy külső eseményeket is) nem megfelelő, akkor az lényeges hátrányos hatással lehet az MBH Csoport működésére, pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére. Működési kockázatok bármely banki folyamatban előfordulhatnak. Az MBH Csoporton belül lezajló további rendszerintegrációs folyamatok növelik a működési kockázatok előfordulásának valószínűségét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7 Informatikai rendszerekből eredő kockázat

Az MBH Csoport tevékenységének eredményessége függ az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől. Az MBH Csoport rendszerei kockázatarányos védelemmel működnek, amely védelmi eszközöket az MBH Csoport folyamatosan fejleszt azonban nem zárható ki, hogy a jövőben a rohamos léptékű technológiai fejlődés következtében eddig ismeretlen informatikai sérülékenységek megjelenése nem gyakorol negatív hatást a csoport működésére, mely kihathat a nyújtott szolgáltatás minőségére, folytonosságára. Az MBH Csoport rendszereinek biztonságos működését felügyeleti szervek, hatóságok rendszeres időközönként auditálják, továbbá az MBH Csoport külső szakértők által végzett behatolási teszteknek is aláveti. Az informatikai rendszerek működése során számos probléma felmerülhet, úgymint például számítógépes vírusfertőzés, rosszindulatú külső támadás, a létfontosságú informatikai központok fizikai károsodása, valamint szoftver- vagy hardverhibák. Az MBH Csoport nem tud garanciát vállalni arra, hogy az informatikai rendszereit érintő kisebb meghibásodások vagy fennakadások nem fordulnak elő a jövőben. Tekintettel az MBH Csoport tranzakcióinak nagy volumenére, bizonyos informatikai hibák megismétlődhetnek, mielőtt felfedeznék és kijavítanák azokat. Fennáll annak kockázata, hogy az MBH Csoport tagjainak valamely alkalmazott informatikai rendszerét érintő zavar hátrányos következménnyel jár valamely tevékenység ellátására, és ezáltal negatív hatást gyakorol az MBH Csoport működésére, pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére. Az MBH Csoport működése az információk számítógépes rendszereiben és hálózatain történő biztonságos feldolgozásán, tárolásán és továbbításán alapul. Az MBH Csoport számítógépes rendszereit fenyegető biztonsági kockázatok bekövetkezése potenciálisan veszélyeztetheti az ügyfelek, a szerződő felek vagy az MBH Csoport bármely más érintettjének érzékeny információit és folyamatait, valamint ezeknek az érintetteknek a működésében is zavarhoz vagy fennakadáshoz vezethetnek. Bár az MBH Bank az elmúlt időszakban tovább szigorította valós idejű tranzakciószűrő rendszerének beállításait, hogy még hatékonyabban óvja az ügyfelei pénzügyi biztonságát, ugyanakkor a fent leírt jellegű események bekövetkezése - vagy adott esetben bekövetkezésük lehetőségének felmerülése - veszteséget és esetleges hírnévkárosodást is okozhat az MBH Csoport számára. Az MBH Csoport informatikai rendszereinek kockázati kitettsége folyamatosan változhat, tekintettel arra, hogy az MBH Csoport tagjai egyre inkább digitalizálják termékeiket és szolgáltatásaikat, valamint működési folyamataikat. Az informatikai rendszerek kockázatát

emellett az egyre inkább kifinomultabb és elterjedtebb kiberbűnözés és rosszindulatú külső támadások is fokozhatják. Az MBH Csoport informatikai rendszereinek komplexitása miatt továbbá nem kizárható, hogy a támogatással nem rendelkező szoftverek fokozatos kivezetési periódusa elhúzódik, így azok biztonsági sérülékenységeit ártó szándékú felek megkísérelhetik kihasználni kiegészítő védelmi intézkedések ellenére is. A fentiekén túl naprakész információbiztonsági tudatossági oktatások és szigorú jogosultságmenedzsment kontrollok ellenére sem zárható ki teljesen annak az esélye, hogy emberi hiba folyamánként információbiztonsági kockázat valósul meg – például adatszivárgás –, amely reputációs vagy anyagi veszteséget eredményezhet az MBH Csoport számára.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.8 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok

Nem biztosítható, hogy az MBH Csoport a jövőben nem szenved el veszteséget vagy nem kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az új technológiai megoldásokat nem kellő időben vagy nem megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre és a likviditásra, a hitelfelvételre és megtakarításokra. A hitelintézetekkel kapcsolatos fogyasztói szokások megváltozása a meglévő ügyfélkapcsolatok potenciális gyengülésén vagy megszűnésén, valamint az új ügyfélkapcsolatok kiépítésének nehezebbé válásán keresztül negatív hatást gyakorolhat a jövedelmezőségre és a likviditásra.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.9 Szabályozói környezet változásának kockázata

A szabályozói környezet változásából adódó kockázat közvetetten vagy közvetve a tőkét, vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a fennálló jogszabályok, illetve a nemzetközi vagy nemzeti hatóságok által előírt, az MBH Csoport számára alkalmazandó szabályok változásából, illetve új szabályok előírásából fakad. Az MBH Csoport a szabályozói környezet változásából eredő kockázatot a jogszabályi környezet lehetséges jövőbeni változásainak folyamatos figyelemmel kísérésével, monitorozásával, valamint a lehetséges változások hatásainak lehetőség szerinti számszerűsítésével kezeli. Ennek ellenére a jogszabályi környezetben vagy a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban bekövetkezhetnek olyan változások, melyeket az MBH Csoport előzetesen nem azonosított vagy azokra nem volt képes felkészülni a kellő mértékben, ezáltal pedig a szabályozási környezet változása kedvezőtlen hatást gyakorolhat az MBH Csoport pénzügyi helyzetére és üzleti eredményére.

1.2.9.1 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók az adózásra vonatkozó szabályok változásával kapcsolatos kockázatok is, melyek bekövetkezésük esetén jelentős hatást gyakorolhatnak az MBH Csoport pénzügyi helyzetére. Az MBH Csoport által végzett tevékenységek ellátása során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek mértékének emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) az MBH Csoport számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben nem változik kedvezőtlenebb irányban, 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, bankszektorot érintő különadók kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tranzakciós illeték változása.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.9.2 A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók a tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok. Az elmúlt évek trendjei alapján jelentősen növekedett a bankokkal szemben elvárt tőkeszint aránya, amely törekvések célja a bankrendszer stabilabbá és válságállóbbá tétele volt. Az MBH Csoport minden kockázatát a hazai jogszabályoknak és a nemzetközi szabályozásnak megfelelően azonosítja és e kockázatokat a belső tőke megfelelési folyamatukban rendszeresen értékeli. Az MBH Csoport a kockázatok azonosítása és kezelése során megfelel a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáféréstől és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről szóló 2013/36/EU irányelvben (CRD) és a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló európai parlamenti és a tanácsi 575/2013/EU rendeletben („CRR”), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény („Hpt.”) rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a kockázatok kezelése során figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó Európai Bankhatóság („EBA”) útmutatóit. Bár jelenleg az MBH Csoport tőkehelyzete (21,3%)¹ jelentősen meghaladja a szabályozói elvárásokat (17%)², fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőke megfelelésre vonatkozó jogszabályokat, illetve a hatóságok olyan tartalmú értelmezést adnak ki e szabályokra vonatkozóan, amelyek lényeges hátrányos hatást gyakorolhatnak az MBH Csoport pénzügyi helyzetére és üzleti eredményére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.10 Az MBH Csoport reputációjának csökkenéséből eredő kockázatok

Az MBH Csoport üzleti teljesítménye nagymértékben függ az MBH Csoport piaci megítélésétől, amelynek negatív változása hátrányosan befolyásolhatja az MBH Csoport üzleti tevékenységét és pénzügyi helyzetét.

Negatív fejlemények – ideértve a negatív sajtó megjelenéseket, pénzügyi problémákat vagy reputáció csökkentő ügyeket – akár az MBH Csoporton belül, akár a Kibocsátó jogelőd intézményeihez, kapcsolt vállalkozásaihoz vagy részvényeseihez kapcsolódóan tehát kedvezőtlen hatással lehetnek az MBH Csoport megítélésére, ezen keresztül pedig a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.11 Jogszabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata

Az MBH Csoport üzleti tevékenységének végzése során mindenkor köteles a hatályos jogszabályoknak megfelelni. Emellett az MBH Csoport tevékenységét a magyar állam vagy más államok, nemzeti vagy nemzetközi hatóságok, illetve egyes nemzetközi szervezetek által valamely jogalannyal, gazdasági szereplővel szemben életbeléptetett gazdasági, pénzügyi szankciók is korlátozhatják. Az MBH Csoport rendszeres felügyeleti ellenőrzés mellett működik, továbbá az MNB, mint felügyelet felé folyamatos adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Az MNB, mint felügyeleti hatóság, abban az esetben, ha az MBH Csoport valamely tagjának működése jogsértő, vagy jelentős kockázatot lát arra, hogy az MBH Csoport valamely tagja az előírt kötelezettségeit nem teljesíti, széleskörű jogkövetkezményeket, szankciókat alkalmazhat, ideértve a bírság kiszabását, illetve súlyos esetben a működési engedély felfüggesztését és visszavonását is. Fennáll annak kockázata, hogy az alkalmazott belső irányelvek, eljárások, valamint belső ellenőrző funkciók ellenére, az MBH Csoport valamely tagja vagy ezek valamely érintettje (például vezető beosztást betöltő személy, alkalmazott, üzleti partner) a hatályos jogszabályokat vagy az életbeléptetett gazdasági, pénzügyi szankciókat megsértve jár el, amelyért az MBH Csoport tagja is felelősségre vonható. Bár az MBH Csoport tagjai törekszenek az irányadó jogszabályoknak való teljeskörű megfelelésre, e

¹ Forrás: Évközi Pénzügyi Kimutatások

² 2025. július 1-től a P2G Felügyeleti tőkeajánlást is figyelembe véve

törekvés ellenére nem zárható ki annak kockázata, hogy a hatályos jogszabályok vagy gazdasági, pénzügyi szankció valós vagy feltételezett megsértésével kapcsolatos peres eljárásokra vagy hatósági nyomozásokra kerüljön sor, amelyek pénzügyi büntetés kiszabását eredményezhetik, az üzleti tevékenység korlátozásához vezethetnek, továbbá akár az MBH Csoport tagjának engedélyének visszavonását is eredményezhetik, amely a jó hírnévre, az üzleti tevékenységre vagy a pénzügyi helyzetre is jelentős káros hatást gyakorolhat.

1.2.11.1 Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázat

Az MBH Csoport – a hazai és nemzetközi szinten egyaránt rendelkezésére álló eszközökkel – aktívan fellép a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása ellen, valamint részt vesz a gazdasági bűncselekmények megelőzésére, megfékezésére és felfedezésére irányuló küzdelemben. Az MBH Csoport belső folyamatainak kialakítása és alkalmazása során mindent megtesz annak érdekében, hogy a pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos bármely tevékenységhez bármely formában köthető ügyfeleket vagy ügyleteket azonosítsa, kiszűrje. Ennek érdekében az MBH Csoport tagjai az ügyfélazonosítás során a jogszabályoknak megfelelően kérnek adatokat ügyfeleiktől, valós kilétük és valós szándékuk megállapítása érdekében. Az MBH Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni politikával, amely csoportszinten rögzíti a kötelezően követendő irányelveket és minimum standardokat. A kialakított belső folyamatok és a vonatkozó jogszabályok maradéktalan teljesítésére való törekvés ellenére nem zárható ki annak kockázata, hogy valamely ügyfél félrevezető tájékoztatással és valós tevékenységének leplezésével megtéveszti az MBH Csoport valamely tagját, amely peres eljárásokat vagy hatósági nyomozást, valamint pénzügyi büntetés kiszabását, az üzleti tevékenység korlátozását, továbbá akár az MBH Csoport tagjának engedélyének visszavonását is eredményezhetik. Ezen szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi következményekkel járhat, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.11.2 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

Az MBH Csoport számos olyan jogi eljárásnak kitett, amelyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbíróági és hatósági eljárásból származhatnak. Nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely folyamatban lévő vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére. A jövőben nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az MBH Csoport tagjával szemben fennálló esetleges követeléseiket az erre jogosult személyek érvényesítsék akár nem peres úton is. Ilyen esetben az MBH Csoport tagjánál jelentős költség keletkezhet az eljárások, tárgyalások lefolytatásához kapcsolódóan, valamint előfordulhat, hogy MBH Csoport felé fennálló bizalom is meggyengül, amelyek a működésre és üzletmenetre hátrányos hatással lehetnek.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.12 Piaci kockázatok

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), részvényárfolyamok (részvényárfolyam-kockázat), áruk (árukockázat) és devizaárfolyamok (devizaárfolyam-kockázat) változása negatív hatást gyakorolhat az MBH Csoport eredményére és jövedelmezőségére, illetve negatívan befolyásolja a pénzügyi eszközökben lévő befektetések értékét. Az MBH Csoport a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatásokkal, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás azt eredményezheti, hogy a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik. Előfordulhat, hogy piaci likviditáshiány

következtében az MBH Csoport tagja nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat az MBH Csoport jövedelmezőségére, likviditására és tőkehelyzetére. Az MBH Csoport piaci kockázata elsősorban az ügyféligényből származó saját számlás kereskedésből adódik.

1.2.12.1 Kamatláb-kockázat

A kamatkockázat-kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának az MBH Csoport 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 az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.12.2 Részvényárfolyam-kockázat

Fennáll a kockázata, hogy az MBH Csoport tagjainak könyveiben lévő részvényjellegű kitétségek értéke csökken és ezáltal a MBH Csoport veszteségeket könyvel el.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.12.3 Devizaárfolyam-kockázat

Az MBH Csoport 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 legkörülményesebb eljárás mellett sem garantálható, hogy az árfolyamkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással az MBH Csoport pénzügyi helyzetére.

A piaci kockázat részét képezi, hogy az MBH Csoport bevételeinek egyik elsődleges forrása a jutalék- és díjbevételek. A pénzügyi piacok volatilitása, valamint az ügyfelek által elért hozamok elmaradása a várakozásoktól csökkentheti az ilyen típusú bevételeket, ami érdemben hátrányosan befolyásolhatja az MBH Csoport eredményességét, pénzügyi helyzetét és működési teljesítményét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.13 Az MBH Csoport disztribúciós és stratégiai partnereivel történő együttműködések megszűnésének vagy visszaesésének kockázata

Az MBH Csoport disztribúciós és stratégiai partnerekkel folytatott együttműködése kiemelt szerepet tölt be az MBH Csoport üzleti modelljében. Az MBH Csoport stratégiájának része, hogy hosszú távú együttműködések alakítsanak ki magyarországi partnerekkel. Az MBH Csoport jelenleg több jelentős partneri kapcsolatot tart fenn, többek között:

- (i) a Magyar Posta Zrt.-vel, amelyen keresztül pénzügyi termékeket – például lakossági fizetési számlákat, hitelkártyákat és személyi kölcsönt – kínál több mint 500 postai fiókban;
- (ii) a Media Markt Magyarország Kft.-vel, amelyen keresztül áruhitelt és hitelkártyát kínál;
- (iii) az "EURONICS" Kft.-vel, amelyen keresztül szintén áruhitelt és hitelkártyát kínál;
- (iv) a CIG Pannónia Biztosítóval, amellyel kizárólagos ügynöki kapcsolat keretében közös termékfejlesztést, marketinget és üzleti tervezést végeznek, és amelynek biztosítási termékeit az MBH Csoport értékesíti ügyfelei számára.

Amennyiben ezen együttműködések bármelyike megszűnne vagy lényegesen visszaszorulna, és az MBH Csoport nem tudná ezeket más módon – például saját értékesítési csatornáin keresztül – pótolni, vagy ha az MBH Csoport célkitűzései és tervei ezen együttműködések nélkül nem, vagy csak részben valósulnának meg, az akár hátrányosan is befolyásolhatná az MBH Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményeit és kilátásait.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.14 Az MBH Csoport tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok biztosításának a kockázata

Az MBH Csoport tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok tekintetében a piaci sztenderdeknek megfelelő biztosításokat tart fenn. Ennek ellenére nem garantálható, hogy az MBH Csoport tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok bekövetkezésének esetére minden esetben megfelelő fedezet fog rendelkezésre állni, tekintettel arra, hogy bizonyos típusú kockázatok nem biztosíthatók, vagy gazdaságilag nem éri meg biztosítani őket.

A MBH Csoport által fenntartott biztosítások ellenére fennáll annak a kockázata, hogy az MBH Csoport olyan eszközvesztéseket, bevételkieséseket vagy harmadik felekkel – például ügyfelekkel – kapcsolatos károkat szenved el, amelyek meghaladják a biztosítási fedezet mértékét, vagy amelyekre a biztosítás nem terjed ki teljeskörűen. Továbbá nem garantálható, hogy az MBH Csoport a jövőben megfelelő biztosítási fedezet mellett tudja a tevékenységéhez és eszközeihez kapcsolódó kockázatok biztosítani. Jelentős makrogazdasági események negatívan befolyásolhatják a biztosítók fizetőképességét és likviditását, valamint a biztosítási fedezet elérhetőségét vagy annak feltételeit. Az MBH Csoport kockázati kitettségének és működési költségeinek jelentős növekedéséhez vezetne, valamint üzleti tevékenységét negatívan befolyásolná, ha valamely biztosító fizetésképtelenné válik, megtagadja vagy nem tudja teljesíteni a biztosításhoz kapcsolódó szolgáltatását.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.15 Adatvédelmi és információbiztonsági kockázatok

Az MBH Csoport tevékenysége során jelentős mennyiségű érzékeny információnak minősülő adatot gyűjt, dolgoz fel, illetve kezel, beleértve az ügyfelek, a szerződő felek, valamint az MBH Csoport más érintettjeinek üzleti és személyes adatait is, amely tekintetben az MBH Csoport működése során adatvédelmi és információbiztonsági kockázatokkal szembesülhet. Az MBH Csoport valamennyi tagja köteles szigorú jogszabályoknak és előírásoknak megfelelni, melyek alapján az MBH Csoport megfelelő rendszereket és eljárásokat működtet a kockázatok csökkentése érdekében, azonban nem garantálható, hogy a megtett biztonsági intézkedések minden tekintetben hatékonyak lesznek és - az informatikai rendszerein keresztül vagy bármilyen más módon - nem merül fel az adatokhoz való jogosulatlan hozzáféréssel járó vagy más típusú adatvédelmi, illetve információbiztonsági incidens. Az MBH Csoportot érintő esetleges adatvédelmi és információbiztonsági incidensek bekövetkezése potenciálisan veszélyeztetheti az ügyfelek, a szerződő felek vagy az MBH Csoport bármely más érintettjének érzékeny információit és folyamatait is, valamint ezeknek az érintetteknek a működésében is zavarhoz vagy fennakadáshoz vezethet. Az ilyen jellegű események bekövetkezése - vagy adott esetben bekövetkezésük lehetőségének felmerülése - jelentős veszteséget és az MBH Csoport megítélésének romlását is okozhatja. Az MBH Csoport az adatvédelmi-, valamint az információbiztonsági kockázatok alacsony szinten tartása érdekében szigorú kontrollfolyamatokat működtet, valamint ezek biztosítására alkalmas rendszereket üzemeltet, melyek megfelelőségét az MBH Csoport tagjai által végzett belső vizsgálatok, valamint az MNB és független szolgáltatók által végzett auditok, vizsgálatok ellenőrzik.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.16 Szanálás bekövetkezésének kockázata

A Kibocsátóra kiterjed a Szanálási törvény hatálya. A Szanálási törvény által implementált, 2014/59/EU számú, a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer

létrehozásáról szóló irányelv (BRRD) célja, hogy eszközöket és jogköröket biztosítson az illetékes hatóságoknak a bankválságok megelőzésére a pénzügyi stabilitás megőrzése és az adófizetők veszteségeinek minimalizálása érdekében. A szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanálási törvény szerinti gyakorlására (Szanálási törvény 84. § (b) pont).

A Szanálási törvény hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazni kell a Kötvényekre, 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 Kibocsátási Program keretében nyilvános forgalomba hozatalra kerülő kötvények közül a tőkeelemek, leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírására vagy átalakítására irányuló szanálási jogosultság az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények, a hitelezői feltőkésítés szanálási eszköz pedig a Szenior Kötvények, MREL-képes Szenior Kötvények, Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, Alárendelt Kötvények vonatkozásában a Szanálási törvényben foglalt feltételekkel alkalmazható. Amennyiben az MNB a szanálási feltételek fennállása esetén a Kötvények tekintetében ezen jogkörök gyakorlása mellett dönt, a befektetők részben vagy teljes egészében elveszíthetik Kötvényekben lévő befektetéseik értékét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.17 Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázata

Az MBH Csoport üzleti stratégiájának kialakítását és annak sikeres végrehajtását, ezáltal pedig a pénzügyi helyzetét és jövedelmezőségét befolyásolja vezetőinek – különösen a felső vezetőinek – továbbá a kulcsfontosságú munkavállalóinak rendelkezésre állása, szakmai tapasztalata és képességei. Az MBH Csoport vezetőinek vagy kulcsfontosságú munkavállalóinak távozása negatívan befolyásolhatja az üzleti stratégia hatékony kialakítását, illetve végrehajtását, ezáltal pedig negatív hatást gyakorolhat az MBH Csoport pénzügyi helyzetére és üzleti eredményére. Az MBH Csoport emellett veszíthet versenyképességéből és veszteségeket szenvedhet el, ha a jövőben bármilyen okból nem lenne képes az alkalmazottai megtartásához szükséges feltételeket biztosítani és munkavállalóinak fluktuációja növekedne. A vezetők és a kulcsfontosságú munkavállalók megtartásának egyik alapvető eleme a javadalmazás és a megfelelő kompenzáció. A vonatkozó jogszabályok azonban szigorú korlátozásokat írnak elő a hitelintézetek által alkalmazható javadalmazásra vonatkozóan. Az MBH Csoport javadalmazási politikájának elő kell segítenie a hatékony kockázatkezelést és nem ösztönözhet túlzott kockázatvállalásra.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.18 Az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázat

Az MBH Csoport átfogó kockázatkezelési stratégiákat, folyamatokat és rendszereket alkalmaz, amelyek célja a releváns kockázatok azonosítása, valamint az azonosított kockázatok megfelelő mérése, kezelése és mérséklése. Bár az MBH Csoport kellő erőforrásokat biztosít kockázatkezelési folyamatainak és rendszereinek kidolgozásához és működtetéséhez, az ilyen eljárások bizonyos körülmények között kudarcot vallhatnak, különösen, ha az MBH Csoport nem azonosított vagy előre nem látható kockázatokkal szembesül. Az MBH Csoport által a kockázatok mérésére és kezelésére alkalmazott módszerek nem garantálják teljes bizonyossággal, hogy minden egyes kockázatot azonosítani, illetve megfelelően mérni és kezelni fognak. Az MBH Csoport kockázatkezelési folyamatainak elégtelensége váratlan veszteségek felmerüléséhez vezethet, amelyek negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó pénzügyi helyzetét és üzleti eredményét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.19 Leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó egyes leányvállalatai részére és az MBH Csoport tagjai egymásnak finanszírozást biztosítanak. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MBH Csoporton belüli

hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges hátrányos hatása is lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.20 Fiókokat és ATM-eket érintő biztonsági kockázatok

Az MBH Csoport fiókjaiban és ATM-jeiben jelentős összegű készpénz kerül tárolásra az ügyfelek készpénzfelvételi igényeinek kiszolgálása érdekében. Ezen készpénzállomány miatt a fiókok és ATM-ek potenciális célpontjai lehetnek bűncselekményeknek. Az MBH Csoport pénzügyi veszteség kockázatának van kitéve abban az esetben, ha bűnözők sikeresen támadják meg fiókjait vagy ATM-jeit, valamint reputációs kockázat is felmerülhet, különösen akkor, ha az ilyen események erőszakos jellegűek, és azok során munkavállaló, ügyfél vagy más személy sérülést szenved.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.21 Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok

Az MBH Csoport a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezők ügyfelekre, partnerekre vagy a befektetett eszközökre gyakorolt jelenlegi vagy várható potenciális pénzügyi veszteségeiből adódóan ún. ESG-kockázatokkal szembesül. Az MBH Csoport – az olyan ügyfelein keresztül, melyek pénzügyi helyzetére potenciálisan negatívan hathatnak a környezeti tényezők, ideértve az éghajlatváltozásból és az egyéb környezetrombolásból fakadó tényezőket is – kitett az ESG-kockázatoknak. Az MBH Csoport ügyfelei a környezeti változásokhoz kapcsolódó átállási és fizikai kockázatokból adódóan többletköltségekkel szembesülhetnek, amelyek negatívan befolyásolhatják teljesítőképességüket és így potenciálisan negatív hatással lehetnek az MBH Csoport pénzügyi helyzetére és üzleti eredményére is.

Az MBH Csoport ügyfeleinek pénzügyi helyzetére negatív hatással lehet többek között, ha:

- (i) a környezet megóvását célzó új szabályozási követelményeknek kell megfelelniük;
- (ii) a környezet megóvásának céljából technológiai átállást kell végrehajtaniuk;
- (iii) a környezettudatosságból adódóan megváltozó fogyasztói preferenciák és piaci kereslet miatt át kell alakítaniuk termékeik és szolgáltatásaik kínálatát vagy működési folyamataikat;
- (iv) a környezeti és éghajlatváltozásból adódóan szélsőségessebbé váló időjárási események (például aszály, áradás, vihar, erdőtűz, hőhullám) kárt okoznak számukra; valamint
- (v) az éghajlat hosszabb távon érvényesülő változásai (például a talaj termőképességének csökkenése, beporzó fajok visszaszorulása, hőmérséklet-változások, csökkenő vízkészletek, biológiai sokféleség csökkenése) kárt okoznak számukra.

Az éghajlatváltozásból adódó negatív hatásokon túl az MBH Csoport ügyfelei veszteséget szenvedhetnek el egyes emberi tevékenységek közvetlen hatására is (például természetes élőhelyek vagy természetvédelmi területek pusztulását eredményező környezetkárosítások). Az MBH Csoport a jövőben pénzügyi veszteségeket szenvedhet el, ha a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezőkkel kapcsolatos stratégiáját nem megfelelően alakítja ki vagy azt nem megfelelően hajtja végre és olyan ügyfeleket vagy ügyleteket finanszíroz, melyek nem fenntartható tevékenységeket végeznek vagy jelentenek, illetve, ha eszközeinek árazását nem differenciálja ennek megfelelően és árazásában nem érvényesíti az ESG-kockázatokból származó potenciális veszteségeket.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.22 Általános szerződési feltételek alkalmazásával kapcsolatos kockázatok

Az MBH Csoport nagyszámú ügyféllel létesít jogviszonyt, amely során szabványosított dokumentumokat, szerződésmintákat, üzletszabályzatokat és általános szerződési feltételeket (ÁSZF-eket) alkalmaz, amelyek egy részének a tartalma jogszabályok által kerül meghatározásra (például a kamatlábak megfelelő feltüntetésére vonatkozó előírások lakossági hitel- vagy megtakarítási szerződések esetén).

A jövőben a Polgári Törvénykönyvvel összhangban az MBH Csoport tagjaival szemben jogszabály által feljogosított szervek részéről közérdekű keresetet indítható az MBH Csoport tagjai által alkalmazott általános szerződésben foglalt kikötések érvénytelenségének megállapítása iránt fogyasztónak minősülő ügyfelek esetén.

Amennyiben az eljáró bíróság az MBH Csoport valamely tagja által alkalmazott általános szerződési feltételeinek valamely kikötését tisztességtelennek nyilvánítja, a bíróság az adott kikötés érvénytelenségét az MBH Csoport tagjával szerződő valamennyi félre kiterjedő hatállyal állapítja meg, és elrendeli, hogy az MBH Csoport tagja saját költségére gondoskodjék a szerződési feltétel tisztességtelenségének megállapítására vonatkozó közlemény közzétételéről.

A Polgári Törvénykönyv értelmében az általános szerződési feltételek kizárólag akkor válnak a szerződés részévé, ha az ügyfélnek lehetősége volt azok megismerésére és elfogadására a szerződéskötést megelőzően. Amennyiben egyes általános szerződési feltételek a jogszabályoktól vagy a szokásos szerződési gyakorlattól lényegesen eltérnek, akkor ezen feltételek csak külön tájékoztatás és elfogadás esetén válnak a szerződés részévé.

Amennyiben az MBH Csoport tagjai által alkalmazott általános szerződési feltételek egyes kikötései érvénytelennek minősülnek, vagy nem képezik a szerződés részét, és helyettük a jogszabályi háttérszabályok válnak alkalmazandóvá, valamint, ha azokat egyes bírósági döntések helyettesítik, az jogi és pénzügyi szempontból kedvezőtlenebb következményeket eredményezhet az MBH Csoport számára. A vonatkozó kockázat mértéke különösen jelentős, ha ilyen feltételek széles körben alkalmazásra kerültek alkalmazásra az MBH Csoport és ügyfelei között.

Továbbá, a jogszabályi környezet és a bírósági gyakorlat folyamatos változása miatt az MBH Csoport nem tudja teljeskörűen megszüntetni annak jogi kockázatát, hogy egyes kikötések érvénytelennek minősülhetnek, a vonatkozó piaci szttenderdek követése esetén sem.

Amennyiben az MBH Csoport által alkalmazott általános szerződési feltételek valamely kikötése érvénytelennek minősül, az többek között azzal járhat, hogy fogyasztói jogviszonyokban korábban felszámított díjak vagy költségek kapcsán az MBH Csoport visszatérítésre vagy kártérítési kötelezettségek tekintetében kötelezetté válik vagy a szerződés érvénytelenségének jogkövetkezményei alkalmazásra kerülhetnek és reputációs kockázatok merülhetnek fel, továbbá szükségessé válhat egyes szerződésminták és dokumentumok módosítására vagy visszavonására, amelyek hátrányosan befolyásolhatják az MBH Csoport üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, üzleti eredményét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.23 Állami támogatási vizsgálattal kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátót 2025. augusztus 1. napján arról tájékoztatták, hogy az Európai Bizottság („Bizottság”) – hivatalos vizsgálati eljárásnak nem minősülő, piaci információk alapján indult ún. ügyiratszámú ellátott eljárás keretében – kérdéseket intézett a magyar hatóságokhoz. A Bizottság által a magyar hatóságoknak feltett kérdések a magyar bankszektor szerkezetátalakításához, a Magyar Bankholding Zrt. (amely 2024. november 30. napján szétválással megszűnt, helyébe pedig 2024. december 1. napján tíz jogutód társaság lépett) jogszabályi előírás alapján kibocsátott kötvényekhez és az ezekhez kapcsolódó eseményekre vonatkozó intézkedésekre irányultak. A magyar szövetkezeti hitelintézeti szektor szerkezetátalakításához kapcsolódó struktúrát a Bizottság – hivatalos vizsgálati eljárásnak ugyancsak nem minősülő tájékoztatáskérési folyamat keretében – korábban már vizsgálta. A Bizottság ezen korábbi vizsgálatát 2020-ban tiltott állami támogatás megállapítása nélkül lezárta. A fentiek szerinti tájékoztatáskérési folyamat kapcsán a Kibocsátó rendelkezésére álló információk alapján a folyamat jelenlegi fázisában a Kibocsátó oldalán nem azonosíthatók és nem számszerűsíthetők konkrét állami támogatási kockázatok.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.24 Európai Unió Bíróságának a C-630/23. sz. ügyben hozott, devizahitelekre vonatkozó ítéletével és a Kúria 10/2025. számú jogegységi határozatával kapcsolatos kockázatok

A Kúria a jogegységi határozatában döntött arról, hogy a fogyasztói szerződés – az árfolyamkockázati tájékoztatás elmaradása vagy nem megfelelése okán – fennálló érvénytelensége esetén milyen jogkövetkezményt lehet alkalmazni az Európai Unió Bírósága C-630/23. számú ügyben hozott ítéletére figyelemmel.

A Kúria döntése következtében az egyes fogyasztói szerződések tekintetében csak peres eljárás lefolytatását követően lehet megállapítani, hogy a fogyasztói szerződés érvénytelensége fennáll-e és érvénytelenség esetén a jogegységi határozatban leírt elszámolási elvek alapján a Kibocsátónak vagy a fogyasztónak áll-e fenn fizetési kötelezettsége.

Amennyiben a Kúria jogegységi határozata alapján lefolytatott peres eljárások alapján megállapítására kerül a Kibocsátó által alkalmazott jelentős mennyiségű, illetve összértékű fogyasztói szerződés érvénytelensége, akkor az hátrányosan befolyásolhatja az MBH Csoport reputációját, üzleti tevékenységét, illetve pénzügyi helyzetét, üzleti eredményességét.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.25 Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatok

A Magyarországon székhellyel rendelkező betétgyűjtő hitelintézetek kötelesek csatlakozni az Országos Betétbiztosítási Alaphoz („OBA”), melynek a Kibocsátó is tagja. Az OBA fő feladata, hogy egy tagintézet tevékenységi engedélyének visszavonását vagy felszámolásának elrendelését követően a jogszabályban előírt határidőn belül kártalanítsa a biztosított betéteseket főszabály szerint betétesenként és tagintézetenként 100 ezer euró kártalanítási összeghatárig. A Kötvényekbe befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a Kötvényekre nem terjed ki Országos Betétbiztosítási Alap által nyújtott biztosítás.

A Bszt. 5. §-a szerinti biztosított tevékenységet végző befektetési szolgáltatók kötelesek csatlakozni a Befektető-védelmi Alaphoz („BEVA”), melynek a Kibocsátó, mint befektetési szolgáltatási engedéllyel rendelkező univerzális hitelintézet - is tagja. A Befektető-védelmi Alap által esetlegesen nyújtott kártalanítás korlátozásokhoz és feltételekhez kötött, és nem terjed ki azokra a veszteségekre, amelyeket a befektetők Kötvényekben lévő befektetések révén elszenvedhetnek.

A Kibocsátó OBA tagságából, valamint BEVA tagságából eredő éves díjfizetési költségei a jövőben növekedhetnek, továbbá az OBA-, illetve a BEVA rendelkezése alapján a Kibocsátónak rendkívüli befizetési kötelezettsége is keletkezhet, amely negatív hatást gyakorolhat pénzügyi helyzetére és végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2 Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők

2.1 A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok

2.1.1 A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok

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 bevezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált 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 tőzsdei kereskedés során a kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független külső tényezők is befolyásolhatják. 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 Kibocsátó a jelen kockázatot magas besorolásúnak értékeli.

2.1.2 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 a Tájékoztatóban 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 a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

2.1.3 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázat

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik, ennek következtében előfordulhat, hogy a Kötvényekbe való befektetés egyes befektetők számára tiltott vagy korlátozott lehet, illetve jogszabályváltozás vagy a hatósági gyakorlat változása következtében tiltottá vagy korlátozottá válhat. 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 jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

2.1.4 Devizaárfolyamokból eredő kockázatok

A befektetőknek szükséges figyelembe venni, hogy a Kötvényekbe történő befektetés devizaárfolyamkockázattal járhat. A Kibocsátó a Kötvények után járó tőke- és kamatfizetéseket az adott Kötvények devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti. Amennyiben a befektető tevékenységét alapvetően más devizanemben végzi, illetve kötelezettségei alapvetően más pénznemben állnak fent, mint a Kötvények devizaneme, devizaárfolyamkockázatnak van kitéve. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a devizaárfolyamok változása hatással lehet a Kötvények értékére.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.1.5 Az Euró bevezetéséből eredő kockázat

Abban az esetben, ha a Kötvényprogram keretében kibocsátott, forintban denominált Kötvények futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az Euró, az eredetileg forintban denominált Kötvények egyes kifizetéseire már egy, a jövőben meghatározásra kerülő forint/euró árfolyamon számított értékű euróban kerül sor.

Amennyiben az USA-dollárban denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az Euró, akkor a Kötvénytulajdonosok Forint/USA-dollár árfolyamkockázata Euró/USA-dollár árfolyamkockázattá alakul.

Amennyiben a CHF-ben denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/CHF árfolyamkockázata euró/CHF árfolyamkockázattá alakul.

Amennyiben a GBP-ben denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/GBP árfolyamkockázata euró/GBP árfolyamkockázattá alakul.

Amennyiben a JPY-ben denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok forint/JPY árfolyamkockázata euró/JPY árfolyamkockázattá alakul.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.2 Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátási Program keretében különböző fajtájú Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor. A Kötvények olyan jellegzetességgel rendelkezhetnek, amelyek többlet kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek.

A Kibocsátó megítélése szerint ezek az alábbiak:

2.2.1 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.

Az ilyen Kötvények tekintetében a Kibocsátó várhatóan 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 visszaváltási jogát a Kötvények névértékének, valamint a visszaváltási napig számított felhalmozott és még meg nem fizetett kamatokkal növelt összegén gyakorolhatja. A Kötvények visszaváltása esetén a visszaváltást követő naptól az eredeti futamidő végéig tartó időszakra a befektetők nem jogosultak a kamatok megfizetését kérni. Ilyen módon a befektetők számára kockázatot jelenthet, hogy a Kötvények visszaváltása esetén a Kötvényekből származó tervezett bevételük ezen része nem realizálódik számukra.

A Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

2.2.2 Kötvények kielégítési sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó felszámolása esetén, valamint a Kötvények leírasi és átalakítási sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó szanálása esetén

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 és a szavatoló tőke instrumentumnak nem minősülő alárendelt adósság instrumentumok 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 Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, azt követően pedig a Szenior Kötvények tekintetében.

A Szenior Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés a) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott követelések kielégítését követően, a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés 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) bekezdés g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések) kielégítését megelőzően. A Szenior Kötvények egymással, a Kibocsátóval szemben mindenkor fennálló egyéb Hitelintézeti törvény 57. § (1b) bekezdés a) pontja szerinti rendes, fedezetlen követelésekkel egyenrangúak (pari passu). Ha a Szenior Kötvények tulajdonosainak követelésére és az egyéb rendes fedezetlen követelések jogosultjainak követelésére nincs elegendő fedezet, követeléseik arányában kerülnek kielégítésre.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony 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.

A Kibocsátó a jelen kockázatot magas besorolásúnak értékeli.

2.2.3.2 Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények

A Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények esetében a Kibocsátó a futamidő első részében a Fix Kamatozású Kötvényekre, a futamidő második részében pedig a Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezéseknek megfelelően fizet kamatot. Ebből adódóan az ilyen típusú Kötvények a futamidő fix kamatozású részében a Fix Kamatozású Kötvényekre jellemző kockázatokat, a futamidő változó kamatozású részében pedig a Változó Kamatozású Kötvényekre jellemző kockázatokat hordozzák.

A Kibocsátó a jelen kockázatot magas besorolásúnak értékeli.

2.2.3.3 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 Kibocsátó a jelen kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

2.2.3.4 Változó Kamatozású Kötvények

Az ilyen Kötvények változó kamata jellemzően referenciakamatból és kamatfelárból (ami lehet pozitív vagy negatív) áll. Az alkalmazandó kamatfelár a Kötvény futamideje alatt jellemzően 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 kamatlába.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.2.3.5 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.

A Kibocsátó a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.3 Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok

2.3.1 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 jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

2.3.2 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 a jelen kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

1 Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

1.1 Felelősségvállaló személy

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (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 az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

1.3 Szakértői nyilatkozatok

A jelen Alaptájékoztató a 3. számú melléklet szerinti szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza.

1.4 Harmadik féltől származó információk

A jelen Alaptájékoztató 5.2 A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok pontja harmadik féltől származó információt tartalmaz.

1.5 Az Alaptájékoztató jóváhagyása

Az Alaptájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság.

A Magyar Nemzeti Bank ezt az Alaptájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, a jóváhagyás azonban nem vonatkozik az Alaptájékoztatóban foglalt információk pontosságára.

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:

2022. május 12-étől a Kibocsátó könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság látja el, melynek adatai az alábbiak:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 001464

Könyvvizsgálatért felelős személy (Jogviszony kezdete: 2022.05.12.):
Balázs Árpád bejegyzett könyvvizsgáló
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági nyilvántartási száma: 006931

A Kibocsátó 2018 óta az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztemderdek („*IFRS*”) előírásainak megfelelően állítja össze a konszolidált éves beszámolóit, konszolidált pénzügyi kimutatásait, melyekről a választott könyvvizsgálók minden esetben minősítés és korlátozás nélküli jelentést adtak ki.

Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2024. 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 és fejlődése

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 részvénycsomag 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 hitelintézetté vált.

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

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

2014. szeptember 29-én a magyar állam, a Bayerische Landesbank teljes részesedésének megvásárlásával, 99,99%-os, majd 2014. november 14-én, a kisebbségi részesedés megvásárlásával 100%-os tulajdonrészre 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 Vagyongazdálkodó Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött, úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar

Szanálási Vagyongkezelő 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 MBH Csoportot, amely 6 veszteséges év után 2016-ban nyereségesé vált, és így a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó 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 MBH 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 törzsrésztvények 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 törzsrésztvényei 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.

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 fúziós ütemterv szerint, a vonatkozó legfőbb szervi döntések alapján és a szükséges hatósági engedélyek birtokában 2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. jogi egyesülése. Ezzel újabb mérföldkőhöz érkezett a Magyar Bankholding által irányított hármasképző bankfúzió, amelynek célja, hogy a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt., valamint a Takarékbank Zrt. integrációjával várható mérlegfőösszegét tekintve Magyarország második legnagyobb, és a digitalizációban is élenjáró univerzális nagybankját hozzák létre.

A Fúziós ütemterv további jelentős eseménye volt, hogy – a szükséges MNB engedélyeztetési eljárás lefolytatását követően – 2022. április 29. napjával a Kibocsátó, mint EU-szintű anyaintézmény átvette Magyar Bankholding Zrt.-től az összevont alapú felügyelet alatt álló bankcsoport irányítását és egyben felelős az MNB határozatában megállapított vállalkozások tekintetében a prudenciális konszolidáció végrehajtásáért.

A banki fúzió első ütemének sikeres lezárását követően a második szakasz egyik kiemelt stratégiai pillére a Kibocsátó és a Takarékbank Zrt. egyesülése, valamint a fuzionált univerzális bank egységes szervezeti és irányítási struktúrájának, valamint működési feltételeinek kialakítása.

A Magyar Nemzeti Bank 2023. február 6-án kelt, H-EN-I-57/2023. számú határozatával engedélyezte, hogy a 2022. december 9. napján kelt Egyesülési Szerződésben foglaltak szerint a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) 2023. április 30. napjával beolvadjon a Kibocsátóba.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. február 14. napján kelt Cg.01-10-040952/3393. számú végzésével bejegyezte a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) 2023. április 30. napjával történő beolvadását a Kibocsátóba.

A Takarékbank Zrt. 2023. április 30. napján beolvadt a Kibocsátóba, melynek elnevezése 2023. május 1. napján MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra (rövidített elnevezése: MBH Bank Nyrt.) változott.

A Kibocsátó, mint átvevő társaság, valamint a Takarékbank Zrt., mint beolvadó társaság egyesülése eredményeképp a Kibocsátó által kibocsátott 830.667 darab, a korábbiakban kibocsátott törzsrészvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú, egyenként 1.000,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált törzsrészvényeknek (ISIN azonosító: HU0000139761) a Budapesti Értéktőzsde Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetése 2023. augusztus 1. napján a Budapesti Értéktőzsde 215/2023. számú határozata alapján megtörtént.

A Kibocsátó, mint Vevő 2023. november 10. napján adásvételi szerződést kötött a Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61., Magyarország) összesen 76,35%-os tulajdonrészének megvásárlására a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG -vel (Németország), a Bausparkasse Wüstenrot AG -vel (Ausztria), és a Wüstenrot & Württembergische AG-vel (Németország), mint Eladókkal az Eladók és a Vevő a tranzakciót 2024. március 27-én végrehajtották, azaz a Vevő megfizette a vételárat, az Eladók pedig átruházták az adásvételi szerződésben rögzített 152 771 darab törzsrészvényt. Az akvizíció jelentős növekedést jelent az MBH Csoport számára, amely 480 000 ügyféllel, 530 milliárd forint hitellel és 570 milliárd forint betéttel bővült, valamint a Kibocsátó részesedése jelentős növekedett a lakossági megtakarítási és lakáshitelezési piacon. A Kibocsátó 2024. november 11-én részvény adásvételi szerződést írt alá a Fundamenta Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043304) összesen 14,88%-os tulajdonrészének megvásárlására a Generali Biztosító Zrt.-vel (székhelye: 1066 Budapest, Teréz körút 42-44.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041305). A tranzakció zárására várhatóan 2025. második felében kerül sor.

A Kibocsátónál Budapest XIII. kerületében új székház építési projekt van folyamatban. A több toronyból álló teljes épületkomplexum megépítése várhatóan 2027. második félévében fejeződik be. Az MBH Domo Kft., mint a Kibocsátó leányvállalata felelős a székház projekt megvalósításáért.

A Kibocsátó korábbi főrészvényese, a Magyar Bankholding Zrt. 2024. augusztus 14-én új, jogutód társaságokra történő szétválásáról (különválás) határozott, amelynek eredményeként a Magyar Bankholding Zrt. megszűnt és új, jogutód társaságokká vált szét, a vagyona pedig a jogutód társaságokra szállt át. Az Átalakulást a Fővárosi Törvénycég Cégbírósága a Cg.01-10-140865/139 számú, 2024. november 11. napján kelt végzésével jegyezte be, melynek megfelelően szétválás időpontja 2024. november 30. napja, a 10 új, jogutód társaság létrejöttének napja, 2024. december 1. volt.

A Kibocsátó 2024. december 11. napján összesen 22.577.074 darab a Kibocsátó által kibocsátott, „A” sorozatú törzsrészvényt (ISIN-kód HU0000139761) vásárolt meg tőzsdén kívüli ügyletek keretében. Az ügyletek eredményeképpen a Kibocsátó saját részvényeinek mennyisége 22.580.867 darabra, aránya pedig 7%-ra emelkedett.

A Kibocsátó 2025. november 24-én közzétett rendkívüli tájékoztatása szerint a saját tulajdonában álló legalább 6.450.592 darab és legfeljebb 22.577.074 darab, 1.000 HUF névértékű, névre szóló, dematerializált, HU0000139761 ISIN kódú és a Budapesti Értéktőzsde Részvény Szekciójának „Standard” kategóriájába bevezetett MBH Bank törzsrészvény piaci árszintek mentén kedvezményesen meghatározott 3.848 HUF maximális áron a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Általános Üzletszabályzatában

meghatározott fix ügylet keretében értékesítésre történő nyilvános felajánlásához kapcsolódó egyszerűsített tájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2025. november 24. napján kelt H-KE-III-812/2025. számú határozatában engedélyezte. Az egyszerűsített tájékoztatóban foglaltak szerint a lakossági értékesítési időszak 2025. november 25. napján 8:00 órától 2025. december 12. napján 12:00 óráig tart, az intézményi értékesítési időszak 2025. december 10. napján 9:00 órától 2025. december 12. napján 12:00 óráig tart. A nyilvános értékesítés keretében a tervek szerint a részvényigénylések teljesítésére a BÉT-en 2025. december 16-án kerül sor, a részvényigénylés elszámolásának értéknapja 2025. december 18-a.

4.2 Általános információk a kibocsátóról

A Kibocsátó elnevezése:	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített elnevezése:	MBH Bank Nyrt.
A Kibocsátó angol nyelvű elnevezése:	MBH Bank Plc.
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-040952
A Kibocsátó jogalany-azonosítója („LEI”):	3H0Q3U74FVFED2SHZT16
A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének időpontja:	1950. december 12.
A Kibocsátó működési időtartama:	a Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult
A Kibocsátó székhelye:	1056 Budapest, Váci utca 38.
A Kibocsátó társasági formája:	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar jog
A Kibocsátó működésére irányadó főbb jogszabályok:	▪ a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény; ▪ a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet; ▪ a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének országa:	Magyarország
A Kibocsátó központi telefonszáma:	+36 1 327 8600
A Kibocsátó weboldala:	www.mbhbank.hu
	A Kibocsátó weboldalán 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 Szövetkezeti hitelintézetek integrációja

A magyar jogalkotó 2013-ban úgy ítélte meg, hogy „szükséges a takarékszövetkezeti szektor átalakítása, mivel a szektor tőkeellátottsága alacsony, szervezettsége és szolgáltatási szintje nem megfelelő és félő, hogy jelenlegi formájában nem lesz hosszú távon működőképes,” ezért szektor átalakítása, professzionalizálása továbbá átszervezésére mellett döntött és elfogadta a szövetkezeti hitelintézetek integrációjáról és egyes gazdasági tárgyú jogszabályok módosításáról szóló 2013. évi CXXXV. törvényt („Szhitv.”). Az Szhitv. létrehozta az integrációs szervezetet, amely az MNB által felügyelt szövetkezeti hitelintézetek integrációjának CRR szerinti központi szerve („Integrációs Szervezet”).

Az Integrációs Szervezet feladatai három fő csoportba sorolhatók:

- szabályozás és irányítás: a taghitelintézetekre vonatkozó egységes szabályozás és irányítási struktúra kialakítása, beleértve az utasítás adási jogot is;
- felügyelet és intézményvédelem: tagjai működésének felügyelete, működésük stabilitásának biztosítása, válsághelyzetben; és
- az integráció hitelintézeti tagjai közös tőkemegfelelésének biztosítása, szavatoló tőkével való ellátása.

Az Integrációs Szervezet az Szhitv.-ben foglaltakon kívül más gazdasági tevékenységet nem folytat. Az Szhitv. szerinti hatáskörök nem érintik és nem korlátozzák az MNB jogköreit az Integrációs Szervezet pénzügyi intézményi tagjaival szemben.

Jelen Alaptájékoztató időpontjában az Integrációs Szervezet tagjai az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Jelzálogbank Nyrt., az MBH Duna Bank Zrt., a Takarékszövetkezeti Szövetkezet és a „KMF” Közép-magyarországi Fejlesztési Zrt. Az Szhitv. és a Ptk. szabályai szerint az Integrációs Szervezet és annak tagjai egymás kötelezettségeiért – a „KMF” Közép-magyarországi Fejlesztési Zrt. kivételével – a kötelezettségek keletkezésének napjától függetlenül egyetemlegesen felelnek.

Az Szhitv. 2021-ben történt módosítása alapján az Integrációs Szervezet – a hitelintézetek integrációja céljainak megvalósulása érdekében – köteles volt a vagyonát az Integrációs Szervezet tagja felett ellenőrző befolyást gyakorló a Magyar Bankholding mint tagállami pénzügyi holding társaság anyavállalat által kibocsátott 20 éves lejáratú, az Szhitv.-ben meghatározott kamatozású kötvényekbe fektetni. Ennek megfelelően a Magyar Bankholding közgyűlése 2022. január 20-i határozatával kötvénykibocsátásról döntött. A közgyűlési határozat alapján kibocsátásra kerültek az MBH 2042/A jelű kötvények (ISIN kód: HU0000361282), amelyeket az Integrációs Szervezet jegyzett le, így 2022. január 31-én az Integrációs Szervezet értékpapírszámláján 3794 db 50 millió forint névértékű MBH 2042/A jelű kötvény, míg a Magyar Bankholding pénzforgalmi számláján a 99,22%-os jegyzési árfolyamon számított 188.220,34 millió forint került jóváírásra. Az Szhitv. rendelkezésének megfelelően a Magyar Bankholding a kötvényjegyzésből származó pénzeszközt egy éven belül az Integrációs Szervezet hitelintézeti tagjai, illetve a velük együtt összevont alapú felügyelet alatt álló MBH Bank saját tőkéjének növelésére fordította a CRR és a Hpt. szavatoló tőkére vonatkozó rendelkezéseinek való megfelelése biztosítása érdekében. Ezen tőkeelem kettős figyelembevételének elkerülése érdekében a prudenciális konszolidáció során az MNB-vel egyeztetett levonás kerül alkalmazásra. A Magyar Bankholding 2024. augusztus 14. napján az új társaságokra történő különválásról határozott és 2024. november 30-ával megszűnt. A Magyar Bankholding megszűnésére tekintettel kötelezettségei, így az MBH 2042/A jelű kötvényből eredő kötelezettségei is a Ptk.-ban és a szétválási terv rendelkezései szerint szálltak át az új jogutód társaságokra.

Az Szhitv. 2021-ben történt módosítása alapján az Integrációs Szervezet hitelintézeti tagjai kötelesek legkésőbb 2042. december 31. napjáig kezdeményezni az Integrációs Szervezetből való kilépésüket. Az Integrációs Szervezet valamennyi integrált hitelintézeti tagjának kilépése esetén az Integrációs Szervezet jogutód nélkül megszűnik, a célja megvalósul. Az Integrációs Szervezet megszűnése esetén az Integrációs Szervezet – esetleges harmadik feleket megillető igények kielégítése után fennmaradó – vagyona a magyar államra száll és az Integrációs Szervezet tagjai közötti Szhitv. szerinti egyetemlegesség megszűnik.

A Kibocsátó 2025. november 17-i rendkívüli közgyűlésének 2/2025. (november 17.) számú MBHB közgyűlési határozata, valamint saját közgyűlési döntése alapján az MBH Befektetési Bank Zrt. várhatóan 2026. január 1.napján 0.00 perc időpontban kilép az Integrációs Szervezetből azzal a feltétellel, hogy az Integrációs Szervezet közgyűlése ezen időpontot megelőzően a kilépéshez a jogszabályok, illetve alapszabálya szerint szükséges döntéseket meghozza.

2026. január 1. napjától várhatóan az MBH Duna Bank Zrt. veszi át az integrációs üzleti irányítói feladatkört, amelyet jelenleg az MBH Befektetési Bank Zrt. lát el, az érintett társaságok alapszabályának módosításaihoz pedig az MNB és – ahol alkalmazandó – az Integrációs Szervezet jóváhagyása szükséges. A kapcsolódó alapszabály-módosításokhoz szükséges jóváhagyásokat az MNB és az Integrációs Szervezet már megadta.

A Kibocsátó előzetes értékelése szerint az MBH Befektetési Bank Zrt. kilépését követően nagy valószínűséggel nem várható értékvesztés a Kibocsátó egyedi vagy konszolidált pénzügyi kimutatásaiban, a tőke megfelelési követelmények teljesítése várhatóan fennmarad, és nem várható változás a számviteli vagy konszolidációs gyakorlatban.

4.4 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli azon események bemutatása, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését

4.4.1 Orosz-ukrán háború

2022. február 24-én Oroszország katonai támadást indított Ukrajna ellen. Az orosz-ukrán háború jelen Alaptájékoztató készítésekor is tart. A háború lényeges negatív hatást gyakorol a Kibocsátó működési környezetére, az ebből eredő kockázatokat a „II. Egységes kockázati tényezők” fejezet mutatja be részletesen. Jelen Alaptájékoztató készítéséig a háború Kibocsátóra gyakorolt közvetlen hatásai mérsékeltek és korlátozottak maradtak, azonban a háborúból eredő kockázatok és negatív gazdasági hatások hirtelen és jelentős mértékben növekedhetnek a jövőben.

4.4.2 Kamatstop

A Kormányzat 2022. január 1. napjától a referencia-kamatlábhoz kötött fogyasztói jelzáloghitelszerződésekre bevezette az ún. Kamatstop intézményét (782/2021. (XII. 24.) Korm.rendelet), valamint azt több alkalommal (215/2022. (VI. 17.) Korm. rendelet, 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet, 175/2023. (V. 12.) Korm. rendelet, 522/2023. (XI.30.) Korm. rendelet, 130/2024. (VI. 20.) Korm. rendelet, 374/2024 (XII. 2.) Korm. rendelet, a 170/2025. (VI. 26.) Korm. rendelet), valamint a 364/2025. (XI. 26.) Korm. rendelet 2026. június 30-ig meghosszabbította. A Kamatstop rendelet hatálya alá tartozó szerződések esetén az alkalmazott referencia-kamatláb a 2021. október 27-én érvényes referencia-kamatlábnál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre, a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre, továbbá a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal fogyasztóknak nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is alkalmazni kell.

4.4.3 Adózási szabályok változása

A Kibocsátó jövedelmezőségére 2025. év és 2026. év folyamán jelentős hatást gyakorol a 2025. évi LIV. törvényben megállapított különadó, valamint a 2026-os különadó emelését beiktató, 2025 november 13-án közzétett, a Magyarország 2026. évi központi költségvetésének, valamint a hitelintézet és a pénzügyi vállalkozás különadó kötelezettségének a veszélyhelyzettel összefüggő eltérő szabályairól szóló 358/2025. (XI. 13.) Kormányrendelet.

A 2025. évi különadó alapja a 2023. évi éves beszámoló adatai szerinti korrigált adózás előtti eredmény. A különadó mértéke 2025. évre vonatkozóan csökkent, az adóalap 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 7%, az e feletti összegre 18%. A 2025. évi különadó maximum 50%-áig igénybe vehető adókedvezmény a saját tulajdonban lévő, meghatározott körű (2029. január 1-ét követően lejáró, forintban denominált Magyar Államkötvény) állampapírok állományának növekménye alapján. Az

adókedvezmény igénybevételének feltétele, hogy a törvényben meghatározott típusú állampapírokon kívül a teljes állampapír állománynak a növekedése is szükséges.

A 2026. évi különadó alapja a 2024. évi éves beszámoló adatai alapján számolt korrigált adózás előtti eredmény lesz. A különadó mértéke a 2026. évre vonatkozóan tovább emelkedik, az adóalap 20 milliárd forintot meg nem haladó része után 10%, az e feletti összegre 30%. A 2026. évi különadó maximum 30%-áig szintén igénybe vehető adókedvezmény a saját tulajdonban lévő, meghatározott körű (2030. január elsejét követően lejáró, forintban denominált Magyar Államkötvény) állampapírok állományának növekménye alapján. Az adókedvezmény igénybevételének továbbra is feltétele, hogy a meghatározott típusú állampapírokon kívül a teljes állampapír állománynak a növekedése is szükséges.

A 2026. évi különadó emelése közvetlenül érinti a Kibocsátó jövőbeni pénzügyi teljesítményét. Az intézkedés – csökkenti a Kibocsátó adózás utáni eredményét, ami negatívan befolyásolhatja a nyereségességet és az osztalékfizetési képességet. A tartósan magas banki különadók mérséklék a szektorszerű profitabilitást, visszafoghatják a részvényesi hozamokat és a banki értékeltséget. Az adóemelés rövid távon csökkenti a profitmárgákat, hosszabb távon pedig gyengítheti a növekedési kilátásokat és a befektetői bizalmat a magyar bankszektor iránt.

A globális minimumadó 2024. január 1-jétől történő bevezetése jelenleg nem gyakorol hatást a Kibocsátó adópozíciójára, mivel az MBH Csoport az első 5 évben mentességre jogosult.

A tartós megtakarítási számlán elhelyezett befektetésekből származó jövedelmet a 2025. január 1. után kötött szerződések esetében már terhelheti szociális hozzájárulási adó, a szerződéskötéstől a megszakitásig eltelt időtől függő mértékben.

4.4.4 Az önkormányzati számlavezetéssel kapcsolatos új szabályozás

A közpénzek szabályozásával összefüggő egyes törvények, valamint a számvitelről szóló törvény módosításáról szóló 2025. évi XXI. törvény értelmében Magyarország valamennyi önkormányzata vonatkozásában – szakaszos bevezetés mellett – előírásra került, hogy szabad pénzeszközeiknek a törvényben meghatározott limit feletti részét kizárólag a Magyar Államkincstárnál tarthatják, és ezt az összeget a kereskedelmi bankok kötelesek minden munkanap végén elutalni a Magyar Államkincstár részére. A törvény alapján az önkormányzatok számára a napi működési költségeikhez szükséges limit feletti összegek kereskedelmi bankoknál való rendelkezésre állását a Magyar Államkincstár biztosítja. A szakaszos bevezetési kötelezettség első fázisának a Kibocsátó eleget tett és 2025.10.01-től az erre kötelezett megyei jogú városi jogállású ügyfélkörében a jogszabályban foglaltaknak megfelelően működik a szolgáltatás. Emellett a 195/2025 (VII.8.) Kormány rendelet további szigorításokat vezetett be az önkormányzati ügyfélkör számlavezetését, illetve a számlavezetési szolgáltatások árazását illetően. A jogszabály előírja, hogy az önkormányzatok számlavezetési szolgáltatásainak árazását a szolgáltatók nem emelhetik a 2025.05.31-i díjaikhoz képest, továbbá kiköti, hogy a jelenlegi szolgáltatók nem mondhatják fel az érvényes fizetési számlavezetésre kötött szerződéseiket, valamint a MÁK decentralizált számlavezetési modellből eredő költségeket nem érvényesíthetik a jelenlegi számlavezetési díjakban, valamint új díj, vagy jutalékelem bevezetésével sem. Az új jogszabályok jelentős hatással vannak a Bank önkormányzati üzletágára, mivel ezáltal csökken a Banknál kezelt önkormányzati betétek és tranzakciók nagyságrendje, így pedig az üzletág jövedelmezősége.

4.4.5 OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság tranzakció

A Kibocsátó 2025. november 17. napján üzletrész adásvételi szerződést írt alá az OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság összesen 80%-os tulajdonrészének (a továbbiakban: Üzletrész) megvásárlására (a továbbiakban: Tranzakció) az Otthon Centrum Holding Korlátolt Felelősségű Társasággal, mint eladóval. A Tranzakció zárását megelőzően az Otthon Centrum Holding Korlátolt Felelősségű Társaság az Otthon Centrum Franchising Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság, az Otthon Centrum Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság, az OC Pénzügyek Biztosításközvetítő Korlátolt Felelősségű Társaság és az OC Pénzügyek Hitelközvetítő Korlátolt Felelősségű Társaság 100%-os üzletrészét, valamint a Pénznavigátor Informatikai Korlátolt Felelősségű Társaság 5%-os üzletrészét nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként az OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság

rendelkezésére bocsátja (apportálja), az OPEN HOUSE HOLDING Korlátolt Felelősségű Társaság 100%-os üzletrészét pedig az OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság megvásárolja az Otthon Centrum Holding Korlátolt Felelősségű Társaságtól és a kisebbségi tulajdonosoktól.

A Kibocsátó a fent jelzett zárási cégstruktúra kialakítását követően vásárolja meg az Üzletrészt. Az OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság 20%-os üzletrésze az Otthon Centrum Holding Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonában marad, ezen üzletrész vonatkozásában a felek vételi jogot alapítanak a Társaság és eladási jogot az Otthon Centrum Holding Korlátolt Felelősségű Társaság javára 2030. május 1. napjáig.

A tranzakció zárására várhatóan 2026. első negyedévében kerül sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

4.5 A Kibocsátó hitelminősítése

A Moody's Investors Service (Moody's) hitelminősítő 2025 februárjában megerősítette minősítésében a Kibocsátót stabil kilátás mellett. A Kibocsátó hitelminősítését a Moody's a hosszú- és rövidtávú betétminősítések esetében stabil kilátás mellett „Baa3/P-3” besorolásban megerősítette. Ezzel egyidejűleg a hitelminősítő megerősítette az alapszintű adóssminőség-értékelés (baseline credit assessment - BCA) ba3 besorolását, a hosszú- és rövidtávú partnerkockázati minősítéseket (counterparty risk ratings – CRR), valamint a bank rövid- és hosszútávú partnerkockázati megítélését (counterparty risk assessment – CRA). A Moody's közleménye szerint a hosszú lejáratú betétek besorolására vonatkozó kilátások továbbra is stabilak.

A minősítések részletes leírása megtalálható a Moody's hivatalos weboldalán, az alábbi linken (a link megnyitása egy egyszerű regisztrációt igényel, amelyhez elegendő egy e-mail cím megadása; előfizetés nem szükséges):

https://www.moody.com/research/docid--PBC_1436127

Az előző hiperlinken elérhető információk nem képezik az Alaptájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A Moody's hitelminősítési besorolásainak jelentését röviden az alábbi táblázat foglalja össze:

Moody's		A minősítés leírása	
Hosszútávú	Rövidtávú		
Aaa	P-1	Prime	Befektetési fokozat
Aa1		Magas fokozat	
Aa2			
Aa3			
A1		Felső közepes fokozat	
A2			
A3	P-2	Alsó közepes fokozat	
Baa1			
Baa2	P-3		
Baa3			
Ba1	(NP) Not prime	Nem befektetési fokozat	Nem befektetési fokozat
Ba2		spekulatív	
Ba3		Magasan spekulatív	
B1			
B2			

Moody's		A minősítés leírása	
Hosszútávú	Rövidtávú		
B3			
Caa1		Jelentős kockázatok	
Caa2		Szélsőségesen spekulatív	
Caa3		Fizetéseképtelenség esedékes	
Ca		kevés reménnyel azt elkerülésére	
C		Fizetéseképtelen	

4.6 A Kibocsátó forgalomban lévő kötvényei

A Kibocsátó által korábban Magyarországon forgalomba hozott és még nyilvános forgalomban lévő kötvények (2025. december 10-én):

Sorozat elnevezése	ISIN	Deviza	Sorozat eddig forgalomba hozott össznévértéke	Első kibocsátás értéknapja	Lejárat napja	Kamatozás jellege
MBH HUF 12,00% 2026/A Kötvény	HU0000362637	HUF	12 042 740 000	2023.06.20	2026.12.20	fix
MBH HUF 6,25% 2026/C Kötvény	HU0000364336	HUF	5 096 220 000	2024.10.31	2026.01.15	fix
MBH HUF 6,00% 2026/D Kötvény	HU0000364476	HUF	7 972 770 000	2024.11.29	2026.01.15	fix
MBH HUF 6,00% 2026/E Kötvény	HU0000364880	HUF	5 909 000 000	2025.01.31	2026.03.05	fix
MBH HUF 6,50% 2026/F Kötvény	HU0000364948	HUF	10 516 380 000	2025.02.14	2026.03.05	fix
MBH HUF 6,50% 2026/G Kötvény	HU0000365069	HUF	11 480 530 000	2025.03.31	2026.06.15	fix
MBH HUF 6,50% 2026/H Kötvény	HU0000365218	HUF	50 235 680 000	2025.04.30	2026.07.15	fix
MBH HUF 6,50% 2026/I Kötvény	HU0000365531	HUF	11 952 620 000	2025.07.31	2026.09.15	fix
MBH HUF 6,50% 2027/A Kötvény	HU0000365697	HUF	8 213 240 000	2025.09.30	2026.09.15	fix
MBH HUF 6,50% 2027/B Kötvény	HU0000365820	HUF	28 693 380 000	2025.10.31	2027.02.15	fix
MBH EUR 3,50% 2026/A Kötvény	HU0000362645	EUR	19 401 000	2023.06.20	2026.12.20	fix
MBH EUR 3,00% 2027/T Kötvény	HU0000363510	EUR	10 554 400	2024.02.29	2027.03.01	fix
MBH EUR 3,00% 2027/U Kötvény	HU0000364567	EUR	14 868 700	2024.12.20	2027.12.20	fix
MBH EUR 3,00% 2029/T Kötvény	HU0000365838	EUR	5 363 800	2025.10.31	2029.01.15	fix
MBH EUR Szenior Nem-elsőbbségi 2026/B Kötvény	HU0000362702	EUR	74 980 000	2023.06.16	2026.06.16	fixről változóra váltó
MKB Alárendelt 2026/A Kötvény	HU0000358833	EUR	31 000 000	2019.03.28	2026.04.15	fix

MKB Alárendelt 2028/A Kötvény	HU0000359690	EUR	51 300 000	2020.05.26	2028.07.20	fix
MKB Alárendelt 2030/A Kötvény	HU0000362207	HUF	24 750 000 000	2023.01.31	2030.01.31	változó
MKB D2026/1 Kötvény	HU0000359625	HUF	21 080 000	2020.04.20	2026.04.30	diszkont
MKB D2026/2 Kötvény	HU0000360334	HUF	51 790 000	2021.03.24	2026.04.30	diszkont
MKB D2026/3 Kötvény	HU0000361167	HUF	63 260 000	2021.12.16	2026.04.30	diszkont
MKB D2026/4 Kötvény	HU0000361530	HUF	163 380 000	2022.03.22	2026.04.30	diszkont
MKB D2026/5 Kötvény	HU0000362074	HUF	86 070 000	2022.12.13	2026.04.30	diszkont
MKB D2026/6 Kötvény	HU0000362363	HUF	218 690 000	2023.03.24	2026.04.30	diszkont
MKB D2027/1 Kötvény	HU0000360342	HUF	51 790 000	2021.03.24	2027.04.30	diszkont
MKB D2027/2 Kötvény	HU0000361175	HUF	61 620 000	2021.12.16	2027.04.30	diszkont
MKB D2027/3 Kötvény	HU0000361548	HUF	163 380 000	2022.03.22	2027.04.30	diszkont
MKB D2027/4 Kötvény	HU0000362082	HUF	95 970 000	2022.12.13	2027.04.30	diszkont
MKB D2027/5 Kötvény	HU0000362371	HUF	218 690 000	2023.03.24	2027.04.30	diszkont
MKB D2028/1 Kötvény	HU0000360359	HUF	29 350 000	2021.03.24	2028.04.28	diszkont
MKB D2028/2 Kötvény	HU0000361183	HUF	30 680 000	2021.12.16	2028.04.28	diszkont
MKB D2028/3 Kötvény	HU0000361555	HUF	131 660 000	2022.03.22	2028.04.28	diszkont
MKB D2028/4 Kötvény	HU0000362090	HUF	44 790 000	2022.12.13	2028.04.28	diszkont
MKB D2028/5 Kötvény	HU0000362389	HUF	219 570 000	2023.03.24	2028.04.28	diszkont
MKB D2029/1 Kötvény	HU0000361563	HUF	69 530 000	2022.03.22	2029.04.30	diszkont
MKB D2029/2 Kötvény	HU0000362108	HUF	1 140 000	2022.12.13	2029.04.30	diszkont
MKB D2029/3 Kötvény	HU0000362397	HUF	205 820 000	2023.03.24	2029.04.30	diszkont
MKB D2030/1 Kötvény	HU0000362405	HUF	72 450 000	2023.03.24	2030.04.30	diszkont
MBH D2026/7 Kötvény	HU0000363619	HUF	7 932 030 000	2024.03.25	2026.04.30	diszkont
MBH D2026/8 Kötvény	HU0000364583	HUF	861 870 000	2024.12.19	2026.04.30	diszkont
MBH D2026/9 Kötvény	HU0000365143	HUF	521 860 000	2025.03.27	2026.04.30	diszkont
MBH D2027/6 Kötvény	HU0000363627	HUF	226 240 000	2024.03.25	2027.04.30	diszkont
MBH D2027/7 Kötvény	HU0000364591	HUF	43 060 000	2024.12.19	2027.04.30	diszkont
MBH D2027/8 Kötvény	HU0000365150	HUF	9 646 620 000	2025.03.27	2027.04.30	diszkont
MBH D2028/6 Kötvény	HU0000363635	HUF	226 950 000	2024.03.25	2028.04.28	diszkont
MBH D2028/7 Kötvény	HU0000364609	HUF	43 060 000	2024.12.19	2028.04.28	diszkont
MBH D2028/8 Kötvény	HU0000365168	HUF	322 620 000	2025.03.27	2028.04.28	diszkont

MBH D2029/4 Kötvény	HU0000363643	HUF	218 790 000	2024.03.25	2029.04.30	diszkont
MBH D2029/5 Kötvény	HU0000364617	HUF	41 670 000	2024.12.19	2029.04.30	diszkont
MBH D2029/6 Kötvény	HU0000365176	HUF	322 620 000	2025.03.27	2029.04.30	diszkont
MBH D2030/2 Kötvény	HU0000363650	HUF	182 960 000	2024.03.25	2030.04.30	diszkont
MBH D2030/3 Kötvény	HU0000364625	HUF	21 350 000	2024.12.19	2030.04.30	diszkont
MBH D2030/4 Kötvény	HU0000365184	HUF	322 620 000	2025.03.27	2030.04.30	diszkont
MBH D2031/1 Kötvény	HU0000363668	HUF	71 670 000	2024.03.25	2031.04.30	diszkont
MBH D2031/2 Kötvény	HU0000365192	HUF	288 580 000	2025.03.27	2031.04.30	diszkont
MBH D2032/1 Kötvény	HU0000365200	HUF	115 260 000	2025.03.27	2032.04.30	diszkont

A Kibocsátó Euro Medium Term Note („EMTN”) kötvényprogramjai keretében kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények (2025. december 10-én):

Sorozat elnevezése	ISIN	Deviza	Sorozat eddig forgalomba hozott össznévértéke	Kibocsátás értéknapja	Lejárat napja	Kamatozás jellege
8.625 per cent. Senior Preferred Fixed-to-Floating Callable Notes due 2027 *	XS2701655677	EUR	350 000 000	2023.10.19	2027.10.19	fixről változóra váltó
5.250 per cent. Senior Preferred Fixed-to-Floating Callable Notes due 2030 **	XS2978001324	EUR	750 000 000	2025.01.29	2030.01.29	fixről változóra váltó
Fixed Rate Reset Callable Tier 2 Capital Notes 2035 ***	XS3061479435	EUR	200 000 000	2025.05.08	2035.11.08	fixről fixre váltó

* A Kibocsátó 2023. október 2-ai keltezésű, 1,5 milliárd euró össznévértékű EMTN Kötvényprogramja keretében kibocsátott rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvény.

** A Kibocsátó 2024. október 31-ei keltezésű, 1,5 milliárd euró össznévértékű EMTN Kötvényprogramja keretében kibocsátott rendes fedezetlen követelésnek minősülő (Senior Preferred) kötvény.

*** A Kibocsátó 2024. október 31-ei keltezésű, 1,5 milliárd euró össznévértékű EMTN Kötvényprogramja keretében kibocsátott alárendelt járulékos tőkeinstrumentum kötvény.

A Kibocsátó 2025. november 27-én közzétett rendkívüli tájékoztatása szerint a luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 2025. november 26-án kelt C-032014 számú határozatával jóváhagyta a Kibocsátó 2025. november 26-ai keltezésű, 2,5 milliárd euró össznévértékű EMTN Kötvényprogramjához készült Alaptájékoztatót. A Kibocsátó hatályos Euro Medium Term Note („EMTN”) kötvényprogramja keretében jelen Alaptájékoztató keltezésének időpontjáig kötvény forgalombahozatalára nem került sor.

4.7 Információ a kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változásokról

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

4.8 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 Fő tevékenységek

5.1.1 A Kibocsátó fő tevékenységei körei

A Kibocsátó főtevékenysége a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'25) szerint:

További tevékenységek:

- 64.19'25 Egyéb monetáris közvetítés
- 62.20'25 Információtechnológiai szaktanácsadás és számítástechnikai eszközök, rendszerek üzemeltetése
- 69.20'25 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
- 64.91'25 Pénzügyi lízing
- 64.92'25 Egyéb hitelnyújtás
- 64.99'25 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- 66.12'25 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- 66.19'25 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
- 66.22'25 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- 66.29'25 M.n.s. biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység
- 70.20'25 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 62.90'25 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
- 68.11'25 Saját tulajdonú ingatlan adásvétel [Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pont szerint]
- 68.20'25 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése [Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pont szerint]
- 85.59'25 M.n.s. egyéb oktatás

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, H-EN-III-1076/2012. számon, H-EN-I-61/2022. számon, valamint H-EN-I-57/2023. számú számon kiadott engedélye alapján:

A Hitelintézeti Törvény („Hpt.”) 3. § (1) és (2) bekezdése szerinti 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

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bsz.**”) 5. § (1) és (2) bekezdése szerinti 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 vagyonkezelést);
- e) befektetési tanácsadás;
- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);
- g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül
- 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:

- a) Hpt. 7. § (3) bekezdés b) pontja és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény („**Bit.**”) 4. § (1) bekezdés 14. pontja és a 133. pont szerinti biztosításközvetítői tevékenység.
- b) Hpt. 7. § (3) bekezdés c) pontja és a Bszt. 111-116. §-a szerinti közvetítői tevékenység.
- c) Hpt. 7. § (3) bekezdés p) pontja szerinti szoros kapcsolatban álló vállalkozások számára szolgáltatások nyújtása
- d) Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pontja szerinti a pénzügyi szolgáltatásból származó veszteség mérséklése, illetve elhárítása érdekében fedezet, illetve biztosíték hasznosítására vagy az értékesítésben való közreműködésre irányuló tevékenység

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

Jogszámban meghatározott közösségi, valamint állami támogatások közvetítése (Hpt. 7. § (3) bekezdés l) pont)

A Kibocsátó a magyar bankrendszer egyik meghatározó tagja, univerzális hitelintézet. A főbb kereskedelmi banki tevékenységeken túl az MBH Csoport tagjai és a stratégiai partneri kör által végzett kiegészítő pénzügyi szolgáltatások tekintetében is számottevő pozíciókkal rendelkezik, célja 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 fókuszában a helyismeret, a professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások biztosítása áll.

5.1.2 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 5.1.3 Legfontosabb piacok pontban ismerteti.

5.1.2.1 Lakossági termékek

A lakossági szegmens egységes termékpalettája a teljes fiókhálózatban elérhető, mely a korábbi legjobb gyakorlatok alapján került kialakításra.

A Kibocsátó hosszútávú stratégiája alapján a lakossági ügyfélkör valamennyi szegmense számára széles körben kínál számlavezetést akár jövedelem, megtakarítási feltétel vállalásával vagy anélkül, illetve kiemelten fókuszál az MBH Csoporttal partneri szerződéssel rendelkező cégek munkavállalóinak kínált számlavezetésre.

2025. szeptember közepe óta elérhető a lakossági ügyfelek számára a mobilon történő számlanyitás. Gyors és kényelmes számlanyitás, digitális személyazonosítás, felhasználóbarát élmény, DÁP azonosítással történő elérhetőség, csak néhány azon funkciók közül, amiket az új szolgáltatás kínálni tud. A szolgáltatás egyelőre csak az Apple Store/Google Store platformokon érhető el.

Hazai és nemzetközi piacon is egyedülálló számlacsomaggal, az MBH Triplával léptünk a piacra 2025. szeptember végén. Az MBH Tripla új kategóriát teremt a hazai bankszámlapiacra: ötvözi a bankszámla, a biztosítás, a streaming és az AI-szolgáltatások előnyeit. A formabontó konstrukció célja, hogy olyan fogyasztói és ügyféligényeket szolgáljon ki, amelyek ma már a mindennapok részévé váltak.

Az üzletág kiemelt figyelmet fordít a szegmens alapú ügyféligények teljeskörű kiszolgálására. 2025. szeptembertől már nem csak vagyoni alapon, hanem jövedelem ágon is elérhetők az MBH Prémium Szolgáltatások, melyeket dedikált prémium banki tanácsadók keresztül biztosít a Bank meglévő-, és leendő ügyfelei számára.

Folyamatosak a meglévő ügyfeleknek szóló keresztértékesítési aktivitások, melyeknek elsődleges célja, hogy számlavezetett ügyfeleink egyre szélesebb körében az MBH Bank legyen az elsődleges bank, ezzel is javítva az Üzletág jövedelmezőségét.

A bankszámlák csomagajánlatban történő értékesítésének köszönhetően tovább nőtt a kibocsátott hitelkártyák és beállított folyószámlahitel-keretek száma. A lakossági bank- és hitelkártyák továbbra is kiemelkedő szerepet töltenek be a fizetési megoldások piacán, különösen a digitális és online tranzakciók terén. A piacon elérhető mass és prémium bankkártyák mellett olyan unikális termékek is megtalálhatók a termékek között, mint a legmagasabb presztízsű Mastercard Platinum betéti- vagy hitelkártyák, valamint az újrahasznosított anyagból készült VISA Fenntartható, környezetbarát bankkártyák.

A CIG Pannónia Csoporttal fennálló többéves stratégiai együttműködési megállapodásnak köszönhetően mára már az ügyfelek egyéni céljaikhoz (pl.: élet-, nyugdíj, lakás, hitel, utasbiztosítások) és élethelyzetükhöz (pl.: csoportos baleset, élet, jövedelembiztosítás), igazodó, széleskörű biztosítási termékpalettából választhatnak valamennyi MBH bankfiókban.

2025. II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest a csoportos biztosítások iránti keresletben több, mint 30%-os bővülés volt tapasztalható. Ezen belül a hitelezés felfutásával párhuzamosan mind a személyi kölcsönhöz, mind a jelzáloghitelhez köthető hitelfedezeti biztosítások értékesítése több, mint másfélszeres növekedést ért el. Az egyéni életbiztosításoknál a folyamatos díjas biztosítások aránya megnövekedett az egyszeri díjas életbiztosításokéval szemben. Az összes biztosítás tekintetében 20%-os növekedés tapasztalható a biztosítások állományán belül.

A tavalyi év vége óta elérhető MBH Tartalék Megtakarítási Számla – ami elsősorban a havi, rendszeres megtakarításokat hivatott ösztönözni – egyre több ügyfelünk befektetési/megtakarítási portfóliójában is megtalálható.

2025. II. negyedévben továbbra is kiemelten keresettek voltak a kínálatunkban elérhető befektetési alapok, egyedi részvény befektetések, egyéb tőzsdei termékek. A számottevő volumenű állampapír kamatfizetést ügyfeleink meghatározó része újra befektette újbóli állampapír vásárlásokkal, vagy befektetési jegy vétellekkel. A prémium szegmens befektetési stratégiájában úgynevezett modellportfóliók is segítik az ügyfeleket a diverzifikált portfólióépítésben.

Piaci pozíciója erősítése érdekében a Bank 2025. II. negyedévre is meghosszabbította a Brendonnal közösen kialakított Babaváró Kölcsön akcióját. A Bank 2025. márciusban a piaci kamatozású hitelek és az állami támogatott hitelek kombinációjával DUO termék konstrukciót indított el. 2025. áprilistól pedig bevezette a fiatal, első, zöld lakást vásárló ügyfelek számára az 5%-os kamatplafonú lakáshitelt. 2025. szeptember 1-jétől elérhető az Otthon Start Lakáshitel. A termék szektorszerű jogszabályi és feltételrendszeri kialakításának is aktív résztvevője volt a Bank.

Az idei évben sor kerül a jelenleg pilot-projektént működő új hitelezési rendszer bevezetésére is, amellyel kapcsolatban a Bank várakozása, hogy következő szintre lép a fedezetlen hitelezésben értékesítési és ügyfélélmény oldalról.

Az automata bankjegykiadó gépek telepítéséről szóló 2025. évi XVIII. törvény kötelezi az összes magyar pénzügyi szolgáltatót (beleértve az MBH Csoportot is), hogy biztosítsák a készpénzfelvételi szolgáltatásokat az ország minden településén (az önkormányzattal együttműködve), amely kötelezettség bankautomaták (ATM) révén teljesíthető. Az ATM-eket a pénzügyi szolgáltatók közösen is telepíthetik és üzemeltethetik. A szabályozás célja a pénzügyi hozzáférhetőség javítása és annak biztosítása, hogy minden állampolgár, függetlenül lakóhelyétől, kényelmesen hozzáférjen a készpénzhez, tekintettel arra, hogy a készpénzes fizetés joga alapvető jogként van deklarálva a Magyar Alkotmányban. A 2025. évi XVIII. törvényt kiegészítő 19/2025 (VI.26) MNB rendelet 2025. évre vonatkozóan 77, míg 2026-ra vonatkozóan 116 db kistelepülést jelölt ki az MBH Bank részére ATM telepítési kötelezettségre. Ennek pénzügyi hatása összevontan 1,7 Mrd forint egyszeri beruházási költség (ATM-ek beszerzése, telepítése, bankbiztonsági telepítése) és évi 650-850 millió forint működtetési költség attól függően, hogy milyen gyakorisággal kell tölteni vagy akár javítani a gépeket.

5.1.2.2 Vállalati termékek

Ügyfelei részére a Kibocsátó komplex üzleti megoldásokat, tanácsokat biztosít, szükség esetén összetett hitelstruktúrákat állít fel és speciális pénzügyi ügyféligényeket elégít ki. A Kibocsátó a vállalati szegmens valamennyi üzletági szereplője számára képes hatékony, egyedi megoldásokat biztosítani.

A számlapalettán sztenderd megoldásokat biztosítunk a magasabb árbevétellel rendelkező ügyfeleknek is és amennyiben az ügyfelek igényei és felkészültségük ezt lehetővé teszi, egyedi megoldásokkal is tudunk szolgálni.

Finanszírozási oldalon a szegmens legfőbb fókusza a piachoz hasonlóan, a gazdaságélénkítő programok biztosítása és azon belül is a Széchenyi Kártya Program termékei. Emellett azonban a Kibocsátó új, saját forrású hiteltermékeket is elérhetővé tesz az ügyfelek számára, akiknek ez egy hiánypótló eszköz lehet, amennyiben valamilyen konstrukció feltételt nem tudnának teljesíteni. A Kibocsátó teljes fiókhálózatában elérhetőek a Széchenyi Program termékei és a saját forrású megoldások egyaránt.

A refinanszírozott, támogatott konstrukciók, termékek fejlesztése, implementációja, edukációja, és értékesítésük támogatása kiemelt helyet foglal el a Kibocsátó életében.

A Kibocsátó és az Eximbank hagyományosan szoros együttműködésének köszönhetően az ügyfelek részesülhetnek az EXIM kedvezményes, támogatott finanszírozási forrásaiból. A Kibocsátó, ügyfelei rugalmas és teljes körű kiszolgálása érdekében aktívan részt vesz az

Eximbank által meghirdetett valamennyi támogatott hitelprogramban, így a 2024-ben folytatásra kerülő Baross Gábor Újraiparosítási Beruházási Hitelprogram Plusz-ban is, ahol összesen a 200 milliárd forintos keretből 160 milliárd forint vált elérhetővé a kereskedelmi bankoknak beruházási hitel célra futamidő végéig fixált alacsony kamaton forint mellett euróban is. A Kibocsátó ügyfelei jelentős összegben igényelték ezen termékeket is, köztük zöld beruházási célra is. A Kibocsátó 2025-ben a Demján Sándor Program Exim által biztosított konstrukcióit is bevezette, mely a vállalkozások számára forgóeszköz, – és beruházási hiteltermékeket biztosít(ott) kedvezményes kondíciók mellett.

A 2024-es év teljesítményéért a Kibocsátó elnyerte az EXIM Év Bankja díjat, ami a legmagasabb szintű elismerés.

A vállalati szegmensben 2024-ben két fő fókusz határozta meg az üzletfejlesztési tevékenységet. Egyrészt a Budapest Bankkal, majd a Takarékbankkal történt egyesüléshez szükséges harmonizációs folyamatoknak az előkészítése és az abban való aktív részvétel, másrészt a korábbi jó gyakorlatok és szinergiák feltérképezése és azok implementációja az új termék és szolgáltatás palettán. A Kibocsátó 2024-től a szinergiák további kiaknázására, valamint az erőteljes üzleti expanziót támogató fejlesztéseire fókuszál, előtérbe helyezve a folyamatok és a kiszolgálás még inkább ügyfélközpontú kialakítását.

A Kibocsátó elsőként csatlakozott az MNB Vállalati Minősített Hitel konstrukcióhoz, mely a bankok saját forrásából biztosít meghatározott keretek mellett kedvezményes beruházási hitellehetőséget a vállalkozások számára. A Kibocsátó minden vállalati szegmensében elérhetővé tette ezen hiteltípust.

Ezen felül továbbra is kiemelt prioritást élveznek az agrárium támogatását célzó termékek, ahol saját forrású termékekkel bővítjük a kínálatunkat a piaci igényeknek megfelelően. 2025-ben a KAP ST konstrukció bevezetése áll a középpontban. Agrár Széchenyi Kártya tekintetében jelentős, 75% feletti piacrésszel rendelkezik a Kibocsátó.

A Kibocsátónál továbbra is elérhetőek a Széchenyi Kártya Program MAX+ program termékei. Ezen belül továbbra is töretlen az érdeklődés a folyószámlahitelek és a forgóeszközhitel iránt, azaz a likviditást biztosító, szabad felhasználású hitelek a legnépszerűbbek.

5.1.2.3 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 egy digitálisan korszerűbb, modernebb architektúra alapjainak kialakításán dolgozik, mely a legmodernebb eszközökkel teszi majd alkalmassá a teljes körű digitális ügyfélkiszolgálásra a kor új kihívásainak megfelelően.

Jelenleg is sok digitális szolgáltatás érhető el a Kibocsátónál: mobilalkalmazás, online bankszámlanyitás és személyi kölcsön igénylés, érintőkártyás fizetési módot, digitalizált kártyával történő fizetést (Apple Pay, Google Pay) valamint beyond banking szolgáltatások (BUPA).

A biometrikus aláírás fiókhálózatban történő bevezetése jelentős lépés a papírmentes 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. 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 – 2024-ben már 50 feletti partner használja aktívan ezt a csatornát. Mindemellett a Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD2 előírásokkal is. Ebben is fontos partner a Kibocsátó által 2016-ban létrehozott MBH Fintechlab elnevezésű innovációs labor és nemzetközi startup inkubátor, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

A digitális bankolás fejlettségi szintjének erősödése felgyorsított több digitális fejlesztést a Kibocsátónál. A felgyorsított digitális fejlesztési stratégia eredményeként került bevezetésre a teljes fiókhálózatban elérhető Digitális Ügyfélhívó Rendszer, időpont foglalás az egyszerűsített eljárás keretében igényelhető személyi kölcsön, valamint az VideóBANK szolgáltatás, amely a lakossági és a vállalati ügyfelek számára már egyaránt elérhető.

5.1.2.4 Zöld finanszírozás

A Kibocsátó elkötelezett abban, hogy a fenntartható gazdasági működés megteremtésében kiemelt szerepet vállaljon Magyarországon. Mint magyar pénzügyi intézmény kiemelt szereppel és felelősséggel bír a fenntartható és klímacélú beruházások támogatását, finanszírozását illetően. Az MBH Csoport ökológiai lábnyomának csökkentése, felelős működése révén is példát kíván mutatni a piac szereplőinek és partnereinek, egyúttal kötelességének érzi a környezet megóvását.

Ahhoz, hogy az elkötelezettséget az MBH Csoport tettekre is fordítsa, a korábbi fenntarthatósági és klímastratégiáját átdolgozta és 2022-től már egy csoport szintű ESG stratégiát dolgozott ki és fogadott el, mely tartalmazza a Kibocsátó karbonsemlegességi törekvéseit.

A Kibocsátó stratégiai céljainak elérése érdekében öt stratégiai pillér és az ezekhez tartozó akciótervek kerültek meghatározásra:

1. Fenntarthatóság, mint üzleti lehetőség és fenntarthatósági ismeretterjesztés;
2. ESG kockázatok figyelembevétele a kockázatkezelési döntéseknél;
3. Dekarbonizációs kötelezettségvállalások;
4. Felelős vállalatirányítás, transzformáció és transzparencia,
5. Munkavállalói jólét és szemléletváltás;

A Kibocsátó a fenntarthatóság, mint üzleti lehetőség és ismeretterjesztés tekintetében fő feladatának tartja, hogy gyors reakcióidővel tudjon adaptálni fenntarthatósági termékeket és szolgáltatásokat, továbbá középtávon lehetőséget lát a hazánkban még nem elterjedt szociális fenntarthatóságot elősegítő termékek piacra hozatalában. A termékfejlesztés mellett az ügyfelek tudásának, ismereteinek bővítéséhez is hozzá kíván járulni.

2022-re a Kibocsátó a fenntarthatósági szempontokat beépítette a meglévő kockázatkezelési keretrendszerébe, aminek köszönhetően olyan fenntarthatósági kockázatértékelési módszerrel rendelkezik, amely megfelel az összes hitelezési folyamatnak és ügyfélszegmensnek. A Kibocsátó célja, hogy ezt a keretrendszert a Zöld Kötvény Keretrendszer által támogatott zöld projektekhez kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatok értékelésére is felhasználja. A Kibocsátó azonban elismeri, hogy a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok kapcsán a szabályozó hatóságok elvárásai egyre erőteljesebbek, ugyanakkor a megszokott kockázatkezelési modellek és módszerek nem minden esetben használhatóak a klímakockázatok azonosítására, számszerűsítésére és nyomon követésére. Így a Kibocsátó kiemelt feladatának tekinti új modellek és módszerek fejlesztését.

A fent leírt stratégiai célok sikeres megvalósítása érdekében a Kibocsátó összehangolta fenntarthatósági stratégiáját az üzleti stratégiájával. Ezen túlmenően részletes akciótervet fogalmazott meg rövid, közép- és hosszú távra, az akciók végrehajtásáért felelős területek kijelölésével. Ezen túlmenően a bank számos digitalizációs törekvést hajtott végre, amelyek többek között a dekarbonizációs célokat és a fenntarthatósággal kapcsolatos termék- és szolgáltatásfejlesztést támogatják.

Az ESG Stratégia nyomon követését, az implementáció koordinálását a Kibocsátó szervezetén belül az ESG szakterület végzi el, a területért felelős vezérigazgató-helyettes irányítása mellett. A Vezetői Testület és az Igazgatóság rendszeres beszámolókon keresztül felügyeli a stratégia megvalósítását. Az ESG stratégia a változó jogszabályi és piaci környezet miatt évente felülvizsgálásra kerül.

5.1.3 Legfontosabb piacok

A Kibocsátó Magyarország egyik vezető hitelintézete. Modern, univerzális bankként célja, hogy mindenki számára elérhető, korszerű pénzügyi szolgáltatásaival, folyamatosan bővülő termékpalettájával kiszolgálja a lakossági- és vállalati-intézményi ügyfeleit egyaránt.

A Kibocsátó által kínált befektetői értékajánlat számos komponensből tevődik össze, melynek fő elemeit az erős piac- és ügyfélismeret, a hangsúlyos „nemzeti bajnok” vízió, az erős alapokon álló, számos szegmensben piacvezető pozíció, valamint a korábbi Budapest Bankcsoport, Takarékszövetkezetek Csoport és MKB Csoport előnyeit ötvöző sikeres fúzió és az előremutató stratégia adja.

A Kibocsátó stratégiájának középpontjában az értékteremtés és a fenntartható növekedés áll, amelyek meghatározzák a mindennapi tevékenységeket és a hosszú távú terveket.

Az MBH Csoport üzleti tevékenysége alapvetően négy üzletágra tagolódik. Ezek a következők:

1. Vállalati és intézményi üzletág;
2. Retail üzletág;
3. Lízing üzletág; és
4. Befektetési Szolgáltatások és Treasury üzletág.

Minden üzletágnak saját, működési egységekre lebontott célkitűzései vannak, amelyek összhangban vannak az MBH Csoport általános stratégiai irányvonalával.

Az MBH Bank több kulcsfontosságú piaci szegmensben jelentős részesedéssel rendelkezik, így különösen a vállalati szegmensben, azon belül is a mikro-, kis- és középvállalati hitelezésben, a lízingpiacon, valamint az agrár- és élelmiszeripari üzletágban. Emellett széleskörű pénz- és tőkepiaci, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységet folytat.

5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág

Az MBH Csoport hozzávetőlegesen 300.000 ügyfelet kiszolgáló vállalati üzletágában kezeli az egyedi pénzügyi konstrukcióval kiszolgált vállalkozásokat, amelyeknek a csoportszintű árbevétele eléri a meghatározott küszöbértéket, illetve a speciális, strukturált hiteligénnyel jelentkező gazdasági társaságokat.

Hagyományos erősségeire építve az MBH Csoport stratégiai célja a vállalati üzletág további fejlesztése, építése. Az üzletág fókuszában a helyismeret, a professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások biztosítása áll.

Az MBH Csoport elkötelezett az iránt, hogy innovatív banki megoldásokat biztosítson, amelyek megkönnyítik a vállalkozások működését, növelik versenyképességüket és támogatják beruházási terveik megvalósítását. Ezek lehetnek akár a napi, elektronikus bankolást támogató eszközök, akár bankáraink által összeállított finanszírozási konstrukciók.

Ügyfelei részére az MBH Csoport komplex üzleti megoldásokat, tanácsokat biztosít, szükség esetén összetett hitelstruktúrákat állít fel és speciális pénzügyi ügyféligényeket elégít ki. Az MBH Csoport valamennyi vállalati és intézményi ügyfele számára képes hatékony, egyedi megoldásokat biztosítani.

Egyedi és innovatív termékeivel az MBH Bank arra törekszik, hogy ügyfeleinek kiváló minőségű, üzleti igényeikre szabott üzleti megoldásokat kínáljon. Kiemelkedő vállalati finanszírozási tapasztalattal rendelkező tanácsadó kollégák segítik a vállalatokat növekedési céljaik elérésében. Az MBH Bank értékesítési folyamata az ügyfelek igényein és véleményén alapul, amelyek termékei és szolgáltatásai fejlesztésekor kiemelt szempontot jelentenek.

A vállalati hitelekben belül a nem pénzügyi vállalatok állománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 2.581,3 milliárd forint, amely 0,9 %-kal magasabb az előző negyedévi értéknél, míg éves alapon +3,4%-os (+84,7 milliárd forint) volt a változás. A Kibocsátó piaci részesedése 2025 első félév végén 19,8%-ot ért el.

A nem pénzügyi vállalatok betétállománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 1,6%-kal nőtt az előző év negyedév végéhez képest, így 3.223,7 milliárd forintot ért el (+58,8 milliárd forint év/év). A Kibocsátó piaci részesedése 2025. I. félév végén 20,0% volt.

Vállalati és intézményi üzletág főbb területeinek bemutatása:

A. Közép- és nagyvállalati ügyfelek

Az MBH Csoport közép- és nagyvállalati ügyfelei számára kereskedelmi finanszírozást, hitel-, számla- és betéti termékek széles skáláját, faktoringot, akkreditíveket, garanciákat, nemzetközi fizetési műveleteket, projekt- és strukturált finanszírozást, befektetési és pénzügyi tanácsadási szolgáltatásokat nyújt a bankfiókokon és az elektronikus értékesítési csatornákon keresztül. A szegmens a banki vállalati ügyfélportfólió gerincét adja mind hitelkitettséggel, mind pedig elhelyezett betét volumen tekintetében. Az MBH Csoport emellett átfogó pénzügyi megoldásokkal szolgál ki pénzintézeteket, pénzügyi szolgáltató vállalatokat és más szervezeteket: nemzetközi és belföldi fizetések, értékpapír-befektetések, fedezeti ügyletek és levelező banki szolgáltatások, bankok közötti finanszírozásban való részvétel.

2025-ben változatlanul, a piaci kamatozású hitelekkel szemben elsősorban a támogatott hitel termékeket övezte kiugró figyelem az MBH Csoport ügyfelei részéről, tekintettel arra, hogy ezen termékek jóval alacsonyabb kamat terhet jelentenek a cégek számára, ezzel is jelentős mértékben javítva a hazai vállalkozások belföldi és nemzetközi versenyképességét.

Az MBH Csoport a stratégiájával összhangban továbbra is kiemelt szerepet vállal a gazdaságélénkítő programok bevezetésében és ügyfelekhez történő eljuttatásában. A jelentősen megemelkedő kamatkörnyezet minden korábbinál nagyobb érdeklődést generált a folytatódó Széchenyi Kártya Programok és a Demján Sándor Program iránt az alábbiak szerint, illetve még jobban eltolódott a kereslet a forgóeszköz- és folyószámlahitelek irányába.

Az MBH Csoport továbbra is aktív szereplője a folyamatosan megújuló Széchenyi Kártya Programnak. A 2023 januárjában elindított, és jelenleg is futó SZKP MAX+ programban - a létrejött hiteligények darabszámát tekintve - az MBH Csoport részesedése a vállalati üzletágban, beleértve a mikro- és kisvállalatokat is, a létrejött állomány tekintetében 34%, a létrejött darabszám tekintetében 29%.

2024. IV. negyedévében a Nemzetgazdasági Minisztérium az Új Gazdaságpolitikai Akcióterv keretében elindította a Demján Sándor Programot, mely 2025 első félévében kiemelt fókuszot kapott a vállalkozások finanszírozásában. A Kibocsátó a vállalkozások elkötelezett partnereként minden olyan konstrukciót elérhetővé tesz, mellyel támogatni tudja fejlődésüket. Ennek

megfelelően a Kibocsátó még 2024. decemberében csatlakozott a Program keretében meghirdetett, Eximbank Zrt. („EXIM Bank”) által refinanszírozott támogatott hitelprogramokhoz. A Kibocsátó az elsők között tette elérhetővé az EXIM Bank által indított konstrukciókat, 2025-ben is támogatva ezzel a hazai vállalkozások versenyképességének a növelését. Bevezetésre került a Demján Sándor Program keretében a normál és a zöld EXIM Bank beruházási hitel. Amely összhangban van azzal, hogy a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít ügyfelei zöld hitelcéljainak megvalósítására, támogatására.

A Magyar Nemzeti Bank a bankrendszeri verseny erősítése érdekében megalkotta a Minősített Vállalati Hitel („MVH”) minősítést, amelyet a pályázati kiírásban meghatározott feltételeknek megfelelő forint alapú, beruházási célú vállalati hiteltermékek nyerhetnek el. Az MVH minősítés célja, hogy a mikro-, kis- és középvállalkozások széles köre számára elérhető, áttekinthető feltételrendszerű, egyszerű és gyors ügyintézés, valamint kedvező árazás mellett felvehető beruházási célú hitelek kerüljenek forgalomba. A szegmens középvállalati ügyfeleit is érinti, hogy az MBH Bank sikeresen nyújtotta be a pályázatát, így 2025. szeptember 1-jén induló támogatott hitelprogramban az elsők között nyújtja ügyfelei számára a kedvező beruházási hitelkonstrukciót.

A Kormány a szabályozott elektronikus ügyintézési szolgáltatásokról és az állam által kötelezően nyújtandó szolgáltatásokról szóló 83/2012. (IV.21.) számú Korm. rendeletben kihirdette, hogy a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV) és az állami közintézmények felé irányuló fizetési kötelezettségek teljesítése a jövőben egy általa kialakított központi elektronikus fizetési szolgáltatás keretében is megvalósulhat. A Kibocsátó innovációs képességét szemlélteti, hogy a piacon azon kevés szereplők közé tartozik, akik az előzőek szerinti fizetési megoldást ügyfeleik számára elérhetővé tette.

B. Államigazgatási kapcsolatok, önkormányzati és egyházi ügyfelek

Az MBH Csoport piaci részesedésének növelésére irányuló stratégiájának, valamint nemzeti bajnok víziójának egyik hangsúlyos eleme az államigazgatási, önkormányzati és egyházi ügyfelek, valamint a kapcsolódó intézményrendszer teljes körű pénzügyi szolgáltatásokkal történő magas színvonalú kiszolgálása. Ennek érdekében az érintett ügyfélkör kiszolgálását egy önálló, a bankszakmai tapasztalat mellett speciális államigazgatási, önkormányzati és egyházi működési ismeretekkel is rendelkező terület biztosítja.

A Kibocsátó kiemelten kezeli a felsőoktatási intézmények, alapítványok, közalapítványok, egyesületek, valamint egyéb közhasznú szervezetek magas színvonalú kiszolgálását, amelyhez önálló szakértői csapata révén egyedi pénzügyi megoldásokkal áll államigazgatási, közszolgálati és kiemelt társadalmi ügyfelei rendelkezésére. A szegmensre jellemző speciális igényekre válaszol, a pénzügyi megoldások folyamatos fejlesztése mellett, a Kibocsátó kiemelt stratégiai célja a társadalmilag felelős szemlélet megtartása is, amelyet stratégiai megállapodásokkal és egyedi kezdeményezések felkarolásával támogat.

A Kibocsátó a teljes önkormányzati szegmenst figyelembe véve piacvezető szerepre törekszik. A számlavezetett helyi önkormányzatok számát tekintve hét (Baranya, Borsod-Abaúj-Zemplén, Csongrád-Csanád, Győr-Moson-Sopron, Heves, Jász-Nagykun-Szolnok, Komárom-Esztergom) vármegyében töretlenül az első számú piaci szereplő. A teljes magyar piacra vetítve az MBH Bank megtartotta második helyét és akvizíciós tevékenysége révén piacvezető szerepre törekszik.

A Kibocsátó jelenleg közel 1.300 település önkormányzatának és azok intézményeinek (alapfokú oktatási intézmények, óvodák, bölcsődék stb.) számlavezetését végzi. A terület kiemelt figyelmet fordít a fővárosi kerületi, városi, megyei jogú városi jogállású ügyfelek teljes körű kiszolgálására. A Kibocsátó önkormányzati területének legfőbb törekvése a helyi közösségekbe, a helyi gazdasági és társadalmi ökoszisztémákba történő bekapcsolódás kiszélesítése, amelyet a dedikált, speciális önkormányzati és bankszakmai tapasztalattal rendelkező, kibővült vezetői és referensi csapat támogat.

A közpénzek szabályozásával összefüggő egyes törvények, valamint a számvitelről szóló törvény módosításáról szóló 2025. évi XXI. törvény értelmében Magyarország valamennyi önkormányzata vonatkozásában – szakaszos bevezetés mellett – előírásra került, hogy szabad pénzeszközöknek a törvényben meghatározott limit feletti részét kizárólag a Magyar Államkincstárnál tarthatják, és ezt az összeget a kereskedelmi bankok kötelesek minden munkanap végén elutalni a Magyar Államkincstár részére. A törvény alapján az önkormányzatok számára a napi működési költségeikhez szükséges limit feletti összegek kereskedelmi bankoknál való rendelkezésre állását a Magyar Államkincstár biztosítja. A szakaszos bevezetési kötelezettség első fázisának a Kibocsátó eleget tett és 2025. október 1-től az erre kötelezett megyei jogú városi jogállású ügyfélkörében a jogszabályban foglaltaknak megfelelően teljesíti a kötelezettségeit. Emellett a 195/2025 (VII.8.) Kormányrendelet további szigorításokat vezetett be az önkormányzati ügyfélkör számlavezetését, illetve a számlavezetési szolgáltatások árazását illetően. A jogszabály előírja, hogy az önkormányzatok számlavezetési szolgáltatásainak árazását a szolgáltatók nem emelhetik a 2025. május 31-i díjakhoz képest, továbbá kiköti, hogy a jelenlegi szolgáltatók nem mondhatják fel az érvényes fizetési számlavezetésre kötött szerződéseiket, valamint a Magyar Államkincstár Magyar Államkincstár decentralizált számlavezetési modellből eredő költségeket nem érvényesíthetik a jelenlegi számlavezetési díjakban, valamint új díj, vagy jutalékelem bevezetésével sem. Az új jogszabályok jelentős hatással vannak a Kibocsátó önkormányzati üzletágára, mivel ezáltal csökken a Kibocsátónál kezelt önkormányzati betétek és tranzakciók nagyságrendje, így pedig az üzletág jövedelmezősége.

A Kibocsátó egyházi ügyfelek kiszolgálásával foglalkozó speciális területe 2025 első félévében tovább folytatta az előző évben megkezdett stratégiáját, mélyítve aktív együttműködését a bevett egyházak országos vezetésével és tovább folytatta akvizíciós tevékenységét. A Kibocsátó jelenleg közel 2.000 egyházi ügyfelet kezel. Az egyházi terület kiemelt célja, hogy az egyházak által fenntartott oktatási, szociális és egészségügyi intézményhálózatot is megszólítsa és tovább bővítse a jelenlegi üzleti kapcsolatait. A Kibocsátó a pénzügyi szolgáltatások mellett, aktívan jelen van az egyházi szervezetek mindennapjaiban, társadalmi felelősségvállalási programokkal és különböző rendezvények támogatásával, szponzorációjával. Az első félévben tovább folytatódott a bank munkáltatói partner programján keresztül az egyházi fenntartású intézményekben dolgozó munkavállalók megszólítása kedvezményes számlavezetési ajánlatokkal, aminek keretein belül több tucat intézmény sok ezer munkavállalójához jutott el a Kibocsátó már 2025 első félévében is.

C. Agrár és élelmiszeripari ügyfelek

A Kibocsátó 2025-ben is kiemelt figyelmet fordít az agrárszektorban tevékenykedő ügyfelek minél magasabb színvonalon történő kiszolgálására. Az MBH Bank a legnagyobb magyar agrárportfólióval és -ügyfélkörrel rendelkező pénzintézet és az egyetlen, mely önálló agrár-és élelmiszeripari üzletágot működtet.

A Kibocsátó több jelentős agrár ügyfélkörrel rendelkezik, az őstermelőktől és a kisvállalkozásoktól kezdve a közép- és nagyvállalatokig, így páratlan rálátása van a teljes élelmiszer-termékpályára.

A szegmensbe tartozó ügyfelek között kiemelt jelentőségű Agrár Széchenyi Programban továbbra is egyértelmű piacvezető a Kibocsátó. Agrár Széchenyi Kártyák esetében minden öt ügyletből csaknem négyet a Kibocsátó finanszíroz, Agrár Széchenyi Beruházási hiteleknel pedig közel 70% az ügyletszám-alapú részesedés.

A Kibocsátó elemzői és szakértői folyamatosan nyomon követik a gazdasági és piaci folyamatokat, hogy még hatékonyabb szakmai támogatást és kiszolgálást biztosítsanak. A Kibocsátó a szolgáltatások széles skáláját kínálja, teljes termékpalettát tud finanszírozni.

5.1.3.2 Retail üzletág

Az MBH Csoport retail üzletága olyan ügyfeleket szolgál ki, akiknek igényeit a Kibocsátó egy előre meghatározott értékesítési folyamat és a standard termékválaszték változatai révén hatékonyan

tudja kielégíteni. A Kibocsátó célja, hogy erősítse piaci pozícióját, új ügyfeleket érjen el, valamint az univerzális, mindenre kiterjedő termék- és szolgáltatáskínálatban piacvezető szolgáltatást nyújtson, magas ügyfélelégedettséget és ügyfélményt elérve.

A. Lakossági ügyfelek

Az MBH Csoport közel 400 db teljes körű banki szolgáltatást nyújtó, országos lefedettségű fiókhálózattal több, mint 1.000 db bankjegykiadó (ATM) automatával, a nap 24 órájában hívható élőhangos telefonos ügyfélszolgálat áll, a 2,1 millió lakossági ügyfél rendelkezésére. Az MBH Csoport bankfiókjain keresztül teljes körű tanácsadást nyújt a mindennapi pénzügyekkel kapcsolatban felmerülő ügyféligényekre. Befektetési tanácsadással segíti ügyfeleinek rövid, közép és hosszú távú céljainak elérését. Az MBH Csoport hiteltanácsadói fogyasztási-, és jelzáloghitel konstrukciók bemutatásával és összehasonlításával segítik az ügyfeleket a felelős döntéshozatalban. Az MBH Csoport naponta több tízezer ügyfelet szolgál ki a különböző csatornákon, ami azt mutatja, hogy a digitalizáció hódításával továbbra is van létjogosultsága a személyes és fióki kiszolgálásnak.

Daily banking

Lakossági számlatermékek vonatkozásában az elmúlt években nagy erővel zajlott az MBH Csoport termékmodernizációs projektje, amelynek célja, hogy egységes és egyszerűbb legyen a termékportfólió, ami támogatja a banki digitális transzformációt is.

A lakossági debit bankkártyák továbbra is kiemelkedő szerepet töltenek be a fizetési megoldások piacán, különösen a digitális és online tranzakciók terén. Az ügyfelek egyre inkább keresik a kényelmes és gyors fizetési módokat, ami növeli a debit kártyák népszerűségét. Az MBH Bank által kibocsátott debit bankkártyák száma 2025 júniusában közel 1.350 ezer volt.

Növekedett az aktívan használt hitelkártyák száma és a piaci trendnek megfelelően az MBH Csoport ügyfelei egyre nagyobb arányban használják a különböző mobilfizetési megoldásokat is.

Megtakarítások

Az MBH Csoport teljes lakossági megtakarítási állománya a 2025. június végén elérte a 5.297 milliárd forintot.

2025-ben a lakossági megtakarítások legnagyobb mértékben a befektetési alapokba áramlottak, de növekedett a látra szóló betétek, megtakarítási számlák állománya is. A 2025-ben történt jelentős volumenű állampapír kamatfizetéseket az ügyfelek meghatározó részben újra befektették, és ennek keretében az MBH Csoportnál értékpapírszámlát vezető ügyfelek leginkább további állampapírokat, illetve befektetési jegyeket vásároltak. A befektetési jegyek állománya 2025 júniusára elérte az 1.648 milliárd forintot. A befektetési jegyek piaci részesedése 13,4%-ra növekedett.

2025-ben folytatódott a Kibocsátó sikeres kötvénykibocsátási programja, amelynek keretében az MBH Csoportnál értékpapírszámlával rendelkező magánszemély ügyfelek is jegyeztek forintban, illetve euróban denominált MBH Bank kötvényeket.

A termékmodernizációs projekt keretében az MBH Csoport megkezdte a lakossági betéti termékportfólió egyszerűsítését is.

Fedezetes és fedezetlen hitelek

Az MBH Csoport lakossági hiteleinek (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) záró volumene 2025 első félév végén 2.346,0 milliárd forint volt, amely az előző negyedévhez képest 47,6 milliárd forintos növekedést jelent. Éves összehasonlításban 245,6

milliárd forintos növekedés mutatkozik. Az MBH Csoportpiaci részesedése a negyedév végén 20,9%-ot ért el.

Az MBH Csoport által nyújtott hitelkonstrukciók alapvetően két fő csoportba sorolhatók:

A fedezetlen hiteltermékek közé tartoznak a fogyasztási hitelek, személyi kölcsönök, valamint a mindennapi pénzügyeket segítő folyószámla-hitel és hitelkártya konstrukciók, továbbá a 2025 januárjától elérhető Munkáshitel. Utóbbi hitelkonstrukció bevezetését követően rövid időn belül jelent meg az MBH Bank hitellel kapcsolatos kérdésekre válaszoló új generációs generatív AI chatbotja, az innovatív "Munkáshitel AI Asszisztens", amely a felhasználóknak segít eligazodni a kamattámogatott hitel komplex szabályai között.

A fedezetlen hitelek állománya 10,3%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest, így az állomány 2025 első félév végére 740,8 milliárd forintot (+69,3 milliárd forint év/év alapon) ért el. A személyi kölcsön 2025 június végére 271,4 milliárd forintra növekedett, ami éves összehasonlításban 23%-os emelkedést jelent.

2025 első felében az MBH Csoport által folyósított a személyi kölcsönök állománya közel 50%-kal nőtt.

A fedezett hitelek esetén pedig az MBH Csoport piaci kamatozású hitelek, minősített fogyasztóbarát jelzáloghitelek és állami támogatású (babaváró kölcsön és otthon start hitel) hitelek széles körét kínálja ügyfelei részére.

A lakossági lakáshitelek záróállománya egy év alatt jelentősen, 1.455,4 milliárd forintra emelkedett (+189,2 milliárd forint év/év alapon, +35,1 milliárd forint negyedév/negyedév alapon), az MBH Csoport piaci részesedése így 24,0%-ot ért el.

Lakáshitelek értékesítése tekintetében a bővülés 2025 első felében pedig meghaladta az 50%-ot. Az ügyfélélmény növelése érdekében a Kibocsátó továbbra is kiemelt figyelmet fordít a lakáshitelezési folyamatának optimalizálására, így különösen a hitelbírálati átfutási idő csökkentésére, a benyújtandó dokumentumok körének szűkítésére.

A hitelkamatok kormányzati szintű maximalizálása továbbra is segítséget jelentett a fizetési nehézséggel küzdő ügyfelek részére. A Kamatstopot a Kormány 2026. június 30. napjáig meghosszabbította.

2025. szeptember 1. napján a Kormány a 227/2025 (VII.31) számú kormányrendelettel bevezette az „Otthon Start” programot, amelynek célja az első lakást vásárlók támogatása. A program 3%-os kamatplafonnal, legfeljebb 25 éves futamidővel és legfeljebb 50 millió forint összegű hiteleket kínál. A hitelfelvevők ezt a lehetőséget más rendelkezésre álló hitelprogramokkal és kedvezményekkel kombinálhatják. A hitelösszeg felhasználható lakóingatlan vásárlására, vagy új építés esetén az építési költségek fedezésére. Az MBH Csoport is nyújt ilyen típusú, államilag támogatott kamatozású hiteleket, amelyeknél az ügyfelek legfeljebb 3 százalékos kamatot fizetnek, míg a kamattámogatást az MBH Csoport a magyar államtól kapja.

2025. november 18-i rendkívüli közzététele értelmében az MBH Csoport többlépcsős ügylet keretében az MBH Bank megvásárolja először az Otthon Centrum Csoport hazai leányvállalatait összefogó OC Magyarország Holding Kft. 80 százalékos tulajdoni hányadát. A tranzakcióval teljessé válhat az MBH Csoport lakásfinanszírozási ökoszisztémája, amivel célja az ügyféligények minél teljesebb körű kiszolgálása – a lakáscélú megtakarítástól kezdve az ingatlanvásárláson át a hitelezésig –, illetve a még meghatározóbb szerep elérése az ingatlanközvetítő- és hitelezési piacon. Az Otthon Centrum Csoport az ingatlan- és hitelközvetítési szektor meghatározó szereplőjeként több mint 200, országos lefedettségű irodával, közel 1400 ingatlanközvetítővel és 500 pénzügyi tanácsadóval rendelkezik. Négy hálózata, az Otthon Centrum, az Open House, a Rockhome és a Benks elsősorban ingatlan- és pénzügyi közvetítéssel, valamint olyan kapcsolódó szolgáltatásokkal

foglalkozik, mint az értébecslés, energetikai tanúsítványok és lakásbiztosítási termékek értékesítése.

2025 második negyedévének végén a Kibocsátó 155 lakossági MFB Pont Plusz fiókkal rendelkezett. Ebben az évben a lakossági MFB Pont Plusz hálózat működése új szakaszba lépett: a korábbi fióknívítási és hálózatépítési fókuszot felváltotta a hitelezés felfutása és a szolgáltatási működés stabilizálása.

Az év első felében lezárult az Európai Unió Helyreállítási és Rezilienciaépítési Eszköz (RRF) elnevezésű forrásából finanszírozott Otthonfelújítási Program, amely indulása óta jelentős érdeklődést váltott ki a lakosság körében. A program keretében több ezer ügylet került befogadásra. A program lezárását követően a lakossági termékpaletta a KEHOP Plusz forrásból finanszírozott Otthonfelújítási Programokkal folytatódott, amelyek egyszerűbb feltételekkel biztosítanak támogatást budapesti és vidéki ingatlanok korszerűsítésére.

Az MFB Pont Plusz hálózat az év első felében stabil működést mutatott, és továbbra is fontos szerepet tölt be a hazai lakossági energiahatékonyságot célzó ingatlanfelújítási céljainak támogatásában.

Biztosítások

Az MBH Csoport 2022-ban stratégiai együttműködési megállapodást kötött a CIG Pannónia Nyrt.-vel, amelynek keretében az MBH Csoport valamennyi értékesítési csatornáján keresztül az élet- és nem-életbiztosítási ágazatokba tartozó termékek vonatkozásában kizárólag a CIG Pannónia Csoport termékeit forgalmazza.

Az együttműködés keretében a felek átalakították csoportos élethelyzet-biztosítási termékeket, így a baleset-, élet-, jövedelem- és a bankolási, digitális védelemhez kapcsolódó ún. Extra biztosítás még inkább kiszolgálja a változó ügyféligényeket.

2025-ben a csoportos biztosítások iránti kereslet jelentősen növekedett, ezen belül a hitelezés felfutásával párhuzamosan mind a személyi kölcsönhöz, mind a jelzáloghitelekhez köthető hitelfedezeti biztosítások értékesítése nőtt. Az egyéni életbiztosítások kapcsán az egyszeri díjas életbiztosítások tekintetében tapasztalható nagyobb bővülés.

MBH SZÉP kártya

Az MBH Bank az egyike annak a három kártyakibocsátónak, akik Széchenyi Pihenőkártyát (SZÉP Kártya), egy a hazai piacon népszerű béren kívüli juttatási formát ügyfelei számára elérhetővé tesz. 2025. június végére az MBH SZÉP Kártya kártyabirtokos ügyfelek száma meghaladta a 274.000 főt, a kártyaelfogadóhelyek száma pedig megközelítette a 40.000-t.

Lakossági digitalizáció és innováció

Az MBH Csoport stratégiájának középpontjában a digitális csatornák további erősítése áll, különösen a mobilalkalmazás, amely a jövőben ügyfeleink elsődleges pénzügyi platformjává válhat. Az MBH Csoport célja, hogy a mindennapi tranzakciókon túl olyan új megoldásokat kínáljon, amelyek messze túlmutatnak a hagyományos bankoláson. Az MBH Csoport a beyond banking koncepció részeként olyan digitális szolgáltatásokat dolgoz ki, amelyek egyszerűsítik az ügyfelek mindennapjait, és közösségi funkciókat is elérhetővé tesznek, így új dimenziót nyitva a pénzügyi élményben.

A tervezett fejlesztések között olyan innovatív funkciók szerepelnek, amelyek a hazai piacon egyedivé tehetik az ügyfélményt. Ilyen például a "What if" funkció, amely a felhasználók különböző pénzügyi döntéseinek jövőbeni hatásait szimulálja. A "Közösségi költési térkép" vizuálisan mutatja meg, hogyan alakulnak a kiadások különböző élethelyzetekben, míg a "Rejtett

költségek nyomonkövetése" az előfizetések és rejtett kiadások automatikus felismerésével segít a tudatos pénzügyi döntésekben.

Kiemelt funkcióként hamarosan elérhetővé válik az online számlanyitás és az online személyi kölcsön igénylése is, amelyek tovább egyszerűsítik az ügyintézt.

Különösen fontos mérföldkő, hogy az elmúlt évek fejlesztéseinek köszönhetően konszolidálásra került a korábbi három tagbanki mobilalkalmazás és az MBH Bank ügyfelei mostanra egyetlen egységes MBH mobilalkalmazást használhatnak. A fejlesztések középpontjában kiemelt szerepet kap az AI, amelynek segítségével a bank személyre szabott pénzügyi asszisztenciát biztosíthat. Az AI-alapú digitális asszisztens a felhasználói szokásokból tanulva proaktív javaslatokat tehet, támogatja a pénzügyi tervezést, és figyelmezteti az ügyfeleket a rejtett lehetőségekre. Az MBH Bank jövőképe egy olyan egységes digitális ökoszisztéma, amelyben az ügyfelek minden pénzügyi és a mindennapi élethez kapcsolódó igényüket egyetlen, felhasználóbarát és biztonságos környezetben intézhetik.

Fiók- és ATM-hálózat

A Kibocsátó célja, hogy folyamatosan fejlesztett digitális csatornáin, valamint a magyar piacon legtöbb kiszolgálási egységgel rendelkező, országos lefedettségű fiók- és bővülő ATM hálózatán keresztül könnyen elérhető, magas minőségű banki szolgáltatásokkal álljon ügyfelei rendelkezésére.

Az MBH Csoport a magyar piac legnagyobb fiókhálózatával rendelkező pénzintézete, országszerte összesen 396 bankfiókban várja ügyfeleit.

Mindezekon túl a korszerű ATM berendezések folyamatos telepítésének és üzembe állításának köszönhetően a Kibocsátó ATM hálózata dinamikusan bővül országos szinten, az ATM-ek száma 2025 június végén több mint 700 településen meghaladta az összesen 1.000 darabot. 2025 májusában az MBH Bank és a MOL Nyrt. között létrejött stratégiai partnerség keretében a hitelintézet tovább bővíti országos ATM-hálózatát. Az együttműködés első szakaszában az MBH Bank 52 MOL-töltőállomáson helyez el új ATM-eket, támogatva ezzel a készpénzhez való gyors és kényelmes hozzáférést az ügyfelek számára.

Az MBH Bank vidéki ATM-hálózatának fejlesztése lehetővé teszi, hogy a Kibocsátó közvetlenebb kapcsolatot építsen ki a vidéki ügyfelekkel, akik eddig nehezebben értek hozzá a pénzügyi szolgáltatásokhoz. Ez nemcsak társadalmilag hasznos, hanem üzletileg is előnyös, hiszen új ügyfélkör bevonásával nőhet a tranzakciós forgalom, az ügyfélszám és a banki szolgáltatások iránti kereslet. Mindez hosszú távon stabilabb bevételt és erősebb piaci jelenlétet eredményezhet.

Az automata bankjegykiadó gépek telepítéséről szóló 2025. évi XVIII. törvény kötelezi az összes magyar pénzügyi szolgáltatót (beleértve az MBH Csoportot is), hogy biztosítsák a készpénzfelvételi szolgáltatásokat az ország minden településén (az önkormányzattal együttműködve), amely kötelezettség ATM-ek révén teljesíthető. Az ATM-eket a pénzügyi szolgáltatók közösen is telepíthetik és üzemeltethetik. A szabályozás célja a pénzügyi hozzáférhetőség javítása és annak biztosítása, hogy minden állampolgár, függetlenül lakóhelyétől, kényelmesen hozzáférjen a készpénzhez, tekintettel arra, hogy a készpénzes fizetés joga alapvető jogként van deklarálva az Alaptörvényben. A 2025. évi XVIII. törvényt kiegészítő 19/2025 (VI.26) MNB rendelet 2025. évre vonatkozóan 77 db, míg 2026-ra vonatkozóan 116 db kistelepülést jelölt ki az MBH Bank részére ATM telepítési kötelezettségének teljesítésére. Ennek pénzügyi hatása összevontan 1,7 milliárd forint egyszeri beruházási költség (ATM-ek beszerzése, telepítése, bankbiztonsági telepítése) és évi 650-850 millió forint működtetési költség attól függően, hogy milyen gyakorisággal kell tölteni vagy akár javítani a gépeket.

Az MBH Csoport 2023 végén kezdte meg egy innovatív, újszerű kiszolgálást lehetővé tevő megoldás telepítését MBH Digitális Zónák (digitális kioszkok) néven. A digitális kioszkok lehetővé teszik az azonnali számlanyitást és egyéb banki ügyintézt a 21. század trendjeinek megfelelően on-

demand alapon, bármikor, személyes ügyfélszolgálat nélkül. A digitális kioszkok immár nyolc egyetemen elérhetők Budapesten két helyen és további vidéki nagyvárosokban (Győr, Veszprém, Dunaújváros, Kecskemét Miskolc, Nyíregyháza), nemcsak az egyetemek tanulói és dolgozói számára, hanem mindenkinek, akik a felsőoktatási intézményekben megfordulnak.

A Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít arra, hogy a fiókhálózati értékesítés területén dolgozó munkatársak folyamatos szakmai fejlődésük által hosszú távon is eredményes és magas színvonalú kiszolgálást biztosítsanak az MBH Csoport bankfiókjaiban. A létrehozott közös, felhő alapú bankfióki front-end rendszer új funkciókkal és szolgáltatásokkal segíti a gördülékeny ügyfélkezelési folyamatot.

2025. év elején átfogó program indult az ügyfélélegedtség növelése céljából a fiókba betérő ügyfelek pénzügyi tudatosságának elősegítésére, az új MBH Bank App használatának támogatására, valamint az MBH brand közös képviselésére

B. Prémium szegmens

A lakossági prémium szegmens vonatkozásában az MBH Csoport ügyfélszám és kezelt vagyon tekintetében a hazai piac egyik kiemelt szereplője. Ügyfélszám tekintetében erős növekedésre számít az MBH Csoport az idei évben is – 2024. június és 2025. június között 12,4 %-kal, közel 4.400 ügyféllel növekedett a prémium szegmens kezelésébe tartozó ügyfélszám, 40 ezerre –, figyelembe véve, hogy a prémium szolgáltatást a vagyoni limitet elérő ügyfelek mellett, a jövedelemre vonatkozó feltételeket teljesítő ügyfelek számára is elérhetővé tette. Az első félév végére a kezelt vagyon 1.067 milliárd forintba nőtt.

2025 első félévében a Kibocsátó lakossági üzletága a prémium szegmens vonatkozásában kiemelt figyelmet szentelt a prémium értékajánlat és kiszolgálási modell erősítésére, a folyamatos ügyfélakvizícióra, valamint digitális megoldások bevezetésére. Ezzel párhuzamosan az MBH Csoport mintaportfóliók elérhetővé tételével támogatja az ügyfeleket a tudatos pénzügyi döntések meghozatalában. A prémium értékajánlat magában foglalja személyes prémium tanácsadók rendelkezésre állását, rajtuk keresztül teljeskörű pénzügyi tanácsadást és a befektetések tekintetében az ügyfél kockázatvállalási hajlandóságán alapuló egyéni portfólió kialakítását.

A prémium bankárok által kezelt állomány több mint 80%-a befektetési portfólióba tartozott 2025 első félévének végén. Az MBH Csoporton belüli szinergiák kiaknázásának köszönhetően folytatódott a befektetési portfólió termék szintű diverzifikációja, a portfólióban 53,3% a befektetési alapok aránya.

C. Privátbanki ügyfelek

Az MBH Bank 2003-ban indította Private Banking üzletágát, létrehozva egy olyan területet, ami az ügyfelek kiemelt kiszolgálásához szükséges, mind hazai mind nemzetközi viszonylatban. Az MBH Bank Private Banking szolgáltatása az MBH Bank több mint 65 éves pénzügyi tapasztalatára és nemzetközi kapcsolatrendszerére támaszkodik. Az üzletág létrehozásában, valamint a szolgáltatások és a termékstruktúra kialakításában a svájci LB Swiss Private Bank AG, nyújtott segítséget. Az MBH Bank Private Banking a hazai piac egyik legnagyobb szakértői tapasztalattal rendelkező szereplője. A privátbanki terület szolgáltatásai, az MBH Befektetési Bank Zrt.-n keresztül, a jelentősebb megtakarítással rendelkező magánszemélyeken túl az aktívan befektető vállalatok számára is elérhetőek. Az MBH Bank Private Banking célja a magánszemélyek és társas vállalkozások egyedi igényekre épülő, személyes tanácsadón keresztül nyújtott teljes körű pénzügyi kiszolgálása-portfóliókezelés, befektetési tanácsadás, pénzügyi tervezés és számlavezetés.

2025 első félévében az MBH Bank Private Banking területe új elemmel bővült. A terület szakmai támogatásával az MBH Csoporthoz tartozó MBH Forrás Zrt. és partnerei közötti együttműködési megállapodás alapján, az MBH Csoport privátbanki ügyfelei számára elérhetővé vált a családi vagyontervezési szolgáltatás. Ezzel a hazai piacon úttörőként tud megoldást nyújtani az MBH Csoport azon ügyfelei számára, akik holisztikus családi vagyontervezési szolgáltatás iránt

érdeklődnek. Az MBH Csoporthoz tartozó MBH Forrás Zrt. stratégiai partnerei olyan exkluzív és komplex megoldást csomagot tesznek elérhetővé az MBH Csoport privátbanki ügyfelei számára, amely – egyebek mellett – kiterjed a bizalmi vagyonkezelésre, vagyonörökítésre, adó- és jogi tanácsadásra, valamint nemesfém-kereskedelemre és szaktanácsadásra is.

Az új szolgáltatás szorosan illeszkedik ahhoz a piaci igényhez, miszerint a különböző vagyonelemeket egységben, integrált módon szükséges kezelni, figyelembe véve a családi vagyon több generációs összehangolásának szempontjait vagy a generációk közötti öröklés kérdését.

D. Mikro- és kisvállalati ügyfelek

A mikro- és kisvállalati szegmensben az MBH Bankcsoport az erőteljes üzleti expanziót támogató fejlesztéseire fókuszál, előtérbe helyezve a folyamatok és a kiszolgálás még inkább ügyfélközpontú kialakítását. 2025 márciusától egy új kiszolgálási modell került kialakításra, amiben az ügyfelek dedikált, proaktív kiszolgálása került előtérbe. Az új kiszolgálási modell tovább erősíti a mikro- és kisvállalati tudásbázist, illetve az ügyfelek a – szegmensre nem jellemző módon – tanácsadói szolgáltatást is megkapják a dedikált kiszolgálás keretén belül.

Az ügyfélszolgálati modell és az ügyfélművelés javítása érdekében olyan fejlesztési csomagokat indított el a bank, ami 2026 második negyedétől csökkenteni fogja a hitelbírálatok átfutási idejét, mind a piaci, mind a támogatott hiteltermékek vonatkozásában.

Az MBH Bank jelenleg több mint 200 ezer mikro- és kisvállalati ügyféllel rendelkezik. Elsődleges cél az MBH Csoport piaci részesedésének tovább növelése ebben a szegmensben is.

Hasonlóan a közép- és nagyvállalati szegmenshez, 2024-ben a mikro- és kisvállalati ügyfelek körében is töretlen volt a kereslet a Kormány által támogatott-, a gazdaság élénkítését célzó hitelek iránt. A kihelyezett hitelek túlnyomó többsége ilyen gazdaságélénkítő programokon keresztül került a vállalkozásokhoz, ezek egész évben a hitelezés mozgatórugói voltak ebben a szegmensben. Az elérhető konstrukciók közül a Széchenyi Kártya program MAX+ termékei, különösen a likviditást biztosító hitelek a legkeresettebbek. Ez várhatóan a 2025-ös évben is ki fog tartani, a piaci kamatozású hitelek ebben a szegmensben háttérbe szorulnak.

Ezt az eszköztárat egészíti ki a Minősített Vállalati Hitel (MVH). Az MNB MVH minősítésének célja, hogy a mikro-, kis- és középvállalkozások széles köre számára elérhető, áttekinthető feltételrendszerű, egyszerű és gyors ügyintézés, valamint kedvező árazás mellett felvehető beruházási célú hitelek kerüljenek forgalomba. Az MBH Bank a mikro- és kisvállalati szegmenseiben is elsők között teszi elérhetővé a 2025. szeptember 1-jén induló kedvező beruházási hitelkonstrukciót.

2025 első félévének végén a Kibocsátó 154 vállalati MFB Pont Plusz fiókkal rendelkezett. 2025-ben a vállalati MFB Pont Plusz hálózat működése új szakaszba lépett: a korábbi fióknyitási és hálózatépítési fókusz felváltotta a termékportfólió dinamikus bővítése, a hitelezés felfutása és a szolgáltatási működés stabilizálása. 2025 júniusában az MFB Zrt. által finanszírozott vállalati termékpaletta új elemmel bővült: elindult a Nemzeti Bajnokok – Zöld és digitális átállást célzó egyműveletes kombinált Hitelprogram („Nemzeti Bajnokok Hitelprogram”). Az új konstrukció éven túli lejáratú kamatmentes beruházási célú kölcsönt és vissza nem térítendő támogatást kínál a mikro-, kis- és középvállalkozások számára. A Nemzeti Bajnokok Hitelprogram a korábban elérhető termékeknél jelentősen magasabb finanszírozási összeggel – akár 600 millió forinttal – járul hozzá a vállalkozások termelékenységének és hozzáadott értékének növeléséhez, valamint a zöld és digitális átállás elősegítéséhez. Az MBH Bank piaci részesedése a vállalati MFB Pont Plusz hitelezési piacon továbbra is meghaladja a 66%-ot.

A Nemzeti Bajnokok Hitelprogram mellett az MBH Bank a KKV Technológia Plusz Hitelprogram és a KKV Technológia Budapest Hitelprogram ügyfelekhez való eljuttatásában is aktívan részt vett a programok indulása óta. Ezen hitelprogramok feltételei 2025 első hónapjaiban kedvező irányban módosultak, amely többek között megnövelt hitelösszeg maximumot, bővített hitelfelvevői kört és

igénybevételi lehetőséget jelentett. A kedvező feltételek beruházási kedvre gyakorolt hatása mérsékelte, azonban a forgóeszközhitel iránti kereslet élénkülése jelentős.

Az MBH Bank elkötelezetten fejleszti a hazai KKV-szektor támogató digitális szolgáltatásait, amelyek közül kiemelkedik a BUPA platform. A BUPA célja, hogy a hagyományos banki megoldásokon túlmutatva „beyond banking” szolgáltatásokat kínáljon, ezzel erősítve az ügyfélkapcsolatokat és hosszú távon stabil bevételi forrást teremtsen. A platform egyszerre növeli a bank ügyfélmegtartó képességét és új, innovatív bevételi csatornákat nyit meg. Jelenleg 44.000 meglévő ügyfél élvezheti a platform vállalkozásfejlesztési szolgáltatásait.

2025. szeptember közepe óta elérhető a BUPA platform egyik legújabb fejlesztése az Iránytű, amely a KKV-k számára kínál adatvezérelt döntéstámogatást mesterséges intelligencia alapon. A szolgáltatás a vállalkozások pénzügyi adataiból, valamint nyilvános és hatósági (NAV) adatforrásokból nyer értékes információt, és ennek alapján nyújt személyre szabott ajánlásokat és támogatást a vállalkozásoknak a mindennapi működéshez.

5.1.3.3 *Lízing tevékenység*

Az MBH Csoport lízing üzletágának tagjai Euroleasing márkanév alatt integráltan, egységes irányítással működnek. A lízingcsoport hozzávetőlegesen 47.000 ügyfelet kiszolgálva országos hálózattal, az újonnan kihelyezett, összesített lízingállomány alapján 25 százalékot meghaladó piaci részesedéssel rendelkezik 2025 első félévének végén, ezzel a hazai lízing piac első számú szereplője.

Az MBH Csoport lízingportfóliójának bruttó értéke (ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek) 2025. június 30-án 602,3 milliárd forint volt.

A lízing üzletágon belül alapvetően az autófinanszírozási, illetve az eszközfinanszírozási szegmens különíthető el.

Az MBH Csoport autófinanszírozási aktivitását támogatja a számos importőrrel és jelentős kereskedői hálózattal kötött partnerségi megállapodás.

Az eszközfinanszírozási lízingpiacon az MBH Csoport továbbra is meghatározó szerepet tölt be. Az eszközfinanszírozási lízingpiac legjelentősebb szegmenseiben – mint a mezőgazdasági gépek és nagyhaszongépjárművek – kimagasló piaci részesedést szerezve vezető pozíciót foglal el.

Az MBH Csoport mindkét szegmensben jelentősen növelni is tudta piaci részesedését az előző évhez képest 2024-ben, és piacvezető pozícióját 2025 első hat hónapjában is stabilan megtartotta.

A piaci részesedés növeléséhez, és a piacvezető pozíció megszerzéséhez hozzájárult a legnagyobb mezőgazdasági gépforgalmazókkal kialakított kiváló együttműködés, a visszatérő ügyfelek limitszemléletű kiszolgálása, valamint az MBH Csoporton belüli hatékony keresztértékesítés.

Az eszközfinanszírozási piacra jelentős hatást gyakoroltak az állami támogatási programok (EXIM, Széchenyi Lízing MAX+), a támogatott forrású ügyletek közvetítésében pedig az MBH Csoport továbbra is egyértelműen az egyik legjelentősebb szereplő a lízing piacon.

5.1.3.4 *Befektetési szolgáltatások és Treasury üzletág*

A MBH Csoport befektetési szolgáltatások és Treasury üzletága hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások, egyéb szervezetek és bizonyos esetekben lakossági ügyfelek számára nyújt szolgáltatásokat. Az üzletág két szegmensből, a befektetési szolgáltatások és a Treasury szegmensből épül fel.

A befektetési szolgáltatások szegmens fókuszában a lakossági ügyfélszolgálat áll, amely során értékpapírforgalmazás keretében hazai és nemzetközi befektetési alapkezelőkkel, valamint certifikát-kibocsátókkal kiépített forgalmazói kapcsolatokon keresztül rendszeresen kerül sor az

MBH Csoport által kiszolgált ügyfélszegmensek igényeire szabott értékpapírok forgalomba hozatalára. Azonnali és derivatív ügyletek tekintetében egyaránt nyújt szolgáltatásokat, az OTC és kereskedési helyszíneken, végrehajtási partnereken keresztül.

A 2025 első felének végén 5.297 milliárd forint ügyfélmegtakarítási állományt kezelő szegmens a befektetési szolgáltatások teljes skáláját az MBH Bank stabil és biztonságos hátterére építve tudja nyújtani az ügyfelek számára.

A Treasury bankközi, értékpapír és fedezeti ügyleteket végez, egyedi árfolyamjegyzésű konverziókkal, határidős és derivatív termékekkel is áll a nagy- és közép vállalati ügyfelei rendelkezésére. A jelentős összegű tranzakciók esetében a Treasury közvetlenül is kiszolgálja a lakossági ügyfeleket egyedi kondíciókat biztosítva a betételekötés, állampapír vétel-eladás és deviza váltás tekintetében. Az MBH Csoport mindezekben túl részt vesz nemzetközi és belföldi fizetési műveletek lebonyolításában, levelezői banki szolgáltatások nyújtásában, valamint bankközi hitelek folyósításában.

Treasury Trading

A devizapiaci lehetőségeket a terület folyamatosan igyekszik megfelelően kihasználni a kockázati kitettségek alacsony szinten tartása mellett.

A Treasury kereskedési terület az ügyfél-pozíciókból fakadó rövid távú deviza- és kamat-pozíciókat hatékonyan menedzseli, és a monetáris politikai eszköztárból fakadó üzleti lehetőségeket használja ki.

A Társaság a hazai kötvénypiac aktív résztvevője, jelentős részarányt ér el elsődleges forgalmazóként az ÁKK aukcióin.

ALM & Liquidity service

Az operatív likviditáskezelést tekintve a terület a változó monetáris környezethez folyamatosan alkalmazkodik és a banki fizetésforgalom zavartalan működéséhez a szükséges tranzakciókat maradéktalanul végrehajtja.

Treasury Sales

A vállalati ügyfeleket kiszolgáló Treasury Sales terület folyamatosan törekszik a változó körülményekhez történő sikeres alkalmazkodásra, és előnyt kovácsol az árfolyamkockázat kezelésében. Ehhez azonnali devizakonverzió esetében elektronikus csatornával, kockázatkezelés és spekulációs célú konverziók esetén pedig változatos struktúrákkal áll az ügyfelek rendelkezésére. Folyamatosak a Treasury szolgáltatásokat érintő fejlesztések is annak érdekében, hogy minden vállalati ügyfél számára teljesen egységes, magas színvonalú szolgáltatást tudjon nyújtani a Kibocsátó.

Corporate Finance

A Bankcsoport számos alkalommal hirdetett meg – elsősorban a lakossági ügyfelek részére értékesített – forintban és euróban denominált senior kötvények forgalomba hozatalához jegyzési időszakot, majd bonyolított le sikeres kibocsátásokat.

A nemzetközi kibocsátási képesség fenntartása érdekében a Bankcsoport 2025. novemberében megújította a 2,5 milliárd euró keretösszegű EMTN Programját.

Befektetési szolgáltatások sales

A befektetési szolgáltatási sales terület a befektetési termékek és szolgáltatások értékesítésére fókuszál. A sales üzletkötők az ügyfelek pénzügyi céljainak, kockázattűrő képességének és

befektetési preferenciáinak figyelembevételével személyre szabott befektetési tanácsadás szolgáltatást nyújtanak legyen szó értékpapírokról, befektetési alapokról vagy más befektetési formákról. Ehhez kapcsolódóan a terület tájékoztatja az ügyfeleket a piaci trendekről, a termékek jellemzőiről és a lehetséges kockázatokról. A tartós megtakarítási számlán elhelyezett befektetésekből származó jövedelmet a 2025. január 1. után kötött szerződések esetében már terhelheti szociális hozzájárulási adó, a szerződéskötéstől a megszakításig eltelt időtől függő mértékben.

Befektetési Termék- és Szolgáltatás Menedzsment

A befektetési szolgáltatási szegmens keretein belül működő Befektetési Termék- és Szolgáltatás Menedzsment terület biztosítja azokat a termékeket és szolgáltatásokat, amelyeket az MBH Csoport sales területei értékesítenek az ügyfelek számára. Közreműködik az értékpapírok forgalomba hozatalában és forgalmazásában, biztosítja az ezzel kapcsolatos információk elérhetőségét az ügyfelek számára. Kialakítja azokat a feltételeket, amelyek az értékesítési csatornában lehetővé teszik az ügyfelek számára a szolgáltatások igénybevételét.

Az MBH Csoport tizenegy hazai és négy külföldi befektetési alapkezelő befektetési alapjainak elérhetőségét biztosítja a privátbanki, prémium és lakossági ügyfélkör számára. Mindezekben túl négy külföldi certifikát-kibocsátó értékpapírai kerülnek rendszeresen forgalomba hozatalra a bankcsoport által. Az MBH Befektetési Bank Netbroker és Mobilbroker alkalmazásaiban azonnali ügyletek megkötése lehetséges a BÉT-en, emellett lakossági állampapírok, egyéb kötvények és befektetési alapok érhetők el az ügyfelek számára.

Az MBH Trading Platform, a hazai és külföldi részvénypiacok és derivatív ügyletek iránt érdeklődő ügyfelek számára nyújt lehetőséget befektetésre.

Az MBH Csoport a 2025-ben a hazai piac legtöbb fiókot magában foglaló értékpapír forgalmazó hálózatával rendelkezett, melyet a célkitűzései mentén folyamatosan fejleszt.

MBH Alapkezelő Zrt.

Az MBH Alapkezelő Zrt. jelentős tapasztalattal rendelkezik mind a befektetési alapok, mind az egyéni kiszolgálásra épülő, intézményi portfóliókezelés területén is.

Az MBH Alapkezelő Zrt. 2025. június 30-án duplikációtól tisztítva összességében 2.314,5 milliárd forintnyi nettó eszközértékű befektetést kezelt, mely 11,43%-os piaci részesedést jelent. Az MBH Alapkezelő Zrt. a nyugdíjpénztári vagyonkezelők rangsorában (a kezelt vagyont tekintve) a második helyen állt 2025 első félév végén.

Letétkezelés sales

Az MBH Csoport már közel 200 db portfóliónak nyújt letétkezelési szolgáltatást lefedve a teljes intézményi spektrumot. Az értékpapír portfóliók mellett az ingatlanalapok kezelése is előtérbe kerül 2025-ben.

5.2 A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok

- 1) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág pontjának hatodik bekezdésében szereplő nem-pénzügyi vállalatok hitelállományának piaci részesedésre vonatkozó információ forrása: MBH Csoport kalkuláció szektorspecifikus statisztikák; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A monetáris pénzügyi intézmények mérlegei és a pénzmennyiségek

- 2) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág pontjának hetedik bekezdésében szereplő nem-pénzügyi vállalatok betétállományának piaci részesedésre vonatkozó információ forrása: MBH Csoport kalkuláció szektorspecifikus statisztikák; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A monetáris pénzügyi intézmények mérlegei és a pénzmennyiségek
- 3) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág A) *Közép- és nagyvállalati ügyfelek* pontjának negyedik bekezdésében szereplő Széchenyi Kártya MAX+ Programban mutatott részesedésre vonatkozó információ forrása: [Auditált Pénzügyi Beszámoló](#), [Auditált Pénzügyi Beszámoló - ESEF](#), KAVOSZ
- 4) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.)** *Államigazgatási kapcsolatok, önkormányzati és e gyházi ügyfelek* pontjának harmadik bekezdésében szereplő, piaci helyezésre vonatkozó információ forrása: MBH Csoport kalkuláció a Magyar Államkincstár által havonta küldött adatlista
- 5) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.)** *Agrár és élelmiszeripari ügyfelek* pontjának első b ekezdésében szereplő információ forrása: MBH Csoport kalkuláció, az Agrárminisztérium statisztikai és MNB szektorspecifikus statisztikák alapján
- 6) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.1 Vállalati és intézményi üzletág **Hiba! A hivatkozási forrás nem található.)** *Agrár és élelmiszeripari ügyfelek* pontjának h armadik bekezdésében szereplő információk az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány adatszolgáltatása alapján kerültek bemutatásra.
- 7) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának első bekezdésében szereplő fiókhálózatra vonatkozó információ forrása: MBH Csoport belső menedzsment kimutatások; <https://www.mbhbank.hu/fiokkereso>
- 8) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Megtakarítások**” részének első bekezdésében szereplő lakossági megtakarítási állományadat forrása: MBH Csoport belső menedzsment kimutatások
- 9) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Megtakarítások**” részének második bekezdésében szereplő befektetési jegyek piaci részesedésére vonatkozó információ forrása: MNB értékpapírstatisztika alapján kalkulált piacrész; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/ertekpapirok/a-rezidens-kibocsatasu-ertekpapirok-adatai-kibocsatoi-es-tulajdonosi-bontasban/idosoros-ertekpapi-r-adeatok> \ Idősorok havi adatokkal
- 10) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Fedezetes és fedezetlen hitelek**” részének első bekezdésében szereplő MBH Csoport lakossági hitelállományi piaci részesedés forrása: MBH Csoport kalkuláció szektorspecifikus statisztikák; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A monetáris pénzügyi intézmények mérlegei és a pénzmennyiségek; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A lakáscélú hitelek állománya szektor, lejárat és deviza szerinti bontásban
- 11) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Fedezetes és fedezetlen hitelek**” részének negyedik bekezdésében szereplő, fedezetlen hitelek állományára vonatkozó információ forrása: MBH Csoport

kalkuláció szektorspecifikus statisztikák; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A monetáris pénzügyi intézmények mérlegei és a pénzmennyiségek

- 12) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Fedezetes és fedezetlen hitelek**” részének ötödik bekezdésében szereplő, személyi kölcsönök új szerződéskötésre vonatkozó információ forrása: MBH Csoport kalkuláció szektorspecifikus statisztikák; <https://statisztika.mnb.hu/sk-haztartasi> \ A háztartásoknak nyújtott forint fogyasztási hitelek átlagkamatának alakulása
- 13) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Fedezetes és fedezetlen hitelek**” részének hetedik bekezdésében szereplő, lakossági lakáscélú hitelek piaci részesedésre vonatkozó információ forrása: MBH Csoport kalkuláció szektorspecifikus statisztikák alapján; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A monetáris pénzügyi intézmények mérlegei és a pénzmennyiségek; <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/penzugyi-intezmenyek-merlegei/monetaris-es-egyeb-merlegstatisztikak/tajekoztato---egyeb-monetaris-penzugyi-intezmenyek> / A lakáscélú hitelek állománya szektor, lejárat és deviza szerinti bontásban
- 14) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág A. *Lakossági ügyfelek* pontjának „**Fiók- és ATM-hálózat**” részének második bekezdésében szereplő, bankfiókok számára vonatkozó információ forrása: MBH Csoport belső menedzsment kimutatások; <https://www.mbhbank.hu/fiokkereso>
- 15) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.2 Retail üzletág B. *Prémium szegmens* pontjának harmadik bekezdésében szereplő, a portfólióban szereplő befektetési alapok arányára vonatkozó információ az MBH Bank Menedzsment kimutatásai alapján került bemutatásra.
- 16) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.3 Lízing tevékenység pontjának első bekezdésében szereplő piaci részesedés forrása: Magyar Lízingszövetség; <https://lizingszovetseg.hu/download/223/lizingszovetseg-kozponti-dashboard-2025q2>; MBH Csoport belső menedzsment kimutatások alapján
- 17) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.3 Lízing tevékenység pontjának második bekezdésében szereplő állományi adat forrása: MBH Csoport belső menedzsment kimutatások alapján
- 18) Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.3 Lízing tevékenység pontjának ötödik bekezdésében szereplő piaci részesedés és piaci pozíció forrása: Magyar Lízingszövetség; <https://lizingszovetseg.hu/download/223/lizingszovetseg-kozponti-dashboard-2025q2>

A fenti felsorolásban szereplő weboldalakon található információk nem képezik részét az Alaptájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatóba.

A harmadik féltől származó, fent hivatkozott adatokat a Kibocsátó pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett adatokból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

6.1 Vállalatcsoport

A Kibocsátó, mint EU-szintű anyaintézmény, az MNB 2025. április 4. napján kelt H-EN-I-108/2025. számú határozata szerint, 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 II. cím 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 („**MBH Bank Prudenciális Csoport**”). Az MBH Bank Prudenciális Csoport további hitelintézeti tagjai: az MBH Befektetési Bank Zrt., valamint az MBH Jelzálogbank Nyrt., MBH Duna Bank Zrt., Fundamenta-Lakáskassza Zrt.

A Csoportmegállapító Határozat értelmében az MBH Befektetési Bank Zrt. szubkonszolidált alapon, az MBH Integrációs Csoport összevont helyzete alapján köteles teljesíteni CRR második–nyolcadik részének, valamint az (EU) 2017/2402 rendelet 2. fejezetének követelményeit.

6.2 Az MBH Bank prudenciális konszolidált részesedései

A Kibocsátó prudenciális konszolidációs körébe tartozó társaságok 2025. október 31-én:

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	75,54			Alapkezelés
MBH Domo Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Budapest Lízing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
MBH eFin Technologies Zrt.	100,00			Számítógépes programozás
MBH Ingatlanfejlesztő Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
MBH Befektetési Bank Zrt.	80,55		100,00	Egyéb monetáris közvetítés
Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete		0,20	60,01	Központi szerv (CRR 10. cikk)
Takarék Egyesült Szövetkezet	2,72	2,72		Vagyonkezelés
MBH Jelzálogbank Nyrt.	0,04	48,42	48,57	Jelzáloglevél kibocsátás, jelzáloghitelek refinanszírozása
MBH Duna Bank Zrt.	98,46			Egyéb monetáris közvetítés
Euroleasing Ingatlan Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
MBH Blue Sky Kft.	100,00			Légi szállítóeszköz kölcsönzése
MITRA Informatikai Zrt.	94,02	2,45		Számítástechnikai infrastruktúra, adatfeldolgozás, tárhelyszolgáltatás és kapcsolódó szolgáltatások
MBH Szolgáltatások Zrt.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Fundamenta Lakáskassza Zrt.	76,35	1,39	77,42	Egyéb monetáris közvetítés
Fundamenta Lakáskassza Kft.		100,00		Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Fundamenta Értéklánc Kft.		100,00		Ingatlanügyletek közvetítése

A Kibocsátó irányítási-tulajdonlási szempontból nem függ az MBH Csoport más tagjától.

7.1 Jelentős változások bemutatása

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

7.2 A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők

7.2.1 Nemzetközi makrogazdasági környezet

A fogyasztás alapú PCE-infláció az Egyesült Államokban a 2025 szeptemberében ismert adatok szerint távolodott a 2%-os jegybanki céltól, mivel 2025 májusától megtört az év elején indult dezinfláció, továbbá az időközben bejelentett új vámintézkedések mellett az inflációs mutatókban a korábban várthoz képest erősebb dinamika valószínűsíthető. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed 2025 szeptemberi kamatdöntő ülésén 25 bázisponttal csökkentette a kamatszintet, ezzel az irányadó ráta 4,00- 4,25%-ra mérséklődött. 2025-ben ez volt az első kamatcsökkentése az amerikai jegybanknak. 2025-ben lassult az egyesült államokbeli munkahelyek számának növekedése, a munkanélküliség alacsony, de a munkaerőpiacon a lefelé mutató kockázatok erősödtek, mivel 2025 szeptemberére a munkakínálat csökkenése mellett a munkaerő iránti kereslet is alacsonyabb lett. A jegybanki célsávon kívül ragadt PCE-infláció főként a második Trump adminisztráció által 2025.04.05. óta kivetett vámok hatására nem tud csökkenni. Az egyesült államokbeli GDP növekedés lassult 2025 első felében, ami a visszafogottabb fogyasztáshoz köthető. Az üzleti beruházások emelkedtek 2024 azonos időszakához képest, de a lakáspiac továbbra is gyenge. A kilátásokat illetően optimistább volt a Fed 2025 szeptemberében: Ekkor a növekedési prognózist javították 2025-re és 2026-ra, 2026-ra az infláció esetében magasabb értékkel számolnak, ugyanakkor 2026-ban már mérséklődhet a munkanélküliségi ráta. 2025-re két további kamatvágást jeleznek a jegybankárok, ami a kamatdöntés pillanatában összhangban volt a piaci várakozásokkal. Ugyanakkor 2026-ra már csak további egy kamatcsökkentést várnak a döntéshozók, szemben a piac által árazott három kamatvágással 2026-ra.

Az Európai Központi Bank utoljára 2025 júniusban változtatott az irányadó rátákon. 2025. szeptemberében 2,00%-on állt a betéti ráta, az MBH Elemzési Centrum várakozása szerint 2025 végéig 1,75%-ra csökkenhet. Ugyanakkor az EKB 2025 szeptemberi kamatdöntése során sem köteleződött el egy meghatározott kamatpálya mellett. A dezinflációs időszak az EKB szerint véget ért, de továbbra is jó helyzetben van a jegybank, hiszen 2025 augusztusában is célértéknél volt a fogyasztói árindex. Az EKB elnöke, Christine Lagarde szerint 2025 szeptemberére a növekedési kockázatok kiegyensúlyozottabbá váltak, mint 2025 júniusában voltak. Ennek oka, hogy a bizonytalanság csökkent a kereskedelmi háborúval kapcsolatban 2025 augusztusától, habár nem normalizálódott teljesen. Azonban a pénzügyi piaci hangulatromlás és az esetlegesen romló kereskedelmi kapcsolatok gyengébb GDP növekedéshez vezethetnek az eurózónában. A 2025-ben megemelt védelmi és infrastrukturális kiadások és a termelékenységét növelő reformok viszont támogatják a növekedést a jegybank vezetője szerint. Az EKB stábjában a 2025-ös euróövezeti GDP növekedést illetően optimistább lett 2025 júniusához képest, 2025-re 0,3%-kal magasabb, 1,2%-os növekedést vártak 2025 szeptemberében. 2026-ra 1,0%-os a növekedési prognózis, 2027-re pedig 1,3%. Az euróövezeti fogyasztói árindex alakulására pozitív hatással lesz a továbbiakban, hogy a béremelkedés üteme várhatóan lassulni fog 2025 végéig.

7.2.2 Hazai makrogazdasági környezet

A Központi Statisztikai Hivatal adatai szerint 2025. második negyedévében nyers adatok alapján az éves bázison mért növekedés csupán 0,1%-os volt, míg szezonálisan és naptárhatással kiigazítva 0,2%-os, az előző negyedévhez képest pedig 0,4%-os bővülést mutatott a magyar gazdaság. Összességében a 2025 első féléves GDP nyers adatok stagnálást, a kiigazított mutatók pedig 0,1%-os visszaesést jeleztek az egy évvel korábbi azonos időszakhoz képest. Eközben 2025 második negyedévében a háztartások fogyasztása éves alapon 4,5%-kal nőtt reálértéken. A belföldi tényezőket vizsgálva a lassú GDP növekedési ütem egy kettős gazdasági szerkezetet tükröz: miközben bizonyos szektorok – elsősorban szolgáltatások –

érdemben támogatták a bővülést, addig más ágazatok, különösen az ipar és a mezőgazdaság, jelentős fékezőerőt jelentettek 2025 első félévében. A termelési oldali bontás világosan mutatja, hogy a gazdasági teljesítményt alapvetően a szolgáltatások tartották fenn. A szektor 1,2%-kal nőtt 2025 első félévében 2024 azonos időszakához képest, míg felhasználási oldalról az erős háztartási fogyasztási dinamika támogatta a GDP-t.

Az MBH Elemzési Centrumának véleménye szerint a fogyasztás növekedését segíti 2025-ben a reálbérek növekedése, a lejárt állampapírok után megvalósult kifizetések, a családi adókedvezmény emelése és a munkáshitel konstrukció, 2025 szeptembertől az Otthon Start Program, míg valamelyest 2025-ben, de jobban 2026-tól a kormány SZJA csökkentése is hozzájárulhat a fogyasztás élénküléséhez. A beruházások azonban az alacsonyabb kapacitáskihasználtság, a gyenge külső kereslet, a vámháború és az orosz-ukrán háború miatti bizonytalanság miatt tovább rontották a magyar GDP-t. 2025 első félévében éves alapon 8,3%-os csökkenés következett be a bruttó állóeszköz-felhalmozás esetében.

2025 júliusában a korábbi hónapok gyengesége után váratlanul erős foglalkoztatotti adatot közölt a KSH. 4 millió 712 ezer fő volt a foglalkoztatottak száma a 15-74 év közötti munkaképes korú népesség körében. A 30 ezres havi bővülés ellenére ez a szint még 14 ezerrel elmarad a 2024 júliusitól. Emellett a munkaerőpiaci trendet jobban mutató háromhavi adatokban is elmozdulás volt megfigyelhető a többéves mélypontról. Kedvező az is, hogy tovább bővült a gazdaságilag aktívak száma, tehát a potenciális munkaerőállomány. A foglalkoztatás növekedését korlátozhatja ugyanakkor, hogy a 15-74 éves korú népesség, tehát a munkaképes korosztály egy év alatt nagyjából 65 ezer fővel csökkent 2024 azonos időszakához képest, és 2025 júniushoz képest is megfigyelhető némi visszaesés. A munkanélküliségi ráta 2025 júliusban is 4,3%-on maradt, a háromhavi adatokban 4,5%-ról 4,3%-ra jött le a mutató.

A defláció 2025 májusában megtört, 2025 júniusban ismét távolabb került a jegybanki célsávtól az infláció, majd 2025 júliusban és augusztusban is 4,3%-os év/év alapú növekedést regisztrált a statisztikai hivatal. Az inflációs folyamatokra pozitívan hatott 2025 második negyedévében, hogy a magyar kormány több termékörre is kiterjesztette az árréskorlátozó intézkedéseket: azokat előbb 2025 augusztus végéig, majd 2025 november végéig meghosszabbította, így addig az élelmiszerek ugrásszerű drágulásával nem kell kalkulálni. Az éves élelmiszerinfláció 2025 addigi legalacsonyabb szintjén járt 2025 augusztusában, illetve az említett hónapban a szolgáltatások éves mutatója is 2022 óta nem látott alacsony szint közelében maradt. A kilátásokat tekintve jó jel, hogy a maginfláció tovább csökkent, 3,9%-os 2025 augusztusi éves szintű növekedése 2021 óta nem látott alacsony szintet jelent. A lakosság inflációs várakozása 2025 harmadik negyedévében még mindig nagyon magas volt. 2025 utolsó és 2026 első negyedévében is hullámzó adatok valószínűsíthetőek, a bázishatások miatt. 2025 nyári hónapjainak átmeneti deflációja után 2025 szeptembere és novembere között átlagosan 4,5% körül alakulhat az infláció, majd 2025 decemberre ismét 4%-ot megközelítő szintet érhet el. A bizonytalan munkaerőpiaci környezet mérsékelheti a vállalatokon a bérköltség irányából érkező nyomást, emellett a forint stabilizálódása is a deflációt segítheti.

A Magyar Nemzeti Bank utoljára 2024 szeptemberében csökkentette az irányadó rátát. Azóta a Monetáris Tanács 6,50%-on tartja és jelenleg az tűnik valószínűnek, hogy 2025-ben ez nem is fog változni. Ennek fő oka, hogy az infláció továbbra is célsávon kívül mozgott 2025 harmadik negyedévében, a forint stabilitása pedig egy túlzottan korai kamatcsökkentés hatására meginoghatna. Az MBH Elemzési Centruma 6,50%-os hazai alapkamatot vár 2025 év végére. 2026-ban már elindulhat a kamatcsökkentési ciklus, de akkor is az év közepe tűnik valószínűnek. 2026 végére 6,00%-os alapkamat valószínűsíthető, 2027-ben pedig 5,00%-ig csökkentheti az irányadó rátát a Monetáris Tanács. Habár a lakossági inflációs várakozások némileg mérséklődtek 2025-ben, még mindig sokkal markánsabban haladják meg a tényinflációt, mint az a múltban tapasztalható volt. Ezzel kapcsolatban pozitívum a forint 2025-ben tanúsított relatív erőssége és stabilitása az euróval szemben. 2025 második és harmadik negyedévében tovább nőtt a régiós (lengyel, cseh, román alapkamathoz viszonyított) relatív hazai kamatelőny. 2025 szeptemberében 1,58 százalékpontot tett ki a kamatkülönbözetek átlaga, ami 2025 első negyedévének végén még csak 1,25 százalékpont volt.

2025 első nyolc hónapjában a költségvetés pénzforgalmi szemléletben 3025,5 milliárd forintnyi hiányt halmozott fel, ami a 2025-ös évre várható pénzforgalmi hiány 63,4%-a. Az MBH Elemzési Centrum véleménye szerint a kormány a hivatalos, 4,1%-os GDP-arányos, eredmény szemléletű hiánytervét nem

fogja tudni 2025-ben tartani. A magasabb hiány köszönhető egyrészt a vártnál alacsonyabb gazdasági növekedésnek, másrészt a kormány 2025 első nyolc hónapjában olyan intézkedéseket jelentett be (háromgyermekes anyák mentesülnek az SZJA fizetési kötelezettségük alól, nyugdíjasok vásárlási utalványa) amelyek már a 2025-ös költségvetésre is hatással lehetnek. A 2024-es 4,9%-os eredményszámla hiánynál valószínűleg alacsonyabb lehet a deficit 2025-ben, mivel az állampapírkamatok miatt felmerülő kiadások csökkennek, ami jelentősen javítja az egyenleget. Az MBH Elemzési Centrumának véleménye szerint a 2025-ös hiány a GDP 4,6%-a körül alakulhat eredményszámla-ban.

2025 első negyedévét március végéig egy gyengülő euró és egy erősödő forint határozta meg: a forint a 2025 január eleji 415 feletti EUR/HUF árfolyamról március második felére 397 EUR/HUF-ig erősödött, majd az Egyesült Államokból érkező vámpolitikai bizonytalanság hatására 2025 április 11-re ismét 410 feletti EUR/HUF-ig gyengült. Ezt követően 2025 szeptemberig a devizapiaci narratívát a dollárral szembeni relatív bizalomvesztés és a gyengébb számokat produkáló amerikai munkaerőpiac miatti tengerentúli kamatvárakozások csökkenése uralta. Ez utóbbi hatására 2025 szeptember közepére 1,185 fölé gyengült az EUR/USD árfolyam és 390 alá erősödött az EUR/HUF árfolyam. Összefoglalva tehát a nemzetközi térben 2025 nyarán és szeptember elején az euró/dollár árfolyamát elsősorban a monetáris politikai várakozások, a gyengülő amerikai munkaerőpiac, valamint a politikai bizonytalanságok és a globális piaci hangulat határozták meg. Belföldön a szigorú MNB hangnem támogatta a forintot 2025-ben. 2025 szeptemberében Magyarországon volt a legmagasabb az alapkamat az EU-ban, Romániával megegyezően 6,5%. Az MNB elnöke, Varga Mihály többször hangsúlyozta 2025 augusztusában, hogy a gyenge forint nem előnyös a gazdaság számára, és a jegybank céljának eléréséhez, a magas infláció féken tartása érdekében szükség van az árfolyamstabilitásra. Ennek hatására tovább erősödött a forint. A gyengébb forint a magas importarány miatt gyorsan és erőteljesen gyűrűzik be az árakba, ezért az várható, hogy az MNB továbbra is kitüntetett figyelemmel kíséri majd a devizaárfolyam alakulását. A feljebb már említett inflációs várakozások körüli probléma (még mindig magasak a várakozások) letörésében is sokat segíthet egy stabil és relatív erős forint. Emellett ugyanakkor, több éves távon kérdéses, hogy megmaradhat-e a 400 forint alatti euróárfolyam. Az euróvezetellel összehasonlítva ugyanis továbbra is jelentős a magyar inflációs különbség 2025-ben, emiatt pedig a reálárfolyam egy stabil nominálárfolyam mellett is valószínűleg felértékelődik, amelynek (jelentős reálgazdasági konvergencia hiányában) az egyensúlyi mértéke mérsékelt lehet. Fontos továbbá, hogy 2025-ben a forint nominális árfolyama az MNB politikája miatt tekinthető viszonylag erősnek, azonban, ha az alapvető inflációs folyamatokat sikerül végül moderáltabb mederbe terelni és az inflációs várakozások is lecsökkennének, úgy az MNB végre elkezdhetné a kamatcsökkentéseket, ami mérsékelné a forint egyik legfontosabb támaszát.

8 Nyereség-előrejelzés vagy becslés

A Kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy becslést önkéntes alapon nem tesz közzé.

9 Igazgatási, irányító és felügyelő testületek

9.1 Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai

9.1.1 Igazgatóság

Az Igazgatóság tagjai az Alaptájékoztató keltének időpontjában az alábbi személyek:

dr. Barna Zsolt, elnök-vezérigazgató

Pályafutását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél (PSZÁF) kezdte, 1998-tól a hatóság osztályvezetője, majd főosztályvezetője volt. 1998 és 1999 között a BEVA igazgatósági tagjaként tevékenykedett. 2004-től főosztályvezető, majd 2006-tól a PSZÁF Felügyeleti Igazgatóságának ügyvezető igazgatója. 2006 és 2010 között tagja, állandó meghívottja az Európai Értékpapír-felügyeleti Bizottság és az Európai Bankfelügyelők Bizottsága vezető testületeinek, szakmai bizottságainak. 2008-2009 között egyik meghatározó irányítója volt a bankszektor érintő válságkezelésnek. 2010-től tíz évig dolgozott az OTP Csoportnál. Ebben az időszakban lett az OTP Csoportba tartozó, montenegrói Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica (CKB) igazgatóságának elnöke, amely során irányította a bank

reorganizációját. Az OTP Csoporton belül betöltött több vezetői pozíciója után 2016. június 8. és 2018. augusztus 31. között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. elnök-vezérigazgatói, 2016. szeptemberétől 2018. augusztus 31-ig az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatóságának elnöki pozícióját töltötte be. 2017 és 2020 között 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. felügyelőbizottságának 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, a OTP Banka d.d. felügyelőbizottsági tagja volt. 2019. decemberétől az OTP Csoporthoz tartozó, az első EKB által felügyelt leánybankjának, a szlovén SKB Banka igazgatóságának elnöke volt. 2020. július 20-ig töltötte be az OTP Bank Nyrt. általános vezérigazgató-helyettesi pozícióját. 2020. október 30-tól a Bank Fúziót irányító Magyar Bankholding Zrt. igazgatóságának elnöke. 2021. január 1-től a Kibocsátó elnök-vezérigazgatója, 2022. január 1-től a Magyar Bankholding Zrt. elnök-vezérigazgatójaként irányította a Bank Fúziót. A Kibocsátó több leányvállalata tekintetében igazgatósági, illetve felügyelőbizottsági tisztséget lát el (így többek között az MBH Alapkezelő Zrt., MBH Befektetési Bank Zrt., Fundamenta-Lakáskassza Zrt., Euroleasing Zrt., Budapest Lízing Zrt., Euroleasing Ingatlan Zrt., esetén). Mindemellett a Kibocsátó által 2022-ben a társadalmi felelősségvállalás jegyében alapított MKB Bank Nyrt. a Művészet Támogatásáért és Fejlesztéséért Alapítvány (jelenlegi név: MBH Bank a Művészet Támogatásáért és Fejlesztéséért Alapítvány) kuratóriumának elnöke. 2023. májusától a Bank Fúziót követően a Kibocsátó elnök-vezérigazgatója. 2023. május 19-től a Magyar Bankszövetség elnökségi tagja. 2024. augusztus 20-án a Magyar Érdemrend parancsnoki keresztjével tüntették ki. 2024. novemberétől a Pécsi Tudományegyetemet fenntartó Universitas Quinqueecclesiensis Alapítvány elnöke.

További betöltött tisztségei:

- TV 2 Média Csoport Zrt. igazgatóság tagja
- Ipoly Erdő Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Euroleasing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MBH Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Budapest Lízing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MBH Befektetési Bank Zrt. igazgatóság elnöke
- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. igazgatóság elnöke

Takács Marcell Tamás, az Igazgatóság tagja

A Budapest Corvinus Egyetemen szerzett diplomát. Több, mint egy évtizedes tapasztalattal rendelkezik tranzakciós tanácsadási területen. Jelenleg többek között a Blue Robin Management S.à.r.l. ügyvezetője. 2020 júliusától a Kibocsátó Igazgatóságának tagja, majd 2025. július 29-én a közgyűlés ismételten megválasztotta az Igazgatóság tagjának 2025. július 30-tól. Tagja a Kibocsátó Javadalmazási Bizottságának és elnöke a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának. 2022. áprilistól a Magyar Bankholding Zrt. igazgatóságának tagja volt a Magyar Bankholding Zrt. megszűnéséig (2024. november 30.).

További betöltött tisztségei:

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

Dr. Vinnai Balázs, az Igazgatóság tagja

1997-ben alapította meg első cégét, a digitális banki termékekkel és webes alkalmazásokkal foglalkozó Interactive Net Design (IND). 2014-ben az IND Group Digitális Csatornák részlegének vezetője lett, miután ugyanezen év márciusban felvásárolta a brit pénzügyi szoftvercég, a Misys. 2017-ben a Misys és a DH Corporation összeolvadt, létrehozva a Finastrát, amelynek a globális alelnöke és a Digitális Részleg vezetője lett. 2015-ben barátaival és korábbi üzlettársaival közösen elindította a BnL Growth Partners Kft.-t, egy magántőke- és smart money tanácsadócéget a fintech szektorban. A Codecool közép-és kelet-európai programozóiskola-hálózat társalapítója és befektetője. 2018 óta a pénzügyi szoftverekkel és digitális banki értékesítéssel foglalkozó Finshape Hungary Kft.-nek a befektetője és annak tiszteletbeli elnöke, tulajdonosának, az ALGORITHMIQ INVEST Zrt.-nek az igazgatósági tagja. 2020 óta az IVSZ –

Szövetség a Digitális Gazdaságért elnöki tisztségét is betölti. 2021 júliusától, annak szétválás útján történő megszűnéséig (2024. november 30.) a Magyar Bankholding Zrt. elnöki főtanácsadójaként felügyelte és támogatta az MBH Csoport technológiai transzformációját. 2022 áprilisa óta a Kibocsátó Igazgatóságának tagja. Tagja a Kibocsátó Javadalmazási Bizottságának és Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának. A MITRA Informatikai Zrt. Felügyelőbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- PHOENIX PLAY INVEST Zrt. igazgatóság tagja
- ALGORITHMIQ INVEST Zrt. igazgatóság tagja
- MITRA Informatikai Zrt. felügyelőbizottság tagja

Szabó Levente László, az Igazgatóság tagja

Szakmai ismereteit a budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskola (jelenlegi név: Budapesti Gazdasági Egyetem) pénzügyi szakának pénzügyi szakirányán, majd a Janus Pannonius Tudományegyetem (jelenlegi név: Pécsi Tudományegyetem) közgazdaságtudományi karán, vállalatgazdálkodási szakirányon szerezte. Szakmai pályafutását 1997-ben, a Creditanstalt Rt.-ben kezdte, 1999-ben csatlakozott a Takarékbank Zrt.-hez, ahol számos vezetői pozíciót töltött be 2010-es vezérigazgató-helyettesi kinevezése előtt. 2013 augusztusától 2017 januárjáig vezérigazgatóként irányította a Takarékbank Zrt.-t. 2017. áprilistól 2019. októberig a TakaréKereskedelmi Bank Zrt. vezérigazgatói pozícióját töltötte be. 2021 júliusától a Bank Fúzióban érintett bankok egyedi kiszolgálású üzleti területeit, az Agrár, Nagyvállalati, Középvállalati, Faktoring és Markets üzletágat, valamint az Egyedi Üzletfejlesztést vezérigazgató-helyetteseként irányította. 2021 decemberétől a Kibocsátó egyedi üzleti kiszolgálásért felelős vezérigazgató-helyettese, 2022 áprilisától a Kibocsátó Igazgatóságának tagja. 2022. január 1-től 2024. november 30-ig a Magyar Bankholding Zrt. igazgatóságának tagja és 2023. júniusáig az MTB Zrt. (jelenlegi név: MBH Befektetési Bank Zrt.) elnök-vezérigazgatója. 2022. január 1-től a Takarékbank Zrt. Kibocsátóba történő beolvadásáig (2023. április 30.) a Takarékbank Zrt. elnök-vezérigazgatója. 2023 májusától a Kibocsátó egyedi kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettese. Az MBH Befektetési Bank Zrt., az MBH Alapkezelő Zrt., az Euroleasing Zrt., a Budapest Lízing Zrt. és az Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Zrt. igazgatóság tagja
- Budapest Lízing Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja
- STATUS Capital Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. Igazgatóság tagja

Egerszegi Ádám, az Igazgatóság tagja

1997-ben szerzett közgazdász diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, mesterdiplomáját a Janus Pannonius Tudományegyetem (jelenlegi név: Pécsi Tudományegyetem) Közgazdasági Karának MBA programja keretében szerezte. Pályafutását 1998-ban a Takarékbank német ügyfelekkel foglalkozó osztályán kezdte, 2003-tól a hálózati osztály vezetőjeként, 2005 és 2014 között a bank takarékszövetkezeti üzletágának igazgatójaként dolgozott. 2014. februárjától 2015. márciusáig a Polgári Bank Zrt. vezérigazgató-helyettese, ezt követően a DUNA TAKARÉK BANK Zrt. (jelenlegi név: MBH DUNA BANK Zrt.) ügyvezető igazgatója és igazgatósági tagja volt. 2021. december 10-től a Kibocsátó Transzformációért, majd 2022 májusától az Operációért is felelős vezérigazgató-helyettese. 2022 áprilisától a Kibocsátó Igazgatóságának tagja. 2023 májusától a Kibocsátó transzformációért és operációért felelős vezérigazgató-helyettese, 2023 decemberétől pedig digitalizációért és operációért felelős vezérigazgató-helyettes. A MITRA Informatika Zrt. igazgatóságának tagja, az MBH Befektetési Bank Zrt. felügyelőbizottságának elnöke és audit bizottságának tagja, a Fundamenta-Lakáskassza Zrt. felügyelőbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- MITRA Informatikai Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MBH Domo Kft. felügyelőbizottság tagja
- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. felügyelőbizottság elnöke

A Kibocsátó 2025. november 17-ei rendkívüli közgyűlésének igazgatósági tagokra vonatkozó közgyűlési döntései:

A Kibocsátó a 2025. november 17. napi rendkívüli közgyűlése 2026. január 1. napjától 2030. május 31. napjáig dr. Barna Zsoltot a Kibocsátó elnök-vezérigazgatójává és így az Igazgatóságának elnökévé is választotta. A Kibocsátó közgyűlése továbbá 2026. január 1. napjától 2030. május 31. napjáig Szabó Levente Lászlót, Egerszegi Ádámot, Takács Marcell Tamást, dr. Tajthy Attila Tamást és dr. Lélfa Koppány Tibort, valamint dr. Kandrács Csaba Istvánt 2026. április 2. napjától 2030. május 31. napjáig a Kibocsátó Igazgatóságának tagjává választotta. Mindannyiuk esetében amennyiben a megbízatásuk kezdetéig az igazgatósági tagra vonatkozó, az MNB által kiállított engedélyező határozat nem kerül kiállításra, úgy attól a naptól lesznek az Igazgatóság tagjai, amikor az igazgatósági tagra vonatkozó, az MNB által kiállított engedélyező határozat kiállításra kerül és a megválasztását az igazgatósági tag írásban elfogadja.

A Kibocsátó új igazgatósági tagjai az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

dr. Tajthy Attila Tamás, az Igazgatóság tagja

Az ELTE jogi karán végzett 1990-ben. Előbb ügyvédjelölt volt, ügyvédi szakvizsgát tett, majd 1992-től a magyarországi Raiffeisen Bank jogelődjénél dolgozott 22 évig. Ott előbb a jogi, majd a problémás hitelek területeket vezette. Ezt követően 2014-ben egy válsághelyzetbe került takarékszövetkezet vezetőjévé nevezték ki, melynek konszolidációját követően a B3 Takarékszövetkezet stratégia alelnöke, 2016-tól pedig a takarékszövetkezetek központi szervezetének a vezetője lett. Ez utóbbi mellett 2024-től a Citadel Alapkezelő ügyvezetője. MBA fokozattal rendelkezik a Manchester Business School-tól, banki szakjogász. Listás választottbíró, az ELTE pénzügyi jogi tanszékének külsős oktatója.

További betöltött tisztségei:

- CEE Paramount Equity Zrt. vezérigazgató
- Citadel Alapkezelő Zrt. ügyvezető igazgató
- Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete igazgatóság elnöke és ügyvezetője

dr. Lélfa Koppány Tibor, az Igazgatóság tagja

2000 és 2011 között az MFB Zrt. üzleti, később a jogi területén dolgozott, majd 2016 novemberéig vezérigazgatóként irányította a Bethlen Gábor Alapkezelő Zrt-t. 2016 novemberétől az MFB Zrt. vezérigazgató-helyettesi és belső igazgatósági tagi tisztségeit látta el. 2018. január 1-től 2022. március 31-ig irányította a Budapest Bankot elnökvezérigazgatóként, de igazgatósági elnökként már 2017. április 1-től részt vett a bank irányításában és stratégiai döntéseiben. 2019 óta felügyelőbizottsági tag a Budapest Alapkezelő Zrt-ben (jelenlegi neve: MBH Alapkezelő Zrt.). 2022-ben nevezték ki az OPUS GLOBAL Nyrt. igazgatósági tagjává és vezérigazgatójává, ugyanebben az évben lett a felügyelőbizottsági tag a Takarékszövetkezet Nyrt-ben (jelenlegi neve: MBH Jelzálogbank Nyrt.), valamint az OPUS TIGÁZ Zrt.-ben és az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben is. 2023-ban megválasztották a OPUSZ OPUS Zrt. felügyelőbizottságának tagjává. 2021 szeptemberétől a Magyar Kultúráért Alapítvány Felügyelőbizottsági tagja.

További betöltött tisztségei:

- OPUSZ OPUS Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- OPUS TIGÁZ Zrt. felügyelőbizottság tagja
- OPUS TITÁSZ Zrt. felügyelőbizottság tagja
- OPUS GLOBAL Nyrt. vezérigazgatója

- MBH Jelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság tagja
- Magyar Kultúraért Alapítvány felügyelőbizottság tagja

dr. Kandrács Csaba István, az Igazgatóság tagja

Szakmai pályafutását a Pénzügyminisztériumban kezdte 2003-ban, pénzügyi szakértőként. Ezt követően csatlakozott Budapest 5. kerületi Önkormányzatához a pénzügyi osztály vezetőjeként, 2009-ben. 2012-ben a Nemzetgazdasági Minisztérium Kincstárért felelős helyettes államtitkára lett, majd még ugyanebben az évben a Magyar Államkincstár elnökévé nevezték ki. 2013-2015 között a Monetáris Tanács külső tagja volt, majd a Magyar Nemzeti Bank által létrehozott vagyonkezelő vállalat, a MARK Zrt. elnöke-vezérigazgatójává nevezték ki. 2016-tól a Magyar Nemzeti Bank ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett, amelynek során a pénzügyi szervezetek felügyeletéért volt felelős. Továbbá, már akkor tagja volt a Pénzügyi Stabilitási Tanácsnak is. 2019. október 2-án nevezték ki a Magyar Nemzeti Bank alelnökévé, amely tisztséget 2025. október 1-jéig töltötte be. Alelnökként a pénzügyi szervezetek – hitelintézetek, biztosítók, nyugdíjpénztárak és tőkepiacok – felügyeletéért és a fogyasztóvédelemért felelt. Míg feladatai magukban foglalták a Nemzeti Bankon belül a zöld pénzügyekhez kapcsolódó munka irányítását. Többek között tagja volt a Monetáris Tanácsnak és a Pénzügyi Stabilitási Tanácsnak.

További betöltött tisztségei:

- BISZ Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Magyar Tudományos Akadémia Fenntartható Fejlődés Elnöki Bizottság tagja
- Magyar Pénzverő Zrt. igazgatóság tagja

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

9.1.2 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság tagjai az Alaptájékoztató keltének időpontjában az alábbi személyek:

Vaszily Miklós, a Felügyelőbizottság elnöke és az Auditbizottság tagja

1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen (jelenlegi név: Budapesti Corvinus Egyetem), majd 1997-ben az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán szerzett diplomát. Pályáját részvényelemzőként kezdte. 2001-től a Portfolio.hu-t kiadó Net Média Zrt. vezérigazgatója volt, 2005-től az Index.hu Zrt. vezérigazgatója lett. 2007-től a társaságok vezetése mellett a tulajdonos Közép-Európa Média Zrt. vezérigazgató-helyettesi tisztjét és igazgatósági tagságát is betöltötte. 2010 februárjától 2014 novemberéig az Origo Zrt. vezérigazgatója volt. 2015 augusztusa óta az MTVA, majd 2018 októberétől 2019. március 31-ig volt az Echo TV vezérigazgatója. 2019-ben Vaszily Miklós lett a TV2 Zrt. igazgatóságának elnöke. 2022. április óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és az Auditbizottságának tagja, 2025 márciusától pedig a Felügyelőbizottság elnöke. Tagja továbbá a Kibocsátó Jelölő Bizottságának Javadalmazási Bizottságának és Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságának. 2025. májusa óta a TV2 Zrt. igazgatóságának elnöke és vezérigazgatója.

További betöltött tisztségei:

- TV2 Zrt. igazgatóság elnöke, vezérigazgató
- Budapesti Ingatlan Nyrt. igazgatótanács tagja
- Indamedia Network Zrt. igazgatóság tagja

Járai Zsigmond, a Felügyelőbizottság tagja

Járai Zsigmond okleveles közgazdászként több évtizedes pénzügyi múlttal rendelkezik. Pályafutása kezdetén, 1976-tól az Állami Fejlesztési Banknál dolgozott. Volt villamosenergia-ipari beruházási előadó, pénzügyi revizor, főelőadó a közgazdasági főosztályon, valamint a közgazdasági és értékpapír osztály vezetője. Szakmai karrierje során Londonban és Budapesten is több befektetési és kereskedelmi banknál dolgozott. A BÉT egykori alapítója, számos kiemelt területen az állami szférában, illetve a pénz, biztosítás- és tőkepiacokon töltött be vezető pozíciót, így – a teljesség igénye nélkül – a Budapest Bank Zrt.

vezérigazgató-helyettese, pénzügyminiszter-helyettes, a bankfelügyelet elnöke volt. Dolgozott befektetési bankként Londonban, a Magyar Hitelbank Rt. vezérigazgatójaként, 1996-1998-ig a BÉT elnökeként. 1998-2000-ig Magyarország pénzügyminisztere, 2001-2007-ig az MNB elnöke, 2007-től 2013-ig a CIG Pannónia Életbiztosító Zrt. (jelenlegi név: CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.) felügyelőbizottságának elnöke. Állami elismerései: A Magyar Érdemrend nagykeresztje (2016), Honorary Knight Grand Cross of the Order of the British Empire. 2022. április óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának tagja. A Kibocsátó Jelölő Bizottságának elnöke, az Auditbizottságának tagja. 2022 áprilisától annak szétválásáig (2024. november 30.) a Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja volt.

További betöltött tisztsége:

- MOL Nyrt. igazgatóság tagja

Dr. Török Ilona, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Dr. Török Ilona több mint húszéves bankszakmai tapasztalattal rendelkezik. Pályafutását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletén kezdte, ahol több területen szerzett jogi és pénzügyi tapasztalatot, majd az Engedélyezési és Jogértvényesítési Igazgatóság vezetője lett. 2010 és 2021 között az OTP Banknál töltött be különböző pozíciókat tőkepiaci, treasury területen, ezt követően Társaságirányítási területen lett vezető, mindemellett az OTP Csoport több bel-, és külföldi leányvállalata vezető testületének tagja volt. 2021 márciusától vezette az MKB Bank elnök-vezérigazgatói kabinetirodáját. 2022 szeptemberétől az MKB Bank Nyrt. Felügyelőbizottságának tagja. 2022 novemberétől pedig Igazgatósági tag a Takarékszövetkezetek Jelzálogbank Nyrt.-nél, majd annak jogutódjánál, az MBH Jelzálogbank Nyrt.-nél. 2023 májusától a Kibocsátó elnök-vezérigazgatói kabinet vezetőjeként a Bank prudenciális megfelelését koordinálja, és olyan központi területeket irányít, mint a jog és governance, a compliance és pénzügyi megelőzés, a belső ellenőrzés, a bankbiztonság, a marketing, a rendezvény és protokoll, nemzetközi és bankkapcsolatok, akvizíció és hitelintézeti csoportirányítás. 2023 júniusától tagja az MBH Befektetési Bank Igazgatóságának. A Fundamenta-Lakáskassza Zrt. és az MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- MBH Jelzálogbank Nyrt. igazgatóság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottság tagja
- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Gránit Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja

Dobi Kitti, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem vállalati pénzügy szakán szerezte kiváló minősítéssel. Karrierjét 2003-ban a Procter & Gamble különböző HR-folyamataiért felelős régiós vezetőként kezdte. Nemzetközi HR-menedzsment területen szerzett tapasztalatait a Genfben és Cincinnati-ban folytatott humánerőforrás- és vezetői továbbképzésekkel mélyítette. 2008 és 2010 között a Vodafone nemzetközi operációs központ felépítését irányította, ezt követően HR-folyamatokért felelős vezetőként folytatta munkáját. Az OPP nemzetközi MBTI coach képzését Oxfordban szerezte meg. Oktatói és HR-menedzsment modulvezetői munkáját az International Business Schoolban folytatta. 2010 és 2014 között a BP globális szolgáltató szervezetének (a British Petrol leányvállalata) európai és afrikai szolgáltató központjainak HR-igazgatójaként a vállalat nemzetközi HR-szolgáltató egységeinek felépítését vezette Európában és Ázsiában. 2014 és 2016 között az Alexander Mann Solutions kelet-európai vezetőjeként HR-szolgáltatás-menedzsment, account menedzsment és ügyfélkezelés területeken dolgozott. 2016-tól az MKB Bank Nyrt. és MKB Pénzügyi Csoport humán erőforrásért felelős ügyvezető igazgatója, 2021-től pedig a Magyar Bankholding Zrt. humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettese. Ez idő alatt pályázta meg és végezte el a Harvard Business School Senior HR Executive képzését, majd a Michigan Ross School of Business HR Executive Education programján szerzett képesítést. 2023 májusától az MBH Bank humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettese.

Nincs további betöltött tisztsége.

Feodor Rita, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság elnöke

Több mint 30 éve a vállalkozási szférában dolgozik, adózási és számviteli területen. 2018 szeptembere és 2022 áprilisa között tagja volt a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának, 2019. január és 2022. április között pedig tagja volt a Kockázati és NPL Bizottságának, Jelölő Bizottságának és Javadalmazási Bizottságának, 2019 áprilisától ez utóbbi testület elnöke volt. 2022 szeptemberétől újra a Kibocsátó Felügyelőbizottságának tagja és Auditbizottságának elnöke, illetve a Jelölő Bizottság tagja. 2022 júniusától annak szétválásáig (2024. november 30.) a Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja volt.

További betöltött tisztségei:

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

A Kibocsátó 2025. november 17-ei rendkívüli közgyűlésének felügyelőbizottsági tagokra vonatkozó közgyűlési döntései:

A Kibocsátó a 2025. november 17. napi rendkívüli közgyűlése 2026. január 1. napjától 2030. május 31. napjáig Vaszyly Miklóst, Feodor Ritát, Czene Árpádot, Dr. Kovács Árpádot és Bechtold Balázst, illetve 2026. április 1. napjától 2030. május 31. napjáig dr. Török Ilonát a Kibocsátó Felügyelőbizottságának tagjává választotta. Mindannyiuk esetében amennyiben a megbízatásuk kezdetéig az felügyelőbizottsági tagra vonatkozó, az MNB által kiállított engedélyező határozat nem kerül kiállításra, úgy attól a naptól lesznek a Felügyelőbizottság tagjai, amikor a felügyelőbizottsági tagra vonatkozó, az MNB által kiállított engedélyező határozat kiállításra kerül és a megválasztását a felügyelőbizottsági tag írásban elfogadja. Dobi Kitti felügyelőbizottsági tag mandátuma 2026. július 24. napjáig szól, melyet az új felügyelőbizottsági tagok megválasztása nem érint.

A Kibocsátó új felügyelőbizottsági tagjai az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

Czene Árpád, a Felügyelőbizottság tagja

Szakmai tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen folytatta, 2002-ben végzett aktuáriusként. Eddigi pályafutása során több hazai pénzintézetnél is dolgozott, és töltött be vezetői pozíciókat alapvetően biztosítás, befektetések, bankbiztosítás területen. 2006-2010 között a Citibank biztosítási üzletágának fejlesztésében vett részt. 2010-2016 között az AXA Biztosítónál (későbbiekben, az akvizíciót követően VIG) Termékfejlesztési és Operációs Igazgató. 2016-ban csatlakozott az NN Biztosító Zrt.-hez, ahol jelenleg az Üzlet- és Szolgáltatásfejlesztési területért felelős igazgatósági tag 2019 óta. 2020-tól az NN Szolgáltató Zrt. igazgatóságának is tagja. Emellett 2024 októberétől kezdődően a Citadel Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottsági tagja.

További betöltött tisztségei:

- Citadel Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- NN Szolgáltató és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság igazgatósági tagja
- NN Biztosító Zrt. igazgatósági tagja
- Winbert Property Kft. ügyvezető

Dr. Kovács Árpád, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Kovács Árpád a pályáját 1971-ben tervezőmérnökként kezdte, majd a magyar közlekedésügyi minisztériumban feladatai a közlekedési ellátórendszerek fejlesztéséhez és finanszírozásához kapcsolódtak. Első, 1989-es műszaki doktori fokozatszerzése is az utügyi beruházások pénzügyeihez, szervezéséhez kapcsolódott. 1979 és 1989 között előbb gazdasági szakértőként majd főosztályvezetőként a kormányzati ellenőrzés központi szervében dolgozott, ahol a közlekedés, távközlés és az építésügy finanszírozásának, ellenőrzésének feladatai tartoznak munkakörébe. 1989-ben féléves továbbképzési

programon vett részt az USA General Accountability Office-nél, az USA számvevőszékénél. 1990-től az Állami Számvevőszék főcsoportfőnöke, majd szakigazgatója. Feladatai a társadalmi ellátórendszerek, kiemelten a társadalombiztosítás finanszírozása ellenőrzéséhez, az állami vagyonkezelés, a politikai intézményrendszer működése pénzügyei kontrolljához kapcsolódtak. 1996-ban az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő szervezet (ÁPV rt.) igazgatósága elnökévé nevezik ki. E funkciójából választotta 1997. év végén az Országgyűlés az Állami Számvevőszék elnökévé, mely feladatkört 2009. év végéig töltötte be. Munkájához kapcsolódóan előbb az International Organisation for Supreme Audit Institutions (INTOSAI- Számvevőszékek világszervezete) munkabizottsági vezetője, 2001-től - 2007 között az Governing Board alelnöke, majd 2004-től elnöke. Számvevőszéki elnöki terminusa lezárulása után, 2010-től ismét az állami, közösségi vagyonkezelésben dolgozik, a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. igazgatóságának tagja, a Magyar Villamosművek, a budapesti közlekedési, valamint a városüzemeltetési holdingok felügyelő bizottságainak elnöke. 2012 – 2024 között a Költségvetési Tanács Elnöke. 2014-től az ÁSZ elnöki főtanácsadója. 2001-ben PhD fokozatot szerez, majd habilitál a Budapesti Műszaki- és Gazdaságtudományi Egyetemen. 2009-től a Szegedi Tudományegyetem tanára, majd professzor emeritusa. Tanít a Budapesti Eötvös Lóránd Tudományegyetemen, a Debreceni Tudományegyetemen, a Nemzeti Községi egyetemen. Több egyetem disz doktora. 2021-től a Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány kuratóriuma Felügyelőbizottsága elnöke. Kutatásainak témája az államháztartás működése, ellenőrzése, az állami vagyonkezelés. Több könyv szerzője, társszerzője, fejezetírója, szerkesztője. Mintegy háromszáz szakcikkét közöltek a szakfolyóiratok. 1998-tól a Magyar Pénzügyi és Gazdasági Ellenőrök egyesületének elnöke, illetve társelnöke, 2008-tól 2017-ig a Magyar Közgazdasági Társaság elnöke, majd örökös tiszteletbeli elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Állami Számvevőszék elnöki főtanácsadó
- KBKB Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Magyar Közút Nonprofit Zrt. igazgatóság tagja
- Szegedi Tudományegyetemért Alapítvány felügyelőbizottság elnöke
- Magyar Atlanti Tanács felügyelőbizottság elnöke
- Magyarország Barátai Alapítvány felügyelőbizottság elnöke
- Kék Bolygó Klímavédelmi Alapítvány felügyelőbizottság elnöke
- Miniszterelnökség Stratégiai Tanácsadó Testület tagja

Bechtold Balázs, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Gépészmérnök végzettségű, 2006 januárja óta dolgozik az MBH Bankban, illetve jogelődjénél az MKB Bankban, először a Contact Centerben, majd 2007-től a Bankbiztonságon, Információbiztonsági területen. 2010-ben lett csoportvezető és a Bank kiemelt projektjeire folyamatosan delegált szakértő. 2022. áprilisától jogosultság menedzsment osztályvezető, a három jogelőd egyesülési folyamataiban kiemelt szakértő. 2014 novemberétől a Bank Üzemi Tanácsának tagja és a Sport és Egészségmegőrző Bizottság elnöke, majd 2020 februárjától az Üzemi Tanács elnöke. 2022 novembere óta a Bank szakszervezetének elnökségi tagja. 2021- 2024 között az MBH Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

További betöltött tisztségei:

- Egyesült Bankok Dolgozói Szakszervezete elnökségi tagja

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

9.1.3 Auditbizottság

Az Auditbizottság tagjai az Alaptájékoztató keltének időpontjában az alábbi személyek:

- Feodor Rita (elnök)
- Vaszily Miklós
- Járai Zsigmond

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

A Kibocsátó 2025. november 17-ei rendkívüli közgyűlésének auditbizottsági tagokra vonatkozó közgyűlési döntései:

A Kibocsátó a 2025. november 17. napi rendkívüli közgyűlése a felügyelőbizottsági tagságuk időtartamára Vaszily Miklóst, Feodor Ritát és Czene Árpádot a Kibocsátó Auditbizottságának tagjává választotta.

9.1.4 A Menedzsment

A Kibocsátó Menedzsmentjének tagjai szakértelmükkel és tapasztalatukkal hozzájárulnak a Kibocsátó sikeres üzleti működéséhez.

A Menedzsment tagjai az Alaptájékoztató keltének időpontjában az alábbi személyek:

- Dr. Barna Zsolt, Elnök-vezérigazgató
- Bakonyi András, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes
- Csáki Béla, Leányvállalatokért felelős vezető
- Dobi Kitti, Humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettes
- Egerszegi Ádám, Digitalizációért és operációért felelős vezérigazgató-helyettes
- Ginzer Ildikó, Standard kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettes
- Krizsanovich Péter, Stratégiáért és Pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettes
- Dr. Mészáros Beatrix, Leányvállalatokért felelős vezérigazgató-helyettes
- Puskás András, Államigazgatási, önkormányzati és egyházi ügyfélkapcsolatokért, ESG és fenntarthatóságért felelős vezérigazgató-helyettes
- Szabó Levente László, Egyedi kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettes
- Dr. Török Ilona, Elnök-vezérigazgatói kabinet vezetője

A 9.1.1 pontban bemutatott igazgatósági tagokon túli menedzsment tagok az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

Bakonyi András, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Közgazdász diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetemen (jelenlegi név: Budapesti Corvinus Egyetem) szerezte. 2002 és 2003 között a Kibocsátóban kezdte a banki pályafutását. 2003-tól a CIB Bank Zrt.-nél Nagyvállalati Ügyfélkapcsolatok területen dolgozott, ahol 2007-től főosztályvezetői pozíciót töltött be. 2010-től a K&H Bank Zrt.-nél dolgozott, ahol 2011-től Budapest Nyugat Vállalati Régió vezetője, majd 2013-tól a Budapest Kelet Vállalati Régió munkáját irányította. Mindemellett 2013-tól a vállalati hálózat helyettes vezetője is. 2015-től a Kibocsátó ügyvezető igazgatója, a vállalati üzletág vezetője. 2017-ben került kinevezésre a bank Vállalati és Treasury vezérigazgató-helyettesévé, amely pozícióban felelt a bank vállalati, treasury és lízing tevékenységéért felel. 2019 és 2021 között a Kibocsátó kockázatkezelési vezérigazgató-helyettese. 2021-től a létrejövő Magyar Bankholding Zrt.-ben ügyvezető igazgatóként vezette a hitelkockázatkezelési területet. 2023. májusa óta a Kibocsátó Kockázatkezelés vezetője, 2023. júniustól vezérigazgató-helyettesi pozícióban látja el a terület vezetői feladatait. Az MBH Jelzálogbank Nyrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. és a Fundamenta-Lakáskassza Zrt. felügyelőbizottságának tagja, a Fundamenta-Lakáskassza Zrt. auditbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. felügyelőbizottság tagja és auditbizottság elnöke
- MBH Jelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Pannonhalmi Apátsági Pincészet Kft. felügyelőbizottság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Budapest Lízing Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Fintechlab Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Euroleasing Zrt. felügyelőbizottság tagja

Csáki Béla, Leányvállalatokért felelős vezető

A Külkereskedelmi Főiskola (jelenlegi név: Budapesti Gazdasági Egyetem) külgazdasági szakán végzett, majd a Janus Pannonius Tudományegyetem (jelenlegi név: Pécsi Tudományegyetem) Közgazdaságtudományi karán szerzett vállalatfinanszírozás szakon közgazdász diplomát, illetve ugyanott abszolutóriumot a Regionális Politika és Gazdaságtan Doktori Iskolában. Szakmai pályafutását a Dél-Dunántúli Regionális Fejlesztési Rt-nél kezdte 1996-ban elemzőként, majd 2001-től a társaság pénzügyi igazgatója lett. 2002-2008 között a Regionális Fejlesztési Finanszírozó Zrt. vezérigazgatója. 2008-2018 között a Hypo Alpe-Adria Leasing Zrt. (későbbi nevén HETA Asset Resolution Magyarország Zrt., jogutód nélküli megszűnés időpontjában: TÖRVER Zrt. "v. a.") operációs és pénzügyi vezérigazgató-helyettese, 2012-től elnök-vezérigazgatója. 2018-2019 között a Budapest Alapkezelő Zrt. (jelenlegi név: MBH Alapkezelő Zrt.) elnök-vezérigazgatója, 2019. decemberétől 2021. novemberéig a Budapest Bank Zrt. üzleti vezérigazgató-helyettese és belső igazgatósági tagja. 2021. novemberétől a Kibocsátó leányvállalati üzleti stratégia területének ügyvezető igazgatója, 2023. decemberétől a Kibocsátó leányvállalatokért felelős vezetője. Az Euroleasing Zrt., Budapest Lízing Zrt. és Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóságának elnöke, az MBH Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja, a Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. (jelenlegi név: MBH eFin Technologies Zrt) és az MBH Ingatlanfejlesztő Kft. felügyelőbizottságának elnöke, az MBH DOMO Kft. és az MBH Befektetési Bank Zrt. felügyelőbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- MBH Befektetési Bank Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Ingatlanfejlesztő Kft. felügyelőbizottság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóság elnöke
- Budapest Lízing Zrt. igazgatóság elnöke
- Euroleasing Zrt. igazgatóság tagja
- MBH eFin Technologies Zrt. felügyelőbizottság tagja

Ginzer Ildikó, Standard kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettes

Tanulmányait a Budapesti Corvinus Egyetemen végezte, ahol közgazdász mesterdiplomát szerzett vállalati pénzügyek és gazdálkodási szakos tanár területeken. Szakmai pályafutását a bankszektorban kezdte, 2004 és 2016 között a Raiffeisen Banknál strukturált és projektfinanszírozási területen üzleti, majd vállalati intenzív kezelési területen kockázatkezelési vezetőként dolgozott, részt vett ezen területek stratégiájának és folyamatainak kialakításában. Nemzetközi tapasztalatot a Borealis AG stratégiai és üzletfejlesztési szakértőjeként szerzett, ahol 2016 folyamán több akvizíciós projektért volt felelős petrokémiai cégek területén 2016 végén csatlakozott a Kibocsátó kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesként, és felelt a Kibocsátó lakossági és vállalati kockázatkezeléséért, valamint a követeléskezelési területért. 2019-ből a Kibocsátó üzleti vezérigazgató-helyettese lakossági, vállalati, treasury és lízing területeken, majd 2023. májusától a Kibocsátó standard kiszolgálásért felelős vezérigazgató-helyettese. Tagja a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. felügyelőbizottságának, az MBH Jelzálogbank Nyrt., az MBH Befektetési Bank Zrt. és az Euroleasing Zrt. igazgatóságának, valamint az MBH Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottságának elnöke, a Fundamenta-Lakáskassza Zrt. igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Gránit Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. felügyelőbizottság tagja
- CIG Pannónia EMABIT Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Budapest Lízing Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Jelzálogbank Nyrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Zrt. igazgatóság tagja

Krizsanovich Péter, Stratégiáért és Pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettes

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen (jelenlegi név: Budapesti Corvinus Egyetem) szerzett diplomát. 2003-tól az IFUA HORVÁTH & PARTNER Kft. tanácsadója. 2005-től 17 éven át töltött be vezető pozíciókat az OTP Bank Nyrt.-nél – dolgozott többek között a Stratégiai, Tervezési és Controlling igazgatóság ügyvezető igazgatójaként. A régiós terjeszkedésbe bekapcsolódva nemzetközi tapasztalatokkal rendelkezik, több piacvezető külföldi bank – így a szerbiai OTP Bank és a montenegrói CKB – irányításában vett részt igazgatósági tagként. 2017 és 2022 között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja volt. 2022. szeptemberétől a Magyar Bankholding Zrt. elnök-vezérigazgatói főtanácsadójaként pénzügyi, kockázatkezelési és stratégiai feladatokban dolgozott, 2023. január 1-től pénzügyi vezető, 2023. februárjától pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettes. 2023. májusától a Kibocsátó pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettese, 2023. decemberétől Stratégiáért és pénzügyekért felelős vezérigazgató-helyettes. Az MBH Befektetési Bank Zrt., valamint az Euroleasing Zrt. felügyelőbizottságának tagja, a Fundamenta-Lakáskassza Zrt. igazgatóságának tagja, az MBH Jelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottságának és auditbizottságának tagja, a MITRA Informatika Zrt. felügyelőbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Fundamenta-Lakáskassza Zrt. igazgatóság tagja
- MBH DOMO Kft. felügyelőbizottság tagja
- MBH Jelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Szolgáltatások Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MITRA Informatikai Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Budapest Lízing Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Euroleasing Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. felügyelőbizottság tagja

Dr. Mészáros Beatrix, Leányvállalatokért felelős vezérigazgató-helyettes

Tanulmányait a Budapesti Gazdasági Főiskola Külkereskedelmi szakán kezdte és az export-import management szakirányon végzett. A mesterképzést kommunikáció szakon abszolválta az olasz Università Cattolica di Sacro Cuore egyetemet. Jogi diplomáját a Debreceni Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte. Szakmai pályafutását távközlési és média területen kezdte. Vezetői karrierje az mezőgazdasági szektorban indult, 2012-től agrár- és termelő vállalkozások teljes körű irányítását végezte, a Búzakalász 66 Felcsút Kft. ügyvezető igazgatója, majd az Aranykorona Zrt. igazgatótanácsának elnöke. 2016 - 2022 között a Talentis Group Zrt. igazgatósági tagja volt. 2017-től a turisztikai portfóliót összefogó KONZUM Nyrt., majd az OPUS Global Nyrt. igazgatósági elnöke. Az agrárium és a turizmus mellett az energetikai szektor és az építőipar több dinamikusan fejlődő vállalatában tölt be vezetői tisztséget. 2017-től 2020 tavaszáig a MÁTRA ENERGY HOLDING Zrt. igazgatóságának, 2018 májusától, 2020. augusztusáig a HUNGUEST Hotels Zrt. igazgatóságának tagja. 2018-tól az OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt.-ben és a STATUS Capital Zrt.-ben felügyelőbizottsági tagságot, a MS Energy Holding AG-nál igazgatósági tagságot tölt be. 2021-től az MBH Bank leányvállalatokért felelős vezérigazgató-helyettese, illetve a Pro Filii Alapítvány kuratóriumi tagja.

További betöltött tisztségei:

- OPUS GLOBAL Befektetési Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- STATUS Capital Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MS Energy Holding AG igazgatóság tagja
- Pro Filii Alapítvány kuratórium tagja

Puskás András, Államigazgatási, önkormányzati és egyházi ügyfélkapcsolatokért, ESG és fenntarthatóságért felelős vezérigazgató-helyettes

A Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetemen (jelenlegi nevén: Budapesti Corvinus Egyetem) végzett okleveles közigazdászként. Pályafutása elején a Pénzügyminisztériumban miniszteri kabinetfőnöki pozícióban a kormányzat munkáját segítette. Ezt követően Budapest Belvárosának

alpolgármesteri tisztségét töltötte be, ahol városfejlesztési feladatokat látott el. 2014-től az EXIM Banknál és a MEHIB Zrt.-nél dolgozott üzleti vezérigazgató-helyettesként, valamint a bank és biztosító igazgatóságának tagjaként. A Budapest Bank Zrt. kockázatért és működésért felelős vezérigazgató-helyetteseként 2018 és 2022 között tagja volt a bank felső vezetésének és igazgatóságának, mint a Kockázatkezelés, az Operáció, az IT és a PMO szervezetek irányításáért felelős vezető. 2021. július 1-től a Magyar Bankholding Zrt. elnöki főtanácsadója, 2023 júniusától a Kibocsátó államigazgatási, önkormányzati és egyházi ügyfélkapcsolatokért, ESG és fenntarthatóságért felelős vezérigazgató-helyettese.

További betöltött tisztségei:

- MÁV Szolgáltató Központ Zrt. felügyelőbizottság tagja

A Menedzsment tagjainak üzleti elérhetősége: MBH Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.

9.2 Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetetlensége

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

10 Főreszvényesek

10.1 Főreszvényesekre vonatkozó információk

A jelen pontban foglalt információk a jelen Alaptájékoztató keltének időpontjában irányadó tulajdoni és szavazati arányok szerint foglalják össze az azon személyekre vonatkozó információkat, akik a jelen Alaptájékoztató keltének az időpontjában közvetlenül vagy közvetve 5%-ot meghaladó tulajdoni, illetve szavazati aránnyal rendelkeznek a Kibocsátóban. A Kibocsátó ezúton nyilatkozik, hogy a jelen Alaptájékoztató közzétételének időpontjában egyetlen részvényes sem rendelkezik olyan részvénnyel (Törzsrészvénnyel), amely a többi részvénytől (Törzsrészvénytől) eltérő szavazati jogot biztosítana.

10.1.1 Közvetlen részvényesek 2025. november 17-én³

Részvényes neve	Törzsrészvény (db)	Tulajdoni arány (%)	Szavazati arány (%) ⁴
Zenith Asset Management Zrt.	80 123 046	24,84	26,71
Corvinus BHG Zrt.	48 397 682	15,01	16,14
CEE Horizon Capital Zrt.	36 706 059	11,38	12,24
CEE Paramount Equity Zrt.	34 503 690	10,70	11,50
Hungary Apex Investments Zrt.	20 030 762	6,21	6,68
Pinnacle Asset Group Zrt.	20 030 761	6,21	6,68
MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet	16 126 481	5,00	5,38

³ A táblázatban feltüntetett százalékok 0,01% pontossággal kerekített értékek.

⁴ A saját részvények vonatkozásában szavazati jog nem gyakorolható, erre tekintettel a részvényesek szavazati aránya eltér a tulajdoni arányuk mértékétől.

Saját részvények	22 580 867	7,00	N/A ⁵
------------------	------------	------	------------------

A Kibocsátó 2025. november 24-én közzétett rendkívüli tájékoztatása⁶ szerint a saját tulajdonában álló legalább 6.450.592 darab és legfeljebb 22.577.074 darab, 1.000 HUF névértékű, névre szóló, dematerializált, HU0000139761 ISIN kódú és a Budapesti Értéktőzsde Részvény Szekciójának „Standard” kategóriájába bevezetett MBH Bank törzsrészvény piaci árszintek mentén kedvezményesen meghatározott 3.848 HUF maximális áron a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Általános Üzletszabályzatában meghatározott fix ügylet keretében értékesítésre történő nyilvános felajánlásához kapcsolódó egyszerűsített tájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2025. november 24. napján kelt H-KE-III-812/2025. számú határozatában engedélyezte. Az egyszerűsített tájékoztatóban foglaltak szerint a lakossági értékesítési időszak 2025. november 25. napján 8:00 órától 2025. december 12. napján 12:00 óráig tart, az intézményi értékesítési időszak 2025. december 10. napján 9:00 órától 2025. december 12. napján 12:00 óráig tart. A nyilvános értékesítés keretében a tervek szerint a részvényigénylések teljesítésére a BÉT-en 2025. december 16-án kerül sor, a részvényigénylés elszámolásának értéknapja 2025. december 18-a.

10.1.2 Közvetett befolyással rendelkező személyek 2025. november 17-én⁷

Név	Közvetett befolyás mértéke (a Tpt. 61. §-a szerinti tulajdoni, illetve szavazati jog) (%)	Közvetett szavazati jog mértéke (figyelembe véve az MBH Bank Nyrt. tulajdonában álló saját részvény mennyiséget) ⁸ (%)	A közvetlen részvényesek neve, amelyeken keresztül a közvetett befolyással rendelkező befolyása megvalósul
Mészáros Lőrinc	45,75 %	49,19 %	a) Zenith Asset Management Zrt.; b) CEE Horizon Capital Zrt.; és c) 5% alatti tulajdonhányaddal rendelkező jogi személy közvetlen részvényeseken keresztül fennálló további 9,52% közvetett tulajdoni hányad, illetve – figyelembe véve az MBH Bank Nyrt. tulajdonában lévő saját részvényeket ⁹ – 10,24% közvetett szavazati jog.
Magyar Állam	15,01%	16,14 %	Corvinus BHG Zrt.
PLSC Ingatlankezelő Zrt.	8,45 %	9,09 %	a) Hungary Apex Investments Zrt.; b) Pinnacle Asset Group Zrt.; c) CEE Paramount Equity Zrt.

⁵ A saját részvények vonatkozásában szavazati jog nem gyakorolható.

⁶ Elérhető a Kibocsátó honlapján:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_Rendkivulitajekoztatas_Egyszerusitettajekoztato.pdf

⁷ A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetét befolyásoló tranzakciókról az MBH Bank Nyrt. számára ismertté vált információk alapján. A táblázatban feltüntetett százalékok 0,01% pontossággal kerekített értékek.

⁸ A saját részvények vonatkozásában szavazati jog nem gyakorolható, erre tekintettel a részvényesek szavazati aránya eltér a tulajdoni arányuk mértékétől.

⁹ A saját részvények vonatkozásában szavazati jog nem gyakorolható, erre tekintettel a részvényesek szavazati aránya eltér a tulajdoni arányuk mértékétől.

Dr. Tajthy Attila Tamás	8,45 %	9,09 %	a) Hungary Apex Investments Zrt.; b) Pinnacle Asset Group Zrt.; c) CEE Paramount Equity Zrt.
Dr. Kertész József Tamás	6,21 %	6,68 %	a) Hungary Apex Investments Zrt.; b) Pinnacle Asset Group Zrt.
Dr. Gordán Gábor	5,50 %	5,91 %	a) Hungary Apex Investments Zrt.; b) Pinnacle Asset Group Zrt.; c) MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet ¹⁰

10.2 Más személy általi ellenőrzés hiánya

A Kibocsátó tudomása szerint nem áll sem a felsorolt főreszvényesek, sem közvetve, sem közvetlenül a felsorolt főreszvényeseken felül más személy ellenőrzése alatt, valamint nincs tudomása olyan megállapodásról, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet. A Kibocsátó az esetleges jövőbeni ellenőrzéssel történő visszaélés elkerülése érdekében nemzetközi standardoknak megfelelő társaságirányítási keretrendszert tart fenn, amelynek alapját a független Felügyelő- és Auditbizottság mellett, a további belső kontrollrendszerek képezik, amelyek biztosítják a döntéshozatal átláthatóságát.

11 A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

11.1 Múltbeli pénzügyi információk

2022. március 31-én megvalósult a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint az MBH Integrációs Csoport anyavállalata, a Magyar Takarékbankholding Zrt. jogi egyesülése. A beolvadás következtében létrejött új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működött tovább. Az MKB Bank Nyrt.-be 2023. április 30. napjával beolvadt a Takarékbank Zrt., 2023. május 1. napjától kezdődően pedig MBH Bank Nyrt. néven, egységes márkanevvel és arculattal működik tovább a Bank.

A Kibocsátó egyesülés (beolvadás) folytán 2022. március 31. napjától az alábbi gazdasági társaságok általános jogutódja:

- BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193., Magyarország; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041037 cégjegyzékszámon); és
- Magyar Takarékbankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Magyarország; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-141497 cégjegyzékszámon)

A Kibocsátó egyesülés (beolvadás) folytán 2023. április 30. napjától az alábbi gazdasági társaság általános jogutódja:

- Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., Magyarország; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-140275 cégjegyzékszámon).

¹⁰ Dr. Gordán Gábor MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet feletti közvetett befolyása az MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet legfőbb szervei feladatait ellátó, az MRP törvény 24/E. § (1) bekezdése szerinti meghatalmazottként eljáró Gordán Ügyvédi Irodán keresztül áll fenn.

11.1.1 Főbb számviteli pénzügyi információk

A korábban kiadott pénzügyi kimutatásokhoz képest történt változások: a 2025. első félévi Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatásban az MBH Csoport módosította bizonyos tételek bemutatását, ami kisebb átsorolásokat eredményezett a 2024. december 31-i és a 2024. június 30-ig tartó hat hónapos időszakra vonatkozó összehasonlító pénzügyi adatokban. Ezeknek a változásoknak az előző időszaki értékekre gyakorolt hatása nem minősült jelentősnek.

A 2024. évi auditált éves pénzügyi kimutatás esetében nem jelentős változások a mérleg eszköz oldalán jelentettek néhány főkönyvi számláról való átsorolást az egyes mérleg sorok között. Az átsorolásra elsősorban az egyéb eszközök és az egyéb pénzügyi eszközök tekintetében került sor és értékét tekintve nagyságrendileg 2 milliárd forintos változást eredményezett.

A 2024. első félévi Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatás esetében szintén nem jelentős változások jelentkeztek az eredménykimutatás sorai között főkönyvi számlákról való átsorolás eredményeképp.

Az alábbi táblázatokban feltüntetett információk az adott időszakra vonatkozóan közzétett jelentésekben foglaltakat tükrözik.

Az alábbi áttekintés a Kibocsátó 2023. és 2024. évi, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóiban, pénzügyi kimutatásaiban szereplő, valamint a 2024. I. félévi és 2025. I. félévi nem auditált, konszolidált adatok felhasználásával készült.

MBH Bank Nyrt. – konszolidált főbb számok, 2023. év, 2024. év, 2024. I. félév és 2025. I. félév

Forrás: 2023. és 2024. évi konszolidált éves beszámolók, konszolidált pénzügyi kimutatások (Éves jelentés), könyvvizsgálói jelentések és Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2024. I. félév, Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2025. I. félév

2023:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_konszolidalt_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizgalatarol.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_egyedi_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizgalatarol.pdf

<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2023-12-31-hu.zip>

2024:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/2_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Konszolidalt_pu_kimutatosok.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Egyedi_pu_kimutatosok.pdf

<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2024-12-31-0-hu.zip>

2024.06.30:

Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2024. I. félév:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_IFRSSzukitettkonszolidaltevkozipenzugyikimutatosok_20240630.pdf

2025.06.30:

Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2025. I. félév:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_IFRS_Konszolidalt_penzugyi_kimutatosok_HU_alairt_2025.06.30_20250912.pdf

MBH Bank Nyrt. (konszolidált)				
adatok millió forintban	2024.12.31 auditált	2023.12.31 auditált	2025.06.30 nem auditált	2024.06.30 nem auditált
Mérlegfőösszeg	12,504,691	11,107,048	12,452,278	11,711,501
Ügyfelekkel szembeni követelések*	5,810,805	4,901,416	5,915,851	5,513,479
Ügyfélbetétek	8,052,470	6,957,100	7,925,416	7,610,477

Saját tőke	1,139,456	1,023,371	1,141,255	1,109,602
Bruttó működési eredmény**	716,259	716,406	320,499	348,861
Banküzemi költségek	-434,769	-419,069	-257,724	-203,131
Üzemi eredmény***	281,490	297,337	62,775	145,730
Értékvesztés és céltartalék képzés	-37,547	-75,461	5,388	-16,332
Adózás előtti eredmény	243,943	221,876	68,163	129,398
Adófizetési kötelezettség	-38,021	-38,686	-14,637	-20,603
Adózás utáni eredmény	205,922	183,190	53,526	108,795

* Ügyfelekkel szembeni követelések tartalmazzák az amortizált bekerülési értéken értékelt és a kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt ügyfelekkel szembeni hitelek állományát is

** A nettó kamatjövedelem, a nettó díj- és jutalékbevételek, pénzügyi instrumentumok átértékelésének és kivezetésének eredménye, osztalékbevételek, egyéb bevételek, egyéb ráfordítások, eredményben elszámolt negatív cégérték és társult vállalkozások nyereségéből/veszteségéből való részesedés összege

*** A bruttó működési eredmény adminisztratív és egyéb működési költségekkel csökkentett összege

Az MBH Bank Nyrt. konszolidált mérlegfőösszege 2025. június 30-án 12 452,3 milliárd forint volt, mely év/év alapon 740,8 milliárd forint (+6,3% y/y) növekedést jelent, elsősorban eszköz oldalon a bővülő ügyfélhitel és értékpapír állománynak, míg forrás oldalon a növekvő ügyfélbetét állománynak és a kibocsátott kötvényállománynak köszönhető. Az ügyfélvolumen növekedését az organikus fejlődés támogatta.

A bruttó hitelállomány éves növekedéséhez elsősorban a retail üzleti szegmens portfólióbővülése járult hozzá: a retail szegmens hitelei +10,0%-kal bővültek, míg a corporate szegmens hiteleinek állománya 5,1%-kal nőtt 2024. június végéhez képest. A lízing állományok 4,1%-kal emelkedtek 2024. I. félév végéhez viszonyítva. Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 7 925,4 milliárd forintot tett ki a tárgyidőszak végén (4,1% bővülés év/év alapon). A Kibocsátó amortizált bekerülési értéken és egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapír-állománya 4 405,0 milliárd forint volt 2025. I. félév végén, amely 8,3%-os növekedést jelent év/év alapon.

Az NPL portfólió záróállománya 2025. I. félév végén 215,1 milliárd forint volt. Az IFRS-szerinti NPL mutató értéke 3,5% volt 2025. I. félév végén.

Az MBH Csoport tőkehelyzete 2025. I. félévében is erős volt, a konszolidált Basel III szerinti tőke megfelelési mutató 21,3%-ot ért el (2024. I. félév végén: 19,3%). A CET1 mutató 18,3% volt 2025. I. félév végén. A tőke megfelelési mutató jelentősen meghaladja a szabályozói minimum elvárást, ezzel kényelmes tőkepuffert biztosít a Csoport működéséhez.

Az MBH Csoport lakossági hiteleinek (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) záró volumene 2025. I. félév végén 2 346,0 milliárd forint volt, amely éves összehasonlításban 245,6 milliárd forintos növekedést jelent. A Bank piacrésze a félév végén 20,9%-ot ért el.

A lakossági lakáshitelek záróállománya egy év alatt jelentősen, 1 455,4 milliárd forintra emelkedett (+189,2 milliárd forint y/y), a Bank piacrésze így 24,0%-ot ért el. Emelkedett a fogyasztási és egyéb fedezetlen hitelek állománya is, 10,3%-os volt a növekedés az előző év azonos időszakához képest, így az állomány az időszak végére 740,8 milliárd forintot (+69,3 milliárd forint y/y) ért el.

A lakossági betétállomány záró volumene (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 2 398,5 milliárd forint volt, ez 0,2%-os csökkenést jelent éves összehasonlításban. A Bank piacrésze az I. félév végén 17,8% volt.

A vállalati hitelekben belül a nem pénzügyi vállalatok állománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 2 581,3 milliárd forint, amely 3,4%-kal (+84,7 milliárd forint) magasabb az előző év azonos időszakának értékénél volt a változás. A Bank piacrésze a félév végén 19,8%-ot ért el.

A nem pénzügyi vállalatok betétállománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 1,9%-kal nőtt az előző év azonos időszakának végéhez képest, így 3 223,7 milliárd forintot alakult (+58,8 milliárd forint y/y). A Bank piacrésze a félév végén 20,0%-ot ért el.

Az MBH Csoport tagvállalatainak lízing állománya 602,3 milliárd forint volt 2025. június 30-án, ami 4,1%-kal magasabb (+23,8 milliárd forint), mint az előző év azonos időszakának végén.

Az MBH Csoport eredményesen működött: 2023-ban 183,2 milliárd forint, 2024-ben 205,9 milliárd forint, míg 2025. I. félévében 53,5 milliárd forint számviteli adózott eredményt ért el.

Az MBH Csoport teljes átfogó eredménye 2025. I. félévében 43,1 milliárd forintot tett ki a -10,4 milliárd forintos egyéb átfogó eredmény hatására.

A nettó kamatjövedelem 2025. I. félévében 236,0 milliárd forintot volt, mely a hozamkörnyezet változásának hatására 11,7% éves csökkenést jelent. A nettó jutalék- és díjbevétele az előző év azonos időszakához képest 24,0 milliárd forinttal (év/év) volt magasabb, így 2025. I. félévében elérte a 97,3 milliárd forintot.

Az adminisztratív és egyéb működési költségek 2025. I. félévében 257,7 milliárd forintot tettek ki (+54,6 milliárd forint év/év). Az éves növekedését nagyrészt az informatikai rendszerek egységesítési folyamataihoz kapcsolódó egyszeri költségtételek okozták.

Az MBH Csoport összességében 5,4 milliárd forint értékvesztés és céltartalék felszabadítást mutatott ki 2025. I. félévében (2024. I. félévi adat: -16,3 milliárd forint).

Az MBH Csoport 2025. I. félévi számviteli saját tőkearányos eredménye (ROAE) 9,5% volt.

A negyedéves eredményről szóló tőzsdei gyorsjelentések hivatkozás útján beépülnek az Alaptájékoztatóba, az MBH Csoport 2025. III. negyedéves eredményének főbb adatai a következők: a konszolidált mérlegfőösszege 2025. szeptember 30-án 12 280,5 milliárd forintot zárt, az első 9 havi számviteli adózott eredménye 116,7 milliárd forint volt.

11.1.2 Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról

MBH Bank Nyrt. - auditált, konszolidált főbb számok (éves)

2023:

<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2023-12-31-hu.zip>

2024:

<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2024-12-31-0-hu.zip>

MBH Bank Nyrt. - könyvvizsgálói jelentések (éves)

2023:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_konszolidalt_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizsgalatarol.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_egyedi_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizsgalatarol.pdf

2024:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/2_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Konszolidalt_pu_kimutatasok.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Egyedi_pu_kimutatasok.pdf

MBH Bank Nyrt. - nem auditált konszolidált főbb számok (féléves)

2024.06.30:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_IFRSSzukitettkonszolidaltevkozipenzugyikimutatasok_20240630.pdf

2025.06.30:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_IFRS_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_HU_alairt_2025.06.30_20250912.pdf

11.2 Évközi és egyéb pénzügyi információk

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

Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2024. I. félév:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_IFRSSzukitettkonszolidaltevkozipenzugyikimutatasok_20240630.pdf

Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2025. I. félév:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_IFRS_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_HU_alairt_2025.06.30_20250912.pdf

11.3 A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata

A Kibocsátó 2023. és 2024. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit, pénzügyi kimutatásait a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

Az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépítésre került 2023. és 2024. évi konszolidált éves beszámolókon, konszolidált pénzügyi kimutatásokon, valamint a 2024. június 30-i és 2025. június 30-i IAS 34 szűkített konszolidált beszámolókon kívül a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz a könyvvizsgáló által ellenőrzött és átvilágított információt.

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a Regisztrációs Okmány dátumához képest. A Kibocsátó legutóbbi év végi ellenőrzött pénzügyi információjának dátuma 2024. december 31.

11.4 Bírósági és választott bírósági eljárások

Az Alaptájékoztató keltét megelőző 12 hónapos időszakra vonatkozóan nincsen folyamatban vagy függőben, illetve a Kibocsátó tudomása szerint nincsen a jövőben megindítandó olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárás, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátóra vagy a Kibocsátó számviteli konszolidációs körébe tartozó személyre és/vagy azok pénzügyi helyzetére vagy nyereségességére.

11.5 A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás

A Kibocsátó és az MBH Bankcsoport vonatkozásában az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbeső pénzügyi információkat tettek közzé, az alábbi esemény tekinthető pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változásnak:

Tulajdonosoknak fizetett osztalék MBH Bank által

A közgyűlés által 2025. április 23. napján a 2/2025. (április 23.) számú közgyűlési határozatával elhatározott összesen 36.893.697.234,- Ft osztalék – 2024. október 28-án osztalékelőlegként kifizetett 22,9 milliárd forinttal csökkentett – fennmaradó része az MNB-vel történt egyeztetés és a Közgyűlés határozata alapján két részletben került a Kibocsátó által kifizetésre. Az első osztalék részlet, mintegy 2 milliárd forint kifizetésére 2025. május 21-i kezdőnappal, a második osztalék részletként fennmaradó 12 milliárd forint kifizetésére pedig – az MNB-nek a közgyűlés által meghatározott feltételek teljesülését megállapító levelét követően – 2025. augusztus 12-i kezdőnappal került sor, mindkét kifizetési időpontban alkalmazva a korábban kifizetett osztalékelőleg beszámításának szabályait a kifizetés során.

OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság tranzakció

A Kibocsátó és az MBH Bankcsoport pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változásként azonosítható az Alaptájékoztató 4.4.5 „OC Magyarország Holding Korlátolt Felelősségű Társaság tranzakció” pontban bemutatott tranzakció.

Rendszertekockázati tőkepuffer bevezetése

A jelen Alaptájékoztató készítésekor rendelkezésre álló információk alapján az MNB rendszertekockázati tőkepuffer (SyRB) bevezetését tervezi 2026. január 1-től. A Kibocsátó általi kapcsolódó hatásvizsgálat folyamatban van, a pufferkövetelmény várható mértéke a teljes RWA 0-0,2 százaléka között lehet.

12 Kiegészítő információk

12.1 Alaptőke

A Kibocsátó alaptőkéje 322.529.625.000,- Ft, azaz háromszázhuszonkettőmilliárd-ötszázhuszonkilencmillió-hatszázhuszonöt ezer Forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke

- 100.000.000 db, azaz százmillió darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsevényből;
- 135.717.204 db, azaz százharmincötmillió-hétszázhatvanháromezer-kettőszázharminc négy darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű – a beolvadó társaságok részvényei ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsevényből;
- 75.602.779 db, azaz hetvenötmillió-hatszázhatvanháromezer-hatszázhatvankilenc darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű és 2.446.999.997.1827 Ft kibocsátási értékű, azaz mindösszesen 185.000.000.000,- Ft kibocsátási értékű – pótlólagos vagyoni hozzájárulás ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsevényből;
- 10.378.975 db, azaz tízmillió-háromszázhatvanhármaszázhatvanöt darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsevényből áll; és
- 830.667 db, azaz nyolcszázharmincezer-hatszázhatvanhét darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű – a beolvadó társaságok részvényei ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsevényből áll.

Az „A” sorozatú törzsrészcsevények mindegyike azonos jogokat testesít meg.

12.2 A Kibocsátó alapszabálya

A Kibocsátó cégjegyzékszám: 01-10-040952

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2025. augusztus 14.

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján:

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBank_Alapszabalymodositasa_20250814_signed.pdf

A Kibocsátó a célkitűzéseit az Alapszabály 1.2.1 pontjában a fő tevékenységével és az 1.2.2 pontjában a további tevékenységeivel határozza meg. 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 a III. fejezet 5. pontban található információk.

Az Alapszabály a preambulumban rögzíti, hogy a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) vonatkozó határozata alapján a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénnyel („**Hpt.**”) összhangban, mint EU-szintű hitelintézet anyavállalat felelős a Kibocsátóval összevont alapú felügyelet alá tartozó vállalkozásokat megállapító határozatban meghatározott vállalkozáscsoport („**MBH Bankcsoport**”) tekintetében az MBH Bankcsoport összevont alapú megfeleléséért a Hpt.-ben és a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendeletben foglalt követelményeknek megfelelően.

13 Lényeges szerződések

A Kibocsátó által korábban forgalomba hozott és jelenleg kinnlevő alárendelt járulékos tőkeinstrumentum kötvényeinek adatai az alábbiak:

Kötvény elnevezése	ISIN-kód	Össznévérték	Lejárat
MKB Alárendelt 2026/A Kötvény	HU0000358833	31.000.000 EUR	2026.04.15.
MKB Alárendelt 2028/A Kötvény	HU0000359690	51.300.000 EUR	2028.07.20.
MKB Alárendelt 2030/A Kötvény	HU0000362207	24.750.000.000 HUF	2030.01.31.
Fixed Rate Reset Callable Tier 2 Capital Notes 2035 *	XS3061479435	200 000 000 EUR	2035.11.08.

* A Kibocsátó 2024. október 31-ei keltezésű, 1,5 milliárd euró össznévértékű EMTN Kötvényprogramja keretében kibocsátott alárendelt járulékos tőkeinstrumentum kötvény.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvény, az MKB Alárendelt 2028/A Kötvény és az MKB Alárendelt 2030/A Kötvény bevezetésre került a BÉT hitelpapír szekciójába, míg a Fixed Rate Reset Callable Tier 2 Capital Notes 2035 elnevezésű kötvény a Luxemburgi Értéktőzsdére (Luxemburg Stock Exchange) és a BÉT hitelpapír szekciójára egyaránt bevezetésre került.

A Kibocsátó Euro Medium Term Note („EMTN”) kötvényprogramjaival kapcsolatos további információkat az Alaptájékoztató 4.6 „A Kibocsátó forgalomban lévő kötvényei” pontja tartalmazza.

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. A Kibocsátó 2025. augusztus 14. napjától hatályos alapszabálya:
https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBank_Alapszabalymodositasa_20250814_signed.pdf
2. A Kibocsátó az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2023. évi Konszolidált pénzügyi kimutatásai (Éves jelentése) és könyvvizsgálói jelentései:
<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3HQQ3U74FVFED2SHZT16-2023-12-31-hu.zip>

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_konszolidalt_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizsgalatarol.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4_Fuggetlen_konyvvizsgaloi_jelentes_az_MBH_Bank_Nyrt._2023._evi_egyedi_penzugyi_kimutatasainak_konyvvizsgalatarol.pdf

3. A Kibocsátó az EU által befogadott IAS 34 Évközi Pénzügyi beszámolás standard alapján készült 2024. I. féléves szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatása:
https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_IFRSSzukitettkonszolidaltevkozipenzugyikimutatasok_20240630.pdf
4. A Kibocsátó az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2024. évi Konszolidált pénzügyi kimutatásai (Éves jelentése) és könyvvizsgálói jelentései:
<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2024-12-31-0-hu.zip>

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/2_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Konszolidalt_p_u_kimutatasok.pdf

https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3_MBH_Bank_Konyvvizsgaloi_jelentes_Egyedi_pu_kimutatasok.pdf
5. A Kibocsátó az EU által befogadott IAS 34 Évközi Pénzügyi beszámolás standard alapján készült 2025. I. féléves szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatása:
https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_IFRS_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_HU_a_lairt_2025.06.30_20250912.pdf
6. Tájékoztató a Kibocsátó 2025 III. negyedéves eredményéről (gyorsjelentés):
https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_BET_flash_riport_2025Q3_HUN_vOut.pdf
7. Egyszerűsített Tájékoztató (2025.11.24.):
https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_EgyszerusitettTajekoztato_2025.11.24.pdf

Az előzőekben felsorolt dokumentumokon túlmenően a Kibocsátó jövőben közzétételre kerülő (i) Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS) alapján elkészítésre kerülő konszolidált pénzügyi kimutatásai (éves jelentései), (ii) könyvvizsgálói jelentései, (iii) IAS 34 Évközi Pénzügyi beszámolás standard alapján elkészítésre kerülő szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatásai, valamint (iv) a féléves eredményről szóló tájékoztatásai hivatkozás útján beépülnek az Alaptájékoztatóba és annak részét képező dokumentumoknak tekintendők a Kibocsátó honlapján, a *Pénzügyi jelentések* (<https://www.mbhbank.hu/befektetoi/befektetoknek/mkb-bankrol/penzugyi-jelentesek>) weboldalon történő közzétételt követően.

A fenti dokumentumok jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre és a Kibocsátó, az MBH Befektetési Bank Zrt., valamint a BÉT honlapján (www.mbhbank.hu, www.mbhbefektetesibank.hu, www.bet.hu) tekinthetők meg az Alaptájékoztató érvényessége alatt. A Tőkepiaci törvény alapján közzétett pénzügyi beszámolók, pénzügyi kimutatások hozzáférhetőek a Kibocsátó honlapja mellett az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>) is.

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

1 Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

1.1 Felelős személyek

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (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

Jelen Alaptájékoztató a 3. számú melléklet szerinti szakértői nyilatkozatot vagy jelentést tartalmazza.

1.4 Harmadik féltől származó információk

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírajegyzék fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

1.5 Az Értékpapírajegyzék jóváhagyása

Az Alaptájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság.

A Magyar Nemzeti Bank ezt az Alaptájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá, a jóváhagyás azonban nem vonatkozik az Alaptájékoztatóban foglalt információk pontosságára.

Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az Alaptájékoztató tárgyát képező Kötvények minőségének jóváhagyásaként.

A befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott értékpapírokba történő befektetés.

2 Kockázati tényezők

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

3 Alapvető információk

3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Kibocsátó: MBH Bank Nyilvánosan Működő részvénytársaság (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Forgalmazók: MBH Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) és/vagy
MBH Befektetési Bank Zrt. (1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.)

Az adott kibocsátás során Forgalmazóként eljáró hitelintézet és/vagy befektetési vállalkozás megjelölését a Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

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

3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A Kibocsátó 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 (hátrasorolt) 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 MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet által is megszerezhető alárendelt (hátrasorolt) kötvényeket hoz forgalomba.

A szabályozott piacra történő bevezetés oka a Kötvények piaci likviditásának, másodpiaci kereskedésének támogatása.

A Kibocsátási Program keretében megvalósuló részkiadások forgalomba hozatalához közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatóan (tervezetten) nem haladják meg a forgalomba hozott Kötvények össznévértékének 0,5 százalékát.

A zöld kötvényből származó bevételek felhasználása

A Zöld Kötvény Keretrendszer alapján a Kibocsátó a kötvénykibocsátásokból származó bevételeket zöld projektekre fordítja az alábbi, a „Támogatható zöld kategória” című táblázatban felsorolt zöld célok szerint.

A támogatható zöld projekteket azokra a projektekre korlátozzák, amelyek (i) az aktuális naptári/ pénzügyi évben állnak fenn, és (ii) a kibocsátást követő 3 naptári éven belül finanszírozásra kerülnek (előre tekintési időszak). A Kibocsátó arra törekszik, hogy a zöld finanszírozási eszközökből származó bevételeket úgy allokálja, hogy azok szignifikáns része jövőbeni finanszírozásokat szolgáljon, amelyek új zöld hitelek támogatnak. A fennmaradó részt olyan meglévő és folyamatban lévő hitelek refinanszírozására fordítja, amelyek továbbra is megfelelnek fenntarthatósági célkitűzéseinknek és a támogathatósági kritériumoknak.

Támogatható zöld kategória	EU Taxonómia tevékenységhez való igazodás (amennyiben lehetséges)
Megújuló energia¹¹ <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Villamos energia előállítása fotovoltai napenergia-technológiával 4.1
	Villamos energia előállítása koncentrált napenergia-technológiával 4.2
	Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése 4.16
	Napenergiából származó hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt termelése 4.17
	Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergia-fűtésből 4.21
	Hőenergia/hűtési energia előállítása hulladékhő felhasználásával 4.25
Fenntartható épületek¹² <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Új épületek építése 7.1
	Meglévő épületek korszerűsítése 7.2
	Épületek vásárlása és tulajdonjoga 7.7
	Az elismert nemzetközi szabványoknak megfelelő épületek vásárlása, építése vagy felújítása
	Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.3
	Megújulóenergia-technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.6
Fenntartható közlekedés <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra, kerékpár logisztika 6.13
	Vasúti közlekedési infrastruktúra 6.14
	Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és kollektív közlekedést lehetővé tevő infrastruktúra 6.15
Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás	Az élő természeti erőforrások és a földhasználat környezeti szempontból fenntartható kezelése

4 A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk

A IV. Értékpapírjegyzők című fejezet 3. és 4. 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.

¹¹ Igazodik – amennyiben lehetséges – az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz

¹² Igazodik – amennyiben lehetséges – az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz

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 mindenkori tulajdonosait jelenti.

4.1 A nyilvánosan felajánlott értékpapírok fajtája, osztálya és ISIN-kódja

4.1.1 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.

„**Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények**” esetében a Kibocsátó a futamidő első részében a Fix Kamatozású Kötvényekre, a futamidő második részében a Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezéseknek megfelelően fizet kamatot, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

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-elsőbbségi Kötvények Indexált Kötvényként nem kerülnek kibocsátásra, Szenior Nem-elsőbbségi 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.

4.1.2 Kötvények fajtája törlesztés szerint

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

4.1.3 Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint

A Kibocsátási Program hatálya alatt szenior Kötvények („**Szenior Kötvények**”), elsőbbségi leírható, illetve átalakítható Kötvények („**MREL-képes Szenior Kötvények**”), előresorolt, de nem elsőbbségi leírható, illetve átalakítható Kötvények („**Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények**”), alárendelt (hátrasorolt), járulékos tőkeinstrumentumnak nem minősülő Kötvények („**Alárendelt Kötvények**”) és alárendelt járulékos tőkeinstrumentum Kötvények („**Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények**”) kerülhetnek forgalomba hozatalra.

4.1.4 ISIN-kód

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

4.1.5 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 az MREL-képes Szenior Kötvények, továbbá a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények esetén minimum 1 év, az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények esetében minimum 5 év lehet.

A Kötvény Névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

4.1.6 Fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások

A Kibocsátási Program keretében esetlegesen kibocsátásra kerülő és fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások kizárólag zöld kötvények formájában valósulhatnak meg.

4.2 Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok

- (i) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk.**”);
- (ii) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”);
- (iii) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény („**Hitelintézeti törvény**” vagy „**Hpt.**”);
- (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 közölteendő 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 közölteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („**Prospektus Végrehajtási Rendelet**”);
- (viii) a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató

kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;

- (ix) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”);
- (x) 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**”);
- (xi) 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**” vagy „**CRR Rendelet**”);
- (xii) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról („**Benchmark Rendelet**”).

4.3 A kötvények típusa, előállítási módja

4.3.1 Kötvények típusa

A Kötvények névre szólóan kerülnek forgalomba hozatalra.

4.3.2 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.

4.3.3 Központi Számlavezető

A KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja.

4.4 A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 500.000.000.000 HUF összeget.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kibocsátási Program keretében a fenti teljes keretösszegben hoz forgalomba Kötvényeket. A Kibocsátási Program alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalokra vonatkozó adatokat – beleértve a felajánlott Kötvények minimális/maximális össznévértékét, az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat – az egyes részkibocsátásokhoz készített Végleges Feltételek tartalmazza. Az egyedi forgalomba hozatalok végleges mennyiségét a Kibocsátó a IV. Értékpapírjegyzék fejezet 5.1.1.6., illetve 5.1.2.6. pontja szerint hozza nyilvánosságra.

4.5 Az értékpapír-kibocsátás pénzneme

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró, USA-dollár, svájci frank, angol font és japán jen pénznemben kerülhet sor Kötvények forgalomba hozatalára.

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

4.6 Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén

4.6.1 Szenior Kötvények és MREL-képes Szenior Kötvények

A Szenior Kötvények, beleértve az MREL-képes Szenior Kötvényeket is, (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, beleértve az MREL-képes Szenior Kötvényeket is, (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés a) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott követelések kielégítését követően, a Hitelintézeti törvény 57.§ (1) bekezdés és (1b) bekezdés 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) bekezdés g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések) kielégítését megelőzően. A Szenior Kötvények, beleértve az MREL-képes Szenior Kötvényeket is, egymással, és a Kibocsátóval szemben mindenkor fennálló egyéb, a Hitelintézeti törvény 57. § (1b) bekezdés a) pontja szerinti rendes, fedezetlen követelésekkel egyenrangúak (pari passu). Ha a Szenior Kötvények tulajdonosainak követelésére - ideértve az MREL-képes Szenior Kötvények tulajdonosainak követeléseit is - és az egyéb rendes fedezetlen követelések jogosultjainak követelésére nincs elegendő fedezet, követeléseik arányában kerülnek kielégítésre.

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 Kötvények is, a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

A Kibocsátó a Szenior Kötvényeken belül külön megkülönbözteti az MREL-képes Szenior Kötvények részhalmazát. Az MREL-képes Szenior Kötvényekre vonatkozó Végleges Feltételek úgy kerülnek meghatározásra, hogy azok eleget tegyenek a CRR 72a., 72b. – ide nem értve a (2) bekezdés d) pontját – és a 72c. cikke szerinti, leírható, illetve átalakítható kötelezettséginstrumentumokra vonatkozó követelményeknek és így azok a Kibocsátó számára előírt MREL-követelmények teljesítése során figyelembe vehetők legyenek. Ezzel szemben a nem MREL-képesként kibocsátásra kerülő Szenior Kötvények Végleges Feltételeinek meghatározása során a Kibocsátó nincs külön tekintettel a CRR 72a-c. cikke szerinti kritériumok teljesítésére és azokat nem használja fel a számára előírt MREL-követelmények teljesítéséhez. Az a jellemző, hogy az adott Szenior Kötvény egyben MREL-képes Szenior Kötvény vagy sem, a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

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

Az MREL-képes Szenior Kötvényekből eredő kötelezettségeket a CRR 72b. cikk (2) bekezdése e) pontjában megjelöltek egyike sem fedezi, szavatolja garancia révén vagy bármely más olyan módon, amely javítja a követelésnek a veszteségviselési rangsorban elfoglalt helyét.

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt az MREL-képes Szenior Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

4.6.2 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) bekezdés b) pont ba)-bc) alpontjaiban meghatározott feltételeknek (előresorolt, de nem-elsőbbségi követelések), továbbá a Szanálási törvény 66.§ (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek, azaz leírható, illetve átalakítható kötelezettségeket testesítenek meg, azaz az MREL-Követelmények teljesítése során figyelembe vehetők.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés b) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott követelések, valamint a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés a) pontja szerinti rendes fedezetlen követelések kielégítését, így a Szenior Kötvényekből és az MREL-képes Szenior Kötvényekből eredő követések kielégítését követően, de a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés c) pontja szerinti követelések, a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések), továbbá a Hpt. 57.§ (2) bekezdés 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, a 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 továbbá a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények is, a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

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

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekből eredő kötelezettségeket a CRR 72b. cikk (2) bekezdése e) pontjában megjelöltek egyike sem fedezi, szavatolja garancia révén vagy bármely más olyan módon, amely javítja a követelésnek a veszteségviselési rangsorban elfoglalt helyét.

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

4.6.3 Alárendelt Kötvények

Az Alárendelt Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó nem biztosított és CRR szerinti alárendelt (hátrasorolt) 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 Csődtörvény 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 vagy amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírásának és átalakításának feltételei szanálási eljáráson kívül fennállnak a 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 és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

4.6.4 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 Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni.

Hitelintézet szanálása esetén, illetve 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, 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.

4.6.5 Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje

A Szanálási törvény értelmében a szanálási hatóság a tőkeelemek leírása vagy átalakítása, valamint 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 (ezen belül a Kötvények közül előbb a Szenior Nem-elsőbbségi 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.

4.7 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

4.7.1 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 bizonyításáig azon személyt vagy személyeket jelentik, akinek vagy 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 biztosítéskul adni és elidegeníteni;
- (d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek, valamint alkalmazandó jogszabály ezt lehetővé teszi, 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 hatályos jogszabályok szerint a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

4.7.2 A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével 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. Rendeletének 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 írja 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.

4.7.3 A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosok közösségéhez címzett, a forgalomba hozattal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó részéről érvényesen meg tettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján (www.mbhbank.hu) közzétételre kerülnek.

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

4.7.4 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.

4.8 A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések

4.8.1 Fix Kamatozású Kötvények Kamata

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

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

Ha a kamatot a Fix Kamatidőszaktól eltérő időszakra kell számítani vagy Fix Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben nem kerül meghatározásra, akkor a kamat kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget (i) magyar forint, vagy japán jen alapú Kötvények esetében egész forintra, illetve jen-re kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 forintot, vagy jen-t illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) euró, angol font, svájci frank és amerikai 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 Töredékösszeg lesz.

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

A „**Kamatbázis**” a 4.8.1. 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.

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

Amennyiben az Indexált Kötvények kamat meghatározásának alapjául 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) magyar forint, vagy japán jen alapú Kötvények esetében egész forintra, illetve jen-re kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 forintot, vagy jen-t illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) euró, angol font, svájci frank és amerikai 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 4.8.2. 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 hosszabbítottak 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” szóló 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.

Abban az esetben, ha a Mögöttes Eszköz a Benchmark Rendelet alkalmazásában referenciamutatónak minősül, a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben tünteti fel, hogy a referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő szolgáltatja-e, amely szerepel az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) által a Benchmark Rendelet 36. cikke alapján létrehozott és fenntartott közhiteles nyilvántartásban.

Nem minden referenciamutató tartozik azonban a Benchmark Rendelet hatálya alá, ezért előfordulhat, hogy egy adott referenciamutató-kezelőnek nem kell szerepelnie a Benchmark Rendelet 36. cikke szerinti nyilvántartásban a vonatkozó Végleges Feltételek időpontjában.

Amennyiben az adott referenciamutató-kezelő regisztrációs státusza, illetve az általa előállított, Mögöttes Eszközként szolgáló referenciamutató nem felel meg a Benchmark Rendeletnek és erre vonatkozó nyilvános közlemény („*warning notice*”) szerepel az ESMA nyilvántartásában, a Kibocsátó az Alaptájékoztató kiegészítése útján indokolatlan késedelem nélkül gondoskodik arról, hogy a vonatkozó információk egyértelműen és jól látható módon szerepeljenek az Alaptájékoztatóban is, továbbá a nyilvános közlemény („*warning notice*”) közzétételétől számított hat hónapon belül adott esetben megfelelő alternatívával helyettesíti a vonatkozó referenciamutatót.

4.8.3 Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények

A Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények esetében a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra az a nap, amelytől kezdődően a Kötvények után fizetendő kamat fix kamatozásról változó kamatozásra vált át. A Kibocsátó a Kötvények után a fix kamatozással érintett Időszak(ok) tekintetében fix kamatot, a változó kamatozással érintett Időszak(ok) tekintetében változó kamatot fizet a fenti 4.8.1. és 4.8.2. pontokban meghatározottak szerint.

4.8.4 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.

4.8.5 Késedelmi kamat

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

4.8.6 Munkanap

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

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

(i) a Kötvények után Eurón vagy Forinton kívül fizetendő bármely összeg esetében a fenti (A), (B) és (C) pontokon túlmenően a Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában („**További Pénzügyi Központ**”), vagy

(ii) a Kötvények után Euróban fizetendő bármely összeg esetében a fenti (A), (B) és (C) pontokon túlmenően - olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Rendszer 2 (TARGET 2) vagy jogutódja („**TARGET RENDSZER**”) nyitva áll.

4.8.7 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.

4.8.8 A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje

A Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott követelések a hatályos jogszabály szerint nem évülnek el.

4.9 Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések

4.9.1 Kifizetések

4.9.1.1 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 kifizetésekként kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

4.9.1.2 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 4.7.3. 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.

4.9.1.3 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.

4.9.1.4 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.

4.9.2 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.

4.9.2.1 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.

4.9.2.2 *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 Értéknapiján 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 4.8.5. 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.

4.9.2.3 *A Szenior 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 4.7.3. 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.

Amennyiben az MREL-képes Szenior Kötvények esetében a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó a szanálási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. 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 MREL-képes Szenior 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 MREL-képes Szenior 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.

Az MREL-képes Szenior Kötvények lejárat előtti visszaváltását a szanálási hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank a CRR 77. cikkében, illetve 78a. cikkében meghatározott feltételek fennállása esetén engedélyezi. A CRR 77. cikkében és 78a. cikkében meghatározott engedélyezési kötelezettség azokra a Szenior Kötvényekre is kiterjed, amelyek megfelelnek a CRR 72b. cikkében foglalt feltételeknek (ide nem értve a CRR 72b. cikk (2) bekezdésének d.) pontját), azonban már nem teljesítik a CRR 72c. cikkben előírt feltételeket.

Az MREL-képes Szenior Kötvényekre irányadó rendelkezések nem tartalmazzak ösztönzést azok tőkeösszegének vagy kamatának a Kibocsátó általi, lejárat előtti lehívására, visszaváltására, visszavásárlására, illetve visszafizetésére, kivéve a CRR 72c. cikk (3) bekezdésében említett eseteket.

A Kibocsátó számára az MREL-képes Szenior Kötvényekre vonatkozó Végleges Feltételek által biztosított visszaváltási lehetőség kizárólag a Kibocsátó mérlegelése alapján gyakorolható.

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Kötvénytulajdonos a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. 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.

Az MREL-képes Szenior Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok lejárat előtti visszaváltási jogot nem gyakorolhatnak.

4.9.2.4 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 4.7.3. 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 4.7.3. 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.

4.9.2.5 *A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó a szanalási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. 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 Szenior 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 Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltására a CRR 77. cikkében és 78a. cikkében meghatározott engedélyezési kötelezettség azokra a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekre is kiterjed, amelyek már nem teljesítik a CRR 72c. cikkben előírt feltételeket.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekre irányadó rendelkezések nem tartalmazzak ösztönzést azok tőkeösszegének vagy kamatának a Kibocsátó általi, lejárat előtti lehívására, visszaváltására, visszavásárlására, illetve visszafizetésére, kivéve a CRR 72c. cikk (3) bekezdésében említett eseteket.

A Kibocsátó számára a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekre vonatkozó Végleges Feltételek által biztosított visszaváltási lehetőség kizárólag a Kibocsátó mérlegelése alapján gyakorolható.

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

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

4.9.2.6 *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.

4.10 **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.

4.11 A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait a Kibocsátó befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

4.12 Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat létrehozták és/vagy kibocsátották

A Kibocsátó Igazgatósága 192/2025(08.29)-MBHB-IG 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 2025. december 15-én kelt H-KE-III-911/2025. számú határozatával hagyta jóvá.

Az Alaptájékoztató az MNB jóváhagyását követő 12 hónapig marad érvényben.

4.13 A 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.

4.14 A Kötvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az 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.

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 mindenkor 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 rendelkeznek.

4.15 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.

4.15.1 Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

4.15.1.1 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% személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

2023. június 30-a után megszerzett kötvények esetében – ideértve a másodpiacon történő szerzést is – a kötvény kamatából származó jövedelmet 13% szociális hozzájárulási adó is terheli.

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 adókat 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, üzleti nyeresége kapcsán az általános szabályoktól eltérő, alacsonyabb mértékű adózás lehetőségét vezette be, ezzel is ösztönözve a hosszabb távú megtakarításokat.

A tartós megtakarítási számlán elhelyezett befektetésekből származó kamatjövedelmet 2023. július 1. után sem terheli szociális hozzájárulási adó.

4.15.1.2 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 része az adózás előtti eredményüknek. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy -vesztést. Emiatt a fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy -vesztés 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 forrásadót a kifizetett kamatból.

A helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény („Helyi Adó tv.”) értelmében a hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások, biztosítótársaságok és befektetési vállalkozások esetében a kötvényekből származó bevételek alapján helyi iparűzési adófizetési kötelezettség keletkezhet.

4.15.2 Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

4.15.2.1 *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 (Aktv.) 43/H §-ában meghatározott adatszolgáltatást teljesíti a nemzeti adóhatóság felé.

4.15.2.2 *Társaságok*

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamatjövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy -vesztéssel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük keletkezik, ha Magyarországon a

vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági adótörvény alapján telephellyel rendelkeznek, és a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy -veszteségből származó jövedelem ennek a telephelynek tudható be.

5 Az ajánlattétel feltételei

5.1 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 részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket a Kibocsátó legkésőbb a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró, amerikai dollár, svájci frank, angol font és japán jen 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 kezelteti.

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

5.1.1 A jegyzési eljárás szabályai

5.1.1.1 *Jegyzők köre*

Ha a Végleges Feltételek vagy jelen Alaptájékoztató másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével 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.

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

5.1.1.2 *Jegyzések benyújtása*

Jegyzési ajánlatot a vonatkozó jegyzési ív benyújtásával, valamint a Forgalmazók üzletszabályzataiban 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 forgalmazók egyikénél a befektető összevont értékpapír és -ügyletszámlával 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 Forgalmazók üzletszabályzatai által megengedett formában és eszközök útján tehető meg.

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

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

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

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

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (i/a) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; vagy (i/b) a nem jegyzési íven tett jegyzési nyilatkozat megfeleljen a jogszabályi, valamint a Forgalmazók üzletszabályzatai által támasztott feltételeknek; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően a Kibocsátóval 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 az adott Forgalmazónál a jegyző összevont értékpapír és ügyfélszámlája felett számla feletti rendelkezési jogosultságra szabályszerűen bejelentett, és az adott Forgalmazó által azonosított személyek járhatnak el, a számla feletti rendelkezési joggal azonos módon.

5.1.1.3 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 5.1.1.8. pontban leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

5.1.1.4 Jegyzés korábbi lezárása

A Kibocsátó a jegyzési eljárást – a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban meghatározott jegyzésre nyitva álló legrövidebb időtartam figyelembevételével (a jelen Alaptájékoztató keltekor hatályos Tpt. 49. § (2) bekezdése szerint három munkanap) – a kijelölt jegyzési zárónap előtt is jogosult lezárni abban az esetben, ha a teljes minimálisan felajánlásra került mennyiség lejegyzésre került.

5.1.1.5 *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 véletlenszerűen kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség 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.

5.1.1.6 *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.mbhbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon.

5.1.1.7 *Kötvények jóváírása*

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

5.1.1.8 *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.

5.1.2 *Az aukciós eljárás szabályai*

5.1.2.1 *Ajánlattevők köre*

Ha a Végleges Feltételek vagy jelen Alaptájékoztató másként nem rendelkezik, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével 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.

5.1.2.2 *Aukciós ajánlatok benyújtása*

Az ajánlattevők aukciós ajánlatukat a vonatkozó ajánlati ív benyújtásával tehetik meg. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a minősített befektetőktől eltérő befektetők esetében az ajánlattétel feltétele, hogy a Forgalmazók egyikénél 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 módon vagy az értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlat és annak elfogadása írásban, nyomtatott vagy minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában, illetve a Felügyelet által engedélyezett kereskedési rendszeren keresztül érvényes.

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

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

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

Nem minősített befektetők esetében az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértéke az ajánlattétel időpontjáig az ajánlattevő ajánlati íven feltüntetett ügyfélszámláján jóváírásra kerüljön. Az ügyfélszámlán jóváírt ezen ellenérték átvezetésre kerül a Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Minősített befektetők a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértékét az ajánlattétellel időpontjáig átutalással teljesíthetik a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Az MBH 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 MBH Bank Nyrt.-vel külön megállapodást kössön; (iii) az ajánlattevő az ajánlati ívet a meghatározott időben és módon nyújtja be.

5.1.2.3 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 5.1.2.5 „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 5.1.2.5 „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 5.1.2.5 „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 különbség 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 MBH 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.mbhbank.hu) és az MNB által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

5.1.2.4 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 5.1.2.8. pontban leírtaknak megfelelően az ajánlattevők részére visszafizetésre kerülnek.

5.1.2.5 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.

5.1.2.6 Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala

Az aukciós ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról az MBH 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.mbhbank.hu) és az MNB által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

5.1.2.7 Kötvények jóváírása

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

5.1.2.8 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 Elszámlási 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.

5.1.3 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.

5.2 Forgalmazási terv és allokáció

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően és az alkalmazandó értékesítési korlátozások figyelembevételével 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 elfogadásáról vagy teljes, illetve részleges elutasításáról a jelen Értékpapírjegytek fejezet 5.1.1. és 5.1.2. 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/aukció zárónapját követő munkanaptól kezdődően. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján (www.mbhbank.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzési/aukciós eljárás lezárását követő munkanapon.

5.3 Árazás

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.mbhbank.hu) és az MNB által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon.

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

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

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

5.4 Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

A Kibocsátási program hatálya alatt forgalomba hozatalra kerülő Kötvényekhez kapcsolódóan forgalmazóként az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételekben Forgalmazóként megjelölt hitelintézet és/vagy befektetési vállalkozás jár el.

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket az MBH 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.

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.

6 A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok

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 jelen Alaptájékoztató magában foglal továbbá egy, a Prospektus Rendelet 4. cikke szerint önkéntesen elkészített tájékoztatót is, amely alapján a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdés a), b), c) vagy d) pontja szerinti nyilvános ajánlattétellel van lehetőség Kötvények forgalomba hozatalára.

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, a Budapesti Értéktőzsdén kívül nincsen olyan szabályozott piac vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkinálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

7 Kiegészítő információk

7.1 Tanácsadók

Az Értékpapírjegyzők elkészítésében a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

7.2 Ellenőrzött információk

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

7.3 Hitelminősítés

Az Alaptájékoztató keltének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítéssel rendelkezik, a forgalomba hozatalra kerülő értékpapírokra hitelminősítés nem készül.

V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA

VÉGLEGES FELTÉTELEK

[Dátum]

MBH Bank Nyrt.

[■] össznévértékű, névre szóló, dematerializált [■] Kötvény nyilvános forgalomba hozatala a 500.000.000.000 forint együttes keretösszegű „MBH Bank Kibocsátási Program 2025/2026” elnevezésű program 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 2025. december 15-ei 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 a Kibocsátó.

A Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet teljeskörűen tájékozódni.

Az Alaptájékoztató megtekinthető a Kibocsátó (www.mbhbank.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett (kozzetetelek.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:	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
(2)	(i) Sorozat megjelölése:	[]
	(ii) Sorozatrészlet száma:	[]
	(iii) Kötvény ESG jellege:	[Zöld / Nem alkalmazandó]
(3)	Meghatározott Pénznem:	[HUF/EUR/USD/CHF/GBP/JPY]
(4)	Össznévérték:	
	(i) Sorozat:	[]
	(ii) Sorozatrészlet:	[]
(5)	[Minimális]/[Maximális] Forgalomba Hozatali [Árfolyam]/[Hozam]:	[]
(6)	Felhalmozott kamat:	[]
(7)	Kötvények darabszáma:	[]
(8)	Névérték:	[]
(9)	(i) Forgalomba Hozatal Napja:	[]

(ii)	Elszámolási Nap:	[]
(iii)	Értéknapi:	[]
(iv)	[Kamatszámítás Kezdőnapja]:	[] <i>(Kizárólag Diszkont Kötvénytől eltérő Kötvények esetében kitöltendő.)</i>
(10)	Lejárat Napja:	[]
(11)	Futamidő:	[]
(12)	Kamatszámítási Alap:	[Fix kamatláb, [évi] (■) %] [Változó kamatláb, [referencia kamatláb +/- (■) %]] [Fixről változó kamatozásra átváltó kötvény, <i>(részletek megadandók)</i>] [Indexált] [Diszkont]
(13)	Kötvények [visszaváltásának] / [Lejáratkori visszaváltásának] alapja:	[]
(14)	Kötvények jellege:	[Szenior Kötvény / MREL-képes 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 törölendők.)</i>
(i)	Kamatláb[(ak)]:	[évi] (■) százalék, [évente/félévente/negyedévente fizetendő]
(ii)	Meghatározott Időszak / Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(iii)	Fix Kamatösszeg(ek):	[]
(iv)	Töredékösszeg(ek):	<i>[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeg, amely nem egyezik meg a Fix Kamatösszeggel]</i>
(v)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges (ICMA) 30/360 Tényleges/360 Tényleges/365 Nem alkalmazandó]
(vi)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[]
(vii)	Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(viii)	Kamatösszegek meghatározásáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
(ix)	Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó / <i>(részletek megadandók)</i>]
(x)	Bruttó hozam (EHM):	[]

(17)	Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törrendők.)</i>
(i)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(ii)	Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(iii)	A Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja:	["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás]
(iv)	Kamatmeghatározási Nap(ok) és időpont(ok):	[]
(v)	A Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	[MBH Bank Nyrt. / <i>(felelős fél megnevezése)</i>]
(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]
(xii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:	[]
(18)	Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törrendők.)</i>
(A)	Fix kamatozású kamatozási időszakra vonatkozó rendelkezések:	
(i)	Kamatláb[(ak)]:	[évi] (■) százalék, [évente/félévente/negyedévente fizetendő]
(ii)	Meghatározott Időszak / Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(iii)	Fix Kamatösszeg(ek):	[]
(iv)	Töredékösszeg(ek):	<i>[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan töredék kamat összeg, amely nem egyezik meg a Fix Kamatösszeggel]</i>
(v)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges (ICMA) 30/360 Tényleges/360]

		Tényleges/365
		Nem alkalmazandó]
(vi)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[]
(vii)	Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(viii)	Kamatösszegek meghatározásáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
(ix)	Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó / (részletek megadandók)]
(B)	Fixről változó kamatozásra történő átváltás napja:	[]
(C)	Változó kamatozású kamatozási időszakra vonatkozó rendelkezések:	
(i)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(ii)	Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(iii)	A Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja:	[„Képernyőoldal” alapján történő kamatmeghatározás]
(iv)	Kamatmeghatározási Nap(ok) és időpont(ok):	[]
(v)	A Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	[MBH Bank Nyrt. / (felelős fél megnevezése)]
(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]
(xii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:	[]
(i)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(19)	Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] (Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)

	(i)	Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges képlet / számítási alap:	[]
	(ii)	Kamatbázis:	[]
	(iii)	[Amortizációs Hozam:]	[évi (■) százalék]
	(iv)	[EHM:]	[évi (■) százalék]
		<i>(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 19 (iii) és 19 (iv) alpontok törlendők.)</i>	
(20)		Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]
			<i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
	(i)	Index/Képlet:	[Megadandó vagy csatolandó]
	(ii)	Mögöttes Eszköz leírása:	[]
	(iii)	Mögöttes Eszköz a Benchmark Rendelet szerinti referenciamutatónak minősül-e:	[Igen/Nem]
	(iv)	A referenciamutató-kezelő személye:	[]
	(v)	A referenciamutató-kezelő szerepel-e az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) által a Benchmark Rendelet 36. cikke alapján létrehozott és fenntartott közhiteles nyilvántartásban:	[Igen/Nem alkalmazandó]
	(vi)	A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
	(vii)	Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges:	[]
	(viii)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[]
	(ix)	Munkanap Szabály:	[(Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
	(x)	Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%)/Nem alkalmazandó]
	(xi)	Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
	(xii)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365 Tényleges/360 30/360 30E/360 Nem alkalmazandó]
	(xiii)	Mögöttes Eszköz értékváltozásának hatásai:	[Beillesztendő/Nem alkalmazandó]
	(xiv)	Egyéb rendelkezések:	[]

A Kötvények visszaváltásával összefüggő rendelkezések

(21)	Kötvények törlesztése:	[Végtörlesztéses/Résztörlesztéses]
------	------------------------	------------------------------------

(22)	Végtörlesztés/Résztörlesztés Kötvények törlesztési összegeivel és kifizetési napjaival kapcsolatos rendelkezések:	[]
(23)	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:	[]
(24)	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:	[]
(25)	Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:	[a Névérték]
(26)	Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel):	[Nem alkalmazandó / (részletek megadandók)]

A Kötvényekre vonatkozó általános rendelkezések

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

Értékesítés

(30)	Forgalmazó(k):	[MBH Bank Nyrt. és/vagy MBH Bank Befektetési Zrt.]
(31)	Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma:	[]
(32)	Jegyzési Garanciavállaló(k):	[Jegyzési Garanciavállaló(k) neve(i), címe(i), garantált összeg, vonatkozó szerződés kelte / Nem alkalmazandó]
(33)	A Forgalomba Hozatal módja:	[Aukció/Jegyzés]

(34)	A Forgalmomba Hozatal Kezdeté:	[]
(35)	A Forgalmomba Hozatal Zárása:	[]
(36)	A Forgalmomba Hozatal helye:	[]
(37)	Minimális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség:	[]
(38)	Maximális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség:	[]
(39)	[Túljegyzés] / [Túlajánlás]:	[]
(40)	[Jegyzők] / [Ajánlattevők] köre:	[]
(41)	További értékesítési korlátozások:	[]

Másodpiaci információk

(42)	Tőzsdei bevezetés / Regisztráció multilaterális kereskedési rendszerbe:	[A Kibocsátó kérelmezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. / A Kibocsátó kérelmezi a Kötvények regisztrációját a BÉT által működtetett Multilaterális kereskedési rendszerbe / A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését, illetve multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációját nem tervezi.]
(43)	Tőzsdei bevezető / Multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációt kezdeményező:	[Kibocsátó / Nem alkalmazandó]
(44)	Árjegyzők:	[Megadandó / Nem alkalmazandó]

Általános információk

(45)	Az Alaptájékoztatót jóváhagyó felügyeleti hatósági határozat:	Magyar Nemzeti Bank 2025. december 15 én kelt H-KE-III-911/2025. számú határozata
(46)	Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:	[]
(47)	Kibocsátás célja:	[]
(48)	A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:	[]
(49)	Hitelminősítés:	[]
(50)	A Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezet:	[A Kibocsátó nem nevez meg a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet / (szervezet megnevezése)]
(51)	ISIN-kód:	[]
(52)	Forgalomba hozatal állama:	[]

MBH Bank Nyrt.

[aláíró neve]
[aláíró beosztása]

[aláíró neve]
aláíró beosztása]

[ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT]

Melléklet: a jelen forgalomba hozatal összefoglalója

VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Kibocsátó alulírott, a jelen Alaptájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat: Az Alaptájékoztatóban szereplő valamennyi információért, illetve az információ hiányáért a Kibocsátó, azaz az MBH Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszáma: 01-10-040952) tartozik felelősséggel, és ez a felelősség az Alaptájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Az MBH Bank Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy a legjobb tudomása szerint a jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztatóból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket, az Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, továbbá nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2025. december 15.

Fülöp Szabolcs
ügyvezető igazgató

Szerencsi Péter
corporate finance vezető

MBH Bank Nyrt.
ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT

VII. MELLÉKLETEK

1 Meghatározások és rövidítések

Alapszabály	A Kibocsátó hatályos létesítő okirata
Alaptájékoztató	Jelen dokumentumot jelenti, amely két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, továbbá magában foglal egy önkéntesen elkészített tájékoztatót is, 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
Angol font, Font sterling vagy GBP	Az angol font vagy font sterling az Egyesült Királyság, a koronafüggőségek (Man-sziget, Guernsey, Jersey), a brit tengerentúli területek közül pedig Déli-Georgia és Déli-Sandwich-szigetek, a Brit antarktiszi terület és a Brit Indiai-óceáni Terület hivatalos fizetőeszköze
Bankholding	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, szétválással 2024. november 30-án megszűnt, a cégjegyzékből törlésre került.
Benchmark Rendelet	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde	Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em., cégjegyzékszáma: 01-10-044764)
BEVA	Befektető-védelmi Alap (székhelye: 1092 Budapest, Köztelek utca 6.)
Bit.	2014. évi LXXXVIII. törvény a biztosítási tevékenységről
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.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
Budapest Bank vagy Budapest Bank Zrt.	BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-041037 cégjegyzékszámon, a cégjegyzékből törlésre került társaság)
CRD	Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésekről 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 vagy CRR Rendelet	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
Csoport vagy MKB Csoport vagy MBH Csoport	2023. április 30. napjáig az MKB Bank Nyrt. -t és konszolidált vállalatait, 2023. május 1. napjától az MBH Bank Nyrt.-t és konszolidált vállalatait jelenti

Csoportmegállapító Határozat	Jelen Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány részének 6.1. Vállalatscsoport pontjában meghatározott fogalom.
Csődtörvény	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
ESMA	Az Európai Értékpapír-piaci Hatóságot jelenti
EU	Európai Unió
Euró vagy EUR	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., cégjegyzékszáma: 01-10-042594)
Felelősségvállaló Nyilatkozat	Az Alaptájékoztatóért felelős személyeknek az Alaptájékoztató VI. Felelősségvállaló nyilatkozat fejezetében foglalt nyilatkozata
Felügyelet	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró MNB
Forgalmazók	MBH Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszáma: 01-10-040952) és/vagy MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., cégjegyzékszám: 01 10 041206), amely megjelölését az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.
Forint, Ft vagy HUF	Magyarország hivatalos fizetőeszköze
Hpt.	2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdeket jelenti
Japán jen vagy JPY	Japán hivatalos fizetőeszköze
GDP	Bruttó hazai termék
Hitelintézeti törvény vagy Hpt.	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, KELER Zrt. vagy Központi Számlavezető	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., Cg: 01-10-042346)
Kibocsátó vagy MBH Bank	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszáma: 01-10-040952), amely 2023. április 30-ig MKB Bank Nyrt. néven működött
Kibocsátási Program	A Kibocsátó 500.000.000.000 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. rendelet
Magyar Bankholding	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, szétválással 2024. november 30-án megszűnt, a cégjegyzékből törlésre került.

MBH Bank Prudenciális Csoport	Jelen Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány részének 6.1. Vállalatcsoport pontjában meghatározott fogalom.
MBH Befektetési Bank vagy MTB	MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., cégjegyzékszám: 01-10-041206), amely 2023. április 30-ig MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött
MBH Integrációs Csoport	2023. április 30. napjáig az MTB Zrt.-t és szubkonszolidált vállalatait, 2023. május 1. napjától az MBH Befektetési Bank Zrt.-t és szubkonszolidált vállalatait jelenti
MTBH vagy Magyar Takarékbankholding	Magyar Takarékbankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-141497 cégjegyzékszám, a cégjegyzékből törlésre került társaság)
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.)
MREL vagy MREL-követelmény	Szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény
MRP	Az MRP törvényben meghatározott, új típusú munkavállalói rész tulajdonosi programot jelenti
MRP törvény	A Munkavállalói Rész tulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény
Multilaterális kereskedési rendszer	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 79. pontja szerint a multilaterális kereskedési rendszer olyan multilaterális rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze a kereskedés során megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve. A Budapesti Értéktőzsde által működtetett Xbond platform Multilaterális kereskedési rendszernek minősül, így jelen Alaptájékoztató vonatkozásában a Multilaterális kereskedési rendszerre történő hivatkozás az Xbond platformra való hivatkozást jelenti.
OBA	Országos Betétbiztosítási Alap (székhelye: 1092 Budapest, Köztelek utca 6.)
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 közzéteendő 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
Svájci frank vagy CHF	A svájci frank Svájc és Liechtenstein államok, valamint Campione d'Italia város hivatalos fizetőeszköze
Szanálási törvény vagy Szantv.	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény
Szmtv.	A 2000. évi C. törvény a számvitelről
Takarékbank	2023. április 30. napjáig a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.; cégjegyzékszám: 01-10-140275) -ot jelenti.
Társasági adótörvény	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény
Tpt. vagy Tőkepiaci törvény	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
USA-dollár vagy USD	Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze
Választottbíró	A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbíró

Végleges Feltételek	Valamely Sorozatra, illetve Sorozatrészletre vonatkozó, az adott Sorozatba, illetve Sorozatrészletbe tartozó Kötvények forgalomba hozatalának adatait, egyedi feltételeit meghatározó, az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel összefüggésben értelmezendő dokumentum
Zöld Kötvény Keretrendszer	jelen Alaptájékoztató a 2. számú mellékletét képező Zöld Kötvény Keretrendszert jelenti
Zöld Hitelezési Keretrendszer	a Zöld Kötvény Keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő hitelezési keretrendszer, melynek megalkotásával a Kibocsátó célja, hogy olyan ügyleteket azonosítson és finanszírozzon, amelyek pozitív környezeti hatással bírnak, és hozzájárulnak globális és az Európai Unió fenntarthatósági céljainak eléréséhez
Xbond	A Budapesti Értéktőzsde által működtetett Multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve

2 A Kibocsátó Zöld Kötvény Keretrendszere (2023. szeptember 18.)



MBH Bank
Zöld Kötvény Keretrendszer

2023. Szeptember 18.

Tartalomjegyzék

1. Bevezetés
 - 1.1 Az MBH Bank áttekintése
 - 1.2 Az MBH Bank ESG stratégiája és politikái
 - 1.3 Külső elismerések és partnerkapcsolatok
 - 1.4 Az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak támogatása ("SDG-k")
2. Zöld Kötvény Keretrendszer
 - 2.1 A bevételek felhasználása
 - a) Támogatható zöld projekt kategóriák
 - b) Kizárások
 - 2.2 A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata
 - 2.3 Bevételek kezelése
 - 2.4 Jelentéskészítés
 - a) Allokációs jelentés
 - b) Hatásvizsgálati jelentés
 - 2.5 Külső felülvizsgálat
 - a) Külső szakértői vélemény ("SPO")
 - b) A jelentéstétel utólagos külső ellenőrzése
3. A Keretrendszerrel kapcsolatos módosítások

1. Bevezetés

1.1 Az MBH Bank áttekintése

Az MBH Bank Magyarország egyik vezető pénzintézete, mely az MKB Bankcsoport, a Budapest Bank és a Takarékszövetkezet integrációjával jött létre. A modern, univerzális bank célja, hogy mindenki számára elérhető, korszerű pénzügyi szolgáltatásaival, folyamatosan bővülő termékpalettajával kiszolgálja a lakossági és vállalati-intézményi ügyfeleit egyaránt.

Az MBH Bank egyik fókuszja a lakossági ügyfelek magas minőségű kiszolgálása. A lakossági terület mellett kiemelten kezeli a vállalati-intézményi ügyfélkört. A bank számos szegmensben rendelkezik erős piaci pozícióval, többek között a mikro-, kis- és középvállalati hitelezésben, a lízingpiacon, az agrár- és élelmiszeripari üzletágban, továbbá széles körű pénz- és tőkepiaci, valamint befektetési tevékenységet végez.

2023. március 31-ei adatok szerint az MBH Bank rendelkezik a legtöbb bankfiókkal Magyarországon, országsszerte 560 fiók működtetésével. Az új bankcsoport 2 millió aktív lakossági és vállalati ügyfelet szolgál ki, és több mint 9600 főt foglalkoztat, mérlegfőösszege 10 446 milliárd forint.

Az MBH Bank célja, hogy Magyarország egyik legmeghatározóbb bankjává váljon, és megjelenjen a nemzetközi piacokon, így a közép-kelet-európai régió országaiban is. Stratégiai céljai elérése érdekében új folyamatok, struktúrák és stratégia kialakítása van folyamatban, amely megfelelő lendületet ad az MBH Bank számára, hogy a fenntarthatóságot prioritásként kezelje és beépítse azt mindennapi működésébe.

1.2 Az MBH Bank ESG stratégiája és politikái

ESG stratégia

Az MBH elkötelezett abban, hogy a fenntartható gazdasági működés megteremtésében kiemelt szerepet vállaljon Magyarországon. Ennek elősegítése érdekében az MBH Bank 2022-ben mindhárom tagbankja számára ESG stratégiát dolgozott ki. A stratégia meghatározza az MBH fenntarthatósági jövőképét, irányelveit, lényegességi tényezőit, és kitér a jövőben elérendő célokra és végrehajtandó feladatokra. A vízió megvalósítását két stratégiai cél támogatja, ami egyrészt a Magyar Bankholding pénzügyi intézmény szerepéből, másrészt felelős vállalatcsoport szerepéből fakad.

Pénzügyi intézményként az MBH az ügyfelek partnere kíván lenni a fenntarthatósági céljaik elérésében, kiemelt szereppel és felelősséggel bír a fenntartható és klímacélú beruházások támogatását, finanszírozását illetően, és célul tűzi ki az ügyfelei érzékenyítését a fenntarthatósági téma iránt.

Vállalati szerepéből kiindulva az MBH célja, hogy belső működése is fenntarthatóvá váljon, ezáltal is példát mutatva partnerei és ügyfelei számára a felelős működés tekintetében. Célul tűztük ki a dekarbonizáció elérését saját működésünkben, az ESG szempontok beépítését, a munkavállalóink képzését és jóllétének biztosítását.

A bank stratégiai céljainak elérése érdekében öt stratégiai pillér és az ezekhez tartozó akciótervek kerültek meghatározásra:

1. Fenntarthatóság, mint üzleti lehetőség és fenntarthatósági ismeretterjesztés;
2. ESG kockázatok figyelembevétele a kockázatkezelési döntéseknél;
3. Dekarbonizációs kötelezettségvállalások;
4. Felelős vállalatirányítás, transzformáció és transzparencia,
5. Munkavállalói jólét és szemléletváltás;

Az MBH a fenntarthatóság, mint üzleti lehetőség és ismeretterjesztés tekintetében fő feladatának tartja, hogy gyors reakcióidővel tudjon adaptálni fenntarthatósági termékeket és szolgáltatásokat, továbbá középtávon lehetőséget lát a hazánkban még nem elterjedt szociális fenntarthatóságot elősegítő termékek piacra hozatalában. A termékfejlesztés mellett az ügyfelek tudásának, ismereteinek bővítéséhez is hozzá kíván járulni.

2022-re a bank a fenntarthatósági szempontokat beépítette a meglévő kockázatkezelési keretrendszerébe, aminek köszönhetően a bank olyan fenntarthatósági kockázatértékelési módszerrel rendelkezik, amely megfelel az összes hitelezési folyamatnak és ügyfélszegmensnek. Az MBH Bank célja, hogy ezt a keretrendszert a Zöld Kötvény Keretrendszer által támogatott zöld projektekhez kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatok értékelésére is felhasználja. A bank azonban elismeri, hogy a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatok kapcsán a szabályozó hatóságok elvárásai egyre erőteljesebbek, ugyanakkor a megszokott kockázatkezelési modellek és módszerek nem minden esetben használhatóak a klímakockázatok azonosítására, számszerűsítésére és nyomon követésére. Így az MBH kiemelt feladatának tekinti új modellek és módszerek fejlesztését.

Emellett a fenntarthatósággal kapcsolatos szabályozói követelmények mind nemzeti, mind európai uniós szinten fokozatosan szigorodnak, különösen azóta, hogy a hitelintézetek kiemelt szerepet kaptak az EU Fenntartható Pénzügyi csomagjában. Az uniós szabályozással összhangban a Magyar Nemzeti Bank - MNB - Zöld Ajánlást adott ki a hazai hitelintézetek számára, amelynek célja, hogy a bankszektor tudatosabbá és felkészültebbé váljon az éghajlatváltozással és a környezeti kockázatokkal, valamint az új szabályozási kihívásokkal szemben. Erre reagálva az MBH akciótervet határozott meg a megfelelés biztosítása érdekében. Az MBH Bank üzleti és kockázatkezelési stratégiája tehát az uniós követelmények mellett a bevezetés alatt álló és a pénzügyi szektor szereplőire már érvényes hazai jogszabályi változásokra is épít. Más területekhez hasonlóan az MBH Bank ezen a téren is elkötelezett amellett, hogy példát mutasson minden érintett számára a jogszabályi megfelelés tekintetében.

Dekarbonizációs célok tekintetében az MBH törekszik arra, hogy tevékenysége révén minél nagyobb mértékben járuljon hozzá a Párizsi Megállapodásban foglalt célok eléréséhez úgy, hogy széndioxid kibocsátását (mind a saját, mind a finanszírozott kibocsátásokat) a lehető leggyorsabb ütemben csökkenti. Ennek elérése érdekében a bank már kiszámolta a Scope 1 és Scope 2 kibocsátásokat, valamint a Scope 3 alá tartozó finanszírozott kibocsátásait, és megkezdte Net Zero Stratégiájának kidolgozását.

Az MBH célja transzparens, fenntarthatósági szempontokat támogató külső és belső működés kialakítása felelős vállalati szerepéből kiindulva. Feladatának tartja, hogy a fenntarthatósági szempontok az irányítási folyamataiba és a partnerek felé támasztott követelményeibe is beépüljenek.

A bank emellett elkötelezett a munkavállalók jólléte és szemléletformálása iránt. Kiemelt jelentőséget tulajdonít a munkavállalók fizikai és mentális egészségmegőrzésének, továbbá a munkavállalók ESG tudatosságának és ismereteinek bővítésének.

A fent leírt vízió és a kapcsolódó stratégiai célok sikeres megvalósítása érdekében az MBH Bank összehangolta fenntarthatósági stratégiáját az üzleti stratégiájával. Ezen túlmenően az MBH Bank részletes akciótervet fogalmazott meg rövid, közép- és hosszú távra, az akciók végrehajtásáért felelős területek kijelölésével. Ezen túlmenően a bank számos digitalizációs törekvést hajtott végre, amelyek többek között a dekarbonizációs célokat és a fenntarthatósággal kapcsolatos termék- és szolgáltatásfejlesztést támogatják.

Az ESG Stratégia nyomon követését, az implementáció koordinálását az ESG szakterület végzi el, a területért felelős vezérigazgató-helyettes irányítása mellett. A Vezetői Testület és a Management Committee rendszeres beszámolókon keresztül felügyeli a stratégia megvalósítását. Az ESG stratégia felülvizsgálatát, a változó jogszabályi és piaci környezet miatt évente felülvizsgálásra kerül.

Zöld Hitelezési Keretrendszer

A fenntarthatósági termékek szélesebb körű elterjesztése iránti elköteleződésének érdekében az MBH Bank ezen Zöld Kötvény Keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő belső Zöld Hitelezési Keretrendszert hozott létre. A Zöld Hitelezési Keretrendszer segítségével a bank célja, hogy olyan ügyleteket azonosítsa és finanszírozzon, amelyek pozitív környezeti hatással bírnak, és hozzájárulnak globális és az Európai Unió fenntarthatósági célok eléréséhez. A keretrendszer segítségével számos kategória került kijelölésre, amelyek tekintetében meghatározhatóak az MBH által végzett zöld hitelezési tevékenységek, beleértve a megújuló energiát, a tiszta közlekedést, a fenntartható ingatlant és a fenntartható agráriumot. A finanszírozott projektek támogathatósági kritériumai összhangban vannak az LMA Green Loan Principles alapelvekkel, az EU Taxonómiával és a Climate Bonds Initiative Taxonómiával. Az MBH Zöld Hitelezési Keretrendszerének megbízhatósága érdekében az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. külső feles hitelesítést biztosított. A Zöld Hitelezési Keretrendszer és a kapcsolódó hitelesítési jelentés nyilvánosan elérhető a bank honlapján¹.

A vállalati hitelezés terén az MBH Bank tagbankjának, az MKB Banknak katalizátor szerepe volt a zöld hitelezés terén. A gazdasági nehézségek ellenére a banknak sikerült a zöldhitelezést stabilan, visszaesés nélkül megtartania a többi beruházási és projekthitelezéshez képest. A kibocsátott hitelek energiahatékonysággal kapcsolatos projekteket finanszíroztak, beleértve naperőművek telepítését és fűtési rendszerek korszerűsítését. A bank élen járt a naperőművek létesítéséhez biztosított hitelek nyújtásában. Portfóliójában a naperőművek finanszírozása 2022 végén 50,56 milliárd forintot tett ki. Ez 2021-hez képest mintegy 15,85 milliárd forintos növekedést jelentett.

Klímakockázatok értékelése

Az MBH Bank felismeri az éghajlatváltozás hatásaival járó kockázatokat, és azt, hogy a pénzügyi szektor szereplőinek döntő szerepük van az alacsony kibocsátású gazdaságra való átállásban.

Ezért az MBH Bank a fenntarthatósági kockázatok valamennyi kategóriáját igyekszik kezelni, és arra törekszik, hogy az összes releváns fenntarthatósági szempontot teljes mértékben beépítse kockázatkezelési modelljeibe és módszereibe, valamint beépítse azokat a konkrét döntéshozatali folyamatokba az átállás lehetővé tétele és a szabályozói megfelelés biztosítása érdekében.

Az MBH úgy véli, hogy az éghajlati és környezeti kockázatok lényegességének és a kapcsolódó hatások időszerezésének értékelése a felelős vállalatirányítási és kockázatkezelési gyakorlat előfeltétele. Ennek meghatározása érdekében egy lényegességi elemzés került elvégzésre, amely magában foglalta a hitelezési, piaci, működési, likviditási, reputációs, valamint szabályozói kockázatok materialitásának értékelését.

Emellett kiemelt fontosságú, hogy ezen kockázatok beépítésre kerüljenek az MBH kockázati étvágy keretrendszerébe, kockázati politikájába, valamint ennek megfelelően az ágazati stratégiák is kialakításra kerüljenek.

Az európai és a magyar szabályozással összhangban az MBH tagbankjai már megkezdték a fenntarthatósági kockázatok azonosítását és mérési módszertanuk kidolgozását. A már megvalósult lépések az alábbiak:

¹<https://www.mbhbank.hu/fenntarthatosag-tarsadalmi-felelossegvallalas>

MKB Csoport
• Kockázati Stratégia kiegészítése ESG szempontokkal • ESG szabályzat megalkotása nagyvállalati és speciális ügyfélkörre: nem preferált ágazatok megjelölése dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált szeszes ital gyártása, fegyver-, lőszergyártás, katonai harcjármű gyártása, szerencsejáték, fogadás, vagy ezekhez köthető tevékenység. • Ügyfél és tranzakció-átvilágítási eljárásba beépülnek az ESG szempontok (ESG adatbekérő). • Stresszteszteléshez forgatókönyv elemzés elkészítése.
Budapest Bank
• Saját működésére vonatkozó környezeti kockázatok felmérése és a veszteségek számszerűsítése. A működési kockázatok között a bankfiókok teljes vagy részleges megsemmisülése, a központi épület használhatatlanná válása szerepelt. • A fedezetértékelés folyamatába a lakossági ingatlanok esetében beépültek a fenntarthatósági szempontok.
Takarékbank
• Az ICAAP önértékelés során a PESTEL elemzésben az éghajlatváltozással kapcsolatos környezeti kockázatok azonosításra kerültek. • A saját működésre vonatkozó fizikai kockázatok felmérése földrengés, árvíz esetében, valamint ezen eseményekből fakadó veszteség becslése.
Takarék Jelzálogbank
• Zöld Jelzáloglevél Keretrendszeréhez kapcsolódóan „Elfogadható Zöld Jelzáloghitel” kritériumrendszer felállítása a zöld ingatlanbiztosítókra és ennek megfelelő zöld jelzáloghitelre vonatkozóan.

AZ MBH Bank 2022-ben elért fő fenntarthatósági eredményei

A zöld finanszírozási tevékenységek növelése:

- 50,5 milliárd forint értékű naperőmű portfólió 2022-ben a 2021-es 35 milliárd forint értékűhöz képest (44%-os növekedés)
- Zöld minősítéssel rendelkező irodák finanszírozása 2022-ben 54,83 milliárd forint értékben a 2021-es 30 milliárd forinthez képest (82%-os növekedés)

Környezeti lábnyomunk csökkentése:

- A saját papírfogyasztás 8%-os csökkentése egy év alatt
- Az autópark 10%-a környezetbarát jármű
- 843 m² napelem használata a bank épületein

Etikus üzleti magatartás:

- Az MBH fiókjainak 88,56%-a akadálymentesített
- Az MBH alkalmazottainak 100%-a részt vett GDPR oktatásban

Vonzó munkahely:

- Az MBH elnyerte a Családbarát Hely tanúsító védjegyet, amellyel a Bank munkáltatóként a családok érdekében tett törekvéseit ismerték el
- A nők aránya a vezető testületekben 25%, a munkavállalók között pedig 64%
- Az MBH alkalmazottainak 99,73%-a határozatlan idejű szerződésű munkavállaló
- Az MBH 350 szakmai gyakorlatos tanulót foglalkoztat

Társadalmi szerepvállalás:

- Minden évben 100 hátrányos helyzetű diák ösztöndíjjal való támogatása
- Az MBH 10.500.000 forintot adományozott az ukrajnai menekültek megsegítésére a Híd Kárpátaljáért segélyprogramon keresztül

1.3 Külső elismerések és partnerkapcsolatok

Az MBH az ESG-vel kapcsolatos eredményeinek és gyakorlatainak köszönhetően számos nemzeti és nemzetközi elismerésben részesült.

A bankot a CFI.co 2023-ban "Magyarország Legjobb Bankja" címmel tüntette ki, elismerve a transzparens és etikus vállalatirányítási folyamatokat a belső és külső műveletek során, az ESG-tényezők integrálását a kockázattal kapcsolatos és a kockázatkezelési döntésekbe, valamint a zöld finanszírozási eszközein keresztül támogatott projekteket, különösen az energiafogyasztás és -hatékonyság, valamint a lakóingatlanok energetikai korszerűsítése terén. A díjjal a bank önkéntes munkáját és az MBH Forest projektet is elismerték, amelynek keretében az MBH Bank 10 000 fát ültetett (amely évente megismétlésre kerül) azzal a céllal, hogy ellensúlyozza a bank saját kibocsátását, és felhívja ügyfeleinek figyelmét a környezetvédelem fontosságára.

Az MBH Bank 2023-ban az IFUA Horváth nemzetközi vezetési tanácsadó cég "Zöld Kerék" díját is elnyerte az "ESG szempontok beépítése a termékfejlesztésbe" kategóriában. Az elismerés kiemelte, hogy az MBH hogyan alakította át alaptevékenységét a fenntarthatósági szempontok figyelembevételével és az ESG-elemek hitelkockázati folyamatokba való integrálásával.

Továbbá az MBH Bank a neves Best Practice Institute által kiadott minősítés révén elnyerte a "Legkedveltebb Munkahely" címet. A minősítésnek köszönhetően a bank a "Top 100 Legkedveltebb Munkahely" közé került világszerte. A tanúsítási keretrendszer többek között olyan tényezőket vett figyelembe, mint a dolgozói elégedettség, a HR-programok innovációs képessége és sokszínűsége, a szervezetfejlesztési kezdeményezések és folyamatok, valamint a javadalmazási csomagok.

Fenntarthatósági stratégiájának részeként az MBH Bank célja, hogy a fenntarthatóság területén a magyar bankszektor élvonalába kerüljön. Az ehhez vezető lépések egyike, hogy olyan globális kezdeményezésekhez csatlakozik, amelyek valós eredményeket kívánnak elérni. Az MBH Bank csatlakozott az ENSZ által létrehozott Felelős Banki Irányelvek (Principles for Responsible Banking) kezdeményezéshez, és az első magyar bankok között írta alá az Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezést (Environment Programme Finance Initiative). A nemzetközi együttműködés célja, hogy elősegítse a pénzügyi szektor fenntarthatóság felé történő elmozdulását. A bankcsoport ezzel a kötelezettségvállalással újabb lépést kíván tenni a felelős és zöld működés megteremtése érdekében.

Az Egyesült Nemzetek Szervezete (ENSZ) a bankok, biztosítók és befektetők hálózatát olyan eszközökkel és gyakorlati útmutatással látja el, amelyek segítik őket fenntarthatósági céljaik elérésében. Ezek az útmutatások magukban foglalják az üvegházhatású gázok kibocsátásának fokozatos csökkentését, a pénzügyi integrációt és a jövőbeli jólét eléréséhez szükséges egyéb környezeti erőfeszítéseket. A kezdeményezéshez csatlakozó bankok vállalják, hogy betartják az ESG-stratégiáikban foglaltakat, és üzleti tevékenységükben prioritásként kezelik a fenntarthatóságot.

1.4 Az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak támogatása (“SDG-k”)

Az ENSZ 2015-ös konferenciáján elfogadták a 2030-ig tartó időszakra szóló menetrendet (Agenda 2030), Az Agenda 2030 egy holisztikus keretrendszer, amely 17 globális célt határoz meg a fejlődő és a fejlett országok számára. Ilyen célok többek között az éghajlatváltozás mérséklése, a társadalmi egyenlőtlenségek csökkentése és a szegénység felszámolása. A 193 ország által elfogadott az SDG-k a fejlődés új, egyetemes mércéjét állítják fel, ezzel biztosítva a globális kihívások kezelését. A fenntartható fejlődési célok mögött álló célkitűzések és indikátorok egy viszonyítási alapot jelentenek az előrehaladás sikerességének méréséhez.

Az MBH Bank a Zöld Kötvény Keretrendszer létrehozásával az alábbi ENSZ SDG-khez kíván hozzájárulni:

- 2. cél: Az éhezés megszüntetése - Az éhezés megszüntetése, az élelmezésbiztonság és a jobb táplálkozás megteremtése, valamint a fenntartható mezőgazdaság támogatása
- 6. cél: Tiszta víz és alapvető köztisztaság - A vízhez és szanitációhoz történő hozzáférés és a fenntartható vízgazdálkodás biztosítása mindenki számára
- 7. cél: Megfizethető és tiszta energia - Megfizethető, megbízható, fenntartható és modern energiához való hozzáférés biztosítása mindenki számára
- 9. cél: Ipar, innováció és infrastruktúra - Ellenállóképes infrastruktúra kiépítése, az inkluzív és fenntartható iparosítás támogatása és az innováció ösztönzése
- 11. cél: Fenntartható városok és közösségek - Ellenállóképes infrastruktúra kiépítése, az inkluzív és fenntartható iparosítás támogatása és az innováció ösztönzése
- 12. cél: Felelős fogyasztás és termelés - Fenntartható fogyasztási és termelési módok kialakítása
- 15. cél: Szárazföldi ökoszisztémák védelme - A szárazföldi ökoszisztémák védelme, helyreállítása és fenntartható használatának támogatása, a fenntartható erdőgazdálkodás, a sivatagosodás leküzdése, a talajdegradáció megállítása és visszafordítása, valamint a biológiai sokféleség csökkenésének megállítása

2. Zöld Kötvény Keretrendszer

A Zöld Kötvény Keretrendszer alapjai

Az MBH Banknál elkötelezettek vagyunk amellett, hogy a fenntarthatóság egyre növekvő szerepet kapjon működésünkben. A Zöld Kötvény Keretrendszerünk (a továbbiakban "Keretrendszer") fontos lépés finanszírozási stratégiánk és fenntarthatósági kötelezettségvállalásaink összehangolásában. A Keretrendszer további lehetőséget kínál arra is, hogy befektetőinkkel és más piaci szereplőkkel kommunikáljunk az üzlet, társadalom és környezet iránt tett közös értéktéremtés iránti elkötelezettségünkről. Továbbá célunk, hogy a Kibocsátó befektetői bázisát diverzifikáljuk, és fenntarthatósággal kapcsolatos párbeszédet folytassunk a társadalmilag felelős befektetőkkel.

A piaci irányelvekhez és szabványokhoz való igazodás

A Keretrendszer:

- teljes mértékben igazodik a Green Bond Principles (GBP, 2021), kiegészítve a 2022 júniusi első függeléssel², az International Capital Market Association (ICMA); (ICMA) közlésében; és
- teljes mértékben igazodik a Green Loan Principles (GLP, 2023)³, a Loan Market Association (LMA), a Loan Syndications and Trading Association (LSTA) és Asia Pacific Loan Market Association (APLMA) közlésében.

A Keretrendszer ennek következtében az ICMA GBP és LMA/LSTA/APLMA GLP szerinti fő pontok szerint kerül bemutatásra:

1. A bevételek felhasználása
2. A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata
3. A bevételek kezelése
4. Jelentéskészítés

A Keretrendszer a továbbiakban:

- Igazodik az EU Taxonómia által definiált technikai vizsgálati kritériumokhoz (az Európai Parlament és Bizottság rendelete (EU) 2020/852⁴ szerint) – azoknál a hitelcéloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal; és
- Igazodik – amennyiben lehetséges - a Climate Bonds Initiative (2021) : Climate Bonds Taxonomy⁵

² [ICMA Green Bond Principles \(GBP\) 2021 \(with June 2022 Appendix 1\)](#)

³ [LMA Green Loan Principles \(GLP\) 2023](#)

⁴ [EU Taxonomy Delegated Act on Climate Change Mitigation and Adaptation published in April 2021 and adopted in June 2021](#)

⁵ [Climate Bonds Initiative \(2021\): Climate Bonds Taxonomy](#)

Igazodás az EU Taxonómiához

Felismerve a fenntartható tevékenységek egységes osztályozásának fontosságát, a Keretrendszer és a támogathatósági kritériumok figyelembe veszik, az éghajlatváltozás mérsékléséről szóló, az EU Taxonómia által definiált technikai vizsgálati kritériumokat (azoknál a hitelcéloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal), azzal a szándékkal, hogy azokat az MBH Bank a legjobb tudása szerint alkalmazza.

A Zöld Kötvény Keretrendszerben meghatározott támogathatósági kritériumok összhangban vannak az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszerével, amely lehetővé teszi a bank számára, hogy az EU Taxonómiához igazodó finanszírozást nyújtson (azoknál a hitelcéloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal), ezért az MBH Bank elkötelezte magát amellett, hogy a Zöld Hitelezési Keretrendszerével összhangban teljes mértékben az EU Taxonómiának megfelelő projekteket finanszíroz. Amennyiben az EU Taxonómiához való teljes körű igazodás releváns, az MBH Bank a Zöld Hitelezési Keretrendszerében részletezett belső szűrési eljárásokat követi, amelyek magukban foglalják a lényeges hozzájárulási kritériumok (substantial contribution criteria), jelentős károkozás elkerülésére (do no significant harm – DNSH) és minimális szociális biztosítékokra (minimal social safeguards – MSS) vonatkozó kritériumok értékelését.

Jelen Keretrendszert időről időre frissítjük az önkéntes piaci gyakorlatokkal, a kialakulóban lévő szabványokkal és osztályozási rendszerekkel való folyamatos összhang biztosítása érdekében. A Keretrendszer frissített változatai fenntartják vagy javítják az átláthatóság és a jelentéstétel jelenlegi szintjét, beleértve a megfelelő külső felülvizsgálatot is.

2.1 A bevételek felhasználása

A kibocsátott zöld finanszírozási eszközökből származó nettó bevételekkel megegyező összeget arra fordítjuk, hogy a jelen Keretrendszer támogathatósági kritériumai szerint meghatározott támogatható zöld projekteket finanszírozzuk és/vagy refinanszírozzuk. A Keretrendszer meghatározza azokat a kölcsönöket, hiteleket és beruházásokat, amelyek a bank által kibocsátott zöld finanszírozási eszközökből származó bevételekből finanszírozhatók.

A támogatható zöld projekteket azokra a projektekre korlátozzák, amelyek (i) az aktuális naptári/ pénzügyi évben állnak fenn, és (ii) a kibocsátást követő 3 naptári éven belül finanszírozásra kerülnek (előre tekintési időszak). Az MBH Bank arra törekszik, hogy a zöld finanszírozási eszközökből származó bevételeket úgy allokálja, hogy azok szignifikáns része jövőbeni finanszírozásokat szolgáljon, amelyek új zöld hiteleket támogatnak. A fennmaradó részt olyan meglévő és folyamatban lévő hitelek refinanszírozására fordítja, amelyek továbbra is megfelelnek fenntarthatósági célkitűzéseinknek és a támogathatósági kritériumoknak.

A Keretrendszer alapján az MBH Bank zöld finanszírozási eszközöket bocsáthat ki, melyek lehetnek fedezett kötvények, szenior kötvények (elsőbbségiek és nem-elsőbbségiek), alárendelt kötvények, középtávú jegyek, kereskedelmi értékpapírok, hitelek és egyéb finanszírozási eszközök.

a) Támogatható zöld projekt kategóriák

Támogatható zöld kategória	EU Taxonómia ⁶ tevékenységhez való igazodás (azoknál a hitelcélloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal)	EU Taxonómia szerinti technikai vizsgálati kritériumok ⁷ / piaci jó gyakorlatok	Hozzájárulás az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljaihoz
Megújuló energia⁸ <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseinek: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Villamos energia előállítás fotovoltikus napenergia-technológiával 4.1	Villamosenergia-termelő létesítmények építése vagy üzemeltetése, amelyek fotovoltikus napenergia-technológiával állítanak elő villamos energiát	
	Villamos energia előállítás koncentrált napenergia-technológiával 4.2	Villamosenergia-termelő létesítmények építése vagy üzemeltetése, amelyek koncentrált napenergia-technológiával állítanak elő villamos energiát	
	Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése 4.16	Olyan elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése, melyekben a hűtőközeg-küszöbértéke nem haladja meg a globális felmelegedési potenciál 675-öt; valamint teljesülnek a 2009/125/EK irányelv végrehajtási	

⁶ [EU Taxonomy Delegated Act on Climate Change Mitigation published in April 2021 and adopted in June 2021](#)

⁷ Technical Screening Criteria as specified under the relevant sections of the [EU Taxonomy Delegated Act on Climate Change Mitigation published in April 2021 and adopted in June 2021](#)

⁸ Igazodik az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz (azoknál a hitelcélloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal)

		rendeleteiben meghatározott energiahatékonysági követelmények ⁹	
	Napenergiából származó hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt termelése 4.17	Napenergiából villamos energiát és hőenergiát/hűtési energiát kapcsolt formában termelő létesítmények építése és üzemeltetése	
	Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergia-fűtésből 4.21	Naphőenergia-technológiából hőenergiát/hűtési energiát termelő létesítmények építése és üzemeltetése	
	Hőenergia/hűtési energia előállítása hulladékhő felhasználásával 4.25	Olyan létesítmények építése és üzemeltetése, amelyek hulladékhőből állítanak elő hőenergiát/hűtési energiát A környezettudatos tervezés és az energiafogyasztást jelölő címkézés hatálya alá tartozó szivattyúk és az alkalmazott berendezéstípus adott esetben megfelel az (EU) 2017/1369 rendeletben meghatározott, az energiacímke felső osztályára vonatkozó követelményeknek, valamint a 2009/125/EK irányelv szerinti végrehajtási rendeleteknek, továbbá az elérhető legjobb technológiát képviselik	
Fenntartható épületek¹⁰ <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Új épületek építése 7.1	Az építés eredményeként létrejövő épület energiahatékonyságát meghatározó primerenergia-igény (PED) legalább 10 %-kal kisebb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozóan a 2010/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvet végrehajtó nemzeti intézkedésekben meghatározott küszöbérték	
	Meglévő épületek korszerűsítése 7.2	Az épületek korszerűsítése a primerenergia-igény (PED) legalább 30 %-os csökkenését eredményezi a korszerűsítés előtti teljesítményhez képest	
	Épületek vásárlása és tulajdonjoga 7.7	A 2020. december 31. előtt vásárolt és tulajdonolt épületek, melyek legalább A. osztályú energetikai tanúsítvánnyal (EPC) rendelkeznek, vagy a nemzeti vagy regionális épületállomány operatív primerenergia-igényként (PED)	

⁹<https://eurlex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2009:285:0010:0035:en:PDF#:~:text=This%20Directive%20seeks%20to%20achieve,consumers%20and%20other%20end%2D%20users>

¹⁰ Igazodik az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz (azoknál a hitelcélnál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal)

		kifejezett és megfelelő bizonyítékokkal igazolt felső 15 %-ában található A 2020. december 31. után épült vásárolt és tulajdonolt épületek, 10 %-kal kisebb primerenergia-igényűek, mint a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozóan meghatározott küszöbérték	
	Az elismert nemzetközi szabványoknak megfelelő épületek vásárlása, építése vagy felújítása	Az alábbi tanúsítványi szinteknek megfelelő épületek: - LEED ('Gold' vagy magasabb), vagy - BREEAM ('Very Good' vagy magasabb), vagy - BREEAM – meglévő épületek ('Very Good' vagy magasabb)	
	Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.3	Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezéséből, karbantartásából vagy javításából álló egyedi korszerűsítési intézkedések, melyek megfelelnek a 2010/31/EU irányelv végrehajtó hatályos nemzeti intézkedésekben az egyes elemekre és rendszerekre vonatkozóan meghatározott minimumkövetelményeknek, és adott esetben elérik az (EU) 2017/1369 rendelet szerinti két legmagasabb energiahatékonysági osztályt	
	Megújulóenergia-technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.6	Megújulóenergia-technológiák helyszíni üzembe helyezése, karbantartása és javítása (pl.: fotovoltaiikus napenergia-rendszerek és a kiegészítő műszaki berendezések stb.)	
Fenntartható közlekedés¹¹ <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseihez: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra, kerékpár logisztika 6.13	Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra építése, korszerűsítése, karbantartása és üzemeltetése, beleértve utak, autópályák, hidak és alagutak, valamint egyéb, gyalogosoknak és – akár elektromos rásegítéssel működő – kerékpároknak szánt infrastruktúra építését.	

¹¹ Igazodik az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz (azoknál a hitelcélknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal)

	Vasúti közlekedési infrastruktúra 6.14	Vasutak és aluljárók, valamint hidak és alagutak, állomások, terminálok, vasúti kiszolgáló létesítmények, biztonsági és forgalomirányítási rendszerek építése, korszerűsítése, üzemeltetése és karbantartása, beleértve az építészeti szolgáltatásokat, a mérnöki szolgáltatásokat, a műszaki szerkesztési szolgáltatásokat, az építési ellenőri szolgáltatásokat, a földmérési és térképészeti szolgáltatásokat és hasonló szolgáltatásokat, valamint az anyagok és termékek valamennyi típusának fizikai, kémiai és egyéb analitikai vizsgálatát is.	
	Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és kollektív közlekedést lehetővé tevő infrastruktúra 6.15	A közúti közlekedés zéró kipufogógáz-kibocsátású üzemeltetéséhez szükséges infrastruktúra, valamint az átrakodásra szolgáló infrastruktúra és a városi közlekedés üzemeltetéséhez szükséges infrastruktúra építése, korszerűsítése, karbantartása és üzemeltetése	
Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználatból való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás ¹²	Az élő természeti erőforrások és a földhasználat környezeti szempontból fenntartható kezelése	Beruházás a precíziós mezőgazdaságba, pl. beruházás olyan technológiákba, amelyek lehetővé teszik a gazdálkodók számára, hogy optimalizálják műtrágya-, víz-, növényvédőszer- és egyéb ráfordításaik felhasználását, hozzájárulva ezzel a természeti erőforrások hatékonyabb és felelősségteljesebb felhasználásához Vízkezelés, pl. öntözés és víztárolás	

A Bank vállalja, hogy a teljes EU Taxonómia megfelelés érdekében a zöld kötvényből származó forrásokat olyan zöld hitelekre fogja allokálni, amelyek megfelelését az adott tevékenységhez tartozó TSC-nek, DNSH és MSS kritériumoknak vizsgálja a hitelezési folyamat során és ezt az „Allokációs

¹² Igazodik – amennyiben lehetséges - a Climate Bonds Initiative (2021): Climate Bonds Taxonomy-hoz

jelentésben” és a ”Hatásvizsgálatai jelentésében” jelenti a kötvénykibocsátás utáni első évtől kezdődően.

b) Kizárások

A következő iparágakhoz kapcsolódó finanszírozás nem tartozik az MBH Bank zöld finanszírozási eszközei által nyújtott finanszírozás körébe:

- Fosszilis üzemanyagok
- Tiszta belső égésű motorokhoz (ICE) kapcsolódó befektetések
- Atomenergia
- Szerencsejáték
- Dohánytermékek
- Alkoholos termékek
- Fegyverek.

2.2 A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

Az MBH Bank zöld finanszírozással kapcsolatos irányítási folyamatai a Bank meglévő Management Committee-nek alárendeltek, kiterjesztve felelősségi körüket a vonatkozó folyamatokkal együtt erre a keretrendszerre.

A Management Committee elnöke az MBH Bank elnök-vezérigazgatója, és az MBH Bank vezetői csapatának felső vezetésének képviselőiből, valamint nem állandó tagokból áll (a Management Committee ülésének napirendjétől függően). A zöld finanszírozással kapcsolatos döntéshozó testületként a Management Committee évente, illetve az egyedi kibocsátások esetében szükség szerint ülésezik,

A Bank a támogatható projektek értékelésére és kiválasztására a Módszertani Bizottságot (MB) nevezte ki, amely a Management Committee-nek van alárendelve. Az MB állandó tagokból, valamint állandó és alkalmi meghívottakból áll. A tagok közé tartoznak többek között az Eszköz-forrás menedzsment vezetője, a Nagyvállalati és speciális hitelezés vezetője, a Mikro és Kisvállalati üzletfejlesztés vezetője, a Kockázati Módszertan és Riporting vezetője, az ICAAP, Tőkekövetelmény és Validáció vezetője és Piaci és Likviditási Kockázat Ellenőrzés vezetője.

Az MB-t negyedévente hívják össze, hogy a zöld finanszírozásra alkalmas új zöld projektekről döntsön. A Management Committee felügyeletet gyakorol a támogatható zöld projektek felülvizsgálatára, kiválasztására és jóváhagyására. A támogatható zöld projektek kiválasztása előtt a potenciális projektek ESG-átvilágítása és előszűrése történik meg. Az előszűrés a Bank Zöld Hitelezési Keretrendszere és az ott részletezett folyamatok alapján történik, beleértve a vonatkozó ESG kockázatkezelési eljárásokat is.

A Módszertani Bizottság rendszeresen jelent a Management Committee-nek az adott jelentési időszakban befolyt bevételek elhelyezéséről. A bevételek éves elhelyezését a Management Committee ellenőrzi és vizsgálja felül szükség esetén.

A projektértékelési és kiválasztási folyamat részletes leírása az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszerében található.

A Management Committee és a Módszertani Bizottság szerepe a Zöld Kötvény Keretrendszer tekintetében

Management Committee:

- Az előzetesen kiválasztott eszközök értékelése és a jelen Keretrendszeren keresztül finanszírozott támogatható zöld projektek végleges kiválasztása;
- A zöld finanszírozáshoz kapcsolódó, előre meghatározott fő teljesítménymutatók értékelése;

Módszertani Bizottság:

- A támogatható zöld projektek éves megfelelés-ellenőrzése;
- A támogatható zöld projektek listájának éves felülvizsgálata a támogathatósági és kizárási kritériumok alapján. Ha egy projekt már nem felel meg a jelen Keretrendszerben meghatározott támogathatósági kritériumoknak, a támogatható zöld projektet törlik a támogatható projektek közül, és egy helyettesítő projekt lép a helyébe, amint az azonosításra kerül;
- Az allokációs és a hatásvizsgálati jelentések felügyelete, jóváhagyása és közzététele, beleértve a külső hitelesítési nyilatkozatokat is;
- A piac folyamatos fejlődésének figyelemmel kísérése, különösen a közzététel és a jelentéstétel tekintetében, annak érdekében, hogy az MBH Bank összhangban legyen a piaci gyakorlatokkal;
- A zöld finanszírozáshoz kapcsolódó fő teljesítménymutatók meghatározása.

Környezeti és társadalmi kockázatok azonosítása és mérséklése

Az MBH Bank szigorú értékelési és kiválasztási folyamatot vezetett be, amely a meglévő fenntarthatósági és kockázatkezelési keretrendszerre épít annak érdekében, hogy biztosítsa a támogatható zöld projektekhez kapcsolódó lehetséges környezeti és társadalmi kockázatok mérséklését. Mindemellett a támogatható zöld projektek megfelelnek az alkalmazandó nemzeti és nemzetközi környezetvédelmi és társadalmi előírásoknak és szabályozásoknak.

A bank alábbi ESG politikai minimumkövetelményeket határoznak meg valamennyi tevékenységére vonatkozóan, beleértve azokat is, amelyeket a Zöld Kötvény Keretrendszer keretében kibocsátott eszközökből származó bevételekből finanszíroz.

- Etikai kódex
- Korruptióellenes politika
- Pénzmosás és a terrorizmus finanszírozás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló általános működési szabályzat

2.3 Bevételek kezelése

Az MBH Bank Eszköz-Forrás Gazdálkodás csapata kezeli a zöld finanszírozási eszközökből származó nettó bevételnek megfelelő összeg allokálását, több zöld finanszírozási eszköz esetében aggregált módon (portfólió megközelítés). Ezen folyamat lebonyolítása érdekében az MBH Bank létrehozott egy Zöld Kötvény Nyilvántartást, amelyet a bank évente felülvizsgál.

Az MBH Bank törekszik arra, hogy a támogatható projektportfólióba történő allokáció szintje megegyezzen a fennálló zöld finanszírozási eszközeiből származó nettó bevételek egyenlegével, vagy meghaladja azt.

A fennálló zöld finanszírozási eszközök nettó bevételével megegyező összeg teljes kiutalásáig a ki nem osztott bevételeket, elkülönítve, ideiglenes befektetésekből, például készpénzben, készpénz-egyenértékesekben

és/vagy egyéb rövid lejáratú likvid piacképes befektetésekben¹³ kerülnek elhelyezésre az MBH Bank kincstárkezelési politikájával összhangban

2.4 Jelentéskészítés

Az MBH Bank vállalja, hogy minden egyes zöld finanszírozási eszköz esetében évente, a kibocsátást követő egy év elteltével és a zöld finanszírozási eszköz(ök) teljes futamideje alatt közzéteszi honlapján az allokációs és a hatásvizsgálati jelentést.

a) Allokációs jelentés

Az MBH Bank a honlapján tájékoztatást nyújt a zöld finanszírozási eszközeiből származó nettó bevételek allokálásáról. A tájékoztatás a következő adatokat mindenképp tartalmazza:

- Kintlévő zöld finanszírozási eszközök nettó bevételei;
- A nettó bevételek zöld projektekre fordított összege a jelen Keretrendszerben meghatározott "Bevételek felhasználása" fejezetben definiált kritériumok szerint;
- A titoktartási megfontolások függvényében az MBH zöld finanszírozási eszközein keresztül finanszírozott támogatható zöld projektek listája, beleértve a projektek leírását;
- A bevételek arányos elosztása a meglévő projektek (refinanszírozás) és az új projektek között;
- A nem allokált bevételek egyenlege, amennyiben vannak ilyenek.

b) Hatásvizsgálati jelentés

Az MBH Bank a lehető legteljesebb törekszik az ICMA "Handbook – Harmonized Framework for Impact Reporting (June 2022)¹⁵ and (June 2023)¹⁶ jelentéstételi ajánlásokhoz igazodni.

Az MBH Bank a támogatható zöld projektkategória szintjén, lehetőség szerint projektszintű információkat is tartalmazó hatásvizsgálati jelentést készít, amely a következő becsült hatásvizsgálati mutatókat tartalmazhatja:

Eligible Green Category	Potential Impact Indicators
Megújuló energia	• Csökkentett/elkerült éves CO₂-kibocsátás (tCO₂-egyenértékben/év) • Éves megújuló energiatermelés MWh/GWh-ban (villamos energia)
Fenntartható ingatlan	• Tanúsítási szabványok ○ A szabvány típusa, tanúsítási szint • Csökkentett/elkerült éves ÜHG-kibocsátás tonna CO₂-egyenértékben • Végső és/vagy elsődleges energiafelhasználás (kWh/m²) • Csökkentett/elkerült éves energiafelhasználás (kWh/a)
Fenntartható közlekedés	• Utaskilométer (azaz egy utas szállítása egy kilométeren) és/vagy utasok; vagy tonnakilométer (azaz egy tonna szállítása egy kilométeren) és/vagy tonna • Csökkentett/elkerült éves ÜHG-kibocsátás tCO₂-egyenértékben évente

¹³(például a pénz; a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó; az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír; a felmondhatóságában nem korlátozott betét; továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

	A légszennyező anyagok csökkentése: részecskék (PM), kén-oxidok (SOx), nitrogén-oxidok (NOx), szén-monoxid (CO) és nem metán illékony szerves vegyületek (NMVOC).
Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás	- Fenntartható föld- és vízgazdálkodási gyakorlatok által lefedett terület (hektár) - Éves abszolút (bruttó) vízfelhasználás a projekt előtt és után m³/hektárban, a vízfelhasználás csökkenése %-ban legalább ötéves átlag alapján - Az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának, az üvegházhatású gázok intenzitásának (pl. tCO₂e/termelési egység) vagy az energaintenzitásnak (pl. GJ/termelési egység) a csökkenése - Az ökoszisztéma-szolgáltatások (pl. beporzás) javítását célzó gazdálkodási gyakorlatok által érintett terület növekedése (ha és a megművelt terület %-ában) - Precíziós mezőgazdasággal művelt terület km²-ben

2.5 Külső felülvizsgálat

Az MBH Zöld Kötvény Keretrendszerét a következő külső felülvizsgálatok támasztják alá:

a) Külső szakértői vélemény ("SPO")

Az MBH Bank megbízta az ISS Corporate Solutions-t (ICS), hogy független szakértői véleményt biztosítson a Zöld Kötvény Keretrendszerről, hogy megerősítse a keretrendszer teljes megfelelését az ICMA GBP és LMA/LSTA/APLMA GLP alapelvekkel, valamint a keretrendszerben szereplő kritériumok összhangját az ESG-referenciaértékekkel (az EU taxonómiai éghajlat-politikai felhatalmazáson alapuló jogi aktusai, és egyéb regionális taxonómiák, szabványok és fenntarthatósági kritériumokkal). A független szakértői vélemény elérhető a <https://www.mbhbank.hu/fenntarthatosag-tarsadalmi-feelossegevallalas> címen.

b) A jelentéstétel utólagos külső ellenőrzése

Az MBH Bank a kibocsátást követő egy évvel kezdődően és a zöld finanszírozási eszköz(ök) futamideje alatt évente egy külső felülvizsgálati szolgáltató által készített bizonyosságot nyújtó jelentést kíván kérni a zöld finanszírozási eszközökből származó bevételeknek a támogatható zöld projektekre történő felosztásáról.

3. A Keretrendszerrel kapcsolatos módosítások

Az MBH Bank időről időre felülvizsgálja a jelen Keretrendszert, beleértve a vonatkozó alapelvek frissített változataihoz való igazodást, amint az a piacon elérhetővé válik. Minden jelentősebb frissítést a jelenlegi SPO szolgáltató vagy bármely más, minősített másodlagos véleményt nyújtó szolgáltató felülvizsgálata alá kell vonni.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentumban szereplő információk az MBH Banktól származnak, általános és nem kimerítő forrásként szolgálnak a címzettek számára. Ez a dokumentum tartalmazhat olyan információkat, vagy hivatkozva tartalmazhat olyan információkat, amelyeket az MBH Bank nem vizsgált külön, vagy hagyott jóvá és ennek megfelelően az MBH Bank nem vállal semmilyen kifejezett vagy hallgatólagos képviselést, garanciát vagy kötelezettségvállalást, és nem vállal felelősséget vagy kötelezettséget az ilyen információk tisztességességére, pontosságára, megbízhatóságára, ésszerűségére, megalapozottságára vagy teljességére vonatkozóan. A jelen dokumentumban bemutatott információk nem kerültek benyújtásra, és nem kaptak jóváhagyást sem a magyarországi bank- és értékpapír-felügyeleti hatóságoktól, sem az Európai Unió más vonatkozó szabályozó szerveitől.

Ez a dokumentum jövőbeli eseményekre és várakozásokra vonatkozó kijelentéseket tartalmazhat, amelyek jövőre vonatkozó kijelentéseknek minősülnek. A jelen dokumentumban szereplő jövőbeli előrejelzések, előretekintő kijelentések, várakozások, becslések vagy kilátások egyike sem tekinthető előrejelzésnek vagy ígéretnek, és nem jelentenek semmilyen jelzést, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy az ilyen jövőbeli előrejelzések, előretekintő kijelentések, várakozások, becslések vagy kilátások alapjául szolgáló feltételezések helyesek vagy kimerítőek, illetve a feltételezések esetében a dokumentumban teljes mértékben kifejtettek. A jelen dokumentumban szereplő jövőbeli előrejelzések, előretekintő nyilatkozatok, várakozások, becslések vagy kilátások kizárólag az MBH Bank jelenlegi, a jelen dokumentum időpontjában érvényes nézeteit és várakozásait tükrözik, és kockázatoknak és bizonytalanságoknak vannak kitéve. A tényleges eredmények eltérhetnek az ilyen kijelentésekben kifejezett vagy feltételezett eredményektől. A címzettnek körültekintően kell eljárnia, ha bármilyen jövőre vonatkozó információra támaszkodik. Az MBH Bank bármikor módosíthatja vagy kiegészítheti ezt a dokumentumot, azonban az MBH Bank nem köteles és nem is vállal kötelezettséget arra, hogy a jelen dokumentumot, az abban foglalt kijelentéseket aktualizálja, módosítsa vagy kiegészítse annak érdekében, hogy azok tükrözzék a feltételezésekben bekövetkezett tényleges változásokat vagy az ezeket a kijelentéseket befolyásoló tényezőkben bekövetkezett változásokat, vagy hogy más módon értesítse a címzetteket, ha az itt szereplő bármely információ, vélemény, előrejelzés, prognózis vagy becslés megváltozik vagy utólag pontatlanná válik.

Ez a dokumentum nem minősül jogi vagy pénzügyi tanácsadásnak, és nem is értelmezhető úgy, és nem szolgálhat semmilyen kötelezettségvállalás, kötelezettség vagy megállapodás alapjául semmilyen módon. Nem minősül értékpapírok, pénzügyi eszközök vagy termékek, kereskedési stratégiák vagy indexek jegyzésére vagy megvásárlására vonatkozó ajánlatnak vagy eladásra való felhívásnak, illetve ajánlattételnek. A jelen dokumentumban bemutatott információk nem veszik figyelembe a címzettek befektetési célkitűzéseit, pénzügyi helyzetét vagy egyedi igényeit. A zöld pénzügyi eszközök nem biztosítják, hogy alkalmasak a leendő befektetők által megkövetelt környezeti és fenntarthatósági kritériumok teljesítésére. A zöld pénzügyi eszközök minden egyes potenciális vásárlójának saját magának kell eldöntenie, hogy az e keretrendszerben vagy az ilyen zöld pénzügyi eszközökre vonatkozó kötvénydokumentációban szereplő vagy hivatkozott információk mennyire relevánsak a bevételek felhasználásával kapcsolatban, és a zöld pénzügyi eszközök vásárlása az általa szükségesnek ítélt vizsgálatok alapján történik.

E dokumentum és a benne foglalt információk terjesztése egyes országokban jogi vagy pénzügyi korlátozások alá eshet. Azoknak, akiknek a birtokába kerülhet, tájékozódniuk kell az ilyen korlátozások létezéséről, és be kell tartaniuk azokat. Az itt szereplő vagy tükröződő információkat nem ellenőrizték függetlenül. Ez a dokumentum tartalmazhat hivatkozásokat vagy linkeket harmadik fél weboldalaira, kiadványaira vagy

forrásaira. Az ilyen hivatkozások vagy linkek feltüntetése nem jelenti azt, hogy az MBH Bank jóváhagyja vagy ellenőrzi e külső források pontosságát, megbízhatóságát vagy tartalmát.

A címzett egyedül a felelős az itt szereplő vagy megjelenített információk bármilyen felhasználásáért. A címzettnak tisztában kell lennie azzal, hogy az itt szereplő információk idővel elavulhatnak vagy pontatlanná válhatnak, és saját belátása szerint kell eljárnia, amikor az ilyen információkra támaszkodik. Az MBH Bank nem vállal felelősséget semmilyen hibáért vagy mulasztásért, és nem felel semmilyen közvetlen vagy közvetett, speciális vagy következményes kárért, még akkor sem, ha a Bankot tájékoztatták az ilyen károk lehetőségéről.

3 Külső szakértői vélemény - A Kibocsátó fenntarthatósági minősítése és a Zöld Kötvény Keretrendszer (2023. szeptember 18.)

A szakértői nyilatkozatot tevő szereplők adatai:

Név: Vittoria Favaloro, projektvezető

Üzleti elérhetőség: Vittoria.Favaloro@iss-corporate.com

Szakképesítés: MIP Politecnico di Milano, International Master in Sustainable Management & CSR

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Alice Wong, projekt támogató

Üzleti elérhetőség: Alice.Wong@iss-corporate.com

Szakképesítés: Master's Degree, Environmental Management, University of Hong Kong

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Anchal Verma, projekt támogató

Üzleti elérhetőség: Anchal.Verma@iss-corporate.com

Szakképesítés: Environmental and Economics Policy, Environmental Science, University of Alberta

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Snehal Tiwari, projekt támogató

Üzleti elérhetőség: Snehal.Tiwari@iss-corporate.com

Szakképesítés: Veermata Jijabai Technological Institute, Bachelor of Technology – Btech, Civil Engineering, Mumbai

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Marie-Bénédicte Beaudoin, projekt felügyelő, társigazgató

Üzleti elérhetőség: Marie.Benedicte.Beaudoin@iss-corporate.com

Szakképesítés: Msc in Sustainability and Social Innovation, CSR, HEC Paris

Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Az ISS szakértői véleménye az ISS fent nevezett kollégáinak hozzájárulásával került bele az Alaptájékoztatóba.



KÜLSŐ SZAKÉRTŐI VÉLEMÉNY (SPO)

A kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Zöld Kötvény Keretrendszer

MBH Bank Nyrt.
2023. szeptember 18.

ELLENŐRZÉSI PARAMÉTEREK

A tervezett eszközök
típusa(i)

- Zöld Kötvény eszközök

Vonatkozó
sztenderdek

- Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (International Capital Market Association, ICMA) Zöld Kötvény Alapelvek (Green Bond Principles, GBP) (2021. júniusi állapot szerint, 2022. június 1. függeléssel)
- Hitelpiaci Szövetség (Loan Market Association, LMA) Zöld Hitel Alapelvek (Green Loan Principles, GLP) (2023 februári állapot szerint)

Az ellenőrzés hatóköre

- MBH Bank Nyrt. Zöld Kötvény Keretrendszere (2023. szeptember 18-i állapot szerint)
- MBH Bank Nyrt. támogathatósági kritériumai (2023. szeptember 18-i állapot szerint)

Élettartam

- Kibocsátást megelőző ellenőrzés

Érvényesség

- Mindaddig érvényes, amíg az idézett keretrendszer változatlan marad

TARTALOMJEGYZÉK

A MUNKA HATÓKÖRE	3
MBH BANK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGEINEK ÁTTEKINTÉSE	3
ÉRTÉKELÉS ÖSSZEFOGLALÁSA	4
SPO ÉRTÉKELÉS	6
I. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ	6
II. RÉSZ: A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOK FENNTARTHATÓSÁGI MINŐSÉGE	9
A. A ZÖLD KÖTVÉNY ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLJAIHOZ	9
B. A PÉNZÜGYI INTÉZMÉNNYEL KAPCSOLATOS KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE ÉS A KIVÁLASZTÁSI KRITÉRIUMOK	14
III. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KAPCSOLATA AZ MBH BANK ESG STRATÉGIÁJÁVAL	19
A. A ZÖLD FINANSZÍROZÁS ÖSSZHANGJA AZ MBH BANK FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL	19
B. AZ MBH BANK ESG-KOCKÁZATOKNAK VALÓ ÜZLETI KITETTSÉGE	21
1. MELLÉKLET: Módszertan	26
2. MELLÉKLET: Minőségirányítási eljárások	27
Az SPO-ról	28

A MUNKA HATÓKÖRE

Az MBH Bank Nyrt. ("a kibocsátó", "a bank" vagy "MBH") megbízta az ISS Corporate Solutions-t (ICS), hogy segítsen a fenntartható pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, és értékeljen három alapvető elemet az eszközök fenntarthatósági minőségének meghatározása érdekében:

1. Az MBH Zöld Kötvény Keretrendszere (2023. szeptember 18-án) – összevetve az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel (GBP) és az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel (GLP)
2. A támogathatósági kritériumok – hozzájárulnak-e a projektek az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz (SDG-khez), illetve hogyan teljesítenek a saját kibocsátásspecifikus fő teljesítménymutatókhoz (KPI-k) képest (lásd: 1. melléklet).
3. A tranzakciók összevetése az MBH általános környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) stratégiájával - a kibocsátás-specifikus bevételek felhasználása (UoP) kategóriákra támaszkodva.

MBH BANK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGEINEK ÁTTEKINTÉSE

Az MBH Bank Nyrt. banki és befektetési szolgáltatásokat nyújt lakossági és vállalati-intézményi ügyfeleknek, valamint mezőgazdasági és élelmiszeripari ügyfeleknek Magyarországon. 2023. március 31-én a bank bruttó hitelállománya 4 955 milliárd forint, betétállománya pedig 6 421 milliárd forint volt.

A kibocsátó a *Kereskedelmi bankok és Tőkepiacok* ágazatába tartozik, az ISS ESG ágazati besorolása szerint.

ÉRTÉKELÉS ÖSSZEFOGLALÁSA

SPO RÉSZE	ÖSSZEFOGLALÁS	ÉRTÉKELÉS ¹
1. rész: Illeszkedés a Zöld Kötvény Alapelvekhez és a Zöld Hitel Alapelvekhez	Zöld pénzügyi eszközei² tekintetében a kibocsátó hivatalos koncepciót fogalmazott meg a bevételek felhasználására, a projektek értékelésére és kiválasztására, a bevételek kezelésére és a jelentéskészítésre vonatkozóan. Ez a koncepció összhangban van az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel is.	Illeszkedik
2. rész: A támogathatósági kritériumok fenntarthatósági minősége	A bevételek felhasználásának kategóriái pozitív módon járulnak hozzá a 7. SDG-hez (Megfizethető és tiszta energia), a 8. SDG-hez (Tisztességes munka és gazdasági növekedés) és a 13. SDG-hez (Fellépés az éghajlatváltozás ellen), továbbá korlátozottan hozzájárulnak a 11. SDG-hez (Fenntartható városok és közösségek). A bevételek felhasználásának kategóriáival összefüggő környezeti és társadalmi kockázatok kezelése jó. A Zöld Kötvény eszközök olyan támogatható projektkategóriákat (re)finanszíroznak, mint például: (i) megújuló energia, (ii) zöld épületek, (iii) tiszta közlekedés, valamint az (iv) élő természeti erőforrásokkal és földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás. A bevételi kategóriák termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos felhasználása³ egyenként hozzájárul az alábbi fenntartható fejlesztési célok közül egyhez vagy többhöz (7. SDG - Megfizethető és tiszta energia, 11. SDG - Fenntartható városok és közösségek és 13. SDG - Fellépés az éghajlatváltozás ellen): A bevételi kategóriák egyéb alkalmazása javítja az MBH Bank hitelfelvevőinek működési hatásait, és enyhíti szektorait	Pozitív

¹ Az ISS ESG értékelése az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszerén (2023. szeptemberi változat), a 2023.09.27-én beérkezett elemzett kiválasztási kritériumokon, valamint nyilvánosan elérhető információkon alapul.

² Az MBH Zöld Kötvény eszközöket kíván kibocsátani, beleértve a fedezett kötvényeket, az elsőbbségi kötvényeket (elsőbbségi és nem preferált), alárendelt kötvényeket, középlejáratú kötvényeket, kereskedelmi értékpapírokat, hiteleket és rulírozó hitelkereteket.

³ Megújuló energia, zöld épületek és tiszta közlekedés.

	esetleges negatív externáliáit az alábbi SDG-k közül egy vagy több tekintetében:  A bevételi kategóriák ilyen felhasználásához kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatokat kezelik.	
3. rész: A fenntartható pénzügyi eszközök kapcsolata az MBH Bank ESG stratégiájával	A fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a Zöld Kötvény eszközök kibocsátásának indokait a kibocsátó egyértelműen ismerteti. A figyelembe vett projektkategóriák többsége összhangban van a kibocsátó ESG stratégiájával.	Összhangban van a kibocsátó ESG stratégiájával

SPO ÉRTÉKELÉS

I. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ

Ez a rész az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszerének (2023. szeptember 18-tól) a Zöld Kötvény Alapelvekkel és a Zöld Hitel Alapelvekkel való illeszkedését értékeli.

A ZÖLD KÖTVÉNY ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEI	ILLESZKEDÉS	VÉLEMÉNY
1. A bevételek felhasználása	✓	Az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszere által biztosított bevételfelhasználási leírás összhangban van a GBP-vel és a GLP-vel. A kibocsátó zöld kategóriái igazodnak a GBP és a GLP által javasolt projektkategóriákhoz. A kritériumokat világos és átlátható módon határozzák meg. Közzéteszi a bevételek projekt kategóriánkénti megoszlását, valamint ismerteti és számszerűsíti a környezeti előnyöket. A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban határozza meg a káros projektkategóriákra vonatkozó kizárási kritériumokat.
2. A projektértékelés és kiválasztás folyamata	✓	Az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszere által biztosított projektértékelési és kiválasztási folyamat összhangban van a GBP-vel és a GLP-vel. A projektkiválasztási folyamat meghatározása és strukturálása egyértelmű módon történik. A projektkategóriákhoz kapcsolódó ESG-kockázatokat megfelelő eljárással azonosítják és kezelik. Ezen kívül a kiválasztott projektek összhangban vannak a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájával. A bank operatív bizottsága, mely a Módszertani Bizottsága (MB) lesz felelős a projektek értékeléséért és kiválasztásáért a keretrendszer támogathatósági kritériumainak megfelelően. Az MB többek között a Vállalati Szintű Kockázatkezelés, a Követeléskezelés, az Eszköz-forrás menedzsment, a Nagyvállalati és speciális hitelezés, a Mikro és Kisvállalati üzletfejlesztés, a Kockázati Módszertan és Riporting, az ICAAP, Tőkekövetelmény és Validáció és Piaci és Likviditási Kockázat Ellenőrzés képviselőiből áll. A bank Management Committee-ja (MC) felelős azért, hogy a támogatható zöld projektek évente megfeleljenek

		a keretrendszer kritériumainak. Továbbá az MBH biztosítja, hogy a környezeti és társadalmi kockázatkezelési folyamatok a keretrendszer alapján hozott valamennyi elosztási döntésre alkalmazhatók legyenek. A kibocsátó tájékoztatást nyújt a projekteknek a hivatalos vagy piaci alapú taxonómiákkal, például az uniós taxonómiával és a CBI-taxonómiával való összehangolásáról, ami összhangban van a legjobb piaci gyakorlattal. Ezen túlmenően a kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban különböző érdekelt feleket von be ebbe a folyamatba.
3. A bevételek kezelése	✓	Az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszere által biztosított bevételek kezelés összhangban van a GBP-vel és a GLP-vel. A beszedett nettó bevétel kivétel nélkül megegyezik a támogatható projektekre elkülönített összeggel. A nettó bevételt jóváírják a zöld pénzügyi nyilvántartásban, és hivatalos belső eljárás keretében tanúsítják. A nettó bevételt több zöld kötvény eszköz esetében összesített alapon kezelik (portfólió-megközelítés). Ezen túlmenően a kibocsátó közzéteszi a fel nem használt bevétel részét képező átmeneti befektetési eszközöket. Az MBH Eszköz-Forrás Bizottsága lesz felelős a bevételek kezeléséért és elosztásáért, ami majd nyomon követhető a Green Finance Register-en keresztül. Az MBH a kibocsátástól számított 36 hónapon belül el kívánja érni a bevételek teljes elosztását. A felosztásig a nettó bevételt ideiglenesen a Bank pénzgazdálkodási politikájával összhangban tartják, például készpénzt, pénzeszköz-egyenértékeseket vagy más rövid lejáratú forgalomképes eszközöket.
4. Jelentéstétel	✓	Az MBH Bank Zöld Kötvény Keretrendszere által biztosított alokáció és hatásjelentés összhangban van a GBP-vel és a GLP-vel. A kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a bevételek felosztását átlátható módon teszi közzé és megfelelő gyakorisággal jelentést tesz. A jelentés nyilvánosan elérhető lesz a kibocsátó honlapján. Az MBH elmagyarázza, hogy a várható jelentések szintje a projektkategória szintjén lesz, és a jelentendő információk

		típusa. Ezen túlmenően a kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvény eszköz lejáratáig évente jelentést tesz. Ezen túlmenően magában foglalja a Kibocsátó arra vonatkozó megerősítését, hogy jelentést tesz a Keretrendszer alapján kibocsátott rulírozó hitelkeretek hitellejáratig történő felhasználásáról. A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban, átlátható a hatásjelentés szintjét és gyakoriságát, a hatásjelentésben közölt információkat és a hatásjelentés időtartamát illetően.
--	--	--

II. RÉSZ: A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOK FENNTARTHATÓSÁGI MINŐSÉGE

A. A ZÖLD KÖTVÉNY ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLJAIHOZ⁴

A bankok hozzájárulhatnak a fenntartható fejlődési célok eléréséhez azáltal, hogy olyan speciális szolgáltatásokat/termékeket nyújtanak, amelyek segítenek a globális fenntarthatósági kihívások kezelésében, és felelős szereplőkként azon dolgoznak, hogy a teljes értéklánc mentén minimalizálják működésük negatív externáliáit.

1. Termékek és szolgáltatások

A termékek és szolgáltatások (re)finanszírozására vonatkozó UoP-kategóriák értékelése számos belső és külső forráson alapul, mint például az ISS ESG SDG Solutions Assessment (SDGA), egy szabadalmaztatott módszertan, amelynek célja a kibocsátó termékei vagy szolgáltatásai által az ENSZ fenntartható fejlődési céljaira gyakorolt hatás értékelése, valamint más ESG-referenciaértékek (az EU taxonómiai éghajlat-politikai felhatalmazáson alapuló jogi aktusai, az ICMA zöld és/vagy szociális kötvényekre vonatkozó elvei és egyéb regionális taxonómiák, szabványok és fenntarthatósági kritériumok).

Az egyes termékek és szolgáltatások (re)finanszírozására vonatkozó UoP-kategóriák értékelése 3 pontos skálán jelenik meg (a módszertant lásd az 1. mellékletben):

Akadályozás	Nincs nettó hatás	Hozzájárulás
-------------	-------------------	--------------

A zöld kötvény eszközök bevételeinek felhasználása kategóriák mindegyikét értékelték a fenntartható fejlődési célokhoz (SDG-khez) való hozzájárulásuk vagy akadályozásuk szempontjából:

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (TERMÉKEK/SZOLGÁLTATÁSOK)	HOZZÁJÁRULÁS VAGY AKADÁLYOZÁS	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
Megújuló energia - Villamosenergia-termelés fotovoltaikus napenergia-technológiával. - Koncentrált napenergia. - Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése: - Hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt energiatermelése napenergiából. - Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergiával történő fűtésből.	Hozzájárulás	 

⁴ Az UoP kategóriáknak az ENSZ társadalmi fejlesztési céljaira gyakorolt hatását saját módszertannal értékeli, ezért eltérhetnek a kibocsátó által a keretrendszerben leírtaktól.

Megújuló energia⁵

Hőenergia/hűtési energia előállítása
hulladékhő felhasználásával.⁶

Zöld épületek

- Olyan lakó- és nem lakáscélú épületek építése, ahol a primerenergia-igény (Primary Energy Demand, PED) legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó követelményekhez meghatározott küszöbérték.
- A 2020. december 31. előtt épült, A osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal (EPC) vagy a nemzeti vagy regionális épületállomány felső 15%-ba tartozó működési primerenergia-igénnyel (PED) rendelkező épületek megvásárlása és tulajdonjoga. A 2020. december 31. után épült épületek vásárlása és tulajdonjoga esetében a PED legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre (NZEB) vonatkozó követelményekhez meghatározott küszöbérték.

Zöld épületek

Olyan épületek, amelyek tanúsítási szintje:

- LEED („Arany” vagy magasabb), vagy
- BREEAM („Nagyon jó” vagy magasabb), vagy
- BREEAM in-use („Nagyon jó” vagy magasabb)

Fenntartható közlekedés

Személyes mobilitást vagy kerékpáros logisztikát szolgáló, épített és üzemeltetett infrastruktúra: kerékpársávok és gyalogos zónák, elektromos töltő- és hidrogéntöltő berendezések a személyes mobilitási eszközökhöz.

Fenntartható közlekedés

Hozzájárulás



Hozzájárulás



Hozzájárulás



Hozzájárulás



Nincs nettó hatás

⁵ A kategória összhangban van az uniós taxonómia fogalom meghatározásával és a hulladékhő felhasználásával történő hőenergia/hűtési energia előállítására vonatkozó 4.25. technikai vizsgálati kritériummal.

⁶ A keret megjegyzi, hogy a finanszírozott szivattyúk és berendezések megfelelnek az (EU) 2017/1369 rendeletben és a 2009/125/EK irányelvben foglalt követelményeknek.

Személyes mobilitást vagy kerékpáros logisztikát szolgáló épített és üzemeltetett, kialakított infrastruktúra: járdák

Fenntartható közlekedés⁷

- Vasutak és aluljárók, valamint hidak és alagutak, állomások, terminálok, vasúti kiszolgáló létesítmények építése, korszerűsítése, üzemeltetése és karbantartása, amelyek megfelelnek a vonatkozó műszaki átvilágítási kritériumoknak (pl. villamosított pálya menti infrastruktúra, áruk átrakodására szolgáló infrastruktúra, utasok vasútról vasútra vagy más közlekedési módról vasútra történő átszállására szolgáló infrastruktúra és létesítmények stb.).⁸
- A kibocsátásmentes közúti közlekedés kipufogócsövön keresztüli CO₂-kibocsátásának csökkentéséhez szükséges infrastruktúra, valamint az átrakodásra szánt infrastruktúra és a városi közlekedés működtetéséhez szükséges infrastruktúra építése, korszerűsítése, üzemeltetése és karbantartása, amelyek megfelelnek a vonatkozó műszaki vizsgálati kritériumoknak (pl. a nulla kipufogógáz-CO₂-kibocsátású járművek üzemeltetésére szolgáló infrastruktúra, az átrakodó rakomány, városi és elővárosi tömegközlekedés stb.).

Hozzájárulás



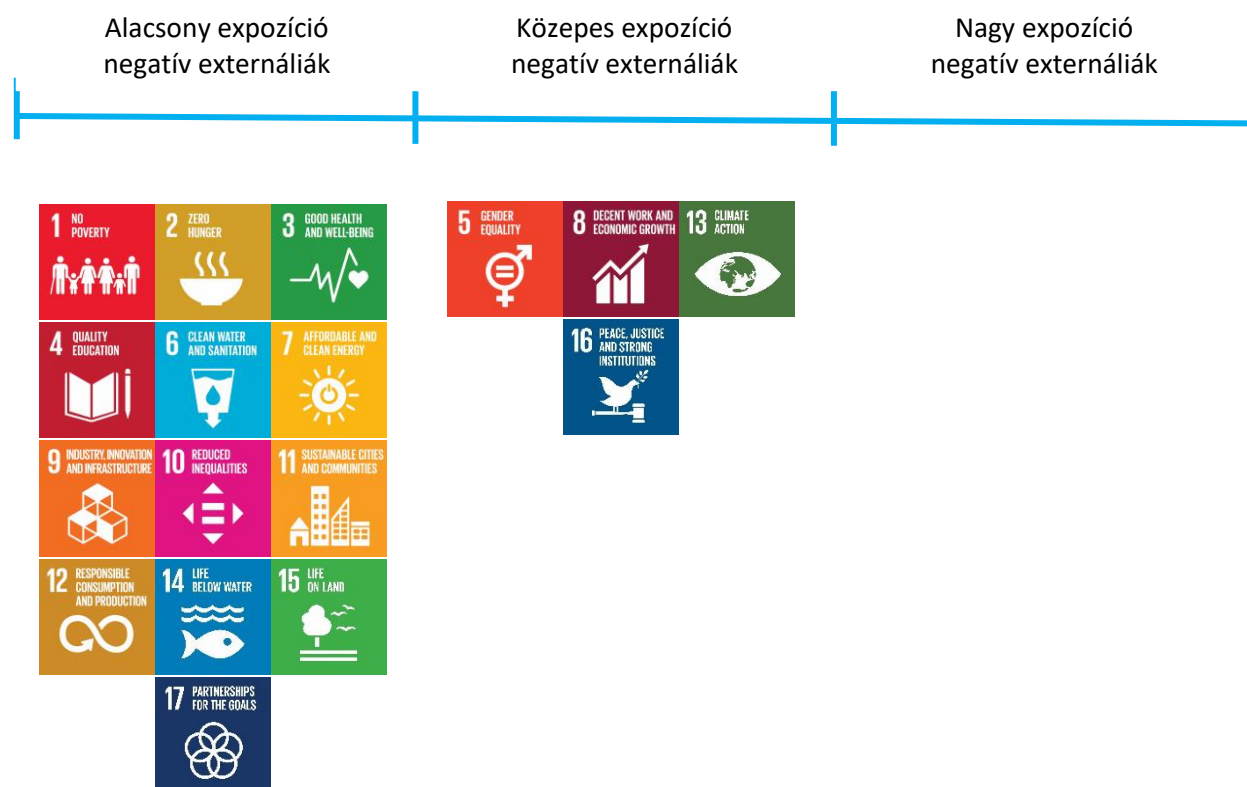
⁷ Az infrastruktúra nem a fosszilis tüzelőanyagok szállítására vagy tárolására szolgál.

⁸ Az EU taxonómiai tevékenységével összhangban: "6.14. Vasúti közlekedési infrastruktúra".

2. A működési teljesítmény javítása (folyamatok)

Az alábbi értékelés célja, hogy minősítse az UoP kategóriák által (újra)finanszírozott működési teljesítményprojektekből eredő változás irányát (vagy "működési hatás javítását"), valamint az érintett kapcsolódó ENSZ fenntartható fejlődési célokat. Az értékelés bemutatja, hogy az UoP-kategóriák hogyan mérsékelik az üzleti modell és a kibocsátó ügyfeleinek szektora szempontjából releváns negatív externáliáknak való kitettséget.

Az ISS ESG SDG Impact Rating módszertana szerint a kereskedelmi bankok és tőkepiaci szektor⁹ (amelyhez az MBH Bank is tartozik) negatív működési externáliái a fenntartható fejlődési célokra gyakorolt lehetséges hatások a következők:



Az alábbi táblázat célja, hogy bemutassa a működési teljesítmény javítását célzó projektekből eredő változás irányát. A megjelenített eredmény nem felel meg a működési teljesítmény abszolút vagy nettó értékelésének.

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (FOLYAMATOK)	A MŰKÖDÉSI HATÁS JAVÍTÁSA ¹⁰	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
Zöld épületek Megújulóenergia-technológiák telepítése, karbantartása és javítása a helyszínen (pl.	✓	 

⁹ Felhívjuk figyelmét, hogy a kibocsátó termékeinek és szolgáltatásainak működésből, folyamatokból eredő hatását az SPO 3. pontja tartalmazza.

¹⁰ A javulás mértékéről korlátozott információ áll rendelkezésre, mivel küszöbértéket nem határoztak meg. Csak a változás iránya jelenik meg.

fotovoltaikus napelemes rendszerek és kiegészítő műszaki berendezések stb.).

- Energiahatékonysági berendezések beszereléséből, karbantartásából vagy javításából álló felújítási intézkedések, feltéve, hogy az egyedi intézkedések megfelelnek a 2010/31/EU irányelvet végrehajtó alkalmazandó nemzeti intézkedésekben az egyes alkatrészekre és rendszerekre vonatkozóan meghatározott minimumkövetelményeknek, és adott esetben az (EU) 2017/1369 rendelettel és az ugyanazon rendelet alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban a két legmagasabb lakott energiahatékonysági osztályba tartoznak.
- Az épületek felújítása, amely a primerenergia-igény legalább 30%-os csökkentését eredményezi az épület felújítás előtti teljesítményéhez képest.

Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való, környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás

Precíziós mezőgazdaságba történő beruházások, pl. olyan technológiailag fejlett és innovatív technológiákba történő beruházások, amelyek lehetővé teszik a mezőgazdasági termelők számára műtrágya-, növényvédőszer- és egyéb inputfelhasználásuk optimalizálását, hozzájárulva a természeti erőforrások hatékonyabb és felelősségteljesebb felhasználásához¹¹



Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való, környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás

Precíziós mezőgazdaságba történő beruházások, pl. beruházás olyan technológiailag fejlett és innovatív technológiákba, amelyek lehetővé teszik a mezőgazdasági termelők számára víz¹² - és egyéb inputfelhasználásuk optimalizálását, hozzájárulva a természeti erőforrások hatékonyabb és felelősségteljesebb felhasználásához.



¹¹ Az MBH Bank közölte az ICS-szel, hogy a növényvédőszer-kezelési kiadások olyan intézkedéseket tartalmaznak, amelyek összhangban vannak az EU peszticidek fenntartható használatáról szóló irányelvével, amely magában foglalja a növényvédelmi stratégiákat, például az integrált növényvédelmet (IPM).

¹² Az MBH Bank közölte az ICS-szel, hogy a vízfelhasználás optimalizálására irányuló intézkedések magukban foglalják a GPS adatlapú sprinkler öntöző- vagy csepegtető öntözőrendszereket.

B. A PÉNZÜGYI INTÉZMÉNNYEL KAPCSOLATOS KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE ÉS A KIVÁLASZTÁSI KRITÉRIUMOK

Az alábbi táblázat a kiválasztási feltételeket a kibocsátásspecifikus KPI-k alapján értékeli. Minden projekt Magyarországon van és lesz.

ÉRTÉKELÉS A FŐ TELJESÍTMÉNYMUTATÓK ALAPJÁN

ESG-iránymutatások a hitelezési folyamatba

Az MBH kettős ESG kockázatértékelési eljárást alkalmaz a hitelkockázat-kezelési folyamatokról szóló szabályzatában, amely magában foglalja az ügyfél és az ügylet ESG kockázatértékelését a Zöld Hitelezési Keretrendszer keretében finanszírozott projektekre, amely magában foglalja a nagyvállalatokat és az önkormányzatokat az alábbiakban ismertetett kivételekkel.

A Bank az ügyfél ESG kockázatértékelésének több elemét is figyelembe veszi, beleértve az ügyfél alaptevékenységét, az OPTEN ESG indexet vagy az EBRD hőtérképét, a taxonómiai jogosultságot és összehangolást, a környezeti fenntarthatósági célokat, az ESG tanúsítást vagy minősítést, valamint az esetleges megújuló energia felhasználást. Míg az ügylet ESG-kockázatértékelése során figyelembe veszik az ügylet célját, tevékenységét és ESG-előnyeit. A Bank által meghatározott módszertan szerint a hitelfelvevő-befektető és a hitelezési-befektetési termékek alacsony, közepes vagy magas ESG kockázatú projektként kerülnek besorolásra. Ezen túlmenően az ügyfél-ügylet ESG-értékelése akkor minősül "nem preferáltnak", ha az ügyfél alaptevékenysége vagy ügylete nem preferált kategóriába tartozik, például dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált alkohol tartalmú italok gyártása, fegyverek és/vagy lőszerek gyártása, katonai harci járművek gyártása, szerencsejáték, fogadás vagy bármely kapcsolódó tevékenység.

A bank megerősíti, hogy az MBH Zöld Kötvény Keretrendszere keretében csak alacsony kockázatú projektek kerülnek finanszírozásra. Ha egy projekt már nem felel meg a keretszabály követelményeinek, kizárják a finanszírozásból.

Nagyvállalatok esetében csak akkor kerül sor ügyfél-ESG-kockázatértékelés alkalmazására, ha:

- amennyiben az ügyfélnek az MBH banki beruházási hiteleinek fennálló összege (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg az 500 millió forintot és/vagy a kötvényfinanszírozásból eredő MBH banki kitettsége (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg az 500 millió forintot, továbbá a 2,5 milliárd forintot nem meghaladó egyedi garancia/ akkreditív ügylet esetén.
- azon ügyfelek esetében, ahol általános, működést finanszírozó hitelt biztosít (OVD, faktoring, forgóeszköz hitel, treasury limit) vagy core businesshez kapcsolódó nagyszámú garancia kibocsátására kerül(t) sor.
- zöld minősítésű kötvények esetén csak az ügyfélre vonatkozó adatok bekérése szükséges, hiszen a minősítésből adódóan az ügylet fenntarthatósági kockázata alacsony.
- a speciális kategóriákba tartozó projektek, ahol a vállalat tranzakciós szintű ESG-értékelése az ESG szempontjából gyakorlatilag nem alkalmazható, mivel nincs értékelhető működési előzmény.

- a Zöld Hitelezési Kereten (ZHK) keresztül finanszírozott tranzakciók.

Ezen túlmenően a Bank megerősíti, hogy ügyfélértékelést kell végezni, ha az az elmúlt egy évben nem történt meg a Bank szokásos ESG-szabályozása alapján.

Az Önkormányzati ügyfelek esetében csak akkor kerül sor ügyfél-ESG-kockázatértékelés alkalmazására, ha:

- amennyiben az önkormányzati ügyfélnek az MBH banki beruházási hiteleinek fennálló összege (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg a 100 millió forintot és/vagy a kötvényfinanszírozásból eredő MBH banki kitettsége (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg a 100 millió forintot, továbbá a 100 millió forintot nem meghaladó egyedi garancia/ akkreditív ügylet esetén.
- azon önkormányzati ügyfelek esetében, ahol általános, működést finanszírozó hitelt biztosít (OVD, faktoring, forgóeszköz hitel, treasury limit) vagy core businesshez kapcsolódó nagyszámú garancia kibocsátására kerül(t) sor.

ESG-iránymutatások a keretrendszer alapján finanszírozott legérzékenyebb ágazatok hitelezési folyamatához¹³

ESG-iránymutatások a mezőgazdaság hitelezési folyamatához

A bank az általános ESG kockázatértékelési szabályzatot, valamint a CBI kritériumokat alkalmazza a mezőgazdasági projektekre. A bank megerősíti, hogy a Zöld Kötvény Keretrendszerben szereplő mezőgazdasági projekteket az MBH Zöld Hitelezési Keretrendszerén keresztül finanszírozzák, ahol a CBI taxonómiai összehangolása szükséges.

Munkaügy, egészségvédelem és biztonság

A Bank megerősíti, hogy minden hitelfelvevő Magyarországon van és lesz, amely az egyenlítői elvek alkalmazásában kijelölt ország, és betartja az ILO alapvető egyezményeit.

- ✓ Ezenkívül az MBH figyelembe veszi a hitelfelvevők munkaügyi, egészségügyi és biztonsági normáit az ESG kockázatértékelési folyamaton keresztül, amely az OPTEN összesített ESG indexre vagy EBRD hőtésképre hivatkozik, vagy az ESG adatigénylő űrlapon keresztül, figyelembe véve az egészségügyi, biztonsági és munkaügyi normák tiszteletben tartását.

Biodiverzitás

- ✓ A bank megerősíti, hogy minden projekt Magyarországon van és lesz, amely az Egyenlítői Alapelvek alkalmazásában kijelölt ország. Ezenkívül a zöldhitel-keret keretében támogatható valamennyi projekt, amelyre a Zöld Kötvény Keretrendszerből származó bevételeket kizárólag elkülönítik, összhangban van a vonatkozó uniós taxonómiai és CBI-

¹³ Egy szektor "legérzékenyebb" kategóriába sorolása a pénzügyi intézmény Hitelezési műveleteivel összefüggésben elterjedt ellentmondások számának értékelését követi.

taxonómiai kritériumokkal, amelyek a biológiai sokféleség tiszteletben tartását a meghatározott kritériumokban és a vonatkozó uniós irányelvekben tartalmazzák.

Ezenkívül az MBH figyelembe veszi a közösségi párbeszéddel kapcsolatos teljesítményt az ESG kockázatértékelési folyamatában.

Közösségi párbeszéd



A bank meghatalmazott útján történő szavazásra és szerepvállalásra vonatkozó politikája lehetőséget biztosít az érdekelt felek, köztük a helyi közösségek számára, hogy tájékoztatást nyújtsanak az üzleti stratégiával, a pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménnyel, a kockázattal, a tőkeszerkezettel, a társadalmi és környezeti hatásokkal, valamint a vállalatirányítással kapcsolatos témákban az érdekelt felek elvárásainak való megfelelés biztosítása érdekében.

Az MBH rendelkezik olyan irányelvekkel, amelyek biztosítják, hogy a Bank tevékenységében részt vevő bármely személy bejelentési és értesítési bejelentéssel jelezhesse aggályait.

Adatvédelem és információbiztonság



A Bank információbiztonsági szabállyal rendelkezik annak biztosítására, hogy a hitelfelvevőre vonatkozó adatgyűjtési folyamatok biztonságosak legyenek. A Szabályzat értelmében a Bank meghatározza a Bank tagintézményei által létrehozott informatikai védelmi vonalak megvalósításának biztosítása érdekében az információbiztonsági keretrendszer irányelveit. Például az információbiztonsági keretrendszer keretében a Bank külön információbiztonsági szervezeti egységet működtet, amely biztosítja az informatikai biztonsági feladatok megfelelő végrehajtását. Ezenkívül a következő folyamatokat fejlesztik ki és rögzítik, mint például az informatikai kockázatelemzés módszertana és csoportszintű értékelése, az adat- és rendszerkezelők kijelölése, az adatvagyon biztonsági osztályokba sorolása, az adatszivárgás megelőzésére szolgáló ellenőrzési rendszerek, a gép- és gépterek fizikai biztonsága, oktatás és tudatosságnövelő képzés stb.

Adathalászat esetén a Bank csaláskezelési osztálya megkeresi és ellenőrzi, hogy az ügyfél tud-e az adathalászat által esetlegesen érintett tranzakciókról, és megteszi a szükséges biztonsági és jogi intézkedéseket. Az információbiztonsági stratégiát évente felülvizsgálják.

Ezen túlmenően a Bank speciális követelményrendszerrel rendelkezik a harmadik fél általi menedzsmentre, beleértve a kiszervezett és kiszervezett beszállítókat, a felhőszolgáltatókat, a kritikus rendszereket fejlesztő vagy üzemeltető harmadik feleket. Ezen túlmenően a Bank értelmében a harmadik fél szervezeteknek hasonló adatvédelmi intézkedéseket kell alkalmazniuk, mint a Banknak, és a szerződés tartalmazza az alkalmazandó adatvédelmi rendelkezések részletes leírását.

Emellett az MBH megfelel Magyarország 42/2015 (III.12.) rendeletének, amely előírja a szervezetek, például pénzügyi szervezetek számára az informatikai biztonsági kockázatok felmérését és kezelését a tervezési, fejlesztési és beszerzési tevékenységek során.

Az adósságtörlesztési problémákkal küzdő ügyfelekkel való felelősségteljes bánásmód

Az MBH háromszintű szakpolitikai rendszert követ az ügyfelek adósság-visszafizetési problémáinak megelőzésére, amelyek a Bank követeléskezelési politikája, követeléskezelési szabályzata és vállalati követeléskezelési szabályzata. A Bank rendszeresen figyelemmel kíséri ügyfelei tranzakcióinak vagy fedezeteinek változásait, és feltárja azokat a figyelmeztető jeleket, amelyek potenciális veszteségekre utalhatnak. Az értékelés alapján a Bank megteszi a megfelelő intézkedéseket a veszteségek elkerülése érdekében. A hitelkockázat növekedése esetén az ügyfelet vagy ügyfélcsoportot a Követeléskezelési terület kezeli.



A Bank a követeléskezelés fogyasztóvédelmi alapelvét a Követeléskezelési Szabályzatában meghatározottak szerint valósítja meg. Az alapelv alapján a Bank folyamatosan tájékoztatja ügyfelét tartozásának összegéről és összetételéről, a követeléskezelés folyamatáról, az alkalmazható intézkedésekről, valamint a szerződés teljesítéséhez vagy helyreállításához szükséges lépésekről, valamint a szerződésszegés lehetséges következményeiről.

A bank számos fizetéskönnyítő eszközt kínál az átszervezési szakaszban, mint például a futamidő meghosszabbítása, tőkekorlátok vagy türelmi idő, tőkésítés, opcionális részletek és fizetési halasztás. A Bank kötelezettséget vállal arra, hogy a rendelkezésre álló eszközöket alkalmazza, amelyek következményei kevésbé károsak az ügyfél számára, ha az ügyfél együttműködik a követeléskezelővel. Emellett a bank szerkezetátalakítási politikája adósságkönnyítési, fizetési halasztási és fizetési könnyítési tervek révén megoldást kínál a késedelmes jelzáloghitel-fizetéssel járó hitelügyletekre is. Abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja rendezni a fennálló követeléseket a Bankkal, a követeléskezelő csapat felmondja a jelzáloghitel-szerződést és megindítja a végrehajtási eljárást.

Kizárási kritériumok

A Zöld Kötvény Keretrendszer értelmében az MBH Bank Zöld Hitelezési Eszközeiből történő finanszírozásból az alábbi tevékenységekhez kapcsolódó finanszírozás nem tartozik ide:

- Fosszilis tüzelőanyagokból származó energia
- Tisztán belső égésű motorokkal (ICE) kapcsolatos beruházások
- Atomenergia
- Szerencsejáték
- Dohány
- Alkohol
- Fegyverek

Ezek a kizárások összhangban vannak a "nem preferált kategóriáknak" nevezett, az egész vállalatra kiterjedő kizárási listával. Amennyiben az ügyfél alaptevékenysége vagy tranzakciója nem preferált kategóriába tartozik, amely a dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált alkoholtartalmú italok gyártása, fegyverek és/vagy lőszerek gyártása, katonai harci járművek gyártása, szerencsejáték, fogadás vagy bármely kapcsolódó tevékenység, akkor "nem preferált" minősítést kap, és kizárja a Bank ESG kockázatkezelési és ESG-stratégiája szerinti finanszírozásból.

III. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KAPCSOLATA AZ MBH BANK ESG STRATÉGIÁJÁVAL

A. A ZÖLD FINANSZÍROZÁS ÖSSZHANGJA AZ MBH BANK FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL

A Kibocsátó által meghatározott fő fenntarthatósági célkitűzések és prioritások

Az MBH Bank kidolgozta környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) stratégiáját, amelynek célja a fenntartható gazdaság megteremtése Magyarországon. A bank stratégiáját két fő szerep támogatja, az egyik pénzügyi, a másik pedig vállalatcsoporti pozícióból ered. A bank a Global Reporting Initiative (GRI) jelentési standardját követi fenntarthatósági jelentésében¹⁴.

A bank stratégiai céljainak eléréséhez öt stratégiai pillért és a hozzájuk tartozó cselekvési terveket határoztak meg az alábbiak szerint:

- A fenntarthatóság mint üzleti lehetőség és fenntarthatósági oktatás: Az MBH Bank fő feladatának tekinti a fenntarthatósági termékek és szolgáltatások adaptálását.
- Az ESG kockázatok figyelembevétele a kockázatkezelési döntéseknél: Az MBH Bank fenntarthatósági szempontokat vezetett be meglévő kockázatkezelési keretrendszerébe, ennek eredményeként a bank minden hitelezési folyamatnak és ügyfélszegmensnek megfelelő fenntarthatósági kockázatértékelési módszerrel rendelkezik.
- Dekarbonizációs kötelezettségvállalások: Az MBH Bank célja, hogy szén-dioxid-kibocsátásának (mind a bank saját, mind a finanszírozott kibocsátásának) csökkentésével elérje a Párizsi Megállapodásban meghatározott célokat. E cél elérése érdekében a bank már kiszámolta az 1. és 2. alkalmazási¹⁵ körbe tartozó kibocsátásait, valamint a 3. alkalmazási körbe tartozó finanszírozott kibocsátásait, és megkezdte a Net Zero stratégia kidolgozását, amelynek véglegesítése 2023 végén várható. Emellett a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése érdekében a bank célja, hogy növelje a zöld energia részarányát és átálljon az energiahatékony működésre.
- Felelős vállalatirányítás és átláthatóság: Az MBH Bank célja, hogy a fenntarthatósági szempontokat beépítse irányítási folyamataiba és partnereivel szembeni követelményeibe.
- Munkavállalói jólét és szemléletváltás: Az MBH Bank elkötelezett alkalmazottai jóléte és oktatása iránt. Nagy jelentőséget tulajdonít alkalmazottai fizikai és mentális egészségének, ESG-tudatosságuk és tudásuk emelésének a Bankon belül.

A bank döntése a Science Based Targets hivatalos aláírójává válásról a következő 6 hónapban várható. A bank számszerűsített ESG-céljairól és az ESG-célok elérésére irányuló cselekvési tervről azonban nem áll rendelkezésre információ. A Bank megerősíti, hogy a múltban nem bocsátott ki zöld, szociális vagy fenntarthatósági kötvényeket/hiteleket.

Az MBH Bank csatlakozott az ENSZ által létrehozott Felelős Banki Alapelvek kezdeményezéshez, és aláírta a Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezését. Az átállás megkönnyítése és a jogszabályi megfelelés biztosítása érdekében a bank törekszik a fenntarthatósági kockázatok minden típusának kezelésére, és kockázatkezelési modelljeiben és módszertanaiban teljes mértékben

¹⁴ MBH Bank, Fenntarthatósági jelentés 2022, https://www.mbhmortgagebank.hu/sw/static/file/MBH_MB_ESGreport_2022_ENG_pub.pdf

¹⁵ A 2022-es évre az 1. és 2. alkalmazási körbe tartozó kibocsátások 60,85 t CO₂e voltak, a 2022. évi fenntarthatósági jelentés 30. oldaláról.

törekszik az összes releváns fenntarthatósági szempont teljes körű megvalósítására. A bank úgy véli, hogy az éghajlati és környezeti kockázatok lényegességének és a kapcsolódó hatások időszerűségének felmérése a vállalatirányítási és kockázatkezelési gyakorlatok előfeltétele. E célból lényegességi értékelést végeztek, amely magában foglalta a hitel-, piaci, működési, likviditási, hírnévvel kapcsolatos és szabályozási kockázatok lényegességének értékelését.

Ezenkívül az ESG osztály a vezérigazgató-helyettesnek számol be, és felügyeli az ESG-stratégia nyomon követését és végrehajtásának koordinálását. A Management Committee-nak küldött rendszeres jelentések lehetővé teszik számukra, hogy nyomon kövessék a stratégia végrehajtását.

A kibocsátás indoklása

Az MBH Bank azért hozta létre a Zöld Kötvény Keretrendszert, hogy demonstrálja elkötelezettségét fenntarthatósági stratégiájuk iránt. Az e keretben finanszírozott projektek környezetvédelmi célkitűzései a következők: az éghajlatváltozás mérséklése, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás, a víz és a tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme, valamint a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása. Ezenkívül az MBH Bank célja a befektetői bázis diverzifikálása és a társadalmilag felelős befektetőkkel folytatott fenntartható párbeszéd.

Vélemény: *A kibocsátó egyértelműen ismerteti a fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a Zöld Kötvény Eszközök kibocsátásának indokait. A finanszírozott projektkategóriák többsége összhangban van a Kibocsátó fenntarthatósági célkitűzéseivel.*

B. AZ MBH BANK ESG-KOCKÁZATOKNAK VALÓ ÜZLETI KITETTSÉGE

E szakasz célja, hogy általános szintű tájékoztatást nyújtson azokról az ESG-kockázatokról, amelyeknek a kibocsátó üzleti tevékenysége során ki van téve, további kontextust biztosítva az e jelentésben értékelt kibocsátáshoz.

A kibocsátó iparágához kapcsolódó ESG-kockázatok

A Kibocsátó a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatába tartozik, az ISS ESG szektorbesorolása szerint. Az alábbi táblázat mutatja be azokat a legfontosabb kihívásokat, amelyekkel a vállalatoknak szembe kell nézniük a fenntarthatósági menedzsment terén ebben az iparágban. Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez nem vállalatspecifikus értékelés, hanem olyan területek, amelyek különösen fontosak az adott iparágban működő vállalatok számára.

ESG KULCSKÉRDÉSEK AZ IPARÁGBAN
Üzleti etika
Ügyfél- és termékfelelősség
Munkaügyi normák és munkakörülmények
A hitelezés és más pénzügyi szolgáltatások/termékek fenntarthatósági hatásai
Fenntartható befektetési kritériumok

A kibocsátó közzétételeivel kapcsolatos ESG-erősségek és figyelemfelkeltő pontok

Az ISS ESG kutatásainak felhasználásával a következő erősségeket és figyelemfelkeltő pontokat¹⁶ azonosították:

ERŐSSÉGEIT	FIGYELEMFELELTŐ PONTOK
A bank megvalósította az egészségvédelmi és biztonsági irányítási rendszer egyes elemeit, például az egészségvédelmi és biztonsági politikát, a struktúrát és a felelősségi köröket, a képzést és a tudatosságnövelést, az adatgyűjtő rendszert, a vészhelyzeti reagálást és az ellenőrzést. Emellett a bank távmunkát, rugalmas munkarendet és részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségeket kínál alkalmazottainak.	A bank mentális egészségügyi problémák megelőzésére és enyhítésére irányuló intézkedései, valamint az alkalmazottak számára biztosított rászorult gondozás és különleges szabadságok nem ismertek kellőképpen. A Bank nyilvánosságra hozta az állandó és ideiglenes alkalmazottak adatait; A közvetlenül és külsőleg foglalkoztatott munkaerő arányát azonban nem teszik közzé. Továbbá nincs bizonyíték arra, hogy a bank egészségvédelmi és biztonsági irányítási rendszere nemzetközi szabvány szerint tanúsított

¹⁶ Felhívjuk figyelmét, hogy az MBH Bank nem része az ISS ESG Corporate Rating Universe-nek. Így az információk a kereskedelmi bankokért és a tőkepiaci szektorért felelős elemző által végzett, kizárólag nyilvánosan elérhető információkon alapuló közzétételi felülvizsgálaton alapulnak. A folyamat során a Kibocsátó és az elemző között közvetlen kommunikációra nem került sor. Az alábbiak nem az ISS ESG vállalati minősítésén alapulnak, hanem az ISS ESG Research módszertanát veszik figyelembe.

	lenne. Továbbá a Bank nem szabályos foglalkoztatással kapcsolatos álláspontja és foglalkoztatásbiztonsági politikája nem áll rendelkezésre.
A bank bevezette az információbiztonsági irányítási rendszer (ISMS) elemeit, beleértve a kockázatértékeléseket, a struktúrát és a felelősségi köröket, a célokat és célkitűzéseket, a képzést és a tudatosságnövelést, valamint az információbiztonsági incidensek kezelését.	A Bank megköveteli a harmadik fél adatfeldolgozóktól, hogy megfelelő intézkedéseket tegyenek az információbiztonság biztosítása érdekében; Nem áll rendelkezésre azonban információ a kiválasztási folyamat során alkalmazott átvilágításról, valamint a harmadik fél adatszolgáltatók nyomon követéséről és felülvizsgálatáról. Továbbá nincs bizonyíték arra, hogy az információbiztonsági irányítási rendszer nemzetközileg elismert szabvány szerint tanúsított. Ezenkívül nincs utalás a felelős marketingre és a felelős értékesítési gyakorlatokra vonatkozó politikára. Ezenkívül nincs arra utaló jel, hogy az adósságtörlesztési problémákkal küzdő ügyfeleket a bank felelősen kezeli-e olyan eszközök biztosításával, mint az adósságtanácsadás és az átütemezés. Továbbá hiányzik a bank álláspontja az offshore banki tevékenységről és az adózási fegyelemről, valamint a pénzügyi szolgáltatásokhoz való egyenlő hozzáférésről.
A bank zöld pénzügyi szolgáltatásokat nyújt magán-, vállalati és állami szektorbeli ügyfeleknek, beleértve a megújuló energia, az energiahatékony technológiák és az elektromos autók finanszírozását.	A bank hitelezési és befektetési banki szolgáltatásokra vonatkozó környezetvédelmi és szociális irányelveit nem teszik közzé kellőképpen. Nem áll rendelkezésre információ a környezetvédelmi és társadalmi alkalmazási eljárásokról és iránymutatásokról, amelyek az erdőgazdálkodásra és a papírra, valamint a mezőgazdaságra, a halászatra és az akvakultúrára, az energiatermelésre, az erőforrás-kitermelésre és a kapcsolódó infrastrukturális ágazatokra vonatkozó egyedi követelményekre vonatkoznak. Ezenkívül a környezetvédelmi és szociális iránymutatások alkalmazási eljárásait nem jelölték meg. Továbbá továbbra sem világos, hogy a bank nyújt-e szociális pénzügyi szolgáltatásokat, például közösségi hitelezést a hátrányos helyzetű régiókra összpontosítva, szociális lakhatási programok finanszírozását kiszolgáltató vagy hátrányos helyzetű csoportok számára stb.

	Továbbá nincs információ a lakossági hitelminősítési folyamat környezetvédelmi szempontjairól.
	Nincs információ az általános vagyonkezelési szolgáltatásokra és a saját befektetési tevékenységekre vonatkozó környezetvédelmi és társadalmi iránymutatásokról. Hiányzik a bank tájékoztatása a társadalmilag felelős befektetési termékekről és szolgáltatásokról, valamint a szigorúan és gondosan kiválasztott társadalmilag felelős befektetések volumenéről. Ezenkívül nem áll rendelkezésre információ a környezetvédelmi és szociális beruházási iránymutatások alkalmazási eljárásairól, valamint a szerepvállalási és részvényesi érdekképviselési tevékenységekről.
	A bank olyan kérdésekkel foglalkozik, mint a korrupció és a pénzmosás; Hiányoznak azonban az üzleti etika egyéb aspektusaira, például a bennfentes ügyletekre, a trösztellenes jogsértésekre, az ajándékokra, szívességekre és szórakoztatásra, valamint a pénzügyi információk érvényességére vonatkozó információk. Ezenkívül megfelelőségi képzést, névtelen és bizalmas bejelentési csatornákat biztosít, és megtorlásmentességi politikát alkalmaz a visszaélést bejelentő személyekkel szemben; Az olyan szempontokra vonatkozó részletekről azonban, mint az üzleti etikai tudatosság, a megfelelőségi kockázatértékelések és ellenőrzések, valamint a harmadik fél korrupcióellenes átvilágítása, nem számolnak be.

Felhívjuk figyelmét, hogy a jelentés tárgyát képező kibocsátás és a Kibocsátó fenntarthatósági stratégiája közötti összhangot a jelentés III.A. része részletezi.

A termék- és szolgáltatásportfólió fenntarthatósági hatása

Az ISS ESG fenntarthatósági megoldások értékelési módszertanát kihasználva a kibocsátó jelenlegi termék- és szolgáltatásportfóliójának hozzájárulását az ENSZ által meghatározott fenntartható fejlődési célokhoz (UN SDGs) az alábbi táblázat szerint értékeltük. Ez az elemzés a végtermék jellemzőinek értékelésére korlátozódik, és nem terjed ki a Kibocsátó szolgáltatási folyamata során alkalmazott gyakorlatokra.

Az ISS ESG saját módszertan segítségével értékelte az MBH Bank jelenlegi termék- és szolgáltatásportfóliójának hozzájárulását az ENSZ által meghatározott fenntartható fejlődési célokhoz

(UN SDGs). Ez az elemzés a végtermék jellemzőinek értékelésére korlátozódik, és nem terjed ki a vállalat hiteltermék fejlesztési folyamata során alkalmazott gyakorlatokra.

Az ISS ESG megállapította, hogy a vállalat által szolgáltatott információk alapján a vállalat általános üzleti modelljének nincs nettó hatása (hozzájárulás és/vagy akadályozása) az ENSZ fenntartható fejlődési céljaira.

Nemzetközi normák megsértése és ESG-viták

Kibocsátói szinten

Az ISS ESG Research közzétételének és kihasználásának időpontjában nem azonosítottak olyan vitát, amelyben a kibocsátó érintett lenne.

Iparági szinten

A 2 éves időszak ellentmondásainak áttekintése alapján a kereskedelmi bankok és a tőkepiaci ágazat vállalataival szemben jelentett négy legfontosabb kérdés a következő: Az éghajlatváltozás hatásai enyhítésének elmulasztása, Pénzügyi piaci szabálytalanságok, versenyellenes magatartás és a pénzmosás megelőzésének elmulasztása.

Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez nem vállalatspecifikus értékelés, hanem olyan területek, amelyek különösen fontosak lehetnek az adott iparágban működő vállalatok számára.

JOGI NYILATKOZAT

1. Az SPO érvényessége ("SPO"): addig érvényes, amíg az idézett Keretrendszer változatlan marad.
2. Az ISS Corporate Solutions, Inc. ("ICS"), az Institutional Shareholder Services Inc. ("ISS") teljes tulajdonú leányvállalata, az ISS ESG felelős befektetési ága által készített és kiadott második féltől származó véleményeket értékesít/terjeszt az ISS ESG saját módszertana alapján. Ennek során az ISS szabványosított eljárásokat követ, hogy világszerte biztosítsa a felelősségkutatás következetes minőségét. Az ISS módszertanával kapcsolatos információk kérésre rendelkezésre állnak.
3. Az SPO véleménye azon fél által megadott adatokon alapul, akinek az SPO véleményét átadták ("Címzett"). Az ISS nem garantálja, hogy az SPO véleményében bemutatott információk teljesek, pontosak vagy naprakészek. Sem az ISS, sem az ICS nem vállal felelősséget az SPO által kiadott vélemények vagy az azokban közölt információk felhasználásával kapcsolatban.
4. Az ISS véleménynyilvánításai és értéktételei nem befektetési ajánlások, és semmilyen módon nem jelentenek ajánlást semmilyen pénzügyi eszköz vagy eszköz vételére vagy eladására. Az SPO véleménye különösen nem valamely pénzügyi eszköz gazdasági jövedelmezőségének és hitelképességének értékelése, hanem kizárólag a fent említett szociális és környezetvédelmi kritériumokra utal. Az ISS által adott véleménynyilatkozatok és értéktételek a Kibocsátó fél által az SPO véleményének elkészítése során megadott információkon alapulnak, és a jövőben változhatnak a piaci referenciaértékek alakulásától függően, még akkor is, ha a Kibocsátó fél felkéri az ISS-t, hogy adjon egy másik SPO véleményt ugyanarról a munkaterületről.
5. A jelen SPO véleménye, az abban található bizonyos képek, szövegek és grafikák, valamint az ICS, ISS, ESG és ISS elrendezése és vállalati logója az ISS tulajdonát képezik, és szerzői jogi és védjegyjogi védelem alatt állnak. Az ISS ilyen tulajdonának bármilyen felhasználásához az ISS kifejezett, előzetes írásbeli hozzájárulása szükséges. A felhasználás különösen az SPO véleményének teljes vagy részleges másolására vagy sokszorosítására, az SPO véleményének ingyenes vagy ellenérték

fejében történő terjesztésére, vagy az SPO véleményének bármely más elképzelhető módon történő felhasználására vonatkozik.

Előfordulhat, hogy a jelentést megrendelő Címzett önértékelési eszközöket és kiadványokat vásárolt az ICS-től, vagy az ICS tanácsadói vagy elemzési szolgáltatásokat nyújtott a Címzettnek. Az ICS egyetlen alkalmazottja sem játszott szerepet e jelentés elkészítésében. Ha Ön az ISS intézményi ügyfele, e-mailben érdeklődhet az ICS termékeinek és szolgáltatásainak bármely Kibocsátó fél általi használatáról disclosure@issgovernance.com e-mailben.

Ezt a jelentést nem nyújtották be az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdebizottságához vagy bármely más szabályozó testülethez, és nem is kapott jóváhagyást tőlük. Bár az ISS kellő gondossággal járt el a jelentés összeállításakor, sem kifejezett, sem hallgatólagos garanciát nem vállal ezen információk pontosságára, teljességére vagy hasznosságára vonatkozóan, és nem vállal felelősséget az információkra való támaszkodás befektetési vagy egyéb célokra való felhasználásának következményeiért. Különösen fontos, hogy a kutatás és a rendelkezésre bocsátott pontszámok értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, felhívásnak vagy tanácsadásnak minősüljenek, és nem is célja szavazatok vagy meghatalmazottak kérése.

A Deutsche Börse AG ("DB") körülbelül 80%-os részesedéssel rendelkezik az ISS HoldCo Inc.-ben, abban a holdingtársaságban, amely teljes egészében az ISS tulajdonosa. Az ISS HoldCo Inc. fennmaradó része a Genstar Capital ("Genstar") és az ISS vezetőségének kombinációja. Az ISS hivatalosan elfogadta a DB-vel, a Genstarral és az ISS HoldCo Inc. igazgatótanácsával kapcsolatos be nem avatkozásra és lehetséges összeférhetetlenségre vonatkozó irányelveket. Ezen irányelvek célja, hogy megfelelő szabványokat és eljárásokat hozzanak létre az ISS által készített kutatások, ajánlások, minősítések és egyéb elemzési ajánlatok integritásának és függetlenségének védelmére, valamint az ISS és tulajdonosai hírnevének megőrzésére. Az irányelvekkel kapcsolatos további információk a <https://www.issgovernance.com/compliance/due-diligence-materials> oldalon találhatók.

© 2023 | Institutional Shareholder Services és/vagy leányvállalatai

1. MELLÉKLET: Módszertan

Az ISS ESG SPO a címkézett tranzakciókat a nemzetközi szabványok alapján értékeli az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanával. További információkért látogasson el ide:

<https://www.issgovernance.com/file/publications/SPO-Use-of-Proceeds-Bonds-and-Loans.pdf>

2. MELLÉKLET: Minőségirányítási eljárások

KITERJEDÉS

Az MBH Bank megbízta az ICS-t egy zöld kötvény és zöld hitel SPO összeállításával. A második fél véleményezési folyamata magában foglalja annak ellenőrzését, hogy a Zöld Kötvény Keretrendszer összhangban van-e a zöldkötvény-elvekkkel és a zöldhitel-elvekkkel, valamint a zöld kötvény eszközök fenntarthatósági hitelesítő adatainak és a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájának értékelését.

KRITÉRIUM

A második fél jelen véleményének vonatkozó normái

- A Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által kezelt zöldkötvény-elvek (2021. júniustól 2022. júniusig 1. melléklet)
- A Hitelpiaci Szövetség (LMA) által kezelt zöld hitel alapelvei (2023 februárjától)

A KIBOCSÁTÓ FELELŐSSÉGE

Az MBH Bank feladata az volt, hogy információkat és dokumentációt szolgáltatson a következőkről:

- Keretrendszer
- Támogathatósági feltételek
- ESG-kockázatkezelés dokumentálása keretrendszer szinten

AZ ISS ESG ELLENŐRZÉSI FOLYAMATA

Az ISS ESG a világ egyik vezető független környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kutató, elemző és minősítő háza. A vállalat több mint 25 éve aktívan részt vesz a fenntartható tőkepiacokon. 2014 óta az ISS ESG a zöld és szociális kötvények piacán elismert vezető gondolkodóként szerzett hírnevet, és az egyik első CBI által jóváhagyott hitelesítővé vált.

Az MBH Bank által kibocsátandó zöld instrumentum(ok)ra vonatkozó, független második fél véleménye saját módszertan alapján, valamint az ICMA zöldkötvény-alapelveivel és az LMA zöldhitel-alapelveivel összhangban készült.

Az MBH Bankkal való együttműködésre 2023 augusztusa és szeptembere között került sor.

AZ ISS ÜZLETI GYAKORLATA

Az ISS ezt az ellenőrzést az ISS Etikai Kódexének szigorú betartásával végezte, amely részletes követelményeket határoz meg az integritás, az átláthatóság, a szakmai kompetencia és kellő gondosság, a szakmai magatartás és az objektivitás tekintetében az ISS üzleti és csapattagjai számára. Célja annak biztosítása, hogy az ellenőrzést függetlenül és az ISS Csoport más részeivel való összeférhetetlenség nélkül végezzék.

Az SPO-ról

Az ISS ESG a világ egyik vezető hitelminősítő intézete a fenntartható befektetések területén. Az ügynökség elemzi a vállalatokat és országokat környezeti és társadalmi teljesítményük szempontjából.

Értékeljük a külső elvekkel (pl. ICMA Zöld/Szociális Kötvény Alapelvek) való összhangot, elemezzük az eszközök fenntarthatósági minőségét és felülvizsgáljuk a Kibocsátó fenntarthatósági teljesítményét. Ezt a három lépést követve független SPO-t dolgozunk ki, hogy a befektetők a lehető legjobban tájékozottak legyenek a kötvény / hitel minőségéről fenntarthatósági szempontból.

Tudj meg többet: <https://www.isscorporatesolutions.com/solutions/esg-solutions/green-bond-services/>

Projekt csapat

Projektvezető

Vittoria Favalaro
Elemző
ESG tanácsadó

Projekt támogatás

Anchal Verma
Idősebb AssociateESG
tanácsadó

Projekt támogatás

Snehal Tiwári
Elemző
ESG tanácsadó

Projekt támogatás

Alice Wong
Associate
ESG tanácsadó

Projekt felügyelet

Marie-Bénédicte
BeaudoinTársigazgató
Az ISS ESG SPO műveletek
vezetője