

BEVEZETÉSI TÁJÉKOZTATÓ

az



MKB Bank Nyrt. által kibocsátott

**369 darab, egyenként 100.000 EUR névértékű, MKB Alárendelt 2024/A Kötvény
elnevezésű, HU0000357637 ISIN azonosítójú;**

és

**310 darab, egyenként 100.000 EUR névértékű, MKB Alárendelt 2026/A Kötvény
elnevezésű, HU0000358833 ISIN azonosítójú**

kötvények bevezetésére a Budapesti Értéktőzsde Hitelpapír szekciójába

Jelen Bevezetési Tájékoztató („**Tájékoztató**”) című dokumentum az MKB Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38., Magyarország, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-040952) által 2017.05.26. és 2018.03.09. napján zártkörűen forgalomba hozott „**MKB Alárendelt 2024/A Kötvény**”, valamint 2019.02.28. napján zártkörűen forgalomba hozott „**MKB Alárendelt 2026/A Kötvény**” elnevezésű kötvényeknek a Budapesti Értéktőzsde Hitelpapír szekciójába történő bevezetésével kapcsolatos tájékoztatókat foglalja magában.

Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló európai parlamenti és tanácsi 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelet („**Prospektus Rendelet**”) 7. cikk (1) bekezdés második albekezdésének b) pontja alapján a Tájékoztatóhoz összefoglaló nem készült, valamint a Tájékoztató „**II. Regisztrációs okmány**” fejezete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló 2019. március 14.-i bizottsági rendelet („**980 Rendelet**”) 7., illetve a Tájékoztató „**III. Értékpapírjegyzék**” fejezete a 15. mellékletének megfelelően a 980 Rendelet 24. cikk (1) bekezdése alapján egyetlen dokumentumként készült.

A Tájékoztató kelte: 2022. november 23.

A Tájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2022. november 23.

Jelen Tájékoztató az MNB általi jóváhagyás napjától számított 12 hónapig érvényes, az érvényesség lejáratának dátuma: 2023. november 23. A Tájékoztató érvényességének lejáratát követően már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén a Tájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

Tartalomjegyzék

I. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	7
1 A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők	7
1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok.....	7
1.1.1 2022. évi ukrajnai orosz katonai invázió.....	7
1.1.2 Koronavírus világjárvány.....	8
1.1.3 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok.....	10
1.1.4 Kamatkörnyezet.....	11
1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők	12
1.2.1 Hitelkockázat.....	12
1.2.2 Piaci kockázat.....	12
1.2.2.1 Kamatláb kockázat.....	13
1.2.2.2 Részvényárfolyam-kockázat	13
1.2.2.3 Devizaárfolyamkockázat.....	13
1.2.3 Likviditási kockázat	13
1.2.4 Működési kockázat	13
1.2.5 Informatikai kockázat	14
1.2.6 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok	14
1.2.7 Szabályozói környezet változásának kockázata.....	14
1.2.7.1 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok	14
1.2.7.2 A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok.....	15
1.2.7.3 Politikai kockázatok	15
1.2.8 Jogsabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata.....	15
1.2.8.1 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok	16
1.2.8.2 Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata.....	16
1.2.9 Szanálás bekövetkezésének kockázata.....	17
1.2.10 Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok.....	17
1.2.11 Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok.....	17
1.2.12 EU vállalások.....	17
2 Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők	18
2.1 Másodpiac	18
2.2 A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget.....	18
2.3 A Kötvények alárendelt jellege	18
2.4 Fix kamatozásból eredő kockázat.....	19
2.5 A Kötvények eszközökkel nem fedezettek	19
2.6 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása.....	19
2.7 Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya	19

2.8	A Kibocsátó visszaváltási jogosultsága.....	19
2.9	Árfolyamok	19
II.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	21
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	21
1.1	Felelősségvállaló személy	21
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	21
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	21
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	21
1.5	A Tájékoztató jóváhagyása	21
2	Bejegyzett könyvvizsgálók.....	21
3	Kockázati tényezők	22
4	A Kibocsátóra vonatkozó információk	22
4.1	A Kibocsátó története és fejlődése.....	22
4.2	Általános információk a kibocsátóról	24
4.3	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli azon események bemutatása, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését	25
4.3.1	<i>Fizetési moratórium és a Kamatstop életbe léptetése.....</i>	<i>25</i>
4.3.2	<i>Adózási szabályok változása 2022. és 2023. években</i>	<i>27</i>
4.4	A Kibocsátó hitelminősítése	27
5	Üzleti áttekintés	29
5.1	Fő tevékenységek	29
5.1.1	<i>A Kibocsátó fő tevékenységi körei.....</i>	<i>29</i>
5.1.2	<i>A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai.....</i>	<i>30</i>
5.1.2.1	Standard üzletág.....	30
5.1.2.2	Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák	32
5.1.2.3	Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások	32
5.1.3	<i>Legfontosabb piacok.....</i>	<i>33</i>
5.1.3.1	Vállalati és intézményi ügyfelek	34
5.1.3.2	Standard üzletág.....	34
5.1.4	<i>A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok</i>	<i>36</i>
6	Szervezeti felépítés.....	36
6.1	Vállalatcsoport.....	36
6.2	Az MKB Bank konszolidált részesedései	37
6.2.1	<i>Az Euroleasing csoport bemutatása</i>	<i>38</i>
7	Trendek.....	38
7.1	Jelentős változások bemutatása	38
7.2	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők.....	39
7.2.1	<i>Nemzetközi makrogazdasági környezet</i>	<i>39</i>
7.2.2	<i>Hazai makrogazdasági környezet</i>	<i>39</i>

7.2.3	<i>A magyar bankszektor helyzete</i>	40
8	Nyereség-előrejelzés vagy becslés	42
9	Igazgatási, irányító és felügyelő testületek	42
9.1	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai	42
9.1.1	<i>Igazgatóság</i>	42
9.1.2	<i>Felügyelőbizottság</i>	44
9.1.3	<i>Audit bizottság</i>	47
9.2	Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetetlensége.....	47
10	Fő részvényesek	47
11	A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	48
11.1	Múltbeli pénzügyi információk	48
11.1.1	<i>Kiemelt számviteli pénzügyi információk</i>	49
11.1.2	<i>Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés</i>	54
11.1.2.1	Számviteli mérleg összehasonlítható alapon	54
11.1.2.2	Normalizált mérleg összehasonlítható alapon	54
11.1.3	<i>Pénzügyi helyzet - üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés</i>	55
11.1.3.1	Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon	55
11.1.3.2	Normalizált eredménykimutatás összehasonlítható alapon	55
11.1.4	<i>Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról</i>	56
11.2	A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata.....	57
11.3	Bírósági és választott bírósági eljárások	58
11.4	A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás	58
12	Lényeges szerződések	59
13	Rendelkezésre álló dokumentumok	59
III.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	62
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	62
1.1	Felelős személyek	62
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	62
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	62
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	62
1.5	Az Értékpapírjegyzék jóváhagyása.....	62
2	Kockázati tényezők	62
3	Alapvető információk	62
3.1	A bevezetésben érintett természetes és jogi személyek érdekelttsége.....	62
3.2	A bevétel becsült nettó összege és annak felhasználása	63
4	A piacra bevezetendő értékpapírokra vonatkozó információk	63
4.1	A piacra bevezetendő értékpapírok teljes mennyisége	63
4.2	A piacra bevezetendő értékpapírok	64

4.2.1	<i>A piacra bevezetendő értékpapírok fajtája és osztálya</i>	64
4.2.2	<i>A nemzetközi értékpapír-azonosító szám („ISIN”)</i>	64
4.3	Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok	64
4.4	Az értékpapírok jellege	64
4.5	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	64
4.6	Kielégítési sorrend	65
4.7	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok.....	65
4.7.1	<i>A Kötvénytulajdonos jogai</i>	65
4.7.2	<i>Visszaváltás csak a Kibocsátó választása alapján</i>	66
4.7.2.1	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján szabályozási vagy adózási okokból	66
4.7.2.2	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a kibocsátást követő ötödik évet követően.....	66
4.7.3	<i>Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek</i>	67
4.7.4	<i>Visszavásárlás</i>	67
4.7.5	<i>Érvénytelenítés</i>	67
4.7.6	<i>Értesítések</i>	67
4.8	A Kötvények kamata	68
4.8.1	<i>Kamatok</i>	68
4.8.1.1	Kamatláb és Kamatfizetési Napok	68
4.8.1.2	Munkanap.....	68
4.8.1.3	Kamatozás késedelem esetén	68
4.8.1.4	Kamatösszeg kiszámítása, Kamatbázis	69
4.8.2	<i>Kifizetések</i>	69
4.8.2.1	A kifizetés módja	69
4.8.2.2	A tőke és kamatok értelmezése	69
4.8.2.3	Munkaszüneti napok	69
4.8.3	<i>Törlesztés, visszaváltás és visszavásárlás</i>	70
4.8.3.1	Törlesztés lejáratkor	70
4.8.3.2	Visszaváltás és visszavásárlás	70
4.9	Az értékpapírok lejárata („ <i>Lejárat Napja</i> ”).....	70
4.10	A várható hozam.....	70
4.11	A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képvisellete.....	70
4.12	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat létrehozták és/vagy kibocsátották	70
4.13	Az értékpapírok kibocsátásának időpontja.....	70
4.14	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése	71
5	A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok	71
5.1	Megcélzott szabályozott piac	71
5.2	Kifizetési ügynökök és letétkezelők.....	71
6	A piacra történő bevezetés költsége	71

7	Kiegészítő információk.....	71
7.1	Tanácsadók	71
7.2	Ellenőrzött információk	72
7.3	Hitelminősítés.....	72
IV.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	73
V.	MELLÉKLETEK	74
1	Meghatározások és rövidítések	
2	A 2021 első féléves korrekciós tételek listája	
3	MKB Alárendelt 2024/A Kötvény dematerializált okirata	
4	MKB Alárendelt 2026/A Kötvény dematerializált okirata	
5	Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvény forgalomba hozatalához készített, 2017. május 15. keltezésű Információs Összeállítás	
6	Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvény 2. sorozatrészletének forgalomba hozatalához készített, 2018. február 26. keltezésű Kiegészített Információs Összeállítás	
7	Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvény forgalomba hozatalához készített, 2019. március 8. keltezésű Információs Összeállítás	

A jelen Tájékoztatóban nagy kezdőbetűvel írt meghatározások és rövidítések a Tájékoztatóban külön meghatározott, illetve a(z) 1. sz. melléklet szerinti jelentéssel bírnak.

I. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A jelen "Egységes kockázati tényezők" című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza.

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

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

A Bevezetési Tájékoztató közzététele nem tekinthető ígéretnek arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó pénzügyi vagy más helyzetében a Bevezetési Tájékoztató közzétételét követően nem történik hátrányos változás, vagy olyan esemény, amely hátrányos változást eredményezhet.

1 A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok

1.1.1 **2022. évi ukrajnai orosz katonai invázió**

A Kibocsátó szempontjából jelentős kockázatokot hordoz Oroszország Ukrajna ellen folytatott katonai inváziója. A háborús konfliktus több szempontból negatív hatást gyakorol a Kibocsátó működési környezetére. A negatív gazdasági hatások között jelentkezik a magyar gazdaság növekedési ütemének lassulása, a magyar és az európai inflációs ütemek további gyorsulása, a kamatkörnyezet és a forrásszerzési költségek további emelkedése, valamint a hazai és a nemzetközi termelési láncokban keletkező ellátási zavarok és alapanyaghiány. A magyar gazdaság energiaimportjának romló feltételei jelentős hatást gyakorolnak az inflációs környezetre és a Kibocsátó működési környezetére.

Nem zárható ki annak a kockázata, hogy a háború és az ahhoz kapcsolódóan meghozott politikai intézkedések következtében az európai és a magyar gazdaság rövidtávon energiaimportjának korlátozottságával és energiahiánnyal szembesül, amely súlyos következményekkel is járhat a hazai gazdasági szereplők és a Kibocsátó működési környezetére.

A háború fokozhatja a Kibocsátóra jellemző kockázatok mértékét. A kedvezőtlené vált makrogazdasági környezet következtében a hitelkockázat mértéke megnövekedhet, többek között az ügyfelek nemteljesítési kockázatának növekedése vagy a devizaárfolyam-kockázat emelkedésének következtében. A beszerzési költségek gyors növekedése, köztük az energia-inputban jelentkező nagymértékű drágulás - vagy adott esetben az energiaellátásban történő esetleges fennakadások - hatására a vállalati csődök száma és az iparági default ráták megemelkedhetnek.

A háború következtében a pénz- és tőkepiaci volatilitás megnövekedhet, amely növelheti a piaci kockázat mértékét.

A háború következtében megnövekedhet a Kibocsátó reputációs kockázata.

A háborús konfliktus jelenleg közvetett, azonban eskalálódása esetén közvetlen kockázatot is jelenthet az európai és benne a magyar pénzügyi infrastruktúra biztonságos és zavartalan működésére, amely növelheti annak kockázatát, hogy a Kibocsátó 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. Az ukrajnai háborús konfliktus esetleges enyhülése vagy megszűnése esetén hosszabb távon fennáll a katonai konfliktus kiújulásának kockázata.

A Kibocsátó a háborús konfliktusban közvetlenül érintett országokkal szemben fennálló minimális országgkockázati kitétségre és a megtett intézkedésekre tekintettel - különösen az érintett kockázatvállalási limitek befagyasztását, melynek értelmében új kockázatvállalás vagy a lejáró kockázatvállalások megújítása további döntésig nem történik ezekkel az országokkal és partnerekkel szemben - a Csoport pénzügyi helyzetére gyakorolt közvetlen hatásokat mérsékeltnek tekinti.

A Kibocsátó az ukrajnai orosz katonai invázióból adódó kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.

1.1.2 **Koronavírus világjárvány**

A 2019 végén azonosított humán koronavírus által okozott fertőző betegség (COVID-2019) terjedését az Egészségügyi Világszervezet (World Health Organization) 2020. március 11-én világjárvánnyá nyilvánította, amely jelen Tájékoztató aláírásának időpontjában is világszerte különböző mértékben terjed.

Az egyes államok által a járvány terjedésének megelőzésére bevezetett szigorú korlátozó intézkedések jelentős gazdasági és pénzügyi zavarokat idéztek elő világszerte, valamint negatív hatást fejtettek ki a gazdaságok teljesítményére és a kilátásokra. Egyes ágazatok (például turizmus-vendéglátás, légit közlekedés) nagymértékű visszaesést szenvedtek el. A járványhelyzet azonban nem egységesen hatott a különböző szektorokra, így egyes iparágak (például e-kereskedelem, informatikai szolgáltatások, távolságtartás szabályaira átállni képes szolgáltatók) kedvezőbben kezelték a járványhelyzetet.

A járvány gazdasági hatásainak mérséklése céljából Magyarországon is számos gazdasági intézkedés bevezetésére került sor, amelyek befolyásolják a Kibocsátó működését.

Magyarország Kormánya 2020. március 19-én egyéb intézkedések mellett, fizetési moratóriumot léptetett életbe az üzletszerűen nyújtott finanszírozások tekintetében. A 47/2020. (III. 18.) Kormányrendelet alapján, ha a felek eltérően nem rendelkeztek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott, 2020. március 18-ig leszerződött és folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosult, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére 2020. december 31-ig fizetési haladékokat kapott („Moratórium1”). A fizetési moratórium nem érintette az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. (A Moratórium1 további szabályait a koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet fizetési moratóriumra vonatkozó részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) Korm. rendelet, valamint a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény tartalmazta.)

2021. január 1-jétől lépett hatályba az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény, valamint a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII.22.) Kormányrendelet. Ezen jogszabályok értelmében, a jogszabályokban meghatározott kivételekkel 2021. június 30-ig fizetési moratóriumra jogosult adósnak minősül minden személy, akinek a hitelező által üzletszerűen nyújtott szerződésből tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége áll fenn a 2020. március 18-ig leszerződött és folyósított kölcsönre („Moratórium2”). 2021. június 10-én hatályba lépett a 317/2021. (VI. 9.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Korm. rendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium második szakaszának korábbi, 2021. június 30-ig tartó határidejét 2021. szeptember 30-ig meghosszabbította.

2021. szeptember 16-án hatályba lépett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.)

Kormányrendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium második szakaszának 2021. szeptember 30-ig tartó határidejét 2021. október 31-ig meghosszabbította. Emellett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a 2021. november 1. és 2022. június 30. közötti időszakra életbeléptette a fizetési moratórium harmadik szakaszát, melynek igénybevételi lehetőségét a Kormányrendeletben meghatározott feltételeket teljesítő adósokra szűkítette és az adós moratóriumban való részvételi szándékára vonatkozó kérelmének benyújtásához kötötte. Az intézkedés, valamint a 2021.11.25-én kelt, a fizetési moratóriumba 2021. november 1-jével belépett ügyfelek kitétségeinek kezeléséről, valamint a minimum értékvesztés szintekről és a portfóliószintű management korrekciók elszámolásáról szóló MNB Vezetői körlevél jelentős hatást gyakorolt a Kibocsátó eszközminőségi mutatóira és nemteljesítő kategóriába sorolt állományára.

2021. szeptember 16-án hatályba lépett továbbá az 537/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratóriumhoz kapcsolódó egyes szerződések elszámolási szabályairól, ami alapján a természetes személyek hitelkártya szerződéseire, valamint fizetési számlához kapcsolódó hitelszerződéseire (folyószámla-hitel) vonatkozó elszámolási szabály alapján a banknak a fizetési moratórium alatt a szerződés alapján felhalmozódott tartozást az MNB 2020. február hónapra vonatkozó statisztikai közleményében szereplő, a háztartásoknak nyújtott forint személyi hitelek átlagos évesített kamatlába alkalmazásával kellett átszámítania és a különbözetet az ügyfélnek visszatérítenie.

A moratórium harmadik szakaszára vonatkozó, valamint a természetes személyek folyószámla és hitelkártya szerződéseinek kamatelszámolásával kapcsolatos rendelkezéseket a jogalkotó a 2022.01.01. napon hatályba lépett 2021. évi CXXX. törvényben erősítette meg.

2022. június 18-án hatályba lépett a Kormány 216/2022. (VI. 17.) Korm. rendelete az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény eltérő alkalmazásáról, amely a fizetési moratóriumot 2022. július 31-éig meghosszabbította, valamint a 2022. augusztus 1. és 2022. december 31. közötti időszakra életbe léptette a moratórium következő szakaszát, melyben csak azok az adósok vehetnek részt, akik ezt 2022. július 31-ig kérvényezték a hitelezőjüknél.

A Kormány 2022. augusztus 9-én hatályba lépett 292/2022. (VIII. 8.) Korm. rendelete újabb fizetési moratórium bevezetéséről rendelkezett, mely szerint a jogosultak (2021. évi árbevételük nagyobb része a jogszabályban meghatározott mezőgazdasági szakágazatokból származik, vagy van ilyen hitelcéllal rendelkező hitelük) a 2022. augusztus 31-ig leszerződött és kifolyósított hitel-, kölcsön és pénzügyi lízingszerződésükkel a bankhoz benyújtott kérelmük alapján mezőgazdasági fizetési moratóriumot vehetnek igénybe a 2022. szeptember 1. és 2023. december 31. között tartó időszakban.

A hivatkozott rendelet értelmében továbbá a fenti jogosulti kör erre irányuló kérelem nélkül is általános felmondási tilalomban részesül, amely alapján a bank a jogosult ügyfelekkel megkötött, 2022.08.31. napján fennálló és kifolyósított hitel- és kölcsönszerződést az adós tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége nem teljesítése miatt 2023. december 31. napjáig felmondással nem szüntetheti meg.

Magyarország Kormánya 2022. január 1. napjától a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét, amely szerint a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések vonatkozásában 2022. január 1. napjától 2022. június 30. napjáig a fogyasztónak nyújtott hitelre vonatkozó törvényi szabályaitól eltérően a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott, kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is megfelelően alkalmazni kell. A Kamatstop szabályait a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre is kiterjesztette. (A Kamatstopra vonatkozó rendelkezéseket a kormány az egyes, a koronavírus-világjárvány következményeinek elhárítása céljából kihirdetett veszélyhelyzet során kiadott kormányrendeletek hatálybalépéséről és veszélyhelyzeti intézkedésekről szóló 190/2022. (V. 26.) Korm. rendeletben, a 2022. május 25. napjával kihirdetett veszélyhelyzettel összefüggő rendkívüli intézkedések hatályának meghosszabbításáról szóló 203/2022.

(VI. 8.) Korm. rendeletben és a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról szóló 2022. évi VI. törvényben erősítette meg.)

A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 215/2022. (VI. 17.) Korm. rendelet a Kamatstop hatályát 2022. december 31. napjáig meghosszabbította.

A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet a Kamatstop hatályát 2023. június 30-ig meghosszabbította, továbbá 2022. november 1-től kiterjesztette a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkammattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is.

Magyarország Kormánya 2022. november 15. napjától 2023. június 30. napjáig a veszélyhelyzetre tekintettel a mikro-, kis- és középvállalkozásokat érintő negatív gazdasági hatások mérséklése érdekében szükséges intézkedésekről szóló 415/2022. (X. 26.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló törvény szerinti KKV-nak minősülő adósok részére üzletszerűen nyújtott, állami támogatással nem érintett, változó kamatozású, forint alapú hitel- és kölcsönszerződések (kivéve a fizetési számlához kapcsolódó hitelkeret-szerződést) és a pénzügyi lízingszerződések vonatkozásában is. A rendelkezések szerint a referencia-kamatlábbhoz kötött szerződések vonatkozásában a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2022. június 28. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A Kamatstop intézménye kedvezőtlen hatást gyakorol a Kibocsátó kamateredményére és jövedelmezőségére. A Kamatstop intézményének lejártá vagy kivezetése esetén fennáll a kockázata, hogy az érintett hitelek törlesztőrészlete hirtelen és nagymértékben megemelkedik az ügyfelek számára és az ügyfelek nagyobb arányban válnak nemteljesítővé, melynek következtében a Kibocsátó hitelkockázata és hitelkockázati költségei megnövekedhetnek.

A koronavírus terjedése okozta egészségügyi, társadalmi és gazdasági következmények a Kibocsátó megítélése szerint várhatóan továbbra is hátrányosan befolyásolják jövőbeli jövedelmezőségét és üzleti kilátásait. A koronavírus világjárvány elhúzódása, illetve újabb súlyos járványhullámainak jelentkezése esetén fennáll a kockázata, hogy az jelentős negatív hatást gyakorol az európai és benne a magyar gazdaság teljesítményére, valamint a Kibocsátó közvetlen működési környezetére. A világjárvány újabb hullámainak jelentkezése esetén a Kibocsátó által hitelezett egyes ágazatok (így például turizmus-vendéglátás) újfent közvetlen korlátozó intézkedéseket szenvedhetnek el, míg további ágazatok (így például építőipar, vegyipar, gépipar) ellátásiláncaiban zavarok keletkezhetnek. Ezekre a kockázatokra is tekintettel a világjárvány újbóli erősödésének hatására, a vállalati csődök száma és a munkanélküliségi ráta megemelkedhet, az egyes gazdasági szereplők által realizált jövedelem csökkenhet, amely tényezők a Kibocsátó hitelkockázatát növelik. A koronavírus világjárvány újbóli hirtelen és súlyos terjedése turbulenciákhoz vezethet a pénzügyi piacokon és a Kibocsátó piaci kockázata nagymértékben emelkedhet. A koronavírus világjárvány hatására a Kibocsátó operatív működésének megváltoztatására (például fertőződések korlátozására irányuló biztonsági intézkedések, kényszerű home-office típusú munkavégzés) kényszerülhet, amelynek következtében működési kockázata növekedhet. Fennáll a kockázata, hogy a világjárvány okozta jövőbeli gazdasági károk enyhítésére a Kormányzat olyan intézkedéseket vezet be a jövőben, amely adott esetben közvetlen negatív hatással járhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, illetve növelheti a Kibocsátóra jellemző kockázatok mértékét.

A Kibocsátó a koronavírus világjárványból eredő kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.

1.1.3 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok

A Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kiszolgáltatott a globális pénzügyi, pénzügyi folyamatoknak. A piaci és a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok a Kibocsátó számára nem befolyásolható kockázatként jelennek meg. Egy, a jövőben bekövetkező gazdasági válság vagy pénzügyi krízis gondos vállalatirányítás mellett is nehezen előrejelezhető károkat okozhat a Kibocsátó működésében.

Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A magyar gazdaság növekedésének lassulása a hitelintézeti szektor, és ezen belül a Kibocsátó működési környezetét és jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

A nemzetközi piaci tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásában. A magyar fizetőeszközeire jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetőknek a forinteszközök iránti kereslete, és a magyar gazdasági hitelkockázati megítélése is. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, kockázati felára emelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

A jelenleg érvényesülő magas inflációs környezetben a Kibocsátó számára kockázatot jelent, hogy a működési költségeiben, munkabérekben jelentkező magasabb költségeit nem, vagy csak részben tudja termék- és szolgáltatási áraiban érvényesíteni, amely előre nem látható ideig és mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kibocsátó jövedelmezőségét. Magas inflációs környezetben a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek a Kibocsátó 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, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.

A Kibocsátó üzleti tevékenysége az ügyfelek által igénybe vett banki pénzügyi- és befektetési szolgáltatásoktól függ. Az ügyfélkör hitelek iránti igénye különösen függ a lakossági bizalmi indextől, a foglalkoztatottság alakulásától, a gazdasági körülményektől, illetve a kamatszinttől. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenységét Magyarországon végzi, erősen függ a magyarországi gazdasági körülményektől és a magyar gazdasági folyamatok ciklikusságától, közvetve pedig a hazai és nemzetközi gazdasági és politikai eseményektől. Nem garantálható, hogy a magyar gazdaság körülményeinek esetleges kedvezőtlenebbé válása esetén a Kibocsátó üzleti pozíciói nem romlanak.

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

A 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 jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére, vagy akár a hitelintézeti szektorral, így különösen a Kibocsátóval szemben meglévő bizalomra is.

A Kibocsátó a gazdasági tényezőkből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.4 **Kamatkörnyezet**

A Kibocsátó működési környezetét alapvetően befolyásolja a kamatkörnyezet mindenkori alakulása.

Tartósan alacsony kamatkörnyezetben a Kibocsátó 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 a Kibocsátónak a lakossági betéteken keresztül történő forrásszerzés nehézségeket okozhat.

Magas kamatkörnyezetben vagy a gazdasági szereplők kamatvárakozásainak növekedése esetén a hitelfelvevők a fix kamatozású konstrukciókat részesíthetik előnyben, amely abban az esetben, ha egyszerre magas koncentrációban jelentkezik, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó 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 nem teljesítővé, amely hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó jövedelmezőségét és tőkehelyzetét. A magasabb kamatszint a fix kamatozású hitelek esetében a forrásszerzési költségek megnövekedésén keresztül kedvezőtlen hatással van a Kibocsátó jövedelmezőségére.

A Kibocsátó a kamatkörnyezetből adódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők

1.2.1 Hitelkockázat

A hitelkockázat a Kibocsátó és az MKB Csoport tagjainak szerződéses partnereinek hitel-, halasztott pénzügyi teljesítés vagy más hiteljellegű jogviszonyból fakadó fizetési kötelezettségének nem (vagy nem a szerződési feltételek szerinti) teljesítéséből fakadó, azaz a Kibocsátóval vagy az MKB Csoport tagjaival szemben fennálló kötelezettségek teljesítésének mulasztásából eredő, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

A hitelkockázat a Kibocsátó és az MKB Csoport tagjainak legjelentősebb volumenű kockázati típusa. A Kibocsátó és az MKB Csoport tagjainak hitelkockázat vállalási politikája konzervatív, mely fókuszában a hosszú távú, stabil, prudens és nyereséges működés áll.

A Kibocsátó és az MKB Csoport tagjainak 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 a Kibocsátó és az MKB Csoport tagjai számára.

A Kibocsátó a hitelkockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb kockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat), áruk (árkockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményére/jövedelmezőségére, illetve negatívan befolyásolja pénzügyi eszközökben lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat része a valós értékelés hatálya alá tartozó kötvények árfolyamának a kibocsátó piaci megítélésének romlásából eredő kedvezőtlen alakulása is. A Kibocsátó a pénzügyi piacok számos szegmensében jelen van mind az ügyfelei részére nyújtott befektetési szolgáltatásokban, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás (hasonlóan a 2008-2009-es időszakhoz) azt eredményezheti, hogy a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik. Előfordulhat, hogy piaci likviditáshiány következtében a Kibocsátó nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

A Kibocsátó piaci kockázata elsősorban piacvezetésből, és ügyféligényből származó szájt számlás kereskedésből adódik. Árukockázatot a Kibocsátó - jelen Tájékoztató készítésének időpontjában - nem vállal.

A Kibocsátó a piaci kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2.1 Kamatlábkkockázat

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

A Kibocsátó a kamatlábkkockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2.2 Részvényárfolyam-kockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt részvényjellegű pénzügyi instrumentumok által részvényárfolyam kockázatnak van kitéve. Fennáll a kockázata, hogy a Kibocsátó könyveiben lévő részvényjellegű kitétségek értéke csökken és ezáltal a Kibocsátó veszteségeket szenved el.

A Kibocsátó a részvényárfolyam-kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2.3 Devizaárfolyamkockázat

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

A Kibocsátó a devizaárfolyam-kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.3 Likviditási kockázat

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

A Kibocsátó a likviditási kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.4 Működési kockázat

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

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

Működési kockázatok bármely banki folyamatban előfordulhatnak. Az MKB Csoporton belül lezajló fúziós folyamatok növelik a működési kockázatok előfordulásának valószínűségét.

A Kibocsátó a működési kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.5 **Informatikai kockázat**

A Kibocsátó tevékenységének eredményessége jelentős részben az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől függ. Fennáll annak kockázata, hogy a Kibocsátó vagy az MKB Csoport tagjainak valamely alkalmazott informatikai rendszerét érintő zavar lényeges hátrányos következménnyel jár a tevékenységek ellátására vagy teljességgel ellehetetleníti azt, és ezáltal negatív hatást gyakorol a Kibocsátó vagy az MKB Csoport tagjainak működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

A Kibocsátó az informatikai kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.6 **Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok**

Nem biztosítható, hogy a Kibocsátó a jövőben nem szenved el veszteséget vagy kerül versenyhátrányba annak következtében, hogy az új technológiai megoldásokat nem kellő időben, vagy megfelelően adaptálja. A fogyasztói szokások potenciális megváltozása negatív hatást gyakorolhat a pénzforgalmi szolgáltatásokon keresztül a jutalékbevételekre és a likviditásra, a hitelfelvételre és megtakarításokra. 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 az új technológiákkal kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7 **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, a Kibocsátó számára alkalmazandó szabályok változásából, illetve új szabályok előírásából fakad.

A Kibocsátó 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 a Kibocsátó előzetesen nem azonosított vagy azokra nem volt képes felkészülni a kellő mértékben, ezáltal pedig a szabályozási környezet változása kedvezőtlen hatást gyakorolhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére vagy üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó a szabályozási környezet változásából eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7.1 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók az adózásra vonatkozó szabályok változásával kapcsolatos kockázatok, melyek bekövetkezésük esetén jelentős hatást is gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére. A Kibocsátó által végzett tevékenységek ellátása során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben nem változik kedvezőtlenebb irányba, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a

kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása. Az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról és módosításáról szóló 2010. évi XC. törvény bevezette a „Pénzügyi szervezetek különadóját”, amelyet jelenleg az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szabályoz.

A Kibocsátó jövedelmezőségére 2022. és 2023. évek folyamán jelentős hatást gyakorol a Kormány 197/2022. (VI. 4.) számú rendelete szerint számára megállapított különadó, valamint a tranzakciós illeték értékpapírszámlákra való kiterjesztése és a tranzakciónkénti maximális illeték mértékének 10 ezer HUF-ra történő emelése.

Fennáll a kockázata, hogy a kedvezőtlen gazdasági környezet által okozott károk enyhítésére hozott kormányzati intézkedések további negatív hatást gyakorolnak a Kibocsátó rövidtávú jövedelmezőségére.

A Kibocsátó az adózási szabályok változásából eredő közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7.2 A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók a tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok. A Kibocsátó minden kockázatát a hazai jogszabályoknak és a nemzetközi szabályozásnak megfelelően azonosítja és e kockázatokat a belső tőke megfelelési folyamatukban rendszeresen értékeli. A Kibocsátó a kockázatok azonosítása és kezelése során megfelel a CRD/CRR-ben, a Hitelintézeti törvényben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá azok kezelésénél figyelembe veszik az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat. Ennek ellenére 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 lényegesen hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére.

A Kibocsátó a hatályos tőke megfelelési követelmények változásából eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7.3 Politikai kockázatok

A Kibocsátó, mint magyarországi jogalany, kitett a hazai politikai kockázatoknak. A politikai változások másodlagos hatásaik miatt jelentős változást okozhatnak az üzleti környezetben és ezáltal a Kibocsátó pénzügyi helyzetében.

A Kibocsátó a politikai kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.8 Jogszabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata

A Kibocsátó üzleti tevékenységének végzése során mindenkor köteles a hatályos jogszabályoknak megfelelni. Emellett a Kibocsátó 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.

A Kibocsátó rendszeres felügyeleti ellenőrzés mellett működik, továbbá az MNB, mint felügyelet felé folyamatos adatszolgáltatást köteles teljesíteni. Az MNB, mint felügyeleti hatóság, abban az esetben, ha a Kibocsátó vagy az MKB Csoport valamely tagjának működése jogsértő, vagy jelentős kockázatot lát arra, hogy a Kibocsátó vagy az MKB Csoport valamely tagja az előírt kötelezettségeit nem teljesíti, széleskörű jogkövetkezményeket, szankciókat alkalmazhat, ideértve a bírság kiszabását, illetve súlyos esetben a működési engedély felfüggesztését, visszavonását is.

Fennáll annak kockázata, hogy az alkalmazott belső irányelvek, eljárások, valamint belső ellenőrző funkciók ellenére, a Kibocsátó, az MKB Csoport valamely tagja vagy ezek valamely érintettje (például Tulajdonos, vezető beosztást betöltő személy, alkalmazott, üzleti partner) a hatályos jogszabályokat vagy az életbeléptetett gazdasági, pénzügyi szankciókat megsértve jár el, amelyért a Kibocsátó és az MKB Csoport tagja is felelősségre vonható.

A hatályos jogszabályok vagy gazdasági, pénzügyi szankció valós vagy feltételezett megsértésével kapcsolatos peres eljárások vagy hatósági nyomozások pénzügyi büntetés kiszabását eredményezhetik, az üzleti tevékenység korlátozásához vezethetnek, továbbá akár a Kibocsátó vagy az MKB Csoport tagjának engedélyének visszavonását is eredményezhetik, amely a jó hírnévre, az üzleti tevékenységre vagy a pénzügyi helyzetre is jelentős káros hatást gyakorolhat.

A Kibocsátó a jogszabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.8.1 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak kitett, amelyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói 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 teljesen annak a lehetősége, hogy a Kibocsátóval vagy az MKB Csoport tagjával szemben fennálló esetleges követeléseiket az erre jogosult személyek érvényesítsék akár nem peres úton is. Ilyen esetben a Kibocsátónak jelentős költsége keletkezhet az eljárások, tárgyalások lefolytatásához kapcsolódóan, valamint előfordulhat, hogy a Kibocsátó felé fennálló bizalom is meggyengül, amelyek a működésre és üzletmenetre hátrányos hatással lehetnek.

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

1.2.8.2 Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata

A Kibocsátó - a hazai és nemzetközi szinten egyaránt rendelkezésre álló eszközökkel - aktívan fellép a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása ellen, valamint részt vesznek a gazdasági bűncselekmények megelőzésére, megfékezésére és felfedésére irányuló küzdelemben.

A Kibocsátó 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 a Kibocsátó az ügyfélazonosítás során a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleiktől, valós kilétük és valós szándékuk megállapítása érdekében.

Az MKB 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 a Kibocsátót, amely peres eljárásokat vagy hatósági nyomozást, valamint pénzügyi büntetés kiszabását, az üzleti tevékenység korlátozását, továbbá akár a Kibocsátó 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 pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.9 Szanálás bekövetkezésének kockázata

A Kibocsátóra kiterjed a Szanálási törvény hatálya. 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 hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Szanálási törvényben foglaltak szerint a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

A Kibocsátó a Szanálás bekövetkezésének kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.10 Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

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

A Kibocsátó a csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.11 Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok

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

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

1.2.12 EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközleválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére a magyar hatóságok átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalták. A Kibocsátó kötelezettsége a 2019. december 31-ig tartó reorganizációs időszakban kiterjedt az Európai Bizottság által elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és ennek mellékleteként egy átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer végrehajtására. Ezen vállalások fő célja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása volt. A vállalások között szerepelt az is, hogy a Kibocsátót 2019 végéig nyilvános társasággá kellett átalakítani, és be kellett vezetni egy szabályozott tőkepiacra. A vállalások teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámolt az Európai Bizottság számára.

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

A restrukturálási időszak végére, 2019. december 31-re vonatkozó teljesítés alapján az Európai Bizottság lezárta a fokozott monitoring folyamatot, de az elévülési időn belül megvan az elvi lehetősége, hogy az

Európai Bizottság saját hatáskörében vagy bejelentés alapján további vizsgálatot folytasson a kötelezettségvállalások teljesítését illetően, illetve az eljárást újraindíssa.

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

A Kibocsátó az EU vállalásokhoz kapcsolódó kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

2 Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők

2.1 Másodpiac

Nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a szabályozott piacra bevezetett Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A tőzsdei kereskedés során a Kötvények árfolyamát a Kibocsátótól független, külső tényezők is befolyásolhatják. Mindezek alapján a befektetőknek szükséges figyelembe venniük, hogy a Kötvények lejárat előtti értékesítése esetében az elérhető hozam lényegesen eltérhet a lejáratig történő tartás esetén elérhető hozamtól, és akár a befektetés eredeti összegéhez képest veszteséget is eredményezhet.

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

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

2.3 A Kötvények alárendelt jellege

A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg.

A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentumainak minősülnek a CRR 63. cikke szerint, és a Kibocsátó felszámolása esetén a 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 tartozások kielégítését követően, de a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat megelőző helyen lehetséges kielégíteni. A Kötvények tulajdonosai az alárendeltségből fakadóan mind szanálás esetén, mind felszámolás esetén kedvezőtlenebb helyzetben vannak a Kibocsátó által forgalomba hozott senior kötvények tulajdonosaihoz képest, mivel a szanálási hatóság leírasi és átalakítási jogosultságát a Szanálási törvényben foglaltak szerinti feltételekkel és kivételek mellett elsősorban a járulékos tőkeelemek (köztük a Kötvények) tekintetében gyakorolja, amennyiben az elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok és a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok tekintetében alkalmazottak nem elégségesek.

A Kibocsátó a Kötvények alárendelt és járulékos tőkeinstrumentum jellegéhez kapcsolódó speciális kockázatokat a kielégítési rangsor, valamint a szanalási hatóság leírasi és átalakítási hatásköre tekintetében közepesnek ítéli meg.

2.4 Fix kamatozásból eredő kockázat

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

A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó közepes besorolásúnak értékeli.

2.5 A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetési képtelensége esetén a befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

A Kötvények fedezetlenségéhez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó közepes besorolásúnak értékeli.

2.6 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

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 Kötvényekbe történő befektetés szabályozásának kockázatát közepes besorolásúnak értékeli.

2.7 Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya

A Hitelintézeti törvény rendelkezései szerint a Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) betétbiztosítása, ebből következően, ha a Kibocsátó - esetleges fizetési képtelensége miatt - a Kötvényekből eredő bármely fizetési kötelezettségét nem teljesíti, akkor az OBA nem fizet kártalanítást a kötvénytulajdonosok részére.

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

2.8 A Kibocsátó visszaváltási jogosultsága

A Kibocsátó a Kötvényfeltételekben meghatározott időpontokban és feltételekkel, kivételes esetben jogosult, de nem köteles a Kötvények Lejárati Napja előtt történő visszaváltásra. A Kötvények piaci értékét az a visszaváltási lehetőség negatívan befolyásolhatja, különös tekintettel arra, hogy az alatt az időszak alatt, amelynek során a Kibocsátó élhet a visszaváltási jogával, illetve az ezen visszaváltási időszakot megelőző időszakban a Kötvények piaci árfolyama potenciálisan nem fogja meghaladni a Kötvényfeltételekben meghatározott visszaváltási árfolyamot.

A Kibocsátó a visszaváltási jogosultságából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

2.9 Árfolyamok

A befektetőknek szükséges figyelembe venni, hogy a Kötvényekbe történő befektetés egyes esetekben árfolyamkockázattal járhat. A Kibocsátó a Kötvények után járó tőke- és kamatfizetéseket az adott Kötvények devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti. Amennyiben a befektető pénzügyi

tevékenységét alapvetően más devizanemben végzi, mint a Kötvények devizaneme, árfolyamkockázatnak van kitéve. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a devizaárfolyamok változása hatással lehet a Kötvények értékére.

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

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

1.1 Felelősségvállaló személy

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

A Kibocsátó mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát a Bevezetési Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló Nyilatkozatot a Bevezetési Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

1.3 Szakértői nyilatkozatok

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

1.4 Harmadik féltől származó információk

A Regisztrációs Okmány 5.1. Fő tevékenységek pontjában a versenyhelyzet bemutatásához és 7. Trendek pontjához használt információforrások az alábbiak:

BÉT – Tőzsdetagok forgalma a derivatív piacon (2021. január – december)
Magyar Nemzeti Bank: Hitelintézeti aktuális publikációk megnevezésű, negyedéves gyakoriságú adatszolgáltatáson alapuló aggregált adatok

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

1.5 A Tájékoztató jóváhagyása

A Bevezetési Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság.

A Magyar Nemzeti Bank ezt a Bevezetési Tájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá.

Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen Bevezetési Tájékoztató tárgyát képező Kibocsátó jóváhagyásaként.

2 Bejegyzett könyvvizsgálók

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

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

Könyvvizgálatért felelős személy (Jogviszony vége: 2022.05.31.):
Mádi-Szabó Zoltán bejegyzett könyvvizsgáló (2020. és 2021. évi beszámoló könyvvizsgálata)
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági nyilvántartási száma: 003247

A Kibocsátó 2018 óta az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek ("IFRS") előírásainak megfelelően állítja össze a konszolidált éves beszámolóit, melyeket a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditált, és amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adott ki. Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2021. december 31.

2022. május 12-étől a Kibocsátó könyvvizgálatát 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

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

A beolvadó Budapest Bank Zrt. könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.
Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 000202

Könyvvizgálatért felelős személy (Jogviszony vége: 2022.05.31.):
Henyé István bejegyzett könyvvizsgáló (2020., 2021. évi és 2022. évi tevékenységet lezáró beszámoló könyvvizsgálata)
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági nyilvántartási szám: 005674

A beolvadó Budapest Bank Zrt. 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a KPMG Hungária Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

3 Kockázati tényezők

A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezőket jelen Bevezetési Tájékoztató I. 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 tulajdonrész 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 Vagyongazdálkodó Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is az MNB gyakorolta.

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

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

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

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

A Kibocsátó Közgyűlése 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött az „A” sorozatú törzsrészesvények BÉT-re történő bevezetésének előkészítéséről, és a tőzsdei bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásáról. 2019. május

30-tól a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságként működik, „A” sorozatú törzsrészvényei bevezetésre kerültek a BÉT-re.

A 2019. december 31-ig tartó restrukturálási időszak az MKB Csoport fokozatos újjáépülése, a restrukturálás és az Európai Bizottság felé tett vállalások teljesítése jegyében zajlott. A restrukturálási időszak végére, a Kibocsátó 2019. december 31-re vonatkozó teljesítése alapján az Európai Bizottság lezárta a fokozott monitoring folyamatot, erre tekintettel a monitoring trustee is szabadult a vonatkozó kötelmeiből.

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 jogi egyesülése. Ezzel újabb mérföldkőhöz érkezett a Magyar Bankholding által irányított hármaskézfúzió, amelynek célja, hogy a Budapest Bank, az MKB Bank, valamint – később, 2023 májusáig az erre vonatkozó döntések meghozatalát és hatósági engedélyek megszerzését, továbbá egyéb feltételek megvalósulását követően – a Takarékbank Zrt. integrációjával várható mérlegfőösszegét tekintve Magyarország második legnagyobb, és a digitalizációban is élenjáró univerzális nagybankját hozzák létre. Az egyesült hitelintézet 2022. április 1-től átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működik tovább.

A Fúziós ütemterv ezen szakaszának 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 Takarékbank Zrt. jogi beolvadását és a hatósági engedélyek megszerzését követően, 2023 májusától a három bank egyesült nagybankként, új név és új márka bevezetésével jelenik meg a piacon.

A fúziós menetrendnek megfelelően a Kibocsátó 2022. november 8. és 9. napján hirdetményt tett közzé rendkívüli közgyűlés összehívásáról. A 2022. december 9. napjára meghirdetett közgyűlés napirendjén egyrészt a tervezett MKB-Takarékbank egyesüléssel kapcsolatos előterjesztések, másrészt a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről és a Kibocsátó igazgatóságának az alaptőke felemelése tárgyában adott felhatalmazásáról szóló előterjesztés szerepel. A közgyűléssel kapcsolatos információk és dokumentumok (előterjesztések és határozati javaslatok) hivatkozással kerültek beépítésre a Regisztrációs Okmány „13 Rendelkezésre álló dokumentumok” fejezet 16-22. pontjaiban foglaltak szerint.

4.2 Általános információk a kibocsátóról

A Kibocsátó neve:	MKB Bank Nyrt.
A Kibocsátó rövidített neve:	MKB Nyrt.
A Kibocsátó angol nyelvű elnevezése:	MKB Bank Plc.
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-040952
A Kibocsátó jogalany-azonosítója („LEI”):	3H0Q3U74FVFFED2SHZT16
A Kibocsátó cégbírósági 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 cégbírósi bejegyzésének országa:	Magyarország
A Kibocsátó központi telefonszáma:	+36 1 327 8600
A Kibocsátó weboldala:	www.mkb.hu

A Kibocsátó weboldalán szereplő információk nem képezik a Tájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek a Tájékoztatóba.

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 cégjegyzékszámmon); és
- Magyar Takarékszövetkezet Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Magyarország; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-141497 cégjegyzékszámmon).

A fentiekben részletezett egyesülés kapcsán a Kibocsátó a következő kötelezettségvállalást teszi: Tekintettel a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 16. § (9)-(11) bekezdésében foglaltakra, a Kibocsátó kijelenti, hogy az egyesülést követően a jogelőd társaságoktól átvett eszközöket és kötelezettségeket (ideértve a céltartalékot és a passzív időbeli elhatárolást is) figyelembe véve, adóalapját – az adózás előtti eredmény módosítása révén – úgy határozza meg, mintha az egyesülés nem történt volna meg.

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

4.3.1 *Fizetési moratórium és a Kamatstop életbe léptetése*

A koronavírus járvány gazdasági hatásainak mérséklése céljából Magyarországon is számos gazdasági intézkedés bevezetésére került sor, amelyek befolyásolják a Kibocsátó működését. Magyarország Kormánya 2020. március 19-én egyéb intézkedések mellett fizetési moratóriumot léptetett életbe az üzletszerűen nyújtott finanszírozások tekintetében. A 47/2020. (III. 18.) Kormányrendelet alapján, ha a felek eltérően nem rendelkeztek, a veszélyhelyzet fennállása alatt az adósnak a hitelező által üzletszerűen nyújtott, 2020. március 18-ig leszerződött és folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége akként módosult, hogy az adós a szerződésből eredő tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége teljesítésére 2020. december 31-éig fizetési haladékot kapott. A fizetési moratórium nem érintette az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. (A Moratórium1 további szabályait a koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet fizetési moratóriumra vonatkozó részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) Korm. rendelet, valamint a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készültségről szóló 2020. évi LVIII. törvény tartalmazta.)

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

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

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

2021. szeptember 16-án hatályba lépett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Kormányrendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium második szakaszának 2021. szeptember 30-ig tartó határidejét 2021. október 31-ig meghosszabbította. Emellett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a 2021. november 1. és 2022. június 30-ig közötti időszakra életbe léptette a fizetési moratórium harmadik szakaszát, melynek igénybevételei lehetőségét a Kormányrendeletben meghatározott feltételeket teljesítő adósokra szűkítette és az adós moratóriumban való részvételi szándékára vonatkozó kérelmének benyújtásához kötötte.

2021. szeptember 16-án hatályba lépett továbbá az 537/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratóriumhoz kapcsolódó egyes szerződések elszámolási szabályairól, ami alapján a természetes személyek hitelkártya szerződéseire, valamint fizetési számlához kapcsolódó hitelszerződéseire (folyószámla-hitel) vonatkozó elszámolási szabály alapján a banknak a fizetési moratórium alatt a szerződés alapján felhalmozódott tartozást az MNB 2020. február hónapra vonatkozó statisztikai közleményében szereplő, a háztartásoknak nyújtott forint személyi hitelek átlagos évesített kamatlába alkalmazásával kellett átszámítania és a különbözetet az ügyfélnek visszatérítenie.

A moratórium harmadik szakaszára vonatkozó, valamint a természetes személyek folyószámla és hitelkártya szerződéseinek kamatelszámolásával kapcsolatos rendelkezéseket a jogalkotó a 2022.01.01-én hatályba lépett 2021. évi CXXX. törvényben erősítette meg.

2022. június 18-án hatályba lépett a Kormány 216/2022. (VI. 17.) Korm. rendelete az egyes kiemelt társadalmi csoportok, valamint pénzügyi nehézséggel küzdő vállalkozások helyzetének stabilizálását szolgáló átmeneti intézkedésekről szóló 2020. évi CVII. törvény eltérő alkalmazásáról, amely a fizetési moratóriumot 2022. július 31-éig meghosszabbította, valamint a 2022. augusztus 1. és 2022. december 31. közötti időszakra életbe léptette a moratórium következő szakaszát, melyben csak azok az adósok vehetnek részt, akik ezt 2022. július 31-ig kérvényezték a hitelezőjüknél.

A Kormány 2022. augusztus 9-én hatályba lépett 292/2022. (VIII. 8.) Korm. rendelete újabb fizetési moratórium bevezetéséről rendelkezett, mely szerint a jogosultak (2021. évi árbevételük nagyobb része a jogszabályban meghatározott mezőgazdasági szakágazatokból származik, vagy ilyen hitelcéllal van hitelük) a 2022. augusztus 31-ig leszerződött és kifolyósított hitel-, kölcsön és pénzügyi lízingszerződésükkel a bankhoz benyújtott kérelmük alapján mezőgazdasági fizetési moratóriumot vehetnek igénybe a 2022. szeptember 1. és 2023. december 31. között tartó időszakban (a továbbiakban: agrármoratórium).

A hivatkozott rendelet értelmében továbbá a fenti jogosulti kör erre irányuló kérelem nélkül is általános felmondási tilalomban részesül, amely alapján a bank a jogosult ügyfelekkel megkötött, 2022.08.31. napján fennálló és kifolyósított hitel- és kölcsönszerződést az adós tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége nem teljesítése miatt 2023. december 31. napjáig felmondással nem szüntetheti meg.

2022. január 1. napjától a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét, amely szerint a referencia-kamatlábhoz kötött jelzáloghitel-szerződések vonatkozásában 2022. január 1. napjától 2022. június 30. napjáig a fogyasztónak nyújtott hitelre vonatkozó törvény szabályaitól eltérően a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott, kamattámogatott jelzáloghitel-

szerződésekre is megfelelően alkalmazni kell. A Kamatstop szabályait a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre is kiterjesztette. (A Kamatstopra vonatkozó rendelkezéseket a kormány az egyes, a koronavírus-világjárvány következményeinek elhárítása céljából kihirdetett veszélyhelyzet során kiadott kormányrendeletek hatálybalépéséről és veszélyhelyzeti intézkedésekről szóló 190/2022. (V. 26.) Korm. rendeletben, a 2022. május 25. napjával kihirdetett veszélyhelyzettel összefüggő rendkívüli intézkedések hatályának meghosszabbításáról szóló 203/2022. (VI. 8.) Korm. rendeletben és a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról szóló 2022. évi VI. törvényben erősítette meg.)

A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 215/2022. (VI. 17.) Korm. rendelet a Kamatstop hatályát 2022. december 31. napjáig meghosszabbította.

A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet a Kamatstop hatályát 2023. június 30-ig meghosszabbította, továbbá 2022. november 1-től kiterjesztette a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkammattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is.

Magyarország Kormánya 2022. november 15. napjától 2023. június 30. napjáig a veszélyhelyzetre tekintettel a mikro-, kis- és középvállalkozásokat érintő negatív gazdasági hatások mérséklése érdekében szükséges intézkedésekről szóló 415/2022. (X. 26.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló törvény szerinti KKV-nak minősülő adósok részére üzletszerűen nyújtott, állami támogatással nem érintett, változó kamatozású, forint alapú hitel- és kölcsönszerződések (kivéve a fizetési számlához kapcsolódó hitelkeret-szerződést) és a pénzügyi lízingszerződések vonatkozásában is. A rendelkezések szerint a referencia-kamatlábhoz kötött szerződések vonatkozásában a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2022. június 28. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb.

A kamatstop olyan egyszeri, többször meghosszabbított szabályozói intézkedés, amely a piaci felek eredeti szerződéses megállapodásának tartalmát a hitelfelvevő részére előnyösen módosítja, egyben kedvezőtlen hatást gyakorol a Kibocsátó kamateredményére és jövedelmezőségére. A hitelező a megfelelő kamatfedezési és eszköz-forrás stratégiáját a hitel nyújtásakor alakítja ki, így a hitelszerződéses jogviszony alatti módosítás a stratégia hatékonyságát csökkentheti. A 2023. félév végéig történő meghosszabbítást is figyelembe véve az intézkedés jelentős effektív hitelkamat bevétel csökkentést eredményez, különösen a forrásköltségek átárazódása mellett.

4.3.2 Adózási szabályok változása 2022. és 2023. években

A Kibocsátó jövedelmezőségére 2022. és 2023. évek folyamán jelentős hatást gyakorol a Kormány 197/2022. (VI. 4.) számú rendelete szerint számára megállapított különadó, valamint a tranzakciós illeték értékpapírszámlákra való kiterjesztése és a tranzakciónkénti maximális illeték mértékének 10 ezer forintra történő emelése.

Fennáll a kockázata, hogy a kedvezőtlen gazdasági környezet által okozott károk enyhítésére a jövőben hozandó kormányzati intézkedések további negatív hatást gyakorolnak a Kibocsátó rövidtávú jövedelmezőségére.

4.4 A Kibocsátó hitelminősítése

A Kibocsátó tekintetében a Moody's saját döntése alapján ún. "non-participating" típusú ratinget tart érvényben, amely publikus információkon alapul, abban a Kibocsátó közreműködése korlátozott.

A Moody's Investors Service (Moody's) 2021. december 16-án publikált közleményében felminősítette az MKB Bank Nyrt. hosszútávú forint és deviza betét besorolását Baa3-ra, illetve a kilátást pozitívról stabilra

módosította. A Bank hosszú távú betéti besorolására vonatkozó stabil kilátás mögött az áll, hogy a minősítő várakozása szerint a fúzióban rejlő jelentős potenciális szinergiák megvalósulása csak idővel lesz látható a háromirányú egyesülés összetettsége miatt. Mindemellett a Moody's a Bank rövid távú besorolásait NP-ről P-3-ra, a partnerkockázati besorolásokat (CRR) Baa3/P-3-ról Baa2/P-2-re, a partnerkockázati (CR) értékeléseket pedig Baa3(cr)/P-3(cr)/Baa2(cr)/P-2(cr)-ről Baa2(cr)/P-2(cr)-re javította.

A részletes minősítés megtalálható a Moody's hivatalos weboldalán, az alábbi linken:

https://www.moody.com/research/Moodys-upgrades-Budapest-Banks-and-MKB-Banks-long-term-deposit--PR_460137

Az előző hiperlinken elérhető információk nem képezik a Bevezetési Tájékoztató 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				
A2		Felső közepes fokozat		
A3				
Baa1	P-2	Alsó közepes fokozat		
Baa2	P-3			
Baa3				
Ba1	(NP) Not prime	Nem befektetési fokozat	Nem befektetési fokozat	
Ba2		spekulatív		
Ba3		Magasan spekulatív		
B1				
B2				
B3		Jelentős kockázatok		
Caa1				
Caa2		Szélsőségesen spekulatív		
Caa3		Fizetéképtelenség esedékes		
Ca		kevés reménnyel azt elkerülésére		
C		Fizetéképtelen		

5 Üzleti áttekintés

5.1 Fő tevékenységek

5.1.1 A Kibocsátó fő tevékenységi körei

A Kibocsátó főtevékenysége a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályzási rendszere (TEÁOR'08) szerint:

További tevékenységek:

64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés

69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

64.91'08 Pénzügyi lízing

64.92'08 Egyéb hitelnyújtás

64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

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 biztosításközvetítói tevékenység.
- b) Hpt. 7. § (3) bekezdés c) pontja és a Bszt. 111-116. §-a szerinti közvetítói tevékenység.
- c) Hpt. 7. § (3) bekezdés p) pontja szerinti szoros kapcsolatban álló vállalkozások számára szolgáltatások nyújtása

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

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

A Kibocsátó a magyar bankrendszer egyik legrégebbi és meghatározó tagja, univerzális hitelintézet. A főbb kereskedelmi banki tevékenységeken túl az MKB Csoport tagjai és a stratégiai partneri kör által végzett kiegészítő pénzügyi szolgáltatások tekintetében is számottevő pozíciókkal rendelkezik. Célja a 2020-ban létrejött Magyar Bankholding tagbankjaként e pozíciók további erősítése. A Kibocsátó ügyfelei igényét megismerve kiemelkedő élményt és magas színvonalú szolgáltatást kíván nyújtani szakértő munkatársaival és innovatív, 21. századi digitális technikák alkalmazásával. A befektetési termékek vonatkozásában a Kibocsátó arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a lakossági piac felső és felső-közép ügyfélszegmenseiben. Vállalati oldalon a Kibocsátó a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

5.1.2 **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 **Standard üzletág**

A Standard üzletág lakossági szegmensében 2021 második felében és 2022. I. és II. negyedében a fő fókusz a Budapest Bankkal történő egyesülés előkészítésén, illetve az egységes termékpalletta kialakításán volt. Ennek keretében új számlacsomagok kerületek bevezetése a már egyesült MKB Bankban és a Takarékbankban számlát nyitó ügyfelek részére. Az új termékpalletta a Kibocsátó hosszútávú stratégiája alapján széles körben kínál számlavezetést akár jövedelem, megtakarítási feltétel vállalásával vagy a nélkül, illetve kiemelten fókuszál a fiatal ügyfélkör igényeire és az MKB Csoporttal partneri szerződéssel rendelkező cégek munkavállalóinak kínált számlavezetésre. A számlanyitás továbbra is elérhető a Kibocsátó és a Takarékbank fiókhálózatán kívül online csatornán is. Az üzletág kiemelt figyelmet fordít az ügyféligenyek teljeskörű kiszolgálására. Ennek érdekében a számlavezetésen

túli termékek vagy szolgáltatások igénybevételét a Kibocsátó jellemzően kedvezményekkel segíti.

Betéti bankkártyák esetében az egyesülési folyamat során a tagbankok ügyfelei számára kedvezőbb, saját ATM-es díj alkalmazása mellett vált elérhetővé valamennyi MKB Csoporton belüli ATM szolgáltatás. Új egységesített hitelkártya paletta került bevezetésre több új termékkel, amely április 1-vel a Kibocsátó teljes hálózatában elérhető vált.

Az egyesülési folyamat keretében a technikai átállás során az ügyfelek bankkártya-használatát a Kibocsátó folyamatosan biztosította. Kiemelt prioritást élvezett, hogy kártyahasználat a lehető legkisebb mértékben kerüljön korlátozásra. A fúziós folyamatok során egyértelmű cél volt, hogy a Bank ügyfelei olyan szolgáltatásokat is elérjenek, amit korábban az adott tagbankban nem volt lehetőségük igénybe venni (pl. Metál bankkártya és Concierge szolgáltatás).

A biztosítások értékesítése a Magyar Bankholding esetében új alapokra került, melynek eredményeképp a Magyar Bankholding tagbankjai stratégiai együttműködési megállapodást kötöttek a CIG Pannónia Csoporttal 2022 első negyedévében. Ennek keretein belül a Magyar Bankholding egyesülni kívánó tagbankjai az egységes ügyfélkiszolgálás érdekében alakítják ki az értékesíthető biztosítási termékkört, amely a CIG Pannónia Biztosítók termékeiből kerül összeállításra.

Az MKB Bank és a Budapest Bank fúzióját követően a befektetési paletta is tovább bővült, az ügyfelek nagyszámú külsős és belső befektetési alap közül választhatnak, valamint az ügyfelek szélesebb köre számára elérhetőek az egyedi részvény befektetések is.

A jelzáloghitelzés területén a Kibocsátó is bevezette a Családvédelmi Akcióterv keretében a lakásfelújítási hitelt 2021. február 1-vel, valamint 2021. október 4-től az MKB NHP Zöld Otthon Lakáshitel is a termékkínálat része lett.

A mikro- és kisvállalati szegmensben a 2021 második felében és 2022 első félévében két fő fókusz határozta meg az üzletfejlesztési tevékenységet. Egyrészt a Budapest Bankkal történő 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.

Az átállás legfontosabb célkitűzése volt, hogy az ügyfelek a lehető legkisebb ügyfél irritációval szembesüljenek, illetve a bankcsoport új termékekkel is meg tudjon jelenni az egyesülés időpillanatára.

Az egyesülésre a számlapaletta egy olyan termékcsaláddal bővült ki, mely az ügyfelek tranzakciós szokásaihoz illeszkedve képes biztosítani a költséghatékonyságot. Emellett a palettán továbbra is biztosítunk sztenderd megoldásokat 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 hitelterméket tett elérhetővé az ügyfelek számára, akiknek ez egy hiánypótló eszköz lehet, amennyiben valamilyen konstrukciós feltételt nem tudnának teljesíteni. Az egyesülést követően mind a Kibocsátó, mind a Takarékbank fiókhálózatában elérhetőek a Széchenyi Program termékei és a saját forrású megoldások egyaránt.

A lakossági szegmenshez hasonlóan az ügyfelek-bankkártya-használatát a Kibocsátó szintén folyamatosan biztosította azzal a céllal, hogy a lehető legkisebb mértékben legyen érezhető a jogi integrációs folyamat.

5.1.2.2 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 a 2021-es évben hirdette meg új digitalizációs programját Foundation néven. Ez a program az összeolvadással egyidőben a kialakuló nagybank számára 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) 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 – 2022-ben már 20 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 MKB Fintechlab elnevezésű innovációs labor és nemzetközi startup inkubátor, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

A digitális bankolás fejlettségi szintjének erősödése, valamint a koronavírus-járványhoz köthető ügyféligények minél szélesebb körben történő kiszolgálása miatt felgyorsított több digitális fejlesztést a Kibocsátónál. A felgyorsított digitális fejlesztési stratégia eredményeként került bevezetésre a teljes fiókhálózatban elérhető Digitális Ügyfélnívó 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.

5.1.2.3 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

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

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

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

A Kibocsátó az MNB Növekedési Kötvényprogramjának indulása óta, a program keretösszegének 2022 májusában bejelentett kimerüléséig - forgalmazói és befektetői oldalon egyaránt - aktívan részt vett a program iránt érdeklődő vállalatok kötvénykibocsátási igényeinek kiszolgálásában. Szervezői tevékenységéért a Magyar Bankholding Zrt. a magyar tőkepiac kiemelkedő teljesítményeit díjazó BÉT Legek 2021 gálán a „Növekedési Kötvényprogram főforgalmazói díjat” vehette át.

2021-ben a Kibocsátó a BÉT határidős deviza szekciójában a negyedik legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdetag lett.

A BÉT kis- és középvállalkozások speciális igényeire szabott piacán, az Xtend piacon a Kibocsátó kijelölt tanácsadói státusszal rendelkezik.

Az Alteo és a Masterplast részvények tekintetében folytatódott a rendszeres elemzési és árjegyzői tevékenység.

A Kibocsátó elemzési központjának szakértői továbbra is támogatják az MKB Csoport és ügyfelei tevékenységét. Az elemzési központ 2022 januárjában a Magyar Bankholding fúziós folyamataival összhangban a Takarékbank elemzői csapatával bővült, melynek keretében létrejött a stratégiai elemzési központ. Ez angol és magyar nyelven, rendszeres és eseti elemzéseket, valamint szakértői anyagokat készít jelentős gazdasági szereplők, köztük a BÉT részére; illetve a Magyar Bankholding vállalatainak, ügyfeleinek, partnereinek működését alapozza meg előrejelzéseivel, értékeléseivel.

A Kibocsátó privát banki részlege konszolidált adatok alapján a hazai piac harmadik legnagyobb szereplője az általa kezelt vagyon mérete alapján. A Kibocsátó privát banki üzletága a Blochamps Capital által megrendezett Private Banking Hungary Díjátadón az év privát banki szolgáltatója kategóriában második, az egy ügyfélre eső kezelt vagyon tekintetében az első helyet jelentő elismerést szerezte meg a hazai piacon 2022-ben, valamint az Év Üzletágfejlesztő díját is elnyerte. A Kibocsátó privát banki üzletága 2022-ben elnyerte a Euromoney által kiírt „Év privát banki szolgáltatója Magyarországon utódlástervezés kategóriában” díjat is.

A prémium befektetési szolgáltatás személyre szabott, mintaportfólió-alapú befektetési tanácsadást, széles termékválasztékot, egyedi termékeket és magas szintű személyes szakértői szolgáltatást biztosít. A prémium befektetési szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2022. július végére elérte a 460 milliárd forintot, az átlagos ügyfélvagyon mérete pedig meghaladja a 23 millió forintot. A Kibocsátó célja – a felmért ügyféligenyek alapján – a kiszolgálás minőségének további javítása, illetve erőteljes akvizíció folytatása.

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

5.1.3 **Legfontosabb piacok**

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

A Kibocsátó és a Budapest Bank 2022. április 4-i fúziójából eredő szinergiák kiaknázása kiemelt célja a Kibocsátónak, mivel a beolvadt Budapest Bank is hagyományosan erős piaci pozíciókkal rendelkezett a fentebb felsorolt termékszegmensekben, így az egyesült bank a piaci pozícióinak további erősítését célozza.

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

5.1.3.1 Vállalati és intézményi ügyfelek

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

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

Az ügyféléletciklus-alapú megközelítés továbbfejlesztése érdekében a Kibocsátó 2022-ben is jelentős erőforrásokat fordít a termékfejlesztési folyamatok és modellek további optimalizálására, ezen belül a pandémiás helyzet elhúzódása miatt kialakult kihívásra reagálva extra erőforrást allokál a digitalizációs megoldások erősítésére.

A Kibocsátó 2022-ben is törekszik az ügyfelek minél teljesebb körű kiszolgálására, az ügyfélélmény növelésére, ezért a különböző – módosított – gazdaságélénkítő csomagokban szereplő támogatott és refinanszírozott hitelprogramokban, illetve kezességvállalási programokban is részt vesz, melyek bevezetésük óta nagy népszerűségnek örvendenek. A Kibocsátó által tapasztalt jelentős hitelfelvételi kedv további lendületet ad a gazdaságnak, a pandémiával erősebben sújtott ágazatokban is áthidaló megoldást jelenthetnek a Kibocsátó által nyújtott különböző pénzügyi megoldások.

A hiteltörlesztési moratórium a jogszabályi keretek között elérhető a Kibocsátó ügyfelei számára, amely segíti az esetleges likviditási nehézségeik időleges megoldását. Bár a moratórium általános jellege 2021.10.31-ével véget ért, azonban jogosultság függvényében az ügyfelek a moratórium 2022.07.31-ig tartó, majd újabb belépési kérelmük esetén a 2022.12.31-ig tartó szakaszában, illetve a 2023.12.31-ig tartó agrármoratóriumban is részt tudnak venni.

A Kibocsátó továbbra is aktív szereplője a folyamatosan megújuló Széchenyi Programnak és kiemelt céljának tekinti ezen hitelkonstrukciók minél szélesebb ügyfélkör számára elérhetővé tételét. Emiatt a 2022.06.30. napján kifutó Széchenyi GO termékekhez kapcsolódóan a Kibocsátó célja a lehető legnagyobb penetráció volt, ennek köszönhető, hogy 2022 második negyedévében a Széchenyi Program keretében a fuzionált bank 15 %-os piacrészt ért el a KAVOSZ adatai alapján. Hasonlóan nagyratörő tervvel indítja el a Kibocsátó a Széchenyi GO programok folytatásának tekinthető Széchenyi MAX termékeinek értékesítését.

A Kibocsátó és az Eximbank hagyományosan szoros együttműködésének köszönhetően az ügyfelek részesülhetnek az EXIM finanszírozási forrásaiból, a fuzionált bank az Eximbank adatai alapján 2022. második negyedéves piaci részesedése az összes refinanszírozott folyósításból 8,91 % volt. A magyar gazdaság teljesítményének szempontjából a külkereskedelem kiemelt prioritás, hiszen 2021-ben az exportbevételek a magyar GDP 81,3 százalékát tették ki. Fontos látni, hogy a hazai gazdaság nyitottsága miatt a KSH adatai alapján az import ennél alacsonyabb, de hasonló nagyságrendű súllyal rendelkezik (2021-ben 80,6%). Összességében a nettó export, azaz az export és az import különbsége 2021-ben a 7,1%-os GDP-növekedés közel 20%-át adta.

5.1.3.2 Standard üzletág

Az MKB Csoport standard üzletága azoknak az ügyfeleknek a kiszolgálását végzi, amelyek igényeit valamely előre definiált értékesítési folyamat során és a standard termékpaletta variánsaival képes a Kibocsátó hatékonyan kezelni. Ide tartoznak a lakossági, valamint a mikro- és kisvállalati ügyfelek, amelyekkel kapcsolatos termékfejlesztés és kiszolgálás, illetve a

létrejövő nagybank digitális transzformációjának üzleti oldali irányítása is az üzletághoz tartozik.

A standard üzletágban a Kibocsátó célja, a piaci pozícióik megerősítése mellett új ügyfelek elérére, és piacvezető kiszolgálás nyújtása fiókhálózat méretén túl a digitális kiszolgálásban, illetve univerzális, mindenre kiterjedő termék- és szolgáltatás kínálatban, magas ügyfélelégedettségi szint, ügyfélművelés elérése mellett.

A lakossági betétek záró volumene 423,3 milliárd forint volt 2021. IV. negyedévében, az éves növekedés 18,8% (+66,9 milliárd forint év/év alapon) volt a pandémia ellenére.

2021 végén az Kibocsátó lakossági hiteleinek záró volumene 274,1 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest 23,2 milliárd forint növekedést jelent. A növekedés elsősorban a 2021 II. és III. negyedévében tapasztalt jelentős fedezett hitelfolyósításnak és a 2019-ben bevezetett hosszú lejáratú „Babaváró” hitelnek köszönhető. A teljes lakossági hitelfolyósítás 2021 IV. negyedévében elérte a 16,4 milliárd forintot, ami 26,8%-os növekedésnek bizonyult a 2020. negyedik negyedévhez képest (-3,2 milliárd forint az előző év azonos időszakához képest és +3,5 milliárd forint év/év alapon).

A Bankcsoport stratégiájában kiemelt fókusztermekekör, a fogyasztási hitelek folyósítása jelentősen bővült a 2020. évi teljesítményhez képest, melyet elsődlegesen a személyi kölcsönök iránti érdeklődés határozott meg. A személyi kölcsön értékesítésében a korábbi évekhez képest 2021-ben kiemelkedő eredményt ért el a Kibocsátó. A kedvező teljesítményt a pandémia időszakában bevezetett, kedvező online személyi kölcsön is segítette.

Az MKB Csoportban 2022 II. negyedév végén a standard szegmensben belül a lakossági betétek záróállománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 1.972,2 milliárd forint volt, mely 11,5%-os növekedést (+203,4 milliárd forint év/év alapon) jelent éves összehasonlításban.

A lakossági hitelek (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) záró volumene 1.418,7 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest 83,4 milliárd forint növekedés. Az éves növekedéshez mind a jelzálogfedezetű hitelek mind a fedezetlen hitelek pozitívan járultak hozzá. A hitelezésben elért teljesítmény annak tükrében is pozitívan értékelendő, hogy az MKB Bank a Budapest Bankkal való egyesülés előkészítése érdekében 2022. március 4. és 31. között szüneteltette az új jelzáloghitelek befogadását.

2022 első félévében is jelentős volumenű volt a közvetítói értékesítés mind a jelzáloghitelek, mind pedig a személyi kölcsönök, áruhiteltek tekintetében, melynek háttérben elsősorban a versenyképes termék kondíciók, hitelezési folyamatok és hitelezési feltételek álltak.

A Takarékbank mellett a Kibocsátó is megkezdte az együttműködést a Magyar Postával. Az előkészítést követően 2022 második negyedévében indult el a közös munka, amely eredményeként már az egyesült MKB Bank is 114 kiskereskedelmi partnerrel dolgozik együtt. Az együttműködés keretében első körben az Instant ÉnPostám hitelkártya értékesítése kezdődött meg 2022 áprilisában, a személyi kölcsön termék pedig várhatóan 2022 novemberében kerül bevezetésre.

A CIG Pannónia Csoporttal kötött stratégiai megállapodás értelmében az MKB Csoport minden tagbankjában a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. és a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT) termékei elérhetőek kizárólagosan, a Kibocsátó a CIG Pannónia Biztosítók függő (egyes) biztosításközvetítőjeként jár el. Az együttműködés első állomásaként a lakásbiztosítások tekintetében történt változás, 2022. március 16-tól kezdődően a CIG Pannónia LakóTárs lakásbiztosítás került bevezetésre, mely az Aegon OKÉ lakásbiztosítási termékét váltotta. Ezen kívül 2022 II. negyedévtől kezdődően az egyesült MKB Bank fiókhálózatában a korábbi két külön entitás szinergiáinak kihasználásával az ügyfelek széles

körében elérhetővé váltak korábban, a saját tagbankban nem értékesített biztosítási termékek mind az egyéni életbiztosítások, mind a csoportos biztosítási termékek vonatkozásában.

A fúziós előkészületek keretében megtörtént az ATM szolgáltatások összehangolása. Ennek eredményeként a Kibocsátó lakossági és vállalati betéti bankkártyával rendelkező ügyfelei bankkártyájukkal 2022. április 1-jétől országosan közel 1.000 helyszínen (beleértve a 2022. április 1-től beolvadó korábbi Budapest Banki, valamint a Takarékbanki ATM-eket is) vehetnek fel készpénzt a saját banki készpénzfelvételi díjakkal megegyezően.

A mikro- és kisvállalati szegmensben kialakításra kerültek a szegmens működését csoport szinten átfogó üzlettámogatási és termékfejlesztési funkciók, valamint felállításra került az új struktúrának megfelelő értékesítési szervezet.

Az MKB Csoport ügyfélszámát tekintve piacvezető a mikro- és kisvállalati szegmensben. Az ügyfélszerzési stratégia megvalósításának érdekében 2022-ben új számlacsomagok kialakítása és bevezetése történt meg (Számlaforgalomhoz igazodó, átalánydíjas Lépték termékcsalád: Lépték GO, Lépték MARATON, Lépték ALAP).

Az MKB Csoportban 2022. II. negyedév végén a standard szegmensben belül a mikro- és kisvállalati betétek záróállománya 1.306 milliárd forint volt, melyből a mikro ügyfél állomány 1.010 milliárd forintot, a kisvállalati állomány 296 milliárd forintot tett ki. A betétállomány előző év azonos időszakának volumenéhez (1.083 milliárd forint (mikro: 843 milliárd forint, kisvállalat: 240 milliárd forint) képest, valamint a 2021. évi záró volumenhez (1.269 milliárd forint /mikro: 991 milliárd forint, kisvállalat: 278 milliárd forintot /) képest is növekedést jelentett mindkét ügyfélcsoport esetében.

A mikro- és kisvállalati szegmens hitelezésén belül kiemelkedő szerepet kapott a 2022 második negyedévében zárult Széchenyi Kártya GO! program, amely keretében a program 2021-es indulása óta összesen mintegy 400 milliárd forint értékben igényeltek hitelt az ügyfeleink. A Széchenyi GO termékekhez kapcsolódóan az MKB Bank célja a lehető legnagyobb penetráció volt, ennek köszönhető, hogy 2022. első félévében a Széchenyi Program keretében az MKB Bankcsoport 28,4%-os piacrészt ért el. A 2022. augusztusban elindult Széchenyi Kártya MAX programnál pedig a Bankcsoport az elsők között tette elérhetővé a program termékeit a vállalkozások számára.

2022. második negyedévében az MFB Pontként dedikált fiókokban a meglévő állományok kifolyósítása mellett az újrainyitott GINOP 835B forgóeszköz hitelprogramra helyeződött a hangsúly.

A mikrovállalatok hitelállománya 481,7 milliárd forinton állt (+6,5 milliárd forint az előző év azonos időszakához képest; +20,6% év/év alapon) az időszak végén.

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

A Tájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.2.3 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások pontjában megjelölt piaci helyezés a BÉT statisztikája alapján került bemutatásra.

6 **Szervezeti felépítés**

6.1 **Vállalatcsoport**

A Kibocsátó, mint EU-szintű anyaintézmény, az MNB 2022. május 10. napján kelt H-EN-I-267/2022. 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 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 („MKB Bank Prudenciális Csoport”). Az MKB Bank Prudenciális Csoport további hitelintézeti tagjai: az MTB Zrt., a Takarékbank Zrt., valamint a TakarékJelzálogbank Nyrt.

A Csoportmegállapító Határozat értelmében az MTB Zrt. szubkonsolidált alapon, az MTB csoport összevont helyzete alapján köteles teljesíteni CRR második–nyolcadik részének, valamint az (EU) 2017/2402 rendelet 2. fejezetének követelményeit.

6.2 Az MKB Bank konszolidált részesedései

A Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó társaságok 2022. szeptember 1-én:

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	75,54			Alapkezelés
Budapest Lízing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	100,00			Egyéb gép, tárgyieszköz kölcsönzése
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Retail Prod Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	75,91	4,65	100,00	Hitelintézet, befektetési és treasury szolgáltatások
Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete		0,26	50,01	Központi szerv (CRR 10. cikk)
Takarék Egyesült Szövetkezet	1,39	1,39		Vagyonkezelés
Takarékbank Zrt.	85,72			Univerzális banki szolgáltatások
Takarék Jelzálogbank Nyrt.		88,13	88,33	Jelzáloglevél kibocsátás, jelzáloghitelek refinanszírozása
Takarék Faktorház Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
Takinfo Kft.		52,38		Korábban számítógép-üzemeltetés, jelenleg már csak ingatlan üzemeltetés és hasznosítás
TAKARÉK Lízing Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
TAKARÉK Ingatlan Zrt.		100,00		Ingatlankezelés
Takarék Invest Kft.	100,00			Vagyonkezelés (holding)
MPT Security Magyar Posta Takarékbiztonsági és Logisztikai Zrt.		50,00		Személybiztonsági tevékenység
MITRA Informatikai Zrt.	82,83	4,91		Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
TIFOR Takarékszövetkezet Ingatlanforgalmazó Zrt.		100,00		Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
TIHASZ Takarékszövetkezet Ingatlanhasznosító Zrt.		100,00		Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MKB Bank MRP Szervezet*	100,00			Munkavállalói rész tulajdonosi program szervezet

* MRP törvény alapján működő entitás, nem tartozik bele az összevont alapú felügyelet alatt álló és prudenciális konszolidációs körbe

A Kibocsátó irányítási-tulajdonlasi szempontból nem függ az MKB Csoport más tagjától.

6.2.1 Az Euroleasing csoport bemutatása

A konszolidált MKB Csoporthoz tartoznak a lízingpiac meghatározó szereplői, az Euroleasing Zrt., a Budapest Lízing Zrt. és a Takarékszövetkezet Lízing Zrt. A fúziós folyamat fontos lépéseként 2022. január 1-től az Euroleasing, a Budapest Lízing, a Takarékszövetkezet Lízing, valamint a Budapest Bank Autófinanszírozási üzletága integráltnak, Euroleasing név alatt folytatják működésüket (továbbiakban: Euroleasing Lízing Csoport). Új kölcsön- és lízingszolgáltatásokat ettől az időponttól elsősorban az Euroleasing Zrt. nyújt, míg a január 1-jét megelőzően létrejött szerződéseket továbbra is az eredeti lízingtársaságok mérlegeiben kezelik. A lépés jelentőségét jelzi, hogy a csoport országos hálózattal, mintegy 110 ezer ügyféllel és Magyar Lízingszövetség adatai alapján az újonnan kihelyezett és összesített lízingállomány alapján 20 százalékos megnövekedést tapasztalhatunk a piaci részesedéssel rendelkezők között.

Az Euroleasing Lízing Csoport lízing állománya 525,6 milliárd forint volt 2022. június 30-án, ami az ezt megelőző egy évet jellemző kedvezőtlen piaci körülmények ellenére szinte teljesen megegyezik az egy évvel korábbi állománnyal. A gépjárműfinanszírozási ágazat állománya 271,1 milliárd forint (-0,9%, -2,5 milliárd forint éves csökkenés), míg a termelőeszköz finanszírozási volumen 229,9 milliárd forint volt a második negyedév végén, ez utóbbi az előző tizenkét hónapban 6,8%-kal, azaz 14,7 milliárd forinttal nőtt. A készletfinanszírozási állomány 33,1%-kal 24,6 milliárd forintra csökkent.

Új kihelyezéseket tekintve - a Magyar Lízingszövetség adatai szerint - az Euroleasing Lízing Csoport 2022. első félévében is stabilan az egyik legnagyobb szereplője a magyar lízingpiacnak.

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

7 Trendek

7.1 Jelentős változások bemutatása

A Kibocsátó és az MKB 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 2021 közepétől jelentősen megélenkülő inflációs folyamatokra reagálva a FED 2022. júliusi ülésén egy újabb 75 bázispontos kamatemeléssel immár 2,25-2,50%-ra emelte az irányadó kamatsávot, a piaci árazások szerint pedig 3,50-4,00%-ig folytatódhat a jelenlegi kamatemelési ciklus, amennyiben a 2022 augusztusában mért 8,5%-os inflációs szint valóban nem gyorsul tovább a következő időszakban.

A befektetők eközben 2023 végére már kisebb kamatcsökkentést is áraznak, miközben a Fed döntéshozói tartósabban magasabb kamatokra utalnak és fokozatosan zajlik a 9.000 milliárd dolláros jegybanki mérleg leépítése is. Az amerikai jegybank elnöke a legutóbbi megszólalásai alapján azt az álláspontot képviseli, hogy minden más szempontot felülírva az infláció letörése és a 2%-os célhoz való leszorítása a prioritás, akár reálgazdasági áldozatok árán is, így rövid-középtávon ez érvényesülhet az amerikai monetáris politikában.

Az amerikai GDP két egymást követő enyhe negyedéves csökkenése után technikai recesszióba került a gazdaság, főleg a készletek csökkenése és az import emelkedése miatt, a munkaerőpiac azonban még robusztus. Augusztusban a foglalkoztatottság továbbra is erőteljes bővülése mellett is 3,7%-ra nőtt az amerikai munkanélküliségi ráta, ami azt jelzi, hogy az inflációs környezetben, a háztartási reáljövedelmek csökkenésével egyre többen térnek vissza az inaktivitásból aktív munkakeresővé. Az amerikai állampapír-piaci hozamgörbe lefutása alapján továbbra is látható a görbe enyhe inverzsége, amit a piaci vélemények egy része a tartósabb recesszió előjelének is tekint, de jelenleg a nagyon gyorsan és nagy amplitúdóval változó kamatpályák is befolyásolják ezt.

Eközben erősödtek az EKB kamatemeléseivel kapcsolatos várakozások is az erőteljes restriktív kommunikáció hatására – és a 2022 júliusi 50 bázispontos emelés után szeptemberben meg is történt a következő 75 bázispontos kamatemelés, hivatkozva az inflációs nyomás további várt erősödésére -, de a kivárás is szerepet játszhat majd az EKB további lépéseiben, mivel a kibontakozó energiaválság hatásai egyelőre megjósolhatatlanok az európai reálgazdaságra nézve, ami indokoltá teheti a monetáris óvatosságot.

Az eddig ismert adatok szerint a várakozásokat meghaladva, 3,9%-ra mérséklődött az euró-övezet növekedése, történelmi mélypontra a munkanélküliség, de a kilátások lényegesen kedvezőtlenebbé váltak 2022 eleje óta az európai gazdaságban az energiaválság miatt. Az Oroszországra kivetett EU-s szankciók, a dinamikus emelkedő energia- és élelmiszerárak, a tartós ellátási bizonytalanságok további súlyosbodása, a beszállítói láncok szakadozásából fakadó szállítási nehézségek, valamint nyersanyag- és alkatrészhiány jelentősen rontja az eurózóna növekedési potenciálját és számottevően fokozza a valutaövezetre nehezedő inflációs nyomást. Továbbá az energia- és élelmiszerárak növekedése miatt várhatóan esni fog a lakosság elkölthető jövedelme, és a fogyasztáscsökkenés kihat az európai növekedése és a magyar exportra is, ahogy ez a jelenleg világszerte hatást gyakorol a globális gazdaságra.

A nemzetközi piacok által leginkább nyomon követett devizapárt megvizsgálva az látható, hogy a dollár az euróval szemben a paritás környékén billeg a nyár közepe óta - ami 20 éves dollárcsúcsot jelent -, miután a dollár kamatelőnye a Fed szigor miatt jelentősen nő az euróval – és főként a továbbra is expanzív, de menedék japán jennel - szemben, az EKB pedig csak a legutolsó időszakban kezdett megütni némileg szigorúbb hangot. A dollárt ezen felül segíti a deviza globális, végső menedékszerepe is a jelentős piaci bizonytalanságok, az orosz-ukrán háború, a deglobalizáció és az egyelőre beláthatatlan energiaválság közepette, tetézzve az emelkedő dollár hozamszintekkel és a pénznyomtatás befejeztével, ami nagyon jelentős fundamentális támaszt jelent jelenleg az amerikai deviza számára.

7.2.2 *Hazai makrogazdasági környezet*

A legfrissebb adatok alapján 6,5%-kal nőtt a hazai GDP 2022 II. negyedévében, míg 1,1%-kal bővült az I. negyedévhez képest. Az első félévében a hazai gazdaság növekedése 7,3% volt. A növekedés lassulása várható volt az egy évvel ezelőtti, járvány utáni fokozatos újranjítás által okozott magasabb bázis, valamint a háború, a megugró infláció és az ez elleni kamatemelések negatív hatásai miatt, a növekedés

azonban mindezek ellenőre erős volt. A hazai GDP mintegy 7,2%-kal haladja meg a járvány előtti szintet. A növekedéshez a mezőgazdaság kivételével valamennyi nemzetgazdasági ág hozzájárult, leginkább az ipar és a piaci szolgáltatások. Az iparon belül különösen az élelmiszer- és italgártás, illetve a villamos berendezés gyártása, a piaci szolgáltatások közül pedig főként a szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás, valamint a szállítás, raktározás bővülése volt jelentős. A növekedést fékezte a mezőgazdaság jelentős visszaesése.

A következő negyedévekben már érdemi lassulás következhet elsősorban a kedvezőtlen nemzetközi környezetnek köszönhetően, illetve részben bázishatások, részben a háború negatív hatásai miatt. Negyedéves alapon szintén jelentősen mérséklődhet a növekedés. A növekedésre kockázatot jelentenek a beszállítói nehézségek, az ukrajnai háború és a szankciók miatt esetlegesen megszakadó beszállítói láncok, alapanyag, nyersanyaghiány, a költségek meredek emelkedése, a hitelkamatok emelkedése, valamint leginkább az elszálló infláció miatt csökkenő vásárlóerő, csökkenő reálbérek a főbb exportpiacainkon, ami visszafoghatja a külső keresletet.

A legnagyobb kockázat azonban az orosz olaj- és gázszállítások leállása lehet, de átmeneti megszakadások ellenére erre a hazai importban még nem került sor. Az energiahiány a legfontosabb kereskedelmi partnereknél vezethet több ipari ágazat leállításához is, ami igen negatívan érintheti a hazai beszállítókat, vevőket is. Ezzel szemben pozitív kockázatot jelent új ipari kapacitások üzembe helyezése, a chip- és más alkatrészek hiányának enyhülése, a kimagasló ipari rendelésállományok, aminek hatására az ipari termelés felülmúlhatja a várakozásokat. A növekedést az idegenforgalom folytatódó helyreállása, nagyobb sportrendezvények, világbajnokságok, valamint az elmúlt két évben elmaradt nagyfesztiválok megtartása is támogatja. A közelmúltban bejelentett igen jelentős méretű beruházások középtávon újra a hazai gazdaság érdemi gyorsulásához vezethetnek, az évtized közepétől a hazai GDP növekedése akár tartósan meghaladhatja a 4%-ot.

Az MNB döntésének megfelelően 11,75%-ra emelkedett a jegybanki alapkamat a korábbi 10,75%-ról a 2022 augusztusi kamatdöntő ülésen, továbbra is ezzel reagálva az erőteljes hazai inflációs folyamatokra, miután 15,6%-ra emelkedett a hazai infláció idén augusztusban. Az inflációs kockázatokra reagálva az MNB proaktív jelleggel a 2021 közepén kamatemelési ciklust kezdett, ami jelenleg is folytatódik, így az év végéig további kamatemelésekre következhetnek.

A Monetáris Tanács a közlése szerint a kamatemelési ciklust addig folytatja, amíg az inflációs kilátások fenntartható módon a jegybanki cél körül stabilizálódnak, és az inflációs kockázatok a monetáris politika időhorizontján újra kiegyensúlyozottá válnak, az infláció pedig mérséklődni kezd. A jegybank ennek érdekében kivezette a nem konvencionális mennyiségi lazításokat, így az állampapír vásárlási és a növekedési kötvény programot is. A jegybank egyelőre nem értékesíti a mérlegében lévő állampapír-állományt, a megvásárolt állampapírokat lejáratig tartja. Az MNB ugyanakkor az állampapírpiac likviditási folyamatait a jövőben is szoros figyelemmel követi, és szükség esetén készen áll átmeneti és célzott állampapír-vásárlásokkal beavatkozni az állampapírpiac stabilitásának fenntartása érdekében.

Az idei évben a forint történelmi mélypontja közelébe került az euróval szemben – a nyár végére aztán korrigált némileg -, annak ellenére, hogy az elmúlt időszak kamatemelési üteme és szigora a világon szinte egyedülálló infláció elleni jegybanki „elkötelezettséget” mutat. Bár a hazai reálkamat szint továbbra is negatív, de régiós és nemzetközi összehasonlításban ennek mértéke kifejezetten visszafogott szintet mutat. Fundamentálisan a forint árfolyamát nem elsősorban a kamatszint mozgatja jelenleg, jóval jelentősebb szerepe van a nemzetközi gázárak alakulásának, ami érdemben rontja az egyensúlyi és növekedési kilátásokat, a dollár erősödésének, a globális kockázatkerülésnek és az EU-s embargós illetve forráskifizetési viták bizonytalanságainak.

7.2.3 **A magyar bankszektor helyzete**

2020. évi gyengébb eredményt követően, ami főként a Covid-pandémia járványügyi korlátozásai, valamint a negatív gazdasági és pénzügyi hatásainak enyhítésére bevezetett gazdaságpolitikai lépések következtében állt elő, 2021-ben a bankszektor ismét jelentős nyereséget ért el. A 2020 elején hatályba lépett törlesztési moratórium, ami a kockázati költségek érdemi növekedésén keresztül az egyik legfontosabb tényezője volt a banki jövedelmezőség romlásának, ugyan lényegében változatlan

feltételekkel fennmaradt 2021 októberének végéig, de a makrogazdasági helyzet javulása, a magyar gazdasági növekedés gyors helyreállása az előző évinél lényegesen alacsonyabb értékvesztés- és céltartalékképzést tett szükségessé. Ehhez járult, hogy a jelentős volumenű kedvezményes hitelprogramok (vállalati oldalról leginkább az NHP, az MFB Krízis Programok, valamint a Széchenyi Kártya Program, lakossági oldalról pedig a fogyasztóbarát hitelek és a családi otthonteremtési programok) segítségével az üzleti állományok is jelentős növekedést értek el, és a jegybanki likviditásbővítés módja is jó lehetőséget adott a bankszektornak kamateredménye jelentős növelésére. Mindeközben a pandémia időszaka alatt felgyorsult digitalizáció következtében a működési költségek emelkedése visszafogott maradt.

A világgazdaságban a kínálati-keresleti viszonyok felborulása következtében már 2021 második negyedétől kibontakozó erős inflációs nyomás azonban a magyar gazdaságot is elérte. Az MNB 2021 júniusától kezdve az addig ultralazának nevezhető monetáris kondíciók szigorításába kezdett: az irányadó kamat szintjét fokozatosan emelte, likviditásbővítő programjait pedig fokozatosan leépítette. 2022 elején mindamelllett egy emelkedő hozamkörnyezetben a magyar bankszektor jelentős forint többletlikviditás mellett működött, és ez az erős első negyedévi eredményben is visszatükröződött. A romló világgazdasági növekedési kilátásokhoz azonban februártól csatlakozott az orosz-ukrán háború kitörése is, ami egyrészt önmagában, továbbá a válaszul Oroszországgal szemben elrendelt szankciók következményeként energiaár-robbanást váltott ki, lehetetlenné téve a magyarországi alacsony energiaárak változatlan formában való fenntartását. A megemelkedett terhek részbeni viselésére a költségvetés átmeneti, de jelentős extra adóterhelést vetett ki a hitelintézeti szektorra, amelyet a hozamemelkedés gyorsulása miatt egyre negatívabban érintenek a legsérülékenyebb adósok védelmében 2021 végén bevezetett kamatsapkák is. Míg az előbbi extra adónem évi csaknem 300 milliárd forinttal, addig a kamatsapkák további több mint 100 milliárd forinttal mérsékelik a bankok eredményét, ezekhez jár továbbá a kockázati költségek újbóli emelkedése. A magasabb hozamkörnyezetben a kamateredmény javulása ezt csak részben képes ellensúlyozni.

Auditált prudenciális adatok alapján a magyar bankszektor belföldi tevékenységében (azaz a külföldi leánybankok nélkül) 514 milliárd forintot adózott eredményt ért el 2020. évi 207 milliárd forinttal szemben, ami közel 9,5%-os átlagos tőkearányos nyereséget jelent. A kamateredmény 21,9%-kal, míg a díj-és jutalékeredmény 14,43%-kal nőtt 2020-hoz képest, miközben a működési költségek csak 10,3%-kal emelkedtek, a kockázati költségek pedig jelentősen csökkentek. A hitelintézetek aggregált mérlegfőösszege 16%-os növekedést követően 473 milliárd forintra bővült, a bruttó ügyfélhitel-állomány 6,3%-kal emelkedve 25 965 milliárd forint, míg az ügyfélbetétek állománya 16,5%-os növekedést követően 34 984 milliárd forint volt 2021 végén. A bankrendszer tőkeellátottsága a 21%-os tőke megfelelési mutatóra tekintettel biztonságos szintű volt, a 72%-ra süllyedt hitel-betét ráta kényelmes likviditási helyzetre utalt, a nem-teljesítő hitelek aránya pedig mindössze 3,6% volt 2021 végén.

2022 első felét a bevezetett extra adótehertől és a kamatlimitek jövedelemcsökkentő hatásától eltekintve még lényegében változatlan folyamatok dominálták a banki eredménytételre vonatkozásában, noha a hozamemelkedés révén a nettó kamatbevételek, az erősödő infláció révén pedig a működési költségek növekedése gyorsult fel. A gazdasági kilátások jelentős romlása következtében azonban romlás várható az ügyfelek jövedelmi helyzetének alakulásában, ami csökkenő megtakarításaikon és csökkenő hitelkeresletükön keresztül a banki eredmények alakulását is kedvezőtlenül érinti. A költségvetés helyzete jelenleg nem teszi lehetővé nagyvolumenű új kedvezményes hitelprogram nyújtását, a magas inflációs környezet pedig a jegybankot tartja vissza új hitelprogramok bevezetésétől. Így 2022 második felében és 2023-ban a korábbi időszakokhoz képest jóval alacsonyabb lehet az új hitelszerződések volumene mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben. A környezeti fenntarthatóságot, illetve az energiahatékonyság növekedését segítő hitelek iránt ugyan növekszik a kereslet, de limitált mértékű kedvezményes konstrukció mellett ez csak arra lesz elég, hogy egy még nagyobb visszaeséstől fogja meg a piacot.

2024-ig így jelentősen nehezebb körülmények között működnek a magyarországi hitelintézetek. Ez az időszak mindenestre tovább ösztönzi a digitális fejlesztéseket és a költséghatékonyság növelését szolgáló lépéseket. Előbbiekre nem pusztán ügyfélszerzés (-megtartás) és állományi növekedés, hanem a szigorúbb szabályozói előírásokhoz való alkalmazkodás miatt is szükség van, míg utóbbiak várhatóan további egyesülési-felvásárlási folyamatokhoz, a banki szereplők számának további csökkenéséhez vezetnek.

Forrás: <https://statisztika.mnb.hu/publikacios-temak/felugyeleti-statisztikak/penz--es-hitelpiaci-szervezetek/hitelintezeti-aktualis-publikaciok>

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

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 alábbi személyek:

dr. Barna Zsolt, elnök-vezérigazgató

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

További betöltött tisztségei:

- TV 2 Média Csoport Zrt. igazgatóság tagja
- Ipoly Erdő Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság elnöke
- Euroleasing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Retail Prod Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MKB Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- Solus Capital Zrt. igazgatóság tagja
- Takarékszövetkezet Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Budapest Lízing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Hunatom Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MKIF Infrastruktúra Üzemeltető Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MKIF Zrt. felügyelőbizottság tagja

Takács Marcell Tamás, az Igazgatóság tagja

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

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság tagja
- Blue Robin Management S.à r.l. ügyvezető
- UNCIA Finance Zrt. vezérigazgató
- Magyar Takarékok Holding Zrt. vezérigazgató
- Takarékok Központi Követeléskezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja

Mager Andrea, az Igazgatóság tagja

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász és nemzetközi kapcsolatok szakértő diplomát. Szakmai pályafutását a Postabank és Takarékpénztár Zrt. kockázatkezelési divíziójában kockázatértékelőként kezdte, ahol 1998 és 2001 között dolgozott. Ezt követően 2001 és 2007 között a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási szakterület főosztályvezetői, majd igazgató-helyettesi pozícióját töltötte be. 2002 és 2004 között az MNB Magán- és Önkéntes Nyugdíjpénztára Igazgatóságának elnöke, 2005 és 2006 között ország-koordinátor az IMF Financial Soundness Indicator programjában, 2004 és 2007 között pedig az Európai Központ Bank Bankfelügyeleti Bizottsága munkacsoportjainak tagja az MNB képviselőként. 2007 és 2010 között a Gazdasági Versenyhivatal versenytanács tagja, 2010 és 2011 között a Magyar Közlöny Lap és Könyvkiadó Kft. ügyvezető igazgatója, majd 2011 és 2016 között a Magyar Nemzeti Bank Monetáris tanácsának tagja. 2016 és 2018 között a Miniszterelnökség postaügyért és nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért felelős kormánybiztos, majd 2018-tól nemzeti vagyongazdálkodásért felelős tárca nélküli miniszterként az egyes állami tulajdonban álló gazdasági társaságok - így a Szerencsejáték Zrt. - feletti tulajdonosi jogokat és kötelezettségeket gyakorolta. 2022. június 15-től a Szerencsejáték Zrt. elnök-vezérigazgatója. 2022 szeptemberétől az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság tagja
- Szerencsejáték Zrt. elnök-vezérigazgató

Sárváry István, az Igazgatóság tagja

A Szent István Egyetemen szerzett diplomát 2000-ben, majd 2012-ig családi vállalkozásban szerzett széleskörű tapasztalatokat. 2013-2014 között a Budai Várnegyed, a Fertődi Eszterházy-kastély és a Kúria Megújításáért Felelős Kormánybiztosság főtanácsadója, 2014-től a Miniszterelnökség munkatársa, 2016-tól a V-Híd Zrt. vezérigazgatója. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság tagja
- V-Híd Zrt. vezérigazgató
- RM International Zrt. igazgatóság tagja

Dr. Vinnai Balázs, az Igazgatóság tagja

Dr. Vinnai Balázs a Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán végzett 2001-ben. 1997-ben alapította meg első cégét, a digitális banki termékekkel és webes alkalmazásokkal foglalkozó Interactive Net Design (IND). 2013 márciusában a brit pénzügyi szoftvercég, a Misys felvásárolta az IND-t, így dr. Vinnai Balázs a digitális csatornák részlegének vezetője lett. 2017-ben a Misys és a DH Corporation (D+H) összeolvadt, létrehozva a Finastrát, ezáltal a vállalat alelnökévé és a digitális részleg vezetőjévé vált. 2018 szeptemberében befektetőként és elnökként csatlakozott a pénzügyi szoftverekkel és digitális banki értékesítéssel foglalkozó W.UP-hoz. 2021 óta az MBH elnök-vezérigazgatójának főtanácsadója. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Igazgatóságának 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

A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett diplomát 1993-ban, 1995-ben pedig a Janus Pannonius Tudományegyetemen szerezte meg mesterdiplomáját. Pályafutását 1995-ben a Creditanstalt csoportnál kezdte. 1999-ben csatlakozott a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-hez, ahol több vezetői pozíció után 2010 áprilisában vezérigazgató-helyettesé neveztek ki. 2013 és 2017 között a Takarékbank vezérigazgatója és igazgatósági tagja. 2017 óta a Takarékbank Csoportot irányító MTB Zrt., 2019 óta pedig a Takarékbank Zrt. igazgatósági tagja és vezérigazgató-helyettese. 2021. december 10-től az MKB Bank Nyrt. Egyedi kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettese. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatósági tagja
- Takarékbank Zrt. igazgatóság tagja
- DBH Investment Zrt. igazgatóság tagja
- Takarékbank Zrt. igazgatóság tagja
- DBH Investment Zrt. igazgatóság tagja
- Takarékbank Zrt. igazgatóság tagja
- Magyar Takarékbank Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt. igazgatóság tagja
- Retail Prod Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Zrt. igazgatóság tagja
- Budapest Lízing Zrt. igazgatóság tagja
- Diófa Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Takarékbank Invest Kft. felügyelőbizottság tagja
- MKB Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja

Egerszegi Ádám, az Igazgatóság tagja

1997-ben szerzett közgazdász diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. 1998-ban a Takarékbanknál kezdte pályafutását, ahol több vezetői pozíció betöltése után 2017 februárja óta vezérigazgató-helyettes, továbbá az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank alelnöke, általános vezérigazgató-helyettese. 2021. december 10-től az MKB Bank Nyrt. Transzformációért felelős vezérigazgató-helyettese. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- MITRA Informatikai Zrt. igazgatóság tagja
- MTB Zrt. igazgatóság tagja
- Takarékbank Zrt. igazgatóság tagja
- MPT Security Zrt. igazgatóság tagja

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

9.1.2 **Felügyelőbizottság**

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

dr. Nagy Andor, a Felügyelőbizottság elnöke

1987-ben szerezte meg jogi diplomáját az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán. 1997-ben letette a szakvizsgát, 2004-ben a bostoni Harvard Business Schoolon tanult. 1995-től az 1998-as országgyűlési

választásokig pártelnöki, majd miniszterelnöki kabinetfőnök, utóbb miniszterelnökségi politikai államtitkári rangban. 2004-től képviselő a szécsényi választókerületben. 2005. február 20-ig az Országgyűlés jegyzője volt. A 2006. évi országgyűlési választásokon Nógrád megye 3. választókerületében szerzett egyéni mandátumot. A 2010. évi országgyűlési választásokon szintén Nógrád megye 3. választókerületében szerzett egyéni mandátumot. 2013. augusztus 26-án lemondott parlamenti mandátumáról, ez után Magyarország nagykövetének nevezték ki Izrael államba. Tel-Avivi megbízatása 2013-tól 2018-ig szólt, 2018 nyaratól Magyarország bécsi nagykövetsége vezetője. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke

Dr. Láng Géza Károly, a Felügyelőbizottság tagja

2002-ben szerezte jogi diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetemen, a jogi szakvizsgát és biztosítási szakjogász képesítés megszerzését követően 2012-ben versenyjogi szakjogász képesítést is szerzett. A biztosítási szektorban 16 évet töltött különböző pozíciókban, 2019 óta a Miniszterelnöki Kormányiroda Nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért és postaügyért felelős helyettes államtitkára. 2022 április és augusztus között tagja volt az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Bankholding Zrt. Igazgatóságának. 2022 szeptemberétől az MKB Bank és a Magyar Bankholding Felügyelőbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja
- Corvinus Zrt. felügyelőbizottság tagja
- TakarékJelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság 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 Budapesti Értéktőzsde 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 vezérigazgató-helyettese, pénzügyminiszter-helyettes, a bankfelügyelet elnöke volt. Dolgozott befektetési bankárként Londonban, a Magyar Hitelbank vezérigazgatójaként, 1996-1998-ig a Budapesti Értéktőzsde elnökeként. 1998-2000-ig Magyarország pénzügyminisztere, 2001-2007-ig a Magyar Nemzeti Bank elnöke, 2007-től 2013-ig a CIG Pannónia Életbiztosító Zrt. felügyelőbizottságának elnöke. Állami elismerései: A Magyar Érdemrend nagykeresztje (2016), Honorary Knight Grand Cross of the Order of the British Empire. 2022. április óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának és az Audit Bizottságának tagja. Tagja az MBH Zrt. Felügyelőbizottságának.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja
- MOL Nyrt. igazgatóság tagja
- KBKB Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Dockid Kft. ügyvezető

Vaszily Miklós, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, 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 dolgozott az MTVA, majd 2018 októberétől az Echo TV vezérigazgatója volt. 2019. március 31-ig, a

tévécsatornának a Hír TV-be való beolvasásáig volt az Echo TV vezérigazgatója. 2019-ben Vaszily Miklós lett a TV2 elnöke. 2022. április óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának és az Audit Bizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- IKO Holding Kft. ügyvezető
- TV2 Zrt. igazgatóság elnöke
- Budapesti Ingatlan Nyrt. igazgatótanács tagja
- Indamedia Network Zrt. igazgatóság tagja

Dr. Török Ilona, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Több mint húszéves bankszakmai tapasztalattal rendelkezik. Szakmai pályafutását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletén kezdte. Felügyeleti pályafutása során végigjárta a szakmai ranglétrát, az Engedélyezési és Jogérvényesítési Igazgatóság vezetője lett. 2010 és 2021 között az OTP Csoportnál folytatta pályafutását, ahol több éves üzleti tapasztalatot szerzett, majd társaság-irányítási területen lett vezető. Az OTP Csoport több belföldi és külföldi leányvállalata vezető testületében dolgozott. 2021 márciusa és novembere között az MKB Bank Nyrt. Elnök-vezérigazgatói kabinetet vezető vezérigazgató-helyettese volt, 2021. november óta az elnöki kabinetért felelős vezető. 2022 szeptembere óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

Dobi Kitti, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem vállalati pénzügy szakán szerezte. 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 humán erőforrás és vezetői továbbképzésekkel mélyítette. 2008 és 2010 között a Vodafone nemzetközi operációs központ felépítését irányította, ezt követően a HR folyamatokért felelős vezetőként folytatta munkáját. Az OPP nemzetközi MBTI coach képzését Oxfordban szerezte meg. Oktatói és HR menedzsment modulvezetői munkáját az International Business School-ban folytatta. 2010 és 2014 között a BP Zrt. (a British Petrol leányvállalata) európai és afrikai szolgáltató központjainak HR igazgatójaként a vállalat nemzetközi HR szolgáltató egységeinek felépítését vezette Európában és Ázsiában. Ebben az időszakban vett részt a Cornell University londoni HR menedzsment képzésén. 2014 és 2016 között az Alexander Mann Solutions kelet-európai vezetőjeként HR szolgáltatásmenedzsment, account menedzsment és ügyfélkezelés területeken dolgozott. 2016 óta az MKB Bank Nyrt. és MKB Pénzügyi Csoport humán erőforrás ügyvezető igazgatója, 2021. december 9-től Humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettes. 2021 júliusa óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

Bechtold Balázs, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Gépészmérnök végzettségű, 2006 januárja óta dolgozik a MKB Bankban, először a Contact Centerben, majd 2007-től a Bankbiztonságon, Információbiztonsági területen. 2010 óta csoportvezető és a Bank kiemelt projektjeire folyamatosan delegált szakértő. 2014 novemberétől a Bank Üzemi Tanácsának tagja és a Sport és Egészségmegőrző Bizottság elnöke, majd 2020 februárjától az Üzemi Tanács elnöke. 2021 júliusa óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

dr. Magyar Péter, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

2004-ben szerezte meg diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán. 2004 és 2006 között bírósági fogalmazó a Fővárosi Bíróságon, majd a jogi szakvizsga letételét követően 2010-ig ügyvédjelölt, valamint alkalmazott ügyvéd magyar és nemzetközi ügyvédi irodákban. 2010 és 2018 között a Külügyminisztérium és a Miniszterelnökség uniós szakdiplomataja Magyarország Európai Unió melletti Állandó Képviselétén. 2018 és 2019 között a Magyar Fejlesztési Bank EU Jogi Igazgatóságát vezette. 2019 és 2022 között a Diákhitel Központ Zrt. vezérigazgatója és igazgatósági tagja. 2020-tól a Hiventures Zrt. befektetési bizottságainak munkáját segíti. 2022-től a Hodler Alapkezelő Zrt. jogi igazgatója és befektetési tanácsadója. 2022 szeptemberétől az MKB Bank Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Good Farming Kft. ügyvezető
- Magyar Közút Nonprofit Zrt. igazgatóság tagja
- BMSK Zrt. felügyelőbizottság tagja

Feodor Rita, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

Több mint 30 éve a vállalalkozási szférában dolgozik, adózási és számviteli területen. 2018 szeptembere és 2022 áprilisa között tagja volt az MKB Bank Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának, 2019. január és 2022. április között pedig tagja volt a Bank Kockázati és NPL Bizottságának, Jelölő Bizottságának és Javadalmazási Bizottságának, 2019 áprilisától ez utóbbi testület elnöke volt. 2022 szeptemberétől újra az MKB Bank Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Berek-Thermal Kft. ügyvezető
- HAMINVEST Kft. ügyvezető
- Magyar Gazdasági Szolgáltató Kft. ügyvezető
- PROFITOUR Kft. ügyvezető
- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja

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

9.1.3 **Audit bizottság**

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

Az Auditbizottság tagjai az alábbi személyek:

- Feodor Rita
- Vaszily Miklós
- dr. Magyar Péter

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

9.2 **Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetlensége**

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

10 **Fő részvényesek**

A Kibocsátó alaptőkéje 311.319.983.000 Forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 311.319.983 darab, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó közvetlen, legalább 5%-os részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket, valamint a közkézhányad mértékét részletezi:

Részvényes	Részvények száma (db)	Tulajdoni hányad (%)
Magyar Bankholding Zrt.	308.504.991	99,09%
Közkézhányad	2.814.992	0,91%
Összesen:	311.319.983	100.00%

A Kibocsátóban 99,09%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Magyar Bankholding Zrt., amely részesedés minősített többséget biztosító befolyást eredményez. A Magyar Bankholding Zrt. a tulajdonában lévő törzsrészvények által biztosított szavazati jogoknak a Kibocsátó közgyűlésén való gyakorlása révén ellenőrzi a Kibocsátó működését. Uralmi szerződés nem áll fenn a Magyar Bankholding Zrt. és a Kibocsátó között, így a Magyar Bankholding Zrt. nem jogosult utasítást adni a Kibocsátó ügyvezetése számára; a Kibocsátó vezető tisztségviselői a Kibocsátó érdekeinek elsődlegessége alapján látják el az ügyvezetési feladataikat.

A Magyar Bankholding Zrt.-t megillető részvényesi jogoknak a Kibocsátó közgyűlésén való gyakorlása, valamint a Kibocsátó vezető tisztségviselőinek a tevékenysége a Kibocsátónál – a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaival összhangban – kialakított és alkalmazott felelős társaságirányítási elveknek és gyakorlatnak megfelelően történik. Erről a Kibocsátó 2020. óta évenként kiadott Felelős Társaságirányítási Jelentésben rendszeresen tájékoztatja a nyilvánosságot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincsen olyan személy, aki a Magyar Bankholding Zrt.-ben (és azon keresztül közvetett befolyás útján a Kibocsátóban) többségi befolyással rendelkezik. A Magyar Bankholding Zrt. tulajdonosi szerkezetét az alábbi táblázat tartalmazza:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad (%)
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	30,35%
Magyar Takarékszövetkezet Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	25,13%
Magyar Takarékszövetkezet Holding Zrt.	12,56%
METIS Magántőkealap	11,51%
Blue Robin Investments S.C.A.	10,82%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	4,48%
EIRENE Magántőkealap	3,29%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	1,02%
OPUS FINANCE Future Zrt.	0,84%
Összesen:	100.00%

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

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

11.1 Múltbeli pénzügyi információk

2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank, valamint az MTB csoport anyavállalata, a Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt. jogi egyesülése. A beolvadás következtében létrejövő új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működik tovább. Az MKB Bank méretét jelző több mutató (saját tőke, mérlegfőösszeg, működési eredmény)

lényegesen több mint 25%-kal változott az egyesülés következtében, így az MKB Bank 2020. és 2021. év végi konszolidált számviteli kimutatásai a már fuzionált MKB Csoport 2022. június 30-i konszolidált számviteli kimutatásaival nem összehasonlíthatóak, mely lényeges, nem organikus okra (egyesülés) vezethető vissza, a 11.1.1. fejezetben kerül bemutatásra. Az összehasonlítható adatokon alapú elemzések a jelen tájékoztató 11.1.2. és 11.1.3. pontjaiban találhatóak, melyek a mentesítő dokumentum és a 2022 első féléves tőzsdei jelentés alapján készültek a proforma számviteli kimutatások felhasználásával.

11.1.1 **Kiemelt számviteli pénzügyi információk**

Az alábbi áttekintés a Kibocsátó 2020. és 2021. évi, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóiban, valamint a 2021. I. félévi és 2022. I. félévi nem auditált, konszolidált adatok felhasználásával készült.

Egyidejűleg bemutatásra kerül a beolvadt Budapest Bank Zrt. 2020. és 2021. évi, valamint az MTB Csoport az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóit, valamint a 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó, tevékenységet lezáró egyedi üzleti beszámolója.

MKB Bank Nyrt. - auditált, konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolók

(2020: https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_20201231_20210429.pdf)

2021: https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_I_220426.pdf)

MKB Bank Nyrt. (auditált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021.12.31	2020.12.31
Mérlegfőösszeg	3 314 019	2 781 607
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 215 347	1 113 962
Ügyfélbetétek	2 218 367	1 862 261
Saját tőke	249 753	209 779
Bruttó működési eredmény*	122 996	58 963
Banküzemi költségek	-59 577	-45 042
Üzemi eredmény**	63 419	13 921
Értékvesztés és céltartalék képzés	-4 080	-7 652
Társult vállalkozások eredményrészesedés	4 113	2 949
Adózás előtti eredmény	63 452	9 218
Adófizetési kötelezettség	-3 469	-795
Adózás utáni eredmény	59 983	8 423

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

MKB Bank Nyrt. - nem auditált, konszolidált főbb számok

2021. I. félévi adatok a Bank 2022. március 31-én megvalósult fúziója előtti pénzügyi kimutatásán alapulnak.

Forrás: Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről

(2021.06.30:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatas_2021_H1_2021_09_28.pdf

2022.06.30: https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

MKB Bank Nyrt. (nem auditált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2022.06.30	2021.06.30
Mérlegfőösszeg	10 189 745	3 034 148
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 344 046	1 140 032
Ügyfélbetétek	6 267 540	1 974 896
Saját tőke	727 783	235 334
Bruttó működési eredmény*	113 976	66 275
Banküzemi költségek	-74 588	-26 785
Üzemi eredmény**	39 389	39 490
Értékvesztés és céltartalék képzés	-4 372	1 709
Társult vállalkozások eredményrészesedés	1 107	705
Adózás előtti eredmény	36 123	41 904
Adófizetési kötelezettség	-2 603	-3 679
Adózás utáni eredmény	33 520	38 225

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Budapest Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: Budapest Bank Zrt. 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolók

(2020: https://www.mkb.hu/sw/static/file/12_Budapest_Bank_Konszolidalt_eves_beszamolo_2020.pdf

2021: https://www.mkb.hu/sw/static/file/Budapest_Bank_Zrt_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_2021_12_31.pdf)

Budapest Bank Zrt. (auditált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021.12.31	2020.12.31
Mérlegfőösszeg	2 533 796	2 197 608
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 210 899	1 048 761
Ügyfélbetétek	1 601 226	1 389 591
Saját tőke	174 379	168 206
Bruttó működési eredmény*	97 593	71 878
Banküzemi költségek	-75 767	-51 357
Üzemi eredmény**	21 826	20 521
Értékvesztés és céltartalék képzés	-7 994	-14 631
Adózás előtti eredmény	13 832	5 890
Adófizetési kötelezettség	-3 001	-2 268
Adózás utáni eredmény	10 831	3 622

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Budapest Bank Zrt. - auditált, nem konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: A Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi Üzleti Jelentése, Beszámolója; Könyvvizsgáló jelentése a Budapest Bank Zrt. 2022. március 31-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (egyedi) pénzügyi kimutatásairól

(https://www.mkb.hu/sw/static/file/2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf)

Budapest Bank Zrt. (auditált, nem konszolidált)		
adatok millió forintban	2022.03.31	2021.12.31
Mérlegfőösszeg	2 537 677	2 490 210
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 160 962	1 163 932
Ügyfélbetétek	1 573 289	1 601 715
Saját tőke	179 666	170 336
Bruttó működési eredmény*	31 170	93 978
Banküzemi költségek	-19 906	-74 184
Üzemi eredmény**	11 264	19 794
Értékvesztés és céltartalék képzés	774	-7 583
Adózás előtti eredmény	12 038	12 211
Adófizetési kötelezettség	-1 156	-2 572
Adózás utáni eredmény	10 882	9 639

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok

Forrás: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolók

(2020: <https://www.mtb.hu/files/18/82512.pdf>, 2021: <https://www.mtb.hu/files/18/87871.pdf>)

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (auditált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021.12.31	2020.12.31
Mérlegfőösszeg	3 920 313	3 511 222
Ügyfelekkel szembeni követelések	2 031 871	1 860 081
Ügyfélbetétek	2 388 840	2 183 727
Saját tőke	78 432	86 376
Bruttó működési eredmény*	145 709	131 835
Banküzemi költségek	-118 000	-113 642
Üzemi eredmény**	27 709	18 193
Értékvesztés és céltartalék képzés	-27 584	-23 378
Adózás előtti eredmény	125	-5 185
Adófizetési kötelezettség	1 237	1 613
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	628	684
Adózás utáni eredmény	1 990	-2 888

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

MKB Csoport korrigált (normalizált) konszolidált adatai

A 2022. I. féléves beszámoló a bázisévi összehasonlítások tekintetében a Bankcsoport által a 2021-es évre vonatkozóan összeállított pro forma kimutatásán alapul.

Az MKB Bank a 2021. évre összeállította és publikálta a Mentésítő Dokumentumban szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása az MKB Bank és konszolidációba bevont leányvállalatainak összevont pénzügyi helyzetét és eredményét mutatja be 2021. december 31-i fordulónappal azt feltételezve, mintha a Beolvadás 2021. január 1. napján valósult volna meg.

A proforma információk kizárólag tájékoztató jellegűek, azok jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, azt szemléltetik, hogy a Beolvadás milyen hatást gyakorolt volna, ha azt egy korábbi időpontban hajtják végre.

Az MKB Csoport 2022. I. félévi, 2021 év végi és 2021. I. félévi adatai konszolidált, nem auditált adatokon alapulnak. Jelen elemzés az alapvető működés eredményességét bemutató „korrigált” eredményekre épül. Az MKB Csoport pénzügyi teljesítményének teljeskörű bemutatása érdekében az elemzésben szereplő minden adat a számviteli kimutatásokból származtatott korrigált (normalizált) adat.

A proforma számviteli kimutatásokon alapuló, összehasonlítható elemzés jelen tájékoztató 11.1.2 és a 11.1.3 pontjaiban található.

Forrás: 2021. I. félév, 2021. évi, 2022. I. félév nem auditált, korrigált, normalizált, konszolidált adatok - Tájékoztató a 2022. első féléves eredményről

(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

MKB Bank Nyrt. (nem auditált, konszolidált)	számviteli	korrigált, normalizált		
		2022.06.30	2021.12.31	2021.06.30
adatok millió forintban	2022.06.30	2022.06.30	2021.12.31	2021.06.30
Mérlegfőösszeg	10 189 745	10 189 745	9 746 152	9 070 989
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 344 046	4 472 888	4 260 698	3 979 342
Ügyfélbetétek	6 267 540	6 267 540	6 218 750	5 373 026
Saját tőke	727 783	727 783	692 049	680 004
Bruttó működési eredmény*	113 976	208 477	330 379	167 146
Banküzemi költségek	-74 588	-94 373	-182 817	-84 974
Üzemi eredmény**	39 389	114 104	147 562	82 172
Értékvesztés és céltartalék képzés	-4 372	734	-21 323	777
Társult vállalkozások eredményrészesedés	1 107	1 203	2 791	472
Adózás előtti eredmény	36 123	116 040	129 031	83 421
Adófizetési kötelezettség	-2 603	-9 559	-9 933	-8 187
Adózás utáni eredmény	33 520	106 482	119 098	75 234

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

A 2021 első féléves korrekciós tételek listáját a Tájékoztató 2. sz. melléklete tartalmazza.

Vagyonomérlegek

Vagyonomérleg készült az egyesülő entitásokra 2022. március 31-re: Budapest Bank Zrt. („BB”)- beolvadó, MKB Bank Nyrt. („MKB”) átvevő, és a Magyar Takarékok Bankholding Zrt. („MTBH”)- beolvadó, valamint összevont entitásra (szintén „MKB”) - jogutód társaság. A vagyonomérlegek alátámasztását a vagyoneleltárak jelentik.

Az átvevő társaság (záró) egyedi vagyonmérlegének mérlegfőösszege 3 802 216 millió forint, saját tőkéje 248 838 millió forint.

A jogutód társaság (összevont) vagyonmérlegének mérlegfőösszege 6 446 224 millió forint, saját tőkéje 715 719 millió forint

Az összevont vagyonmérlegben az egyesülő entitások egyedi eszközei és forrásai kerülnek aggregálásra, valamint a különbözetek oszlopban kerül megjelenítésre a 3 entitás közötti konszolidáció (BB és MKB egymás közötti derivatív ügyletei), a számviteli politikai egységesítések kezelése, a Magyar Bankholding Zrt., jogutód MKB Bank Nyrt. Részére, az egyesülési szerződés szerint teljesített tőkeemelés 185 milliárd forint összegben. A saját tőke rendezés oszlopban a vagyonmérleg tervezetnek megfelelő tőkerendezések szerepelnek. A cégbíróóság által bejegyzett összevont jegyzett tőke 311 320 millió forint.

A vagyonmérlegek és -leltárak auditálását a HK Adókontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft., dr. Hegedűs Mihály végezte, amelyre korlátozás nélküli véleményt tartalmazó tervezet jelentést adott ki.

Pénzügyi adatok (2022.03.31, mFt)	MKB	BB	MTBH	Aggregált	Különbözetek	Egyesült MKB
Eszközök	3 802 216	2 537 677	102 162	6 442 055	4 169	6 446 224
ebből MKB és BB egymás közötti derivatív ügylet rendezés (1)					-2 043	-2 043
ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)					6 212	6 212
Kötelezettségek	3 553 378	2 358 011	11	5 911 400	-180 895	5 730 505
ebből MKB és BB egymás közötti derivatív ügylet rendezés (1)					-2 043	-2 043
ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)					6 148	6 148
ebből MKB tőkeemelés (3)					-185 000	-185 000
Saját tőke	248 838	179 666	102 151	530 655	185 064	715 719
ebből MKB tőkeemelés (3)					185 000	185 000
ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)					64	64
Tőkeelemek						
Jegyzett tőke	100 000	19 396	30 220	149 616	161 704	311 320
Árszió	21 729	0	256 080	277 809	23 296	301 105
Tárgyévi adózott eredmény (P/L)	22 648	10 882	-22	33 508	0	33 508
Előző évek eredménytartaléka	140 721	153 490	-184 127	110 084	64	110 148
Eredménytartalék összesen	163 369	164 372	-184 149	143 592	64	143 656
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény (OCI)	-12 692	-1 552	0	-14 244	0	-14 244
Előző évek átértékelési eredménye	-23 568	-2 550	0	-26 118	0	-26 118
Halmozott átértékelési eredmény összesen	-36 260	-4 102	0	-40 362	0	-40 362

- A különbözetek oszlopában rendezésre került az MKB és BB 2022. március 31-én egymással szembeni nyitott derivatív ügyletek 2 042 millió Ft.
- A számviteli politika egységesítése miatt NHP ügyletek kezdeti valós érték elszámolás, és késedelmi kamatok egységes kezelése miatt 64 millió Ft eredménytartalék növelő tétel (mérlegfőösszeg 6 212 millió forinttal nőtt)
- Az egyesülési szerződés szerint 185 milliárd Ft tőkeemelést hajtott végre az MBH az MTB-ben, a cégbíróósági bejegyzés 2022.04.01-én valósult meg. Az MKB szintén 2022.04.01-én emelt tőkét és vásárolta meg az MTB-ben lévő Takarékbank részesedést, ez utóbbinak hatása a vagyonmérlegben nem szerepel.

Budapest Bank Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

MKB Bank Nyrt. - Az Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

Magyar Takarékbankholding Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

MKB Bank Nyrt. - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

11.1.2 **Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés**

11.1.2.1 **Számviteli mérleg összehasonlítható alapon**

A mentesítő dokumentum módszertana alapján (2021.06.30, 2022.06.30. modellezett):

MKB Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021.06.30	2022.06.30
Mérlegfőösszeg	9 078 008	10 189 745
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 124 216	4 511 666
Ügyfélbetétek	5 373 026	6 267 540
Saját tőke	680 004	727 783

11.1.2.2 **Normalizált mérleg összehasonlítható alapon**

MKB 2022 I. féléves tőzsdei jelentés alapján, egyedi tételektől megtisztított, normalizált mérleg:

MKB Bank Nyrt. (normalizált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021.06.30	2022.06.30
Mérlegfőösszeg	9 078 008	10 189 745
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 124 216	4 640 508
Ügyfélbetétek	5 373 026	6 267 540
Saját tőke	680 004	727 783

A 2022. I. féléves beszámoló a bázisívi összehasonlítások tekintetében a Bankcsoport által a 2021-es évre vonatkozóan összeállított pro forma kimutatásán alapul.

Az MKB Bank a 2021. évre összeállította és publikálta a Mentesítő Dokumentumban szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása az MKB Bank és konszolidációba bevont leányvállalatainak összevont pénzügyi helyzetét és eredményét mutatja be 2021. december 31-i fordulónappal azt feltételezve, mintha a Beolvadás 2021. január 1. napján valósult volna meg.

A proforma információk kizárólag tájékoztató jellegűek, azok jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, azt szemléltetik, hogy a Beolvadás milyen hatást gyakorolt volna, ha azt egy korábbi időpontban hajtják végre.

Az MKB Csoport mérlegfőösszege 2022. június 30-án 10 189,7 milliárd forintot tett ki. 2022. első félév végén, az ügyfelekkel szembeni nettó követelések állománya 4 472,9 milliárd forint volt. Összetételét tekintve az új kihelyezésekből adódó volumen jelentősen növekedett, elsősorban az egyedi szegmens állomány bővülése révén (15,0% növekedés év/év alapon). Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 6 267,5 milliárd forintot tett ki tárgydőszak végére (16,6% bővülés év/év alapon). A Kibocsátó értékpapír-állománya 3 325,5 milliárd forint volt 2022 első félév végén, amely 14,3%-os növekedést jelent a 2021. félév végi állományhoz képest.

A standard üzletág Kibocsátó által kezelt vagyonának állománya 2022 első félév végén megközelítette a 4 474 milliárd forintot, amely 10,0% növekedést mutatott 2021 első félév végéhez képest. A megtakarítások szerkezetének átalakulása – az előző évekhez hasonlóan, igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – folytatódott: a betétek és állampapírok súlya a 2022 első félévben 89,2% volt.

A "nemteljesítő" hitelek aránya (NPL ráta) emelkedett: 2022 első félév végére 3,8%-ra nőtt a 2021 első félév végi 3,7% után. A növekvő NPL ráta háttérében főként az összeolvadással összefüggő áprilisban lezajlott harmonizációs folyamatok és a lakossági NPL volumen növekedése áll.

Az MKB Csoport tőkehelyzete 2022 első félévben is erős volt, a konszolidált Basel III szerinti tőke megfelelési mutató 17,0% volt, amely enyhe növekedés a 2021 első féléves 16,8%-hoz képest. 2022. június 30-án az MKB Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 601,0 milliárd forint volt. A kockázattal súlyozott eszközök – beleértve a működési és a piaci kockázatot – állománya 3.981,9 milliárd forintra nőtt 2022 június végére.

11.1.3 **Pénzügyi helyzet - üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés**

11.1.3.1 **Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon**

A mentesítő dokumentum módszertana alapján (2021. I. félév, 2022. I. félév modellezett):

MKB Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021. I. félév	2022. I. félév
Bruttó működési eredmény*	160 149	170 899
Banküzemi költségek	-89 496	-107 730
Üzemi eredmény**	70 653	63 169
Értékvesztés és céltartalék képzés	-8 796	-9 455
Adózás előtti eredmény	61 857	53 714
Adófizetési kötelezettség	-6 247	-3 949
Adózás utáni eredmény	55 611	49 765

11.1.3.2 **Normalizált eredménykimutatás összehasonlítható alapon**

MKB 2022 I. féléves tőzsdei jelentése alapján, egyedi tételektől megtisztított, normalizált eredménykimutatás:

MKB Bank Nyrt. (normalizált, konszolidált)		
adatok millió forintban	2021. I. félév	2022. I. félév
Bruttó működési eredmény*	167 618	209 527
Banküzemi költségek	-84 974	-94 221
Üzemi eredmény**	82 644	115 307
Értékvesztés és céltartalék képzés	777	734
Adózás előtti eredmény	83 421	116 040
Adófizetési kötelezettség	-8 187	-9 559
Adózás utáni eredmény	75 234	106 482

A 2022. I. féléves beszámoló a bázisívi összehasonlítások tekintetében a Bankcsoport által a 2021-es évre vonatkozóan összeállított pro forma kimutatásán alapul.

Az MKB Bank a 2021. évre összeállította és publikálta a Mentesítő Dokumentumban szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása az MKB Bank és konszolidációba bevont leányvállalatainak összevont pénzügyi helyzetét és eredményét mutatja be 2021. december 31-i fordulónappal azt feltételezve, mintha a Beolvadás 2021. január 1. napján valósult volna meg.

A proforma információk kizárólag tájékoztató jellegűek, azok jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, azt szemléltetik, hogy a Beolvadás milyen hatást gyakorolt volna, ha azt egy korábbi időpontban hajtják végre.

Az MKB Csoport 2022. I. félévi és 2021. I. félévi adatai konszolidált, nem auditált adatokon alapulnak. Jelen elemzés az alapvető működés eredményességét bemutató „korrigált” eredményekre épül. Az MKB Csoport pénzügyi teljesítményének teljeskörű bemutatása érdekében az elemzésben szereplő minden adat a számviteli kimutatásokból származtatott korrigált (normalizált) adat.

Az MKB Csoport 2021 első félévben és 2022 első félévben is profitábilisan működött: 2021 első félévben 75 234 millió forint, míg 2022 első félévben 106 482 millió forint eredménytével korrigált, normalizált adózott eredményt ért el.

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

Az MKB Csoport 2022 első félévet 83,4 milliárd forint korrigált adózás előtti eredménnyel zárta. A fundamentális eredmények jelentős mértékben változtak: a kamateredmény 78,3%-kal, míg a jutalék- és díjeredmény 15,1%-kal nőtt 2021 első félévéhez viszonyítva. Az egyéb működési eredmények soron 2,3 milliárd forint veszteséget realizált az MKB Csoport 2022 első félévben, döntően a támogatott hitelek FV átértékelésén elért veszteség miatt. 2022 első félévben összességében 0,7 milliárd forint értékvesztés és céltartalék visszairás történt a módosítási eredmény normalizálásával.

Az MKB Csoport működési költsége 94,4 milliárd forint volt 2022 első félévében. Ez 2021 azonos időszakához 11,1%-os növekedést jelent. A költség/bevételi ráta (CIR) 43,9% volt 2022 első félévben.

Mind a személyi költségek, mind a dologi költségek emelkedtek 2022 első félévben az előző év azonos időszakához képest. A személyi költségek növekedése mögött az elmúlt egy év során - a fúzió részeként - megkezdődött az eltérő számviteli módszertanok összehangolása, mely a jelentős bérinflációval együttesen rövidtávon a személyi költségek emelkedését okozta. A dologi költségek emelkedését főként az inflációs folyamatok, a növekvő energiaárak, valamint az ÁFA levonási hányad elszámolásának számviteli módszertani változása indukálta.

A költséghatékonysági mutató (CIR) tovább mérséklődött: 42,6% a jelentős bevételek eredményeként. Az MKB Csoport 2022. első félévi korrigált saját tőkearányos eredménye (ROAE) 30,0% volt.

11.1.4 **Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról**

Mentesítő dokumentum

2021: https://www.mkb.hu/sw/static/file/Mentesito_Dokumentum.pdf

MKB Tőzsdei gyorsjelentés

2021.06.30:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_H1_Gyorsjelentes_2021_08_26.pdf

2022.06.30:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf

MKB Bank Nyrt. - auditált, konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolók

2020: https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_20201231_20210429.pdf

2021: https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_I_220426.pdf

MKB Bank Nyrt. - nem auditált, konszolidált főbb számok

2021. I. félévi adatok a Bank 2022. március 31-én megvalósult fúziója előtti pénzügyi kimutatásán alapulnak.

Forrás: Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről

2021.06.30:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatas_2021_H1_2021_09_28.pdf

2022.06.30:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf

Budapest Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: Budapest Bank Zrt. 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámoló

2020: https://www.mkb.hu/sw/static/file/12_Budapest_Bank_Konszolidalt_eves_beszamolo_2020.pdf

2021:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/Budapest_Bank_Zrt_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_2021_12_31.pdf

Budapest Bank Zrt. - auditált, nem konszolidált főbb számok

A 2022. március 31-én megvalósult fúzió előtti pénzügyi kimutatás alapján.

Forrás: A Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi Üzleti Jelentése, Beszámolója; Könyvvizsgáló jelentése a Budapest Bank Zrt. 2022. március 31-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (egyedi) pénzügyi kimutatásairól

2022.03.31:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok

Forrás: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2020. és 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámoló

2020: <https://www.mtb.hu/files/18/82512.pdf>

2021: <https://www.mtb.hu/files/18/87871.pdf>

MKB Csoport korrigált (normalizált) konszolidált adatai

Forrás: 2021. I. félév, 2021. évi, 2022. I. félév nem auditált, korrigált, normalizált, konszolidált adatok - Tájékoztató a 2022. első féléves eredményről

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf

Budapest Bank Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

MKB Bank Nyrt. - Az Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

Magyar Takaréék Bankholding Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

MKB Bank Nyrt. - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege (2022. március 31.):

https://www.mkb.hu/sw/static/file/7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf

11.2 A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata

A Kibocsátó 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A Kibocsátó a 2021-es üzleti évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált proforma kimutatásáról a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozott bizonyosságot nyújtó független jelentést bocsátott ki, melyet a Mentésítő Dokumentum 3. számú melléklete tartalmaz.

Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A beolvadó Budapest Bank Zrt. 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolót a KPMG Hungária Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A Kibocsátó 2022. január 1-jétől 2022. március 31-ig terjedő pénzügyi időszakra vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-jétől 2022. március 31-ig terjedő pénzügyi időszakra vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a KPMG Hungária Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A H K ADÓCONTROL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. független könyvvizsgálói jelentése szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő, beolvadó társaság, a Budapest Bank Zrt., mint a beolvadó társaság, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint beolvadó társaság, az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában tovább működő jogutód társaság 2022. március 31-i fordulónapra elkészített mellékelt végleges vagyonmérlegei és végleges vagyonleltárai minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban kerültek összeállításra.

A Tájékoztatóba hivatkozás útján beépítésre került 2020. és 2021. évi konszolidált éves beszámolókon, valamint a Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó pénzügyi időszakra vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi pénzügyi jelentésén kívül a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz könyvvizsgáló által ellenőrzött információt.

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a Regisztrációs Okmány dátumához képest. A legutóbbi ellenőrzött pénzügyi információ dátuma 2021. december 31.

11.3 Bírósági és választott bírósági eljárások

A Tájékoztató 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.

11.4 A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás

A Magyar Bankholding Zrt. 2022. március 31-én egyesült a bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., ezzel megteremtve a bankcsoport egységes működésének alapját. Az egyesülés során az MKB Bankba olvadt be a Budapest Bank és az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését az MTB Bank. A fuzionált bankok átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven folytatják működésüket. Az egységes, új pénzügyi márkanev bevezetése a tervek szerint 2023 elején valósul meg. A Takarékszövetkezeti Csoport 2023 második negyedévében csatlakozik az egyesült bankhoz. Az MKB Bank Nyrt. átvette a csoportirányítói funkciót a Magyar Bankholding Zrt-től, a három bank folyamatos működési harmonizációját irányítja.

12 Lényeges szerződések

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

ISIN-kód	Össznévérték	Lejárat
HU0000357637	EUR 85.000.000*	2024.06.14.
HU0000358833	EUR 31.000.000	2026.04.15.
HU0000359690	EUR 51.300.000	2028.07.20.

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

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

13 Rendelkezésre álló dokumentumok

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

1. Az MKB Bank hatályos alapszabálya:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/53_2022_09_01_melleklet_MKB_Alapszabaly_modositas_egyseges_szerkezetben_terv_22_09_01.pdf)
2. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2020. évi Konszolidált Éves Beszámolója:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_20201231_20210429.pdf)
3. Az MKB Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2021. évi Konszolidált Éves Beszámolója:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_I_220426.pdf)
4. Tájékoztató az MKB Bank 2021. első félévi eredményéről:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_H1_Gyorsjelentes_2021_08_26.pdf)
5. Tájékoztató az MKB Bank 2022. első félévi eredményéről:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)
6. A Budapest Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2020. évi Konszolidált Éves Pénzügyi Kimutatása:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/12_Budapest_Bank_Konszolidalt_eves_beszamolo_2020.pdf)
7. A Budapest Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2021. évi Konszolidált Éves Pénzügyi Kimutatása:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/Budapest_Bank_Zrt_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_2021_12_31.pdf)

8. A Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi Üzleti Jelentése, Beszámolója; Könyvvizsgáló jelentése a Budapest Bank Zrt. 2022. március 31-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (egyedi) pénzügyi kimutatásairól:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf)
9. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2020. évi auditált, konszolidált éves beszámolója:
(<https://www.mtb.hu/files/18/82512.pdf>)
10. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolója:
(<https://www.mtb.hu/files/18/87871.pdf>)
11. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege és vagyonleltára:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)
12. A Magyar Takarékbank Holding Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)
13. A Budapest Bank Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)
14. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)
15. H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. független könyvvizsgálói jelentése a BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt., a Magyar Takarékbank Holding Zrt. az MKB Bank Nyrt.-be történő egyesülési (beolvadási) végleges vagyonmérleg és végleges vagyonleltár könyvvizsgálói hitelesítéséről:
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/8_MKB_BB_MTBH_atalakulo_audit_jelentes_2022_06_01.pdf)
16. Az MKB Bank Nyrt. Hirdetménye rendkívüli közgyűlés összehívásáról (2022. december 9.):
(https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Hirdetmeny_rendkivuli_kozgyules_osszehivasarol_2022._december_9._128803741)
17. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkívüli közgyűlésének dokumentumai, 1. és 2. sz. mellékletei (A verzió) és további kapcsolódó dokumentumok:
(https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_rendkivuli_kozgyulesenek_dokumentumai_1._es_2._sz._mellekletei_A_verzio_es_tovabbi_kapcsolodo_dokumentumok_128803747)
18. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i közgyűlési előterjesztéseinek 3. sz. melléklete - Az Egyesülési Terv tervezete és annak mellékletei (A verzió):
(https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_kozgyulesi_eloterjeszteseinek_3._sz._mellekletei_-_Az_Egyesulesi_Terv_tervezete_es_annak_mellekletei_A_verzio_128803759)

19. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkívüli közgyűlésének dokumentumai, 1. és 2. sz. mellékletei (B verzió) és további kapcsolódó dokumentumok:
[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkivuli kozgyulesenek dokumentumai 1. es 2. sz. mellekletei B verzio es tovabbi kapcsolodo dokumentumok 128803780](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_rendkivuli_kozgyulesenek_dokumentumai_1._es_2._sz._mellekletei_B_verzio_es_tovabbi_kapcsolodo_dokumentumok_128803780)
20. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i közgyűlési előterjesztéseinek 3. sz. melléklete - Az Egyesülési Terv tervezete és annak mellékletei (B verzió):
[k mellekletei B verzio 128803792">https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i kozgyulesi eloterjeszteseinek 3. sz. melleklete - Az Egyesulesi Terv tervezete es annak mellekletei B verzio 128803792](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_kozgyulesi_eloterjeszteseinek_3._sz._melleklete_-Az_Egyesulesi_Terv_tervezete_es_anna<span style=)
21. Egyesülő társaságok beszámolóí 1.:
[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo tarsasagok beszamoloi 1. 128803813](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo_tarsasagok_beszamoloi_1._128803813)
22. Egyesülő társaságok beszámolóí 2.:
[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo tarsasagok beszamoloi 2. 128803824](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo_tarsasagok_beszamoloi_2._128803824)

A fenti dokumentumok jelen Tájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre és a Kibocsátó, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., valamint a BÉT honlapján (www.mkb.hu, www.mtb.hu, www.bet.hu) tekinthetők meg a Tájékoztató érvényessége alatt. A Tőkepiaci törvény alapján közzétett pénzügyi beszámolók hozzáférhetőek a Kibocsátó honlapja mellett az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozvetetelek.mnb.hu/>) is.

III. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

1.1 Felelős személyek

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

A Kibocsátó mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát a Bevezetési Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló nyilatkozatot a Bevezetési Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

1.3 Szakértői nyilatkozatok

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

1.4 Harmadik féltől származó információk

Jelen Bevezetési Tájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

1.5 Az Értékpapírjegyzék jóváhagyása

A Bevezetési Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság.

A Magyar Nemzeti Bank ezt a Bevezetési Tájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá.

Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen Bevezetési Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.

A befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a bevezetésre kerülő értékpapírokba történő befektetés.

2 Kockázati tényezők

A Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezőket a jelen Bevezetési Tájékoztató I. fejezetének 2. pontja tartalmazza.

3 Alapvető információk

3.1 A bevezetésben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és MKB Alárendelt 2026/A Kötvények kibocsátója: MKB Bank Zrt.

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és MKB Alárendelt 2026/A Kötvények forgalmazója: MKB Bank Zrt.

A kibocsátásokat követően, 2019. május 30-án a Kibocsátó társasági formát váltott és azóta MKB Bank Nyrt. néven, nyilvánosan működő részvénytársaságként működik.

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülése miatt a Kibocsátó 2022. szeptember 1-én irányító részesedést szerzett az egyesült alapkezelőben (MKB Alapkezelő Zrt., „**Alapkezelő**”), ezáltal a Kibocsátó és az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásoknak minősülnek, emiatt az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok csak abban az esetben szerezhetik meg a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírokat, ha azok nyilvános árjegyzéssel rendelkeznek, ideértve azt is, ha tőzsdére bevezetésre kerültek. Erre figyelemmel az Alapkezelő és a Kibocsátó érdekelt abban, hogy a Kötvények a tőzsdére bevezetésre kerüljenek.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint egyetlen személy sem rendelkezik összeférhetetlenséggel a tőzsdei bevezetéssel kapcsolatban.

3.2 A bevétel becsült nettó összege és annak felhasználása

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények forgalomba hozatala az alábbiak szerint történt:

- 1. sorozatrészlet kibocsátásának értéknapja: 2017. május 26.
- 1. sorozatrészlet össznévértéke: 70.000.000 EUR
- 2. sorozatrészlet kibocsátásának értéknapja: 2018. március 9.
- 2. sorozatrészlet össznévértéke: 15.000.000 EUR

A Kibocsátó az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények forgalomba hozatala útján kívánta tovább javítani a tőkeellátottságát, valamint a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenységének finanszírozásában kerültek felhasználásra.

A Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank H-EN-I-259/2020. számú engedélye alapján 2020. május 26-i értéknappal visszavásárolt 481 darab, 48.100.000 EUR össznévértékű MKB Alárendelt 2024/A Kötvényt, így jelenleg 36.900.000 EUR össznévértékű MKB Alárendelt 2024/A kötvény van forgalomban.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények forgalomba hozatala az alábbiak szerint történt:

- A kibocsátás értéknapja: 2019. március 28.
- A kibocsátás össznévértéke: 31.000.000 EUR

A Kibocsátó az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények forgalomba hozatala útján kívánta tovább javítani a tőkeellátottságát, valamint a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenységének finanszírozásában kerültek felhasználásra.

4 A piacra bevezetendő értékpapírokra vonatkozó információk

A III. Értékpapírjegyzék című fejezet 3. és 4. pontjai határozzák 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 a Tpt. 7-8. §-ai szerint kiállított okirat („**Okirat**”) tartalmazza.

4.1 A piacra bevezetendő értékpapírok teljes mennyisége

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények jelenleg forgalomban lévő teljes mennyisége kerül bevezetésre, azaz:

- az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében 369 darab, egyenként 100.000 EUR névértékű, azaz 36.900.000 EUR össznévértékű kötvény;
- az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében 310 darab, egyenként 100.000 EUR névértékű, azaz 31.000.000 EUR össznévértékű kötvény.

4.2 A piacra bevezetendő értékpapírok

4.2.1 A piacra bevezetendő értékpapírok fajtája és osztálya

MKB Alárendelt 2024/A Kötvények: fix kamatozású kötvény.

MKB Alárendelt 2026/A Kötvények: fix kamatozású kötvény.

4.2.2 A nemzetközi értékpapír-azonosító szám („ISIN”)

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények ISIN azonosítója: HU0000357637.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények ISIN azonosítója: HU0000358833.

4.3 Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok

- (i) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (**”Tpt.”**);
- (ii) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (**”Kötvényrendelet”**);
- (iii) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (**”Ptk.”**);
- (iv) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény (**”Hitelintézeti törvény”**);
- (v) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (**”Csődtörvény”**);
- (vi) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (**”Bsz.”**);
- (vii) 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”**);
- (viii) 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”**).

4.4 Az értékpapírok jellege

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények jellege: névre szóló, dematerializált formában előállított értékpapírok.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények jellege: névre szóló, dematerializált formában előállított értékpapírok.

A nyilvántartást vezető szervezet neve és címe: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.).

4.5 Az értékpapír-kibocsátás pénzneme

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények pénzneme: EUR.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények pénzneme: EUR.

4.6 Kielégítési sorrend

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más CRR Rendelet 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (pari passu) állnak.

A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentumainak minősülnek a CRR Rendelet 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a 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 tartozások kielégítését követően, de a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat megelőző helyen lehetséges kielégíteni. A Kötvények tulajdonosai az alárendeltségből fakadóan mind szanálás esetén, mind felszámolás esetén kedvezőtlenebb helyzetben vannak a Kibocsátó által forgalomba hozott senior kötvények tulajdonosaihoz képest, mivel a szanálási hatóság leírási és átalakítási jogosultságát a Szanálási törvényben foglaltak szerinti feltételekkel és kivételek mellett elsősorban a járulékos tőkeelemek (köztük a Kötvények) tekintetében gyakorolja, amennyiben az elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok és a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok tekintetében alkalmazottak nem elégségesek..

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények alapján fennálló fizetési kötelezettségek biztosítékul sem a Kibocsátó, sem más harmadik személy nem vállal garanciát, illetve nem nyújt semmilyen biztosítékot.

4.7 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

4.7.1 A Kötvénytulajdonos jogai

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a **Kötvénytulajdonosra** vagy **Kötvénytulajdonosokra** történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig 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 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 a jelen Bevezetési Tájékoztatóban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel jogosultak:

- a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására;
- a Kötvény megszerzése előtt, a Bevezetési Tájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást megkapni;
- a Kötvényt annak futamideje alatt birtokolni – és amennyiben jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni;
- 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 **Visszaváltás csak a Kibocsátó választása alapján**

Felhívjuk a figyelmet, hogy a jelen bekezdésben foglalt, Kibocsátó általi visszaváltási lehetőség nem tekinthető ígéretnek vagy vállalásnak arra, hogy a visszaváltására ténylegesen sor is kerül.

Visszaváltás vagy visszavásárlás kivételesen és kizárólag a Kibocsátó döntése alapján, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélyével lehetséges.

4.7.2.1 **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján szabályozási vagy adózási okokból**

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátását követő 5 évig (azaz az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében 2022. május 26. napjáig) a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR Rendelet 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosoknak az alábbi 4.7.6. bekezdés rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Munkanapon („**Visszaváltási Munkanap**”) visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 4.7.3. bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Visszaváltási Munkanapig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátását követő 5 évig (azaz az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében 2024. március 28. napjáig) a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR Rendelet 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosoknak az alábbi 4.7.6. bekezdés rendelkezésével összhangban történő legalább 5 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Munkanapon („**Visszaváltási Munkanap**”) visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 4.7.3. bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Visszaváltási Munkanapig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

4.7.2.2 **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a kibocsátást követő ötödik évet követően**

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében a Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosoknak az alábbi 4.7.6. bekezdés rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 4.7.3. bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében a Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosoknak az alábbi 4.7.6. bekezdés rendelkezésével összhangban történő legalább 5 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 4.7.3. bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó 4.7.2. bekezdés szerinti vételi joga kizárólag valamennyi MKB Alárendelt 2024/A Kötvény vagy valamennyi MKB Alárendelt 2026/A Kötvény tekintetében alkalmazandó, részleges visszaváltás a Kibocsátó választása alapján nem megengedett.

A visszaváltás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR Rendeletben előírt mértékeket.

A „**Választott Visszaváltási Nap**” az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében a 2022. június 14-i és 2023. június 14-i Kamatfizetési Napok közül bármelyik Kamatfizetési Napot jelenti, az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében a 2024. április 15-i és 2025. április 15-i Kamatfizetési Napok közül bármelyik Kamatfizetési Napot jelenti.

4.7.3 **Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek**

A 4.7.2. bekezdés alkalmazása szempontjából a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik a Választott Visszaváltási Napon a Kötvények névértékével, valamint az esedékes, de a Kibocsátó által meg nem fizetett kamatok összegével.

4.7.4 **Visszavásárlás**

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátását követő 5. év lejártát követően (azaz az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében 2022. május 27. napját követően, az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében 2024. március 29. napját követően) a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén jogosult a másodpiacon a Kötvénytulajdonosoktól Kötvényeket vásárolni.

A másodpiaci visszavásárlás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR Rendeletben előírt mértékeket.

4.7.5 **Érvénytelenítés**

Valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra vagy visszavásárlásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ilyen módon érvénytelenített Kötvények nem értékesíthetők újra.

4.7.6 **Értesítések**

A Kibocsátó Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítése a Kötvénytulajdonosok részére a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

4.8 A Kötvények kamata

4.8.1 Kamatok

4.8.1.1 Kamatláb és Kamatfizetési Napok

A Kötvények a Kamatszámítás Kezdőnapjától (ezt a napot is beleértve) a névértékük után évi 4,50 százalékkal („**Kamatláb**”) kamatoznak. A kamatszámítás kezdőnapja („**Kamatszámítás Kezdőnapja**”) az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények esetében 2017. május 26. napja, az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények esetében 2019. március 28. napja volt.

A Kötvények kamata a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő a kamatfizetési napokon (minden ilyen nap külön-külön: „**Kamatfizetési Nap**”). Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények Kamatfizetési Napjai minden év június 14. napjára esnek, 2018. június 14. napjától kezdődően és 2024. június 14. napjáig bezárólag (ezt a napot nem beleértve). Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények Kamatfizetési Napjai minden év április 15. napjára esnek, 2020. április 15. napjától kezdődően és 2026. április 15. napjáig bezárólag.

A „**Kamatfizetési Időszak**” a Kamatszámítás Kezdőnapjától (ezt a napot is beleértve) az első Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot, továbbá ezt követően bármely Kamatfizetési Naptól (ezt a napot is beleértve) a következő Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kamatkifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

4.8.1.2 Munkanap

A „**Munkanap**” olyan napot jelent, amely egyszerre:

- olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten;
- olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer 2 Rendszer vagy jogutódja (a TARGET Rendszer) nyitva áll.

4.8.1.3 Kamatozás késedelem esetén

- Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összeg vagy Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 4.8.1.3. bekezdésben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó a Ptk. 6:48. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül.
- Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában.

4.8.1.4 Kamatösszeg kiszámítása, Kamatbázis

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét („**Kamatösszeg**”), amely a Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő. A Kamatösszeg kiszámítása során a Kamatláb alkalmazandó az egyes Névértékre, és a kapott érték megszorozandó a Kamatbázissal, majd az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A Kötvények kamatösszegének megállapítása során tényleges/tényleges kamatbázis („**Kamatbázis**”) alkalmazandó, amely a számított kamatösszeg tekintetében azt jelenti, hogy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani azon naptári év napjainak a számával, amelybe esik az adott Kamatfizetési Nap.

4.8.2 Kifizetések

4.8.2.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó a Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére számlavezetőiken keresztül a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatának és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap („**Fordulónap**”) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. 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 az értékpapírszámla-vezetőkön keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a értékpapírszámla-vezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a belföldi Kötvénytulajdonosok, illetve a külföldi Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

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

4.8.2.2 A tőke és kamatok értelmezése

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely – amennyiben alkalmazandó – magában foglalja az alábbiakat:

- a) a Kötvények (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összegét; és
- b) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

A Kötvények kamatára történő utalás magában foglal minden, a fenti 4.8.1. bekezdés alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely összeget.

4.8.2.3 Munkaszüneti napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

4.8.3 **Törlesztés, visszaváltás és visszavásárlás**

4.8.3.1 **Törlesztés lejáratkor**

Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények tőkeösszege a Lejárat Napján kerül a Kibocsátó által törlesztésre. Minden egyes Kötvény „**Végső Törlesztési Összeg**”-e megegyezik a névértékkel.

4.8.3.2 **Visszaváltás és visszavásárlás**

A Kötvények visszaváltására, illetve visszavásárlására a fenti 4.7.2-4.7.5. bekezdésekben írtak az irányadók.

4.9 **Az értékpapírok lejárata („Lejárat Napja”)**

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények lejárata: 2024. június 14. napja.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények lejárata: 2026. április 15. napja.

4.10 **A várható hozam**

A fix kamatozású kötvények várható hozama – a kötvények lejáratig való tartása esetén – az a belső megtérülési ráta, amely mellett a kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a kötvények bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt vételárával.

4.11 **A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete**

A Kibocsátó a Kötvénnytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.

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

A Kibocsátó igazgatósága 2017. április 13. napján kelt 70/2017. (április 13.) számú határozatával döntött az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények 1. sorozatának zártkörű forgalomba hozataláról. A kibocsátás során összesen 70.000.000 euró névértékű MKB Alárendelt 2024/A Kötvény került forgalomba hozatalra.

A Kibocsátó igazgatósága 2018. január 25. napján kelt 6/2018. (január 25.) számú határozatával döntött az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények 2. sorozatának zártkörű forgalomba hozataláról. A kibocsátás során összesen 15.000.000 euró névértékű MKB Alárendelt 2024/A Kötvény került forgalomba hozatalra.

A Kibocsátó igazgatósága 2019. február 28. napján kelt 17/2019. (február 28.) számú határozatával döntött az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények zártkörű forgalomba hozataláról. A kibocsátás során összesen 31.000.000 euró névértékű MKB Alárendelt 2026/A Kötvény került forgalomba hozatalra.

A Kibocsátó igazgatósága 2022. szeptember 23. napján kelt 203/2022. (szeptember 23.) számú határozatával döntött az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények bevezetéséről a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába.

4.13 **Az értékpapírok kibocsátásának időpontja**

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények forgalomba hozatala az alábbiak szerint történt:

- 1. sorozatrészlet kibocsátásának értéknapja: 2017. május 26.
- 1. sorozatrészlet össznévértéke: 70.000.000 EUR

- 2. sorozatrészlet kibocsátásának értéknapja: 2018. március 9.
- 2. sorozatrészlet össznévértéke: 15.000.000 EUR

A Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank H-EN-I-259/2020. számú engedélye alapján 2020. május 26-i értéknappal visszavásárolt 481 darab, 48.100.000 EUR össznévértékű MKB Alárendelt 2024/A Kötvényt, így jelenleg 36.900.000 EUR össznévértékű MKB Alárendelt 2024/A kötvény van forgalomban.

Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények forgalomba hozatala az alábbiak szerint történt:

- A kibocsátás értéknapja: 2019. március 28.
- A kibocsátás össznévértéke: 31.000.000 EUR

4.14 Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése

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

A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

5 A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok

5.1 Megcélzott szabályozott piac

A Kibocsátó a Kötvényeket a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába tervezi bevezettetni.

5.2 Kifizetési ügynökök és letétkezelők

A Kötvényekkel kapcsolatban fizető ügynök alkalmazására nem kerül sor, a kifizetéseket a Kibocsátó végzi.

A Kötvényekkel kapcsolatban a Kibocsátó részéről letétkezelő alkalmazására nem kerül sor.

6 A piacra történő bevezetés költsége

Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények tőzsdei bevezetésének költségei várhatóan nem haladják meg az 5,0 millió forintot. Előbbieken kívül, a BÉT által megállapított és negyedévente utólag fizetendő ún. forgalombantartási díj összege a bevezetett értékpapír-sorozatok össznévértékének mint vetítési alapnak a 0,0114%-a. A 2022-es évre a bevezetést követően időarányos díj fizetendő, a 2023-as évre a jelenlegi EUR/HUF árfolyammal számolva a két sorozatra együttesen éves szinten kb. 3,2-3,4 millió forint forgalombantartási díj megfizetésével kell számolni.

7 Kiegészítő információk

7.1 Tanácsadók

Az Értékpapírjegy elkészítésében a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

7.2 Ellenőrzött információk

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

7.3 Hitelminősítés

A Tájékoztató keltének időpontjában a Kibocsátó, illetve a Kibocsátó által forgalomba hozott értékpapírok hitelminősítésére vonatkozó szerződéssel nem rendelkezik, kérésére vagy közreműködésével hitelminősítés nem készül.

IV. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

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

Az MKB Bank Nyrt. ezúton nyilatkozik arról, hogy a legjobb tudomása szerint a jelen Bevezetési Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Bevezetési Tájékoztatóból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket, a Bevezetési Tájékoztató 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, 2022. november 23.

Brezina Szabolcs Károly
ügyvezető igazgató

Fülöp Szabolcs
ügyvezető igazgató

MKB Bank Nyrt.
ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT

V. MELLÉKLETEK

1 Meghatározások és rövidítések

Alapkezelő	MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11., Cg 01-10-041964)
Alapszabály	A Kibocsátó hatályos létesítő okirata
Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti
Bankholding	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Cg 01-10-140865)
Bevezetési Tájékoztató vagy Tájékoztató	A jelen dokumentumot jelenti
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em., Cg 01-10-044764)
BRRD	Az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU számú irányelve a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról
Bszt.	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
CRD	Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
CRR 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
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
EGT	Európai Gazdasági Térség
EU	Az Európai Uniót jelenti
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., Cg-01-10-042594)
Értékpapírjegyzék	A jelen Bevezetési Tájékoztató III. fejezetét jelenti
Felelősségvállaló Nyilatkozat	A Bevezetési Tájékoztatóért felelős személyeknek a Bevezetési Tájékoztató IV. fejezetén foglalt nyilatkozata
Fordulónap	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.2. bekezdésében írt jelentéssel bír
Forint, Ft vagy HUF	Magyarország hivatalos fizetőeszköze

IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdeket jelenti
GDP	Bruttó hazai termék
Hitelintézeti törvény	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
Kamatbázis	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.2. bekezdésében írt jelentéssel bír
Kamatfizetési Időszak	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.1.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Kamatfizetési Nap	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.1.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Kamatláb	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.1.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Kamatösszeg	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.2. bekezdésében írt jelentéssel bír
Kamatszámítás Kezdőnapja	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.1.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
KAVOSZ	KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. "A" torony. ép. 1. em.)
KELER	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., Cg 01-10-042346)
Kibocsátó vagy MKB Bank	MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., Cg 01-10-040952)
KKV	Kis- és középvállalat
Kötvény vagy Kötvények	Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények bármelyikét jelenti
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet
Kötvénytulajdonos(ok)	A Bevezetési Tájékoztató III.4.7.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg	A Bevezetési Tájékoztató III.4.7.3. bekezdésében írt jelentéssel bír
Lejárat Napja	A Kötvények végső esedékességének a Bevezetési Tájékoztató III.4.9. bekezdésében írt napja
MKB Alárendelt 2024/A Kötvény	A HU0000357637 ISIN azonosítójú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenti
MKB Alárendelt 2026/A Kötvény	A HU0000358833 ISIN azonosítójú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenti
MKB Csoport	Az MKB Bank Nyrt.-t és konszolidált vállalatait jelenti
MNB	Magyar Nemzeti Bank
MREL-Követelmények	A Szanalási törvény, összhangban a BRRD-vel kötelezi az MNB-t mint szanalási hatóságot, hogy a magyarországi hitelintézetek részére megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatók, illetve tőkévé átalakíthatók. Ez a szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL: Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) egyedileg, az adott intézményre vonatkozó szanalási stratégiával összhangban a szanalási tervezés keretében kerül meghatározásra az MNB által.
MRP	Az MRP törvényben meghatározott, új típusú munkavállalói rész tulajdonosi programot jelenti
MRP törvény	A Munkavállalói Rész tulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény
Munkanap	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.1.2. bekezdésében írt jelentéssel bír
Prospektus Rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy

	értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
PSD2	Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2366 irányelve a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és a 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti
Szanálási törvény	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény
Társasági adótörvény	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény
Tpt.	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
USA-dollár vagy USD	Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze
Választottbíróóság	A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbíróóság
Választott Visszaváltási Nap	A Bevezetési Tájékoztató III.4.7.2.2. bekezdésében írt jelentéssel bír
Végső Törlesztési Összeg	A Bevezetési Tájékoztató III.4.8.3.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Visszaváltási Munkanap	A Bevezetési Tájékoztató III.4.7.2.1. bekezdésében írt jelentéssel bír
Vbt.	A 2017. évi LX. törvény a választottbíráskodásról
980 Rendelet	A Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről

A 2021 I. féléves korrekciós tételek listája

millió Ft-ban	2021. I. féléves korigált (normalizált) adózás utáni eredmény	Struktúra korrekciók*	Üzleti korrekciók			COVID-19 hatás	2021. I. féléves számviteli jelentés
			Bankadó és egyéb adók**	Nem-core egyszeri tételek***	Osztalék	COVID-19-cel kapcsolatos ráfordítások	
Kamatbevétel	119 362	-1 969	0	0	0	0	117 392
Kamatráfordítás	-23 011	-222	0	0	0	0	-23 233
Nettó kamatjövedelem	96 351	-2 191	0	0	0	0	94 159
Nettó jutalék- és díjbevétel	33 346	-980	0	-304	0	0	32 063
Nettó egyéb működési bevétel / (ráfordítás)	39 419	-2 097	0	358	0	0	37 680
Veszteségek fedezetére képzett / visszaírt	777	1 230	0	0	0	-10 802	-8 796
Banküzemi költségek	-84 974	2 499	0	-7 589	0	0	-90 064
Társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből való részesedés	472	0	0	0	-19	0	453
Bankadó	-1 970	1 540	-3 208	0	0	0	-3 638
Adózás előtti eredmény	83 421	0	-3 208	-7 535	-19	-10 802	61 857
Nyereségadó (bevétel) / ráfordítás	-8 187	0	289	678	2	972	-6 247
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	75 234	0	-2 919	-6 857	-17	-9 830	55 611
Egyéb átfogó jövedelem	-15 288	0	0	0	0	0	-15 288
TELJES IDŐSZAKI ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	59 946	0	-2 919	-6 857	-17	-9 830	40 322

3 MKB Alárendelt 2024/A Kötvény dematerializált okirata

Okirat dematerializált kötvényről

1. A Kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név:	MKB Bank Nyrt.
Rövid név:	MKB Nyrt.
Székhely:	1056 Budapest, Váci utca 38.
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-040952
Adószám:	10011922-4-44
Alaptőke mértéke:	311.319.983.000 Forint
Az Okiratot aláíró(k) adatai:	
az első aláíró neve:	Weinper László
képviselési jogának alapja (beosztása):	munkavállaló
a második aláíró neve:	Varga Miklós
Képviselési jogának alapja (beosztása):	munkavállaló

2. A sorozatrészletekre vonatkozó adatok:

1. Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	2017.04.13.
1. Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntésjellege:	Igazgatósági határozat
1. Sorozatrészlet száma:	1
1. Sorozatrészlet névérték darabszáma:	700
1. Sorozatrészlet össznévértéke:	70.000.000 Euró
1. Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknapi:	2017.05.26.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	0
2. Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	2018.01.25.
2. Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntésjellege:	Igazgatósági határozat
2. Sorozatrészlet száma:	2
2. Sorozatrészlet névérték darabszáma:	150
2. Sorozatrészlet össznévértéke:	15.000.000 Euró
2. Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknapi:	2018.03.09.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	700
Visszavásárlásról szóló döntés időpontja:	2020.05.14.
Visszavásárlásról szóló döntés jellege:	Igazgatósági határozat
Visszavásárolt névérték darabszáma:	481
Visszavásárolt kötvények össznévértéke:	48.100.000 Euró
Visszavásárlás értéknapija:	2020.05.26.
Részleges törlés értéknapija:	2022.10.27.

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése:	MKB Alárendelt 2024/A Kötvény
Sorozat betűjele és kódja:	MKBSUBE24A
ISIN-azonosító:	HU0000357637
Sorozat típusa:	Névre szóló
Névérték és devizanem:	100.000 Euró
Sorozat összesen névérték darabszáma:	369
Sorozat össznévértéke:	36.900.000 Euró
Kibocsátás helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal módja:	Zártkörű
Kibocsátás ideje (első kibocsátás értéknapja):	2017. május 26.
Lejárat napja:	2024. június 14.
Kötvény futamideje:	7 év
Kamatozás módja:	Fix
A kamatláb százalékban:	Évi 4,5%
Kamatfizetési időpontok:	2018. június 14. 2019. június 14. 2020. június 14. 2021. június 14. 2022. június 14. 2023. június 14. 2024. június 14.
Kamatfizetési feltételek:	Az esedékes kamat azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nem
Beváltási (törlesztési) feltételek:	Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények névértéke 2024. június 14-én kerül visszafizetésre. A tőketörlesztés azon Kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó Fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Sorozathoz kapcsolódó átruházási feltételek leírása:	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye 5. Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.

A Kötvények összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:

A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények tőketörlesztésének és kamatainak esedékességgori megfizetéséért.

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvény kibocsátásának célja:

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

4. A Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Kötvények forgalomba hozatalára a Kibocsátó Igazgatóságának 70/2017. (április 13.) számú és 6/2018. (január 25.) határozatai alapján került sor.

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 10 munkanappal megelőző értesítése mellett 2022. június 14-én vagy 2023. június 14-én visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

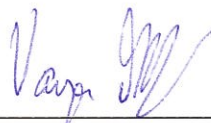
Az Okirat kiállításának helye: Budapest

Az Okirat kiállításának napja: 2022. október 26.

MKB Bank Nyrt.



Weinper László
munkavállaló



Varga Miklós
munkavállaló

4 MKB Alárendelt 2026/A Kötvény dematerializált okirata

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név:	MKB Bank Zrt.
Rövid név:	MKB Zrt.
Székhely:	Magyarország 1056 Budapest, Váci utca 38.
Cégjegyzékszám:	01-10-040952
Adószám:	10011922-4-44
Alaptőke mértéke:	100 000 000 000,00

Az Okiratot aláíró(k) adatai:

az első aláíró neve:	Turner Tibor
képviselési jogának alapja (beosztása):	Munkavállaló
a második aláíró neve:	Schneider Péter
képviselési jogának alapja (beosztása):	Munkavállaló

2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	2019.02.28.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés jellege:	Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma:	1
Sorozatrészlet névérték darabszáma:	310
Sorozatrészlet össznévértéke:	31 000 000,0000 EUR
Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknapi:	2019.03.28.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	0

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése:	MKB Alárendelt 2026/A Kötvény
Sorozat betűjele és kódja:	MKBSUBE26A
ISIN-azonosító:	HU0000358833
Sorozat típusa:	Névre szóló
Névérték és devizanem:	100 000,0000 EUR
Sorozat összesen névérték darabszáma:	310
Sorozat össznévértéke:	31 000 000,0000 EUR
Kibocsátás helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal módja:	Zártkörű
Kibocsátás ideje (az első kibocsátás értéknapija):	2019.03.28.
Lejárat napja:	2026.04.15.

Kötvény futamideje:	7 Év
Kamatozás módja:	Fix
a kamatláb mértéke %-ban:	4,50
Kamatfizetési időpont(ok):	2020.04.15.; 2021.04.15.; 2022.04.15.; 2023.04.15.; 2024.04.15.; 2025.04.15.; 2026.04.15.;
Kamatfizetési feltételek:	Az esedékes kamat azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nem
Beváltási (törlesztési) feltételek:	Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények névértéke 2026. április 15-én kerül visszafizetésre. A tőketörlesztés azon Kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó Fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Sorozathoz kapcsolódó átruházás megkötések leírása:	Sorozathoz kapcsolódó átruházási megkötések nincsenek.
A kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények tőketörlesztésének és kamatainak esedékességekori megfizetéséért. A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (pari passu) állnak. A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást kizárólag a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni. A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.
A kötvény kibocsátásának célja:	A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

4. Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Kötvények forgalomba hozatalára a Kibocsátó Igazgatóságának 17/2019. (február 28.) számú határozata alapján került sor.

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2024. március 28. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 5 munkanappal megelőző értesítése mellett bármelyik munkanapon visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 5 munkanappal megelőző értesítése mellett 2024. április 15-én vagy 2025. április 15-én visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: Budapest

Az Okirat kiállításának napja: 2019.03.28.

.....
Turner Tibor
Munkavállaló

.....
Schneider Péter
Munkavállaló

MKB Bank Zrt.

Ezen dokumentum Kibocsátó cégszerű elektronikus aláírásával érvényes, ennek hiányában a nyomtatvány kinyomtatandó és cégszerűen aláírandó. A nyomtatvány papír alapú benyújtása esetén aláírási címpéldány vagy aláírás minta csatolása kötelező a nyomtatványt aláíró személy(ek)vonatkozásában.

5 Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvény forgalomba hozatalához készített, 2017. május 15. keltezésű Információs Összeállítás

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS



**legfeljebb 70.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású,
2024. június 14-i lejáratú MKB Alárendelt 2024/A sorozatú Kötvények
zártkörű forgalomba hozatalához**

FORGALMAZÓ

MKB Bank Zrt.

2017. május 15.

**JELLEN INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS ELKÉSZÍTÉSÉRE A KÖTVÉNYEK
ZÁRTKÖRŰ FORGALOMBA HOZATALÁVAL KAPCSOLATOSAN KERÜLT SOR.**

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Információs Összeállítás (az Információs Összeállítás) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a Tőkepiaci törvény) 16. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a Kötvényrendelet) előírásainak megfelelően, az MKB Bank Zrt. mint Kibocsátó (a Kibocsátó) által kibocsátásra kerülő, MKB Alárendelt 2024/A Kötvény elnevezésű, legfeljebb 700 darab egyenként 100.000 euró névértékű, összesen legfeljebb 70.000.000 euró össznévértékű, 2024. június 14-i lejáratú rendelkező, névre szóló, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvények (a Kötvények) zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan került elkészítésre, és nem tekinthető a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése valamint az Európai Parlament és a Tanács (2010/73. EU irányelvvel is módosított) 2003/71/EK irányelvnek 3.1 cikke alapján elkészített tájékoztatónak.

A jelen Információs Összeállításban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a szövegben vagy a „Meghatározások és Rövidítések” című fejezetben található.

A Kötvényekbe történő befektetés kockázatos. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Összeállítás II. Kockázati Tényezők című fejezetben található.

A Kötvények forgalomba hozatalával vagy értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva arra, hogy a jelen Információs Összeállítástól eltérő információt vagy bármilyen más tájékoztatást adjon. Amennyiben ez mégis bekövetkezik, az nem tekinthető az MKB Bank Zrt. által jóváhagyott vagy tőle származó információnak, illetve kijelentésnek.

Sem a jelen Információs Összeállítás átadása, sem a Kötvények forgalomba hozatala, sem azok értékesítése semmilyen körülmények között nem tekinthető a Kibocsátó azzal kapcsolatos ígéretének, hogy a jelen Információs Összeállítás keltét követően a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében vagy a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá azzal kapcsolatos ígéretnek, hogy a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely információ a közlés időpontját vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz. A jelen Információs Összeállításban közölt ténytörzások és vélemények a rájuk vonatkozó külön meghatározott időpontban, illetve ennek hiányában a jelen Információs Összeállítás keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Sem a jelen Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ (a) nem abból a célból kerül közzétételre, hogy bármely hitelképességi vizsgálat vagy egyéb értékelés alapját képezze, és (b) nem minősül a Kibocsátó arra vonatkozó ajánlásának, hogy a jelen Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ birtokosának Kötvényt érdemes vásárolnia. Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott elvégeznie saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan és ennek alapján magának kell mérlegelnie a Kibocsátó hitelképességét. Sem a jelen Információs Összeállítás, sem a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely egyéb információ nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi, vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott adó-, jogi és befektetési tanácsot kérni a Kötvények vásárlásával, birtoklásával és átruházásával kapcsolatban.

A jelen Információs Összeállítás nem minősül a Kibocsátó azzal kapcsolatos nyilatkozatának, hogy a Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. Kizárólag a Kötvények befektetői viselik Kötvény befektetésük kockázatait.

ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

Jelen Információs Összeállítás elkészítésére a Kötvények magyarországi zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan került sor.

Jelen Információs Összeállítás terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Információs Összeállítás valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az Amerikai Értékpapírtörvény) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (a Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen Információs Összeállítás nem minősül azon országokban lévő személyek részére tett, a Kötvényekre vonatkozó eladási ajánlatnak vagy a Kötvények vásárlására történő felhívásban való közreműködésnek, amely országokban ezen eladási ajánlat vagy közreműködés jogszabályellenes lenne. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalát vagy a jelen Információs Összeállítás terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem hozhatóak forgalomba, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Információs Összeállítás birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Összeállítás terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban jogszabályok korlátozzák a jelen Információs Összeállítás vagy egyéb forgalomba hozatali anyagok terjesztését, valamint a Kötvények forgalomba hozatalát.

TARTALOMJEGYZÉK

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK.....	5
II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	7
III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	13
IV. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI.....	20
V. A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	22
VI. KIBOCSÁTÁS CÉLJA	23
VII. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	24
VIII. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....	39
MELLÉKLETEK.....	40

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

2003/71/EK irányelv	Az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelvét jelenti.
Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
Bankcsoport vagy Csoport vagy MKB Csoport	Az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatait jelenti.
Befektetők	Az Információs Összeállítás IV. fejezetének 2. bekezdésében foglalt személyeket jelenti.
CRR	az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete
Csődtörvény	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt jelenti.
Elkülönített Letéti Számla	A jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlát jelenti.
EU	Az Európai Uniót jelenti.
Fordulónap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 6.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Forgalmazó	Az MKB Bank Zrt-t jelenti.
IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat jelenti.
Hitelintézeti törvény	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényt jelenti.
Információs Összeállítás	A jelen Információs Összeállítást jelenti.
Kamatbázis	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Időszak	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1. bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Nap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatláb	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatösszeg	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatszámítás Kezdőnapja	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
KELER	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelenti.
Kibocsátó, MKB Bank vagy MKB	MKB Bank Zrt-t jelenti
Kötvények	A Kibocsátó által kibocsátásra kerülő, MKB Alárendelt 2024/A Kötvény elnevezésű, legfeljebb 700 darab egyenként 100.000 euró névértékű, összesen legfeljebb 70.000.000 euró össznévértékű,

	2024. június 14-i lejáratral rendelkező, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált kötvényeket jelenti.
Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.3 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kötvényfeltételek	Az Információs Összeállítás III. fejezetében foglaltakat jelenti.
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet jelenti.
Kötvénytulajdonos(ok)	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.6 bekezdésében foglaltakat jelenti.
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	A Magyar Nemzeti Bankot jelenti.
Lejárat Napja	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.8 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Munkanap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Okirat	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
Szanálási Törvény	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvényt jelenti.
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt jelenti.
Választott Visszaváltási Nap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Végső Törlesztési Összeg	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Visszaváltási Munkanap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi "Kockázati Tényezők" című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző és a Kötvényekbe történő befektetésben rejlő legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják azt, hogy a Kötvényeken alapuló kötelezettségei teljesítésre kerüljenek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg, és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő befektetőnek az Információs Összeállítás további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.

1. A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1. A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó általános kockázati tényezők

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adóminőségi okokból az üzleti partner nem vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminőségének romlása következtében a követelések értéke csökken. A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott kölcsönökből vagy kölcsön-típusú forrásokból származó kockázatok ugyancsak a Kibocsátó hitelkockázat-kezelési mechanizmusában szerepelnek. A hitelkockázat – a kereskedelmi banki műveletek túlsúlya miatt – a Kibocsátó legfontosabb kockázati típusa.

A Kibocsátó üzleti területektől független Kockázatalellenőrzési, illetve Kockázatkezelési területe (a **KT**) áttekinti az összes hitelezési tevékenységet és menedzseli a Kibocsátó átfogó hitelezési kitértését. A KT felelős továbbá a hitelbírálati politika, normák, limitek és útmutatók kidolgozásáért a hitelezési kockázat meghatározása, mérése és figyelemmel kísérése céljából. Nyomon követi, ellenőrzi a kialakított limitek betartását. Folyamatosan követi továbbá a jelentősebb változásokat az ügyfelek hitelképességében, és ennek megfelelően javaslatot tehet a Kibocsátó átfogó stratégiájának megváltoztatására, valamint frissíti a hitelezési kockázat menedzselési eljárásokat és limiteket.

A KT által felállított irányelveknek megfelelő hitelezési kockázat kezelésért valamennyi ügyfélkapcsolat menedzser felelős, aki részt vesz az ügyfelek hitelezésében. A hitelezési kockázat kezelés középpontjában annak valószínűségnek a felmérése és nyomon követése áll, hogy az ügyfél kötelezettségeit a várható pénzügyi forrásokból képes-e teljesíteni. Ez biztosítékkal fedezett ügyletek esetében magában foglalja az előírt fedezettségi szint fenntartásának vizsgálatát is. A Kibocsátó meghatározott rendszeriséggel monitorozza hitelügyleteit, és ennek megfelelően dönt a szükséges értékvesztés megképzéséről.

Piaci kockázat

A piaci kockázat magában foglalja a piaci árak változásából adódó potenciális veszteségeket, mind a kereskedési, mind a banki könyvben. A piaci kockázat a következő kockázat típusokra bontható: általános és speciális kamatkockázatra, árfolyamkockázatra, részvényárfolyam kockázatra, árupiaci termékekből eredő kockázatra, volatilitási kockázatra, alternatív befektetésekből származó kockázatra és kereskedési tevékenységből származó egyéb kockázatokra. Piaci kockázatnak a forrása lehet értékpapír (vagy hasonló termék), pénzügyi vagy devizatermék, árupiaci termék, derivatívák, deviza és fedezeti műveletek, kvázi-részvénytulajdonosi tőke, eszköz-forrás kezelés vagy hitelezési

tevékenység. A Kibocsátó piaci kockázat kezelésére vonatkozó tevékenysége két típusra osztható: kereskedési és nem kereskedési. A kereskedési tevékenység magában foglalja a hitelpapír, részvény, deviza és derivatív pénzügyi eszközök tranzakcióit. A nem-kereskedési tevékenység magában foglalja a hagyományos banki tevékenységből eredő portfóliókat pl. hitelnyújtás, betétgyűjtés és az ezekre megkötött fedezeti műveletek, valamint a likviditási céllal tartott értékpapírokat.

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottsága (az **ALCO**) felelős a piaci kockázatkezelési politika létrehozásáért és menedzseléséért, az Igazgatóság által elfogadandó belső szabályzatok, a kockázatok fedezésének menedzselése, a kockázatok becslése és a kapcsolódó limitek, kompetenciák és döntési mechanizmusok meghatározása, valamint a limittüllépés esetére vonatkozó szabályozások megalkotása révén.

A Kockázatellenőrzés mint az ALCO üzleti területektől független támogató területe operatív szinten végzi az ellenőrzési feladatokat és felelős a kockázat kontrollálásáért. Biztosítja a törvényi előírásoknak való megfelelést, szabályozza a piaci és portfólió kockázat kezelését, általános piaci kockázat kezelési politikát kínál a piaci és portfólió kockázatra, kialakítja és figyelemmel kíséri a limitrendszer, mely kötelező az összes, kockázatot vállaló területre. A kialakított limitrendszer magában foglalja a volumen-limiteket, a potenciális veszteség összegét (PLA) a kockázatotott értékre (VaR) és a gazdasági tőkére (ICAAP) vonatkozó korlátokat. A Kockázatellenőrzés napi feladata továbbá a kockázatkezelési rendszer üzemeltetése és fejlesztése a kamat-, devizaárfolyam és részvénykockázat méréséhez, illetve, hogy naponta azonosítsa és elemezze a rendkívüli helyzeteket, valamint számszerűsítse a lehetséges negatív piaci események (pl.: szokatlan árfolyammozgások, illikviditás) hatásait.

Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Kibocsátó kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a megengedhető kockázati limiteket, azok kihasználtságát. Rendszeresen tájékoztatást kap a portfólió kamatérzékenységről, az átárazási struktúra alakulásáról, továbbá felülvizsgálja és jóváhagyja a modellezési módszereket. A kamatkockázatot operatív szinten a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Igazgatósága kezeli.

Árfolyamkockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja, hogy csökkentse a devizaárfolyamok ingadozásának a devizában denominált pénzügyi instrumentumok piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A Kibocsátó devizaárfolyam kockázatának operatív szintű menedzselése, a limitek – ezen belül is elsősorban a bruttó és nettó pozíciós limitek, a veszteségfék (stop-loss) limitek - felállítása és figyelemmel kísérése, valamint a derivatív pénzügyi instrumentumok alkalmazása révén a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Igazgatósága hatáskörébe tartozik.

Részvénykockázat

A Kibocsátó közvetlenül vagy más eszközökön keresztül vállalhat részvénykockázatot. Annak a lehetősége, hogy a piaci árak változhatnak részvénykockázatot eredményez ezen ügyletek kapcsán. A részvénykockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Igazgatósága kezeli a vonatkozó belső limitek keretében.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratainak koordinálása a likviditáskezelés alapvető

eleme. A Kibocsátó azon képessége, hogy a lehető leghamarabb befolyó pénzáramot generáljon likvid eszközökből, illetve egyéb forrásból, a likviditás fedezeti potenciálban kerül számszerűsítésre.

A Kibocsátónak a gap-elemzés során mért kumulált likviditási eltéréseket megfelelő időszakon keresztül bankspecifikus és általános piaci stressz forgatókönyvek feltételezése mellett elegendő likviditás fedezeti potenciállal (limit) szükséges fedeznie, biztosítva ezzel a jövőbeni likviditást. A Kibocsátó igyekszik egyensúlyban tartani rendelkezésre álló forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitettséget különböző likviditási kockázati limitek felállítása és figyelemmel kísérése, a maximum kumulált kiáramlás (MCO), egyéb kockázat kontrolláló mechanizmusok és termék volumen-limitek által. A likviditással szembeni külső előírásoknak való megfelelést (minimum tartalék kötelezettség, deviza megfelelési mutató, deviza egyensúlyi mutató, LCR) a külső előírások belső limitrendszerbe való integrálásával biztosítja a Kibocsátó. A likviditási kockázati kitettséget az Igazgatóság által meghatározott szabályzatok korlátozzák, melyek limiteket szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának követelményeit. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Igazgatósága kezeli.

A nemzetközi, illetve hazai szabályozás által bevezetendő új likviditási követelményeket a Kibocsátó szorosan nyomon követi, a jövőbeni likviditási mutatókat (pl. NSFR, JMM) rendszeresen számszerűsíti, és az éves tervezés a jövőbeni minimum előírások figyelembe vételével kerül kialakításra.

Működési kockázat

A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibákból, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból illetve, külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

A Kibocsátó alapvető stratégiai célja a működési kockázatok minimalizálása. Irányadó elvként a működési kockázatok csökkentő tényezőket (négy-szem elve, beépített kontrollok, stb.) be kell építeni a fő üzleti folyamatokba. Alapkövetelmény, hogy a működési kockázatokkal szembeni védelem költsége ne haladja meg a potenciálisan bekövetkező veszteség nagyságát.

A működési kockázatkezelés keretrendszere

A Kibocsátó működési kockázatkezelésének centralizált egysége a Központi OpRisk Menedzsment, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a működési kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, Decentralizált Működési Kockázati Egységek, melyek feladat- és felelősségi köre szabályzatokban került rögzítésre. A Központi OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek, a Decentralizált Oprisk Menedzserek felett.

1.2. A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó további kockázati tényezők

Általános szabályozási kockázatok

A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások

kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

Tekintettel arra, hogy az adózási szabályok a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére jelentős hatást gyakorolhatnak, a szabályozási kockázaton belül az adózási szabályok kedvezőtlen változása kiemelt kockázatot jelent.

Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Szanálási törvény – mely 2014. július 11-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – kötelezően előírja a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelvnek (a **BRRD**) történő megfelelést. Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvénynek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

Az Európai Bankhatóság ún. szabályozási technikai standard-tervezeteket dolgozott ki, mely pontosabb szabályokat fogalmaz meg a hitelezői feltőkésítés intézményére. Ennek értelmében a hitelezői feltőkésítés hatálya alá tartozó kötelezettségekre – így a Kötvényekre is – a szanálási hatóság gyakorolhatja azon jogosultságát, hogy csökkentse a kötelezettségvállalás összegét (tehát Kötvények vonatkozásában előfordulhat hogy a szanálási hatóság csökkenti azok árfolyamértékét), hogy átalakítsa az érintett szervezet (hitelfelvevő) kötelezettségeit általa kibocsátott részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá (tehát sor kerülhet rá, hogy a Kötvények átalakításra kerülnek a Kibocsátó által kibocsátott részvényekké), továbbá hogy akár törölje az érintett szervezet (hitelfelvevő) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöket (tehát akár a Kötvények törlésére is sor kerülhet).

Fent leírtak alapján megállapítható, hogy a Kötvények a BRRD-ben és a Szanálási törvényben rögzített hitelezői feltőkésítés kötelezettségének hatálya alá tartoznak, ezért a Kötvények tekintetében sor kerülhet a fent hivatkozott jogkövetkezmények a szanálási hatóság általi alkalmazására.

EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközelkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig az Európai Bizottság felé. A vállalások fő célja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára. A kötelezettségvállalások szövege közzétételre került az Európai Unió hivatalos honlapján.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak van kitéve, melyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. A folyamatban lévő bírósági és választottbírói eljárásokra vonatkozó információkat a jelen Információs Összeállítás VII./9 bekezdése tartalmazza. Egyéb eljárásokkal kapcsolatban a Kibocsátó nem számít arra, hogy bármely, a részvételével folyamatban lévő peres és hatósági eljárás jelentősen hátrányos

hatással lesz pénzügyi helyzetére. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

2. Kötvényekhez kapcsolódó fő kockázati tényezők

A Kötvények alárendelt jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

A befektetés kockázata

A Kötvények nem minden befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények a számára megfelelő pénzügyi 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 kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Információs Összeállításban szereplő információk teljes körű 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 jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

A Kötvények dematerializált értékpapírok

A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvénytulajdonosok a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

Jogszabályváltozások

A Kötvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás, amely hatással lehet a Kötvényekre vagy a Kötvények másodpiacára.

Fix kamatozásból eredő kockázat

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

Kibocsátó visszaváltási jogosultsága

A Kibocsátó a Kötvényfeltételekben meghatározott időpontokban és feltételekkel, kivételes esetben jogosult, de nem köteles a Kötvények Lejárati Napja előtt történő visszaváltására. A Kötvények piaci értékét ez a visszaváltási lehetőség negatívan befolyásolhatja, különös tekintettel arra, hogy az alatt az időszak alatt, amelynek során a Kibocsátó élhet visszaváltási jogával, illetve az ezen visszaváltási időszakot megelőző időszakban a Kötvények piaci árfolyama várhatóan nem fogja meghaladni a Kötvényfeltételekben meghatározott visszaváltási árfolyamot.

A forgalomba hozatal zártkörű jellege

Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Kibocsátó a Tőkepiaci törvény és a Kötvényrendelet előírásainak megfelelően zárt körben hozza forgalomba, a Kibocsátót nem terhelik az értékpapír nyilvános forgalomba hozatala során a befektetőkkel szemben fennálló, a Tőkepiaci törvény által szigorúan szabályozott nyilvános forgalomba hozatalt érintő tájékoztató készítésével kapcsolatos kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tőkepiaci törvénynek és a Kötvényrendeletnek megfelelő minden információt közöl az Információs Összeállításban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatala során készítendő tájékoztatóban megjelentetendő információknak. Amennyiben a kibocsátást megelőzően bármely befektető az Információs Összeállításban foglalt információknál több vagy azoktól eltérő információra tart igényt, ezt külön jeleznie kell a Kibocsátó részére. Minden olyan információt, amely valamely befektetővel személyesen folytatott megbeszélés keretében vagy bármely egyéb módon került a Kibocsátó részéről átadásra, a Kibocsátó valamennyi befektetővel megismerteti.

Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén megghiúsulhat a forgalomba hozatal, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvények mennyisége maradéktalanul elfogadásra kerül.

Korlátozott másodpiaci forgalom

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatal útján kerülnek értékesítésre, ennek megfelelően másodpiaci forgalmuk várhatóan korlátozott lesz.

A Kötvények a Kibocsátó jelenlegi ismeretei szerint a másodpiaci forgalomban nyilvánosan nem kerülnek értékesítésre, így várhatóan szabályozott piacra sem kerülnek bevezetésre.

A Kötvények tekintetében árjegyzési vagy piaci stabilizációs kötelezettséget egyetlen személy sem vállalt.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A lejárat előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamvesztéséget is eredményezhet.

Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, piaci árának alakulását.

III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg a Kötvények feltételeit tartalmazza, amely Kötvényfeltételek az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

A Kibocsátó „MKB Alárendelt 2024/A Kötvény” elnevezésű, összesen legfeljebb 70.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású, 2024. június 14-i lejárattal rendelkező, HU0000357637 ISIN kódú, 1. sorozatrészletszámú, névre szóló, dematerializált kötvényeket (a **Kötvény** vagy **Kötvények**) hoz zártkörűen forgalomba.

1. KIBOCSÁTÓ

MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca utca 38.) (a **Kibocsátó**)

2. FELHATALMAZÁS

A Kibocsátó Igazgatósága 2017. április 13. napján kelt 70/2017. (április 13.) számú határozatával döntött a Kötvények zártkörű forgalomba hozataláról.

3. A KÖTVÉNYEK

3.1 A Kötvények típusa

A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) 12/B §-a, valamint a kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Kormányrendelet továbbá a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a **Ptk.**) alapján egy sorozatban, egyenként 100.000 eurós névértékkel kerülnek kibocsátásra és ezen jogszabályok értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.

3.2 A Kötvények előállításának módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Ptk. 6:573 § (4) bekezdése és a Tőkepiaci törvény 7. § (2) bekezdése alapján kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál, illetve annak jogutódjánál (a **KELER**) letétbe helyezi a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az **Okirat**). Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Kötvényfeltételek a Kötvények – és így az Okirat – részét képezik.

3.3 A Kötvények forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) helye és napja

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) helye Magyarország, Budapest.

A Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2017. május 26. napjával, mint értéknappal kerül sor, amely nap a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának (kiállításának) napja is egyben.

3.4 A Kötvények darabszáma és névértéke

A Kötvények egy, legfeljebb 700 darabból álló sorozatrészletben, egyenként 100.000 euró névértékkel, euró devizanemben kerülnek zártkörű forgalomba hozatalra.

3.5 A Kötvények fajtája

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

3.6 Kötvényesi jogosultság

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg.

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 jogosultak továbbá a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.

3.7 A Kötvények átruházásának korlátozása

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

A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

3.8 A Kötvények futamideje

A Kötvények futamideje 2017. május 26. napjától 2024. június 14. napjáig tartó időszak, azzal, hogy a Kötvények végső esedékessége 2024. június 14. napja (a **Lejárat Napja**).

3.9 Rábocsátás

A Kibocsátó döntése alapján további Kötvények kibocsátására kerülhet sor. Ennek során a Kibocsátó intézkedik a letétbe helyezett Okirat cseréjét illetően.

4. A KÖTVÉNYEK JELLEGE

4.1 A Kötvények jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények alapján fennálló fizetési kötelezettségek biztosítékaul sem a Kibocsátó, sem más harmadik személy nem vállal garanciát, illetve nem nyújt semmilyen biztosítékot.

5. KAMATOK

5.1 Kamatláb és Kamatfizetési Napok

A Kötvények a névértékük után évi 4,50 százalékkal (a **Kamatláb**) kamatoznak 2017. május 26. napjától (a **Kamatszámítás Kezdőnapja**) (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év június 14. napján, 2018. június 14. napjától kezdődően és 2024. június 14. napjáig bezárólag (ezt a napot nem beleértve) (minden ilyen nap külön-külön a **Kamatfizetési Nap**).

A Kötvényfeltételekben a **Kamatfizetési Időszak** a Kamatszámítás Kezdőnapjától (ezt a napot is beleértve) az első Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot, továbbá ezt követően bármely az adott a Kamatfizetési Naptól (ezt a napot is beleértve) a következő Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kamatkifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

5.2 Munkanap

A Kötvényfeltételekben a **Munkanap** olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten;
- (b) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (c) olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer 2 Rendszer vagy jogutódja (a **TARGET Rendszer**) nyitva áll.

5.3 Kamatozás késedelem esetén

- (a) Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos (alább meghatározott) Végző Törlesztési Összeg vagy Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 5.3 bekezdésben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó a Ptk. 6:48. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül.
- (b) Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi

kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában.

5.4 Kamatösszeg kiszámítása, Kamatbázis

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét (a **Kamatösszeg**), amely a Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő. A Kamatösszeg kiszámítása során a Kamatláb alkalmazandó az egyes Névértékre, és a kapott érték megszorozandó a Kamatbázissal, majd az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A Kötvények kamatösszegének megállapítása során tényleges/tényleges **Kamatbázis** alkalmazandó, amely a Kötvényfeltételek alapján számított kamatösszeg tekintetében azt jelenti, hogy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani azon naptári év napjainak a számával, amelybe esik az adott Kamatfizetési Nap.

6. KIFIZETÉSEK

6.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó a Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére számlavezetőiken keresztül a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatának és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. 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 az értékpapírszámla-vezetőkön keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a értékpapírszámla-vezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a belföldi Kötvénytulajdonosok, illetve a külföldi Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

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

6.2 A tőke és kamatok értelmezése

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

- (a) a Kötvények (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összegét; és
- (b) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

A Kötvényfeltételekben a Kötvények kamatára történő utalás magában foglal minden, az 5. (Kamatok) Kötvényfeltétel alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely összeget.

6.3 Munkaszüneti napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

7. TÖRLESZTÉS, VISSZAVÁLTÁS ÉS VISSZAVÁSÁRLÁS

7.1 Törlesztés lejáratkor

Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények tőkeösszege a Lejárat Napján kerül a Kibocsátó által törlesztésre. Minden egyes Kötvény Végső Törlesztési Összege megegyezik a névértékkel.

7.2 Visszaváltás csak a Kibocsátó választása alapján

Felhívjuk a figyelmet, hogy a jelen bekezdésben foglalt, Kibocsátó általi visszaváltási lehetőség nem tekinthető ígéretnek vagy vállalásnak arra, hogy a visszaváltására ténylegesen sor is kerül.

Visszaváltás vagy visszavásárlás kivételesen és kizárólag a Kibocsátó döntése alapján a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélyével lehetséges.

a) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján szabályozási vagy adózási okokból

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2022. május 26. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Munkanapon (**Visszaváltási Munkanap**) visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Visszaváltási Munkanapig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján Szabályozási vagy Adózási okból).

b) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 Kötvényfeltételben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően).

A Kibocsátó a 7.2 bekezdés szerinti vételi joga kizárólag valamennyi Kötvény tekintetében alkalmazandó, részleges visszaváltás a Kibocsátó választása alapján nem megengedett.

A visszaváltás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

A Kötvényfeltételekben a **Választott Visszaváltási Nap** a 2022. június 14-ei és 2023. június 14-ei Kamatfizetési Napok közül bármelyik Kamatfizetési Napot jelenti.

7.3 Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A 7.2 bekezdés alkalmazása szempontjából a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik a Választott Visszaváltási Napon a Kötvények névértékével, valamint az esedékes, de a Kibocsátó által meg nem fizetett kamatok összegével.

7.4 Visszavásárlás

A Kibocsátó 2022. május 27. napját követően a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, jogosult a másodpiacon a Kötvénytulajdonosoktól Kötvényeket vásárolni.

A másodpiaci visszavásárlás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

7.5 Érvénytelenítés

Valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra vagy visszavásárlásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ilyen módon érvénytelenített Kötvények nem értékesíthetők újra.

8. ELÉVÜLÉS

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

9. ÉRTESÍTÉSEK

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

10. KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓI

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

11. ALKALMAZANDÓ JOG ÉS VITARENDEZÉS

11.1 Alkalmazandó jog

A Kötvények, az azokból eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

11.2 Vitarendezés

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok forgalomba hozatalából vagy az ilyen forgalomba hozatalból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita vonatkozásában a magyar rendes bíróságok kizárólagos joghatóságát és hatáskörét kötik ki.

IV. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI

1. Forgalomba hozatal típusa

A Kötvényeket a Kibocsátó zártkörű forgalomba hozatal keretében jegyzési eljárás során értékesíti.

2. Kötvényvásárlók köre

Jegyzési vásárlási ajánlatot olyan devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok jogosultak tenni (együttesen a **Befektetők**), akik előzetesen szándéknyilatkozatot nyújtottak be a Kötvény jegyzésében történő részvételre a Kibocsátó részére. A Kibocsátó jelen Információs Összeállítást a hozzá szándéknyilatkozatot benyújtó Befektető részére bocsátja rendelkezésre.

Nem lehet Befektető (i) a Kibocsátó vagy leányvállalata, továbbá (ii) olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át. Nem lehet továbbá Befektető, akinek Kötvényvásárlását a Kibocsátó közvetve vagy közvetlenül finanszírozza.

3. Jegyzési árfolyam

A jegyzési árfolyam a Kötvények névértékének 100 százaléka, azaz Kötvényenként 100.000 euró.

4. Jegyzés benyújtása és az ellenérték megfizetése

Az egyes Befektetők jegyzési vásárlási ajánlatukat a jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletét képező teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt jegyzési ív benyújtásával tehetik meg oly módon, hogy az adott Befektető a Kibocsátó részére 2017. május 25. napján 10:00 óra és 16:00 óra között (MKB Bank Zrt., 1056 Budapest, Váci utca 38., Pénz- és Tőkepiaci Igazgatóság)

- a) eredeti példányban benyújtja a megfelelően kitöltött és aláírt jegyzési ívet; és
- b) a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívhez csatolja a jegyzési ívet aláíró személy(ek) aláírási címpéldányait eredeti vagy közjegyző által hitelesített formában, továbbá az aláírási jogukat igazoló 30 napnál nem régebbi cégkivonatot, illetve a nyilvántartásba vételéről szóló eredeti okiratot, kivéve, ha a nem természetes személy Befektető a jegyzés benyújtásakor rendelkezik a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlával vagy fizetési számlával és a jegyzési ívet aláíró személy(ek) aláírási jogosultságának ellenőrzéséhez szükséges okiratok a Forgalmazó rendelkezésére állnak.

Minden egyes jegyzési vásárlási ajánlatnak minimum egy darab, 100.000 euró névértékű Kötvényre kell vonatkoznia.

A forgalomba hozatal során a Befektetők a Kötvények jegyzési árfolyamon számított vételárát a jegyzési íven feltüntetett Elkülönített Letéti Számlára átutalással teljesíthetik.

Amennyiben

- a) az adott Befektető az általa megfelelően aláírt és kitöltött jegyzési ívet benyújtotta és a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívet aláíró személyek aláírási jogosultságát a fentiek szerint igazolta, továbbá

- b) az általa lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke a jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlán 2017. május 25. napján 17:00 óráig hiánytalanul jóváírásra kerül,

a Befektető jegyzési vásárlási ajánlata szabályszerűen megtettnek minősül.

Minden esetben a Forgalmazó dönti el, hogy a hozzá beérkezett jegyzési ív megfelelően ki van-e töltve, valamint, hogy az adott Befektető által lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke hiánytalanul jóváírásra került-e. A Forgalmazó minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír.

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

5. Jegyzések elfogadása és allokáció

A szabályszerű jegyzési vásárlási ajánlatok elfogadásáról a Kibocsátó saját hatáskörben jogosult dönteni azzal, hogy a zártkörű forgalomba hozatal során a Kibocsátó döntésének függvényében legalább 1 darab, legfeljebb 700 darab kötvény kerülhet értékesítésre.

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

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az Elkülönített Letéti Számlára beérkezett összeg erejéig kerülhet elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg és Kötvény darabszám tekintendő irányadónak a jegyezni kívánt mennyiség tekintetében.

6. Kötvények jóváírása

A Kötvények elszámolására, a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására 2017. május 26. napján kerül sor.

7. Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, a nem szabályszerű, érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére 2017. május 26. napjáig levonásmentesen kerül sor a Befektető által a jegyzési íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

V. A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

A Kötvénytulajdonosok tájékoztatására a Kötvényfeltételek 9. és 10. bekezdésében foglaltak szerint kerül sor.

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

VI. KIBOCSÁTÁS CÉLJA

A Kibocsátó 2016. július 25-én tartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb 50 milliárd forint keretösszegben alárendelt kölcsöntőke felvételéről szóló döntések meghozatalára. A felhatalmazás alapján, az Igazgatóság 2017. április 13-án a jelen Információs Összeállításban ismertetett Kötvények legfeljebb 70 millió euró össznévértékben történő zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

VII. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1. Általános információk

A Kibocsátó, amely Magyarországon a magyar jog alapján bejegyzett zártkörű részvénytársaság, MKB Bank Zrt. néven működik. Székhelyének címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégírószága a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván. A cégbejegyzés dátuma: 1950. december 12. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.

Az MKB Bank Zrt. főtevékenysége: Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 64.19'08).

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

A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:

A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:

- 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység

Engedélyhez kötött tevékenységek:

- Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:
 - a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;
 - b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
 - c) pénzügyi lízing;
 - d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
 - e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása, amely nem minősül pénzforgalmi szolgáltatásnak;
 - f) kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
 - g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
 - h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése;
 - i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
 - j) hitel referencia szolgáltatás;
- Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység:
 - a) pénzváltási tevékenység.
- Befektetési szolgáltatási tevékenységek:
 - a) megbízás felvétele és továbbítása;
 - b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;
 - c) szájtámsámlás kereskedés;
 - d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagytonkezelést);
 - e) befektetési tanácsadás;
 - f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciovállalás);

g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.

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

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

- a) biztosításközvetítői tevékenység;
- b) jogszabályban meghatározott közösségi támogatások közvetítése;
- c) befektetési szolgáltatást közvetítő tevékenység.

2. A Kibocsátó története

A Kibocsátót a Magyar Állam alapította 1950-ben Magyar Külkereskedelmi Bank néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos bankári 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 az MKB teljeskörű 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. Az MKB 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.

Az MKB privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénytársaság vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte az MKB Bankban fennálló részesedését, így válva az MKB fő tulajdonosává. A magánosítást követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. 2000-től fontos változás volt az MKB tevékenységében a kis- és középvállalatok (a **KKV**), 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 az MKB univerzális hitelintézetévé vált.

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

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, melynek 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.

A Magyar Nemzeti Bank 2014. december 18-án a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. 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 leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlan-portfólió jelentős része a Kibocsátóról, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is a Magyar Nemzeti Bank gyakorolta.

A Kibocsátó 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 a Magyar Nemzeti Bank 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 reorganizációs folyamat, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára a Csoportot, mely 6 veszteséges év után 2016-ban nyereségessé vált, a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó újrapozicionálását tűzte ki célul: az új stratégiai irányok sikeres megvalósításával az MKB ismét a hazai piac domináns szereplője kíván lenni.

3. A Kibocsátó üzleti tevékenységének főbb irányai

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

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

A nagy- és középvállalati ügyfelek kiszolgálásában a pozitív ügyfélélmény, a felelős ügyfélkapcsolat, a professzionális tanácsadás és transzparencia, a gyorsaság, valamint a partneri viszony, magas szintű ágazati, piaci, makrogazdasági elemzési támogatással kiegészülve teszik a Kibocsátót a hazai piac domináns szereplőjévé. A Kibocsátó célja a kisvállalati szegmensben, hogy tudásával, szakértelmével, termékeivel és gyors, sztetendd folyamataival hozzájáruljon a megfelelő jövőképpel rendelkező, növekedni és bővülni kívánó vállalkozások sikeréhez.

A befektetési termékek vonatkozásában az MKB arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a társadalom felső és felső-közép rétegeit magába foglaló lakossági ügyfélszegmens számára. Vállalati oldalon az MKB a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

EU vállalások

A szanalási folyamat keretében végrehajtott eszközválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig. Ezen vállalások fő célja a Kibocsátó és a Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára.

4. Üzleti tevékenység bemutatása¹

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

Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák

A vállalati és a lakossági üzletág működését egyaránt támogatják a folyamatban lévő digitalizációs beruházások, amelyek hozzájárulnak a költségek mérséklődéséhez, növelik a bankműködés hatékonyságát és új irányokat nyithatnak. A digitalizációs törekvésekkel összhangban változott a Kibocsátó értékesítési hálózata. A hatékonyság növelése érdekében sor került a fiókhálózat racionalizációjára, amelynek eredményeképpen az MKB 2017. március végén összesen 69 fiókkal szolgálta ki ügyfeleit. A NetBankár szolgáltatás lakossági felhasználóinak száma meghaladja a 151 ezer főt, míg a főleg vállalatok számára kialakított PC Bankár szolgáltatás csaknem 8.900 felhasználóval zárta a 2016-os évet. A Kibocsátó Telebankár szolgáltatása is nagy népszerűségnek örvend a felhasználók körében, 2016. év végén több mint 140 ezer felhasználóval rendelkezett. A fogyasztói igények felmérése után bővült a külső értékesítő partnerek termékportfóliója lakossági jelzálog- és fedezetlen, valamint kisvállalati számlakezelési és hiteltermékkel egyaránt; az MKB termékeinek értékesítését 89 külső értékesítési partner támogatja.

Vállalati és intézményi ügyfelek

A KKV szektorra 2016-ban az eddigiekhez képest is nagyobb fókuszot helyezett az MKB, amely kapcsán több folyamat- és termékfejlesztést célzó projekt került elindításra. A Kibocsátó finomította üzleti stratégiáját, amelynek két alappillére a digitalizáció és a kapcsolati bank koncepciója. Ennek keretein belül az MKB új értékajánlatot, termék és szolgáltatás portfóliót alakított ki, illetve erősítette a tanácsadói attitűd jelenlétét. A kisvállalati projekt részeként átalakításra került a vállalati ügyfélkezelés struktúrája, és kialakultak a digitális kiszolgálás alapjai. A változásoknak köszönhetően magasabb ügyfélélmény és minőségi kiszolgálás várja a vállalati ügyfeleket. A Kibocsátó stratégiai célja a piaci pozíciók erősítése, megfogalmazott küldetése, hogy növekedésének elsődlegese forrása az ügyfelek gyarapodása legyen.

A nem pénzügyi vállalatok szegmensében a Kibocsátó ügyfélállománya és piacrésze a 2015-ben történt eszközválasztás után folyamatosan csökkent. 2016. augusztus óta azonban a hitelállomány stabilizálódott, majd emelkedett az év végére. A Kibocsátó vállalati ügyfeleinek száma az év végére meghaladta a 44 ezret, a kezelt core hitelállomány 543 Mrd Ft-ot tett ki. A Kibocsátó szektorállományhoz viszonyított piacrésze 8,2% volt 2016. év végén.

A vállalati hitelezésben kiemelt jelentőséggel bírnak az állami programok. A Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik szakaszából a Bankcsoport piaci részesedése közel 14%. Az NHP III. szakasz indulása óta az MKB ügyfelei mintegy 65 Mrd Ft

¹ A fejezet részben szereplő piacrészek kalkulációja a 2016. évi Magyar Számvetési Szabályok szerinti nem konszolidált MKB Bank adatok és az MNB havi összevont felügyeleti mérlegei és egyéb statisztikái, valamint a Kavosz Zrt. statisztikája alapján készült.

hitelösszegre szerződtek, amelyből 53 Mrd Ft az I. pillérhez köthető kihelyezés, és 11 Mrd Ft a hitelprogram II. pilléréhez. A Növekedési Hitelprogramon túlmenően a vállalati finanszírozás másik fontos eszköze az MKB-nál a faktoring. A faktorált forgalom 20%-os növekedése mellett az MKB továbbra is az egyik legnagyobb piaci szereplő, 12%-os állományi részesedéssel. A finanszírozás szintén kiemelt elemei az Eximbank által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei. 2016-ban összesen mintegy 20 Mrd forintnyi exportösztönző hitelt helyeztek ki az MKB vállalati ügyfelei részére, ezzel az év végi záró állomány 41 Mrd Ft-ra nőtt, ami 54%-os növekedés az előző évi 27 Mrd Ft-hoz képest. A Kibocsátó finanszírozási termékei között szerepelnek a Széchenyi-program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitel lehetőségek is. A program keretében 2016-ban összesen 165 Mrd Ft összegben helyeztek ki forrásokat a résztvevő bankok, az MKB piacrésze kihelyezett állomány alapján 19% volt 2016-ban. Új termékként jelent meg az agrár Széchenyi kártya, amellyel 1,9%-os piacrészt ért el a Kibocsátó 2016. év végére.

A Kibocsátó piaci részesedése a teljes vállalati betétállományban 10,7%-ot ért el. A nem pénzügyi vállalatok szegmensében a Kibocsátó 10,4%-os piacrésszel rendelkezik. Az aktív és a passzív termékeken túlmenően a Bankcsoport tagjainak és stratégiai partnereinek bevonásával, széles körű egyéb pénzügyi szolgáltatást kínál vállalkozói ügyfelei részére. Ezek magukban foglalják többek között a biztosításokat, mind a vállalkozás, mind a tulajdonosok részére; az MKB Euroleasing komplex gépjármű finanszírozó csoport és MKB Consulting Európai Uniói projekteket támogató tanácsadói szolgáltatásait; a béren kívüli juttatások kezelésére vonatkozó korszerű Cafeteria megoldásokat, úgymint a Széchenyi Pihenő Kártya, az MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár és az MKB Önkéntes Nyugdíjpénztár szolgáltatásait.

Lakossági ügyfelek

Az MKB hagyományosan magasan pozícionált ügyfélkörrel rendelkezik, de a digitalizációs stratégia mentén nyit a társadalom szélesebb rétegei felé is, akik digitális érdeklődéssel/affinitással rendelkeznek. A stratégiaváltással párhuzamosan megújultak a belső folyamatok és intenzív termékfejlesztés zajlott 2016-ban (a lakossági termékportfólió átgondolása, a korábbi lakáshitel termékkör felülvizsgálata, új termékek bevezetése) az ügyfelek számára komplexebb ajánlatokat és teljesebb termékpalaát jelentettek. Számos új termékbevezetés történt, és olyan szegmensekben is számottevő pozíciókat épített fel az MKB, ahol korábban nem volt jelen. Ilyen például a személyi hitelezés. Az ügyfélszám 2016. év végére megközelítette a 190 ezer főt.

A lakossági divízió hitelpiaci részesedése 6% körül mozgott 2016-ban. Az év végén a lakossági hitelállomány 352,9 Mrd forintot zárt, amelyből az összes lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitel a portfólió 96%-át tette ki. Az említett termék- és folyamati fejlesztéseknek köszönhetően 2016. év végére a jelzálogfedeztetű hitelek folyósításában az MKB piaci részesedése 4,1%, míg a lakáscélú hitelek piacán 4,4%-ra emelkedett. A lakáscélú hitelpiacon állami támogatással vezetett hitelprogram aktív részese volt az MKB is. Az elsők között csatlakozott a Családi Otthontermelő Kedvezmény programhoz, melynek eredményeként a Kibocsátó 2016. év folyamán csaknem 1000 darab hitelkérelmet fogadott be, 3,28 Mrd Ft értékben.

A hazai piacon a háztartások banki megtakarításai (banki betét, számla, kötvény, befektetési alap és állampapír) növekedtek a tavalyi évben, ami elsősorban a javuló gazdasági környezetnek köszönhető. A betétek állománya továbbra is túlsúlyban van a lakossági megtakarítások piacán, azonban számottevően növekedett a kereslet a hazai állampapírpiacon. A háztartások MKB-s lakossági kezelt vagyon állománya 861,2 Mrd Ft-ot tett ki év végén. A Kibocsátó szektorhoz viszonyított piacrésze a lakossági megtakarítások területén 4,9%-os (ebből a betétek 3,4%, a hitelintézetek által kibocsátott kötvények 11,9%,). A befektetési alapok piaci részesedése 4,6% volt 2016. év végén. 2016-ban a lakossági megtakarítások 25%-át a befektetési alapok képviselték. Az MKB piaci részesedése a lakossági állampapír piacon 7,4% volt 2016 végén.

Pénz- és Tőkepiacok, Befektetési Szolgáltatások

A Kibocsátó deviza, pénz és tőkepiaci tevékenysége az előző évekhez hasonlóan 2016-ban is alapvetően ügyfelei kiszolgálására épült.

Devizapiaci szerepvállalása ügyfélkiszolgálásban elsősorban a külkereskedelmi orientációjú hazai vállalatok megrendeléseit, pénzáramai fedezését szolgálta. A Kibocsátó valamennyi fontosabb deviza tekintetében mind az azonnali, mind a határidős devizapiac aktív résztvevője, és különös hangsúlyt fektet a forint devizakereskedelmére valamennyi igényelt pénzzemmel szemben ügyfélköre kiszolgálása érdekében. Ezenfelül 2010 óta elektronikus devizakereskedési szolgáltatással is ügyfelei rendelkezésére áll.

A 2016-ban is fennálló tartósan alacsony hozamkörnyezetben a Kibocsátó ügyfelei egyre inkább a befektetési szolgáltatások felé fordultak. A Kibocsátó kínálatában szereplő változatos befektetési termékek közül az ügyfélkör leginkább a lakossági állampapírok irányába csoportosította át a megtakarításait, de jelentős mértékű volt az állománynövekedés a befektetési alapok esetében is, melyek közül leginkább az aktívan kezelt vegyes alapokat és az abszolút hozamú alapokat, valamint ezek devizában elérhető sorozatait választották a befektetők. Az ügyfélportfóliók átrendeződésének hatására a Kibocsátó piaci részesedése is növekedést mutatott mind az állampapírok, mind a befektetési alapok forgalmazása terén.

A Kibocsátó az ügyfelei igényeit szem előtt tartva a portfólió diverzifikációt helyezte fókuszba a Prémium szolgáltatás bevezetésével. A szolgáltatás 28 bankfiókban került bevezetésre, ahol a Prémium szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek személyes tanácsadás keretében tájékozódhatnak az aktuális befektetési lehetőségekről.

A vagyonkezelési üzletág 2016-ban is dinamikusan bővült. Egyrészt nőtt a vagyonkezelte portfóliók száma és állománya, másrészt pedig a tanácsadói állomány is kimagasló ütemben emelkedett. A kezelt portfóliók túlnyomó többsége felülteljesítette a referencia hozamokat, a legnagyobb portfólió (kb. 93 Mrd Ft) 7,3% feletti hozammal büszkélkedhet. Az intézményi és magánbefektetők számára kezelt vagyon a beszámolási időszak végén meghaladta a 157, a befektetési tanácsadási mandátum kezelt vagyona pedig a 90 Mrd forintot, utóbbiban 40%-ot meghaladó bővüléssel.

Private Banking

2016. év végén a privátbanki ügyfelek száma megközelítette a 2.000 főt. A kezelt ügyfélvagyon meghaladta a 340 Mrd Ft-ot. Az egy ügyfélre jutó kezelt vagyon kiemelkedőnek számít a hazai piacon.

MKB Leányvállalatok és Stratégiai Partnerek

MKB- Euroleasing Csoport

2016-ban az MKB-Euroleasing tőkeerős lízingcsoporttá vált, fejlesztette szervezeti működését és bővítette termékportfólióját. A 2016. szeptemberben megkapott felügyeleti engedélyek alapján az MKB Euroleasing bővítette szolgáltatásait és autófinanszírozás mellett eszköz-, agrár- és nagyhaszon gépjármű finanszírozási termékeket is kínál ügyfelei számára, immáron univerzális lízing céggé működik. A vállalat teljes új kihelyezése 2016-ban több, mint a duplájára nőtt és 56 milliárd forintot tett ki. A retail autófinanszírozási tevékenység kiugróan magas bővülést ért el, így biztosan tartja a második pozícióját saját piaci szegmensében, amíg a mezőgazdasági gépfinanszírozási üzletág várakozáson felüli teljesítménye révén a szegmens meghatározó szereplőjévé vált.

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. az Kibocsátó 100%-os tulajdonú leányvállalata. 2016 végén 25 nyíltvégű, valamint 20 zártvégű befektetési alappal állt a befektetők rendelkezésére. A 25 nyíltvégű

alapból 15 forintban denominált, 5 eurós, míg 5 dolláros denominációjú. A sikeres banki értékesítési folyamat és a kedvező alap teljesítmények eredményeként az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok állománya 2016 folyamán 18 %-kal 253 Mrd Ft-ra emelkedett², a piac bővülését messze meghaladva. A nyíltvégű alapok állománya 203 Mrd Ft-ot ért el 2016. december végén, szemben az egy évvel korábbi 165 Mrd Ft-os szinttel. A zártvégű alapok állománya 50 Mrd Ft volt 2016 végén, hasonlóan az egy évvel korábbi szinthez. 2016-ban 7 zártvégű tőkevédett alap járt le, mintegy 17 Mrd Ft értékben, míg összesen 6 új zártvégű alap indult. Örömteli, hogy az MKB Adaptív Kötvény Alap a 2016. év eleji 2,3 Mrd Ft-os szintről impozáns éves teljesítmény mellett 20,8 Mrd Ft-ra növekedett az év végére.

MKB Consulting Kft.

Az MKB Csoport vállalati szektorban nyújtott teljesítményét erősíti az MKB Consulting Kft., amely továbbra is aktív az európai uniós és hazai fejlesztési támogatások területén. A leányvállalat főbb tevékenységei a pályázatfejlesztés, pályázatkészítés, pályázatmenedzsment és finanszírozás. Az MKB Consulting Kft. célja, hogy a fejlesztési célok megvalósulásától kezdve a teljes projektciklus folyamán magas minőségű, komplex szolgáltatásokat nyújtson és hozzájáruljon a szakszerű, hatékony és szabályos forrásfelhasználáshoz. Pályázati üzletága 2016-ban 135 kisvállalati csomagot értékesített, és ezek keretében 110 darab egyedi pályázatkészítési szerződést kötött. Az 1 Mrd Ft árbevétel feletti kiemelt ügyfelei részére összesen 80 pályázatot készített és nyújtott be 26 Mrd forintos teljes költségvetéssel és 12,8 Mrd Ft-os összes támogatási igénnyel. E pályázatok közül 14 már nyert is: így ügyfelei 6,5 Mrd Ft támogatásban részesültek.

MKB Pénztárak és SZÉP Kártya Program

Az MKB Nyugdíjpénztár működésében 2016-ban is a szektorra általánosan jellemző tendenciák érvényesültek. A lakossági megtakarítások a szektorban mintegy 13%-kal bővültek. A nyugdíjpénztár önkéntes ága taglétszám és vagyon tekintetében a vezető önkéntes nyugdíjpénztárak közé tartozik, 2016. december 31-én 85,6 ezer fős taglétszámmal rendelkezett, a pénztárban kezelt összes tagi vagyon értéke 122 Mrd Ft volt. Az önkéntes nyugdíjpénztári vagyon tekintetében az MKB piaci részesedése 10% körüli értéket mutat, a taglétszám közel 87 ezer fő, ami 7,5 %-os piacrészt jelent. Az MKB Nyugdíjpénztár magán ága 2016. december 31-én 3.936 fős tagsággal és 18 Mrd forintos vagyonnal rendelkezett.

2016. október 1-jével a közgyűlés véglegesítette a Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár beolvadását az MKB Egészség- és Önsegélyező Pénztárba, amellyel megalakult az MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár. A beolvadást követően az egészségügyi és önsegélyező szolgáltatások továbbra is változatlan formában, magas minőségben állnak rendelkezésre a pénztártagok számára. A pénztár taglétszáma 2016-ban 175 ezer főről 187 ezer főre növekedett, így a 3. legnagyobb szereplőnek számít a piacon. A pénztár vagyona 17%-kal 12,4 Mrd Ft-ra nőtt 2015. év végéhez képest. Működésének eddigi legmagasabb – 9,7 Mrd Ft - tagdíjbevételét érte el a pénztár, kiugró összegű (4,1 Mrd Ft) és arányú (42,7%) egyéni befizetés mellett. A pénztár kiegyensúlyozott munkával, magas színvonalon állt a tagok és más partnerei rendelkezésére, ebben biztos háttérrel jelent a 11 ezer szolgáltatóval kötött szerződés, és a több mint 8 ezer kártyaelfogadó hely.

A béren kívüli juttatások közül az elmúlt időszak dinamikus növekedést felmutató eleme a Széchenyi Pihenőkártya (SZÉP Kártya), mely számos vállalati ügyfél számára is vonzó cafeteria elemként jelent meg. Az MKB SZÉP Kártya kibocsátását és a rendszer üzemeltetését, az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft. végzi, amely több mint 15 éve megbízható partner az önkéntes pénztári szolgáltatások területén. A társaság több mint 187 ezer darab SZÉP Kártyát bocsátott eddig ki. A kártyaszámlákra a munkáltatók 2016. évben 13,6 Mrd Ft juttatást utaltak, a kártyabirtokosok 13

² Az alapkezelő piaci részesedése a 2015 év végi 3,8 %-os szintről 2016 év végére, 4,4 %-os szintre növekedett (Forrás: BAMOSZ, MKB számítás)

Mrd Ft szolgáltatást vettek igénybe. A társaság tulajdonosa a Kibocsátó, amely biztos banki háttérként garanciát jelent a piac számára a megbízható szolgáltatásokra.

5. Tulajdonosi szerkezet

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000 forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás.

Az alaptőke 99.999.992 db, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényre, valamint

- a) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „B” sorozatú, külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) visszahívására és új külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- b) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „C” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- c) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „D” sorozatú, külső igazgatósági tag visszahívására és új külső igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- d) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „E” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket részletezi:

Részvényes	"A" sorozat (db)	"B" sorozat (db)	"C" sorozat (db)	"D" sorozat (db)	"E" sorozat (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	44.999.996	1	1	1	1	45%
Blue Robin Investments S.C.A.	29.999.998	-	-	1	1	30%
MKB Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program (MRP) Szervezet	15.000.000	-	-	-	-	15%
Pannónia Nyugdíjpénztár	9.999.998	-	-	1	1	10%
Összesen:	99.999.992	1	1	3	3	100%

6. Csoport struktúra

A Kibocsátó az általa irányított Csoport anyavállalata. Az alábbi táblázat a Kibocsátó lényeges leány- és közös vezetőségű vállalatainak bemutatását tartalmazza a 2017. március 30-i adatok alapján.

Cégnév	Tulajdonrész		Bejegyzés országa	Alaptevékenység
	Közvetlen	Közvetett		
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	-	Magyarország	befektetési alapkezelés
MKB-Euroleasing Zrt.	100%	-	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100%	-	Magyarország	nyugdíj- egészségpénztár adminisztráció
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlanüzemeltetés és fenntartás
Euro-Immat Kft.	100%	-	Magyarország	számítástechnikai szolgáltatások nyújtása
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlan szolgáltatások
Exter-Adósságkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	készletvásárlás és operatív lízing
Exter-Estate Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
Exter-Immo Zrt.	100%	-	Magyarország	ingatlan pénzügyi lízing
Exter-Reál Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
MKB-Euroleasing Autó lízing Zrt.	-	100%	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB Inkubátor Kft.	-	100%	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	-	100%	Magyarország	alapkezelés
Euroleasing Kft.	-	100%	Magyarország	üzleti szolgáltatás
I.C.E. Kft.	-	100%	Magyarország	követeléskezelés
Füred Service Kft. v.a.	-	100%	Magyarország	ingatlanüzemeltetés
Medister Kft.	-	100%	Magyarország	projektársaság
Retail Prod Zrt.	-	100%	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	74%	26%	Magyarország	gépjárműfinanszírozás
MKB Jelzálogbank Zrt.	99%	-	Magyarország	egyéb hitelnyújtás
MKB Consulting Kft.	75%	-	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

7. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

7.1. Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét. Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a Közgyűlés határozatainak keretei között minden olyan intézkedés megtételére vagy döntés meghozatalára jogosult, amely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés és legalább háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentést készít. Az Igazgatóság legalább 7 és legfeljebb 9 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre választja a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény mindenkorai tulajdonosa. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatók, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag személyéről az elsőbbségi részvény tulajdonosa újra dönthet és bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag esetében az elsőbbségi részvény tulajdonosa által az alapszabály rendelkezéseivel összhangban.

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

Jaksa János, az Igazgatóság elnöke

Kardos Imre

Rakesh Kumar Aggrawal

Benczédi Balázs

Dr. Balog Ádám

Katona Ildikó

Hetényi Márk

7.2. Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését. A Felügyelőbizottság 7 tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb 5 évre a közgyűlés választja, illetve az elsőbbségi részvényt érintett felügyelőbizottsági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény tulajdonosa. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

Dr. Barcza Mihály, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Lovászi-Tóth Ádám

Smohay Ferenc

Lados Tibor

Nyemcsok János

Müller Ferenc

Godena Albert

7.3. Felsővezetés

A Felsővezetés tagjai az alábbi személyek:

Dr. Balog Ádám, a Kibocsátó vezérigazgatója, igazgatósági tag

Katona Ildikó, Üzleti vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Hetényi Márk, Retail és digitális vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Dr. Csapó András, Operációs és jogi vezérigazgató-helyettes

Ginzer Ildikó, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Sándor Benedek, Stratégiai és Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

8. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

8.1. Könyvvizsgáló

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 000083). A Kibocsátó könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság és Molnár Gábor a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

8.2. Korábbi pénzügyi információk

A Kibocsátó 2015. és 2016. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A legutolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2016. december 31.

8.3. Pénzügyi áttekintés 2016

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2016. december 31-i fordulónapra, az IFRS előírásainak megfelelően elkészített auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok alapján került összeállításra. Az alábbi áttekintést a pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok felhasználásával a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

2016. év végére az MKB Csoport összetételében ismét változás következett be.

A Kibocsátó 2016-ban alapított egy új jelzálogbankot, az MKB Jelzálogbank Zrt-t, és az új bank az év során 4 milliárd Ft jegyzett tőkét regisztrált. A fő tulajdonos a Kibocsátó 99%-os közvetlen részesedéssel, míg a Gránit Bank Zrt. 1%-os részesedéssel rendelkezik. A szakosított hitelintézet fő tevékenységi köre a kereskedelmi bankok által folyósított jelzáloghitelek refinanszírozása, a jelzáloglevelek kibocsátásával szerzett források révén.

2016. július 14-én a Kibocsátó megalapította az MKB Bank Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezetet (MRP), a Kibocsátó javadalmazási politikáján alapuló céljainak teljesítésére.

2015. december 16-án a Kibocsátó szerződést írt alá az MKB Euroleasing Autópark Zrt. és az MKB Autópark OOD értékesítésével kapcsolatban. A tranzakció 2016. június 30-án lezárult.

Kiemelt Pénzügyi Információk

<i>(millió forintban)</i>	2015.12.31.	2016.12.31.
Mérlegfőösszeg	1 954 098	2 101 616
Ügyfélhitelek	802 954	858 072
Ügyfélbetétek	1 379 168	1 519 868
Saját tőke	107 985	125 408
Bruttó működési eredmény	68 467	61 050
Banküzemi költségek	-52 911	-38 283
Üzemi eredmény	15 556	22 767
Értékvesztés és céltartalék képzés	-94 458	-15 236
Társult vállalkozások eredményrészese	729	273
Adózás előtti eredmény	-78 173	7 804

Mérlegtételek

A Csoport mérlegfőösszege 7,5%-kal emelkedett a 2015. év végéhez viszonyítva, ezzel 2 101 616 millió Ft-ot tett ki 2016. december 31-én.

2016-ban az összes mérleg soron növekedés tapasztalható, mégis a legjelentősebb emelkedés a pénzeszközök és az értékpapírok állományában, valamint az ügyfelekkel szembeni követelésállományban következett be. A pénzeszközök 136,0%-kal, azaz 56 421 millió Ft-tal növekedtek 2015. év végéhez képest (783 millió Ft csökkenés), ezen belül a jegybanknál vezetett számla egyenlege 57 204 millió Ft-tal emelkedett. A mérséklődéssel összhangban az értékpapírok állománya 7,5%-kal, azaz 64 396 millió Ft-tal nőtt az előző év végéhez képest. A növekedés fő oka - az államkötvények 124 949 millió Ft-os emelkedése, mindezen felül az egyéb társaságok által kibocsátott értékpapírok állománya csökkent 2015. év végéhez képest.

A hitelintézetekkel szembeni követelések 29,6%-kal, azaz 15 298 millió Ft-tal bővültek az előző év végéhez képest, jelentős részben a bankközi piacon nyújtott finanszírozás növekedése következtében.

A tárgyidőszak során a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek ugyancsak emelkedtek 15,9 %-kal, azaz 51 611 millió Ft-os állomány-növekedést mutattak. A növekedést legjelentősebb mértékben az MNB által elhelyezett magasabb betét-állomány, illetve a Növekedési Hitelprogram magasabb refinanszírozási állománya okozta.

A korábbi években tapasztalt csökkenés után, 2016. évben az ügyfelekkel szembeni követelés 6,9%-kal, 55 118 millió Ft-tal növekedett a 2015. év végi 802 954 millió Ft-ról.

Az igen kedvező növekedés fő oka az intenzív üzleti aktivitás, az MNB Növekedési Hitelprogrammal az élen, melyet csak részben ellensúlyoztak a folytatódó work-out és az átszervezési erőfeszítések, mint az is, hogy a Csoport tovább dolgozott a hitelportfólió tisztításán a beszámolási időszak során, valamint további követeléseit értékesítette összhangban a kereskedelmi ingatlan fedezett projekt finanszírozású hitelek leépítési stratégiájával. Továbbá a portfólió devizaszerkezete viszonylag változatlan maradt.

Az ügyfelekhez kapcsolódó betét- és folyószámlák összesített állománya az előző év végéhez képest 10,2%-os állomány-növekedést mutatott, melyben a fő szerepet a látra szóló betétek növekedése jelentette.

A valósan értékelt pénzügyi instrumentumok 19,6%-os, azaz 18 359 millió Ft-os csökkenését egyrészt az értékpapírok 12 620 millió Ft-os változása, másrészt a pozitív valós értékű származékos ügyletek valós értékének 5 641 millió Ft-os visszaesése okozta. Az értékpapírok esetében az alacsonyabb szint oka a kincstárjegy állomány visszaesése, míg a származékos ügyletek egyenlegének változásában a legfőbb szerepet az árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatív állomány csökkenése jelentette.

Ezzel ellentétben a forrás oldalon nyilvántartott negatív valós értékű pénzügyi instrumentumok 44,5%-os, azaz 9 232 millió Ft-os állománynövekedését részben az árfolyamkockázathoz, részben pedig a kamatkockázathoz kapcsolódó derivatívák valósérték változása okozta.

2015. év végén az értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek sora 26 936 millió Ft értékben a Kibocsátó egyik ügyfelének hitelállományát tartalmazta, valamint 5 566 millió Ft értékben itt kerültek kimutatásra a Csoport MKB-Euroleasing Autópark Zrt-ben és az MKB Autopark OOD-ben lévő részesedései is. Továbbá a Csoport egyik fiókja is értékesítésre tartott eszközként volt besorolva 133 millió Ft értékben. 2016 év végéig a befektetések értékesítésre kerültek, és a fordulónapon ezen a mérlegsonon 309 millió Ft értékben csak ingatlanok kerültek kimutatásra.

2016-ban az egyéb eszközökön 34,6%-os emelkedés mutatkozik, azaz 7 224 millió Ft, amely főként az MRP-hez kapcsolódó követelésekből ered 5 698 millió Ft értékben, miközben az előlegek és egyéb elhatárolások szintén növekedtek az év során.

Az egyéb kötelezettségek és céltartalék állománya 2 177 millió Ft-tal gyarapodott az előző év végéhez képest, főként halasztott bevételek és szállítói tartozások magasabb szintje miatt, továbbá növekedett az adófizetési kötelezettség, valamint függő kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya is.

A 2016-os pénzügyi év végére a saját kibocsátású kötvények állománya 84,9%-kal csökkent a 2015. év végi állományhoz képest.

A saját tőke értéke 17 423 millió forinttal nőtt az előző évhez képest. Az egyes tőkeelemek az alábbi okok miatt változtak:

2016. július 25-én a Kibocsátó rendkívüli közgyűlése döntést hozott a Kibocsátó jegyzett tőkéjének 225 490 millió Ft-ról 100 000 millió Ft-ra történő leszállításáról. A tőkerendezés a szanalási eljárás keretében a hatóság által kötelezően az új tulajdonosokra hárított kötelezettség volt a törvényi előírások betartása érdekében. A tőkeleszállítás a saját tőkén belüli átsorolást jelentett, nem változtatta meg annak teljes értékét.

A saját tőke értékét 5 550 millió Ft-tal csökkentette az MRP Szervezet által visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke.

Az értékesíthető (AFS) értékpapírok egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése 7 889 millió Ft-tal növelte a saját tőke értékét.

2016. december 31-én az MKB Jelzálogbank Zrt. esetén nem jelentős (40 millió Ft) nem-ellenőrző részesedés állt fent: a fő részvényes a Kibocsátó 99%-os részesedéssel rendelkezett, míg a Gránit Bank Zrt. a részvények 1%-át birtokolta. A Csoport a speciális célú gazdálkodó egységként konszolidált Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet kapcsán mutatott ki továbbá 5 550 millió Ft nem ellenőrző részesedést. Ez az összeg a résztvevők hozzájárulását testesítette meg.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében az MKB Csoport kiszámítja az IFRS szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatóit a Bázis III előírásai alapján. 2016. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 112 764 millió Ft, IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 12,04 % volt. A szavatoló tőke növekedését – 12,5 milliárd Ft - a mérleg szerinti eredmény és az értékelési tartalék növekedése okozta, melyet részben csökkentett az immateriális javak levonásának növekedése, valamint az MRP vagyoni hozzájárulás miatti szavatoló tőke levonás (3,33 milliárd Ft).

Pénzügyi teljesítmény

2016-ban a nettó kamatbevétel 3 658 millió Ft csökkenést mutatott az előző évhez képest. A nettó kamatbevétel változásából 11 496 millió Ft csökkenés következett be a kamatbevételekben, míg a kamatráfordítások 7 838 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak. A pénzeszközökből származó kamatbevételek 1 737 millió Ft-tal csökkentek, a pénzeszközök átlagállományának csökkenése és az alacsonyabb piaci kamatlábak következtében, miközben az értékpapírokból származó kamatbevételek jelentős mértékben 7 092 millió Ft-tal emelkedtek, az értékpapír állomány növekedésével párhuzamosan. A Csoport 2 600 millió Ft kamatráfordítást realizált bankközi tranzakciókon, ami 875 millió Ft emelkedést jelentett az előző évhez képest, főként az ilyen jellegű refinanszírozás megnövekedett állománya következtében. Az ügyfelekkel szemben elszámolt nettó kamatbevételek 9 342 millió Ft-tal maradtak el 2015. évhez képest az alacsonyabb átlagállományok következtében, ez egyrészt a 2015. év végén végrehajtott portfólió leválasztás és a 2016. során végrehajtott értékesítések eredménye volt a Csoport hitelállományt érintő stratégiájával összhangban, másrészt a folyamatosan csökkenő piaci kamatlábak is hozzájárultak ehhez. Eközben a kötvények finanszírozási költsége 3 060 millió Ft-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest. Ennek fő oka a fokozatosan csökkenő kamatláb és a lejárt kötvények miatt jelentősen zsugorodó állomány volt. További 2 958 millió Ft-os kamatbevétel visszaesés következett be a banki könyvi és fedezeti számvitel alá bevont kamatderivatívák nettó kamateredményében, miközben 1 103 millió Ft nettó egyéb kamatbevétel növekedés mutatkozott az év során.

A nettó jutalék- és díjbevétel az előző évhez képest 7,2%-kal volt magasabb, az árazási politika, a termékkondíciók és egyes üzleti volumenek felfutása következtében. A legmarkánsabb eleme a növekedésnek az értékpapír-forgalmazás jutalékbevétel emelkedése, mely 1 781 millió Ft-tal haladta meg a 2015-ös év bevételét.

2016-ban az egyéb működési bevételek és ráfordítások 2 098 millió Ft ráfordítást tettek ki, ami a 2015-ös 594 millió Ft-os ráfordításhoz képest kismértékű emelkedést jelentett. A magasabb ráfordítás okai a következők voltak: a valós értékelés alá tartozó pénzügyi instrumentumok átértékelési eredménye 12 350 millió Ft-tal lett alacsonyabb, melyet tovább csökkentett a fedezeti elszámolás 2 050 millió Ft-os vesztesége. Ezzel ellentétes hatásként 2016-ban az értékesítésre tartott értékpapírokon és befektetett részesedéseken a Csoport 5 965 millió Ft-tal realizált magasabb nyereséget, és a bankadó összege 12 344 millió Ft-tal lett alacsonyabb, az utóbbi a jogszabályi változások, valamint a hitelintézeti különadóba történt átcsoportosítás következtében. Mindezek mellett az egyéb bevétel/ráfordítás tételek nettó 1 622 millió Ft-tal emelkedtek a 2016-os év során.

Az értékvesztés és céltartalék képzés 2016. december 31-ig 79 222 millió Ft-tal maradt el az előző év azonos időszakához képest és 15 236 millió Ft-ot tett ki. A jelentősen alacsonyabb tárgyidőszaki províziós ráfordítást az ügyfélhitelek állományának a portfólió-leválasztás következtében javuló minősége, a work-out kezdeményezések, valamint a kedvezőbb makrogazdasági környezet hatásai eredményezték.

A banküzemi költségek lényegesen, 27,6%-kal, azaz 14 268 millió Ft-os csökkenése a 2015 és 2016 során bevezetett hatékonyságjavítás és a költségsökkentési intézkedések eredménye. A személyi jellegű költségek 3 687 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak, az értékcsökkenési leírások 4 810 millió Ft-tal csökkentek, miközben az egyéb működési költségek 6 130 millió Ft csökkenést mutattak.

Az előző évhez hasonlóan a Csoport 1 692 millió Ft adóbevételt számolt el 2016-ban (2015: 1 771 millió Ft), mindkét évben a halasztott adó következtében.

A fenti tényezők eredőjeként, többévi veszteséges működést követően az MKB Csoport 2016-ban ismét nyereségesé vált és 9 469 millió Ft pozitív adózás utáni eredményt realizált (2015: 76 402 millió Ft veszteség).

Az egyéb átfogó jövedelem a 2016. évben a megelőző év azonos időszakához képest 97 105 millió Ft-tal alakult magasabban, melynek fő oka,- az adózás utáni eredmény nagymértékű növekedése mellett - az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó átértékelési tartalék 11 202 millió Ft-os növekedése, a kedvező piaci körülmények következtében.

9. Bírósági és választottbírói eljárások

2017. március 30-án a Kibocsátó részvételével folyó peres ügyek száma mindösszesen 1.016, amelyből a pénzkövetelésre irányuló perek száma 61 darab, ezen túl 308 darab folyamatban lévő per nem pénzkövetelésre irányuló megállapítási per, 20 darab munkaügyi per és 627 darab devizahiteles per. A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke 23.025.786.493 forint, a Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása érdekében indított, valamint a munkaügyi perek nélkül – 89.751.458.467 forint.

A Kibocsátó ellen indított peres eljárások közül a saját tőke 10%-át meghaladó pertárgyértékű az Elephant CEE Holding Limited és 25 társa által indított kártérítés iránti per, amelyben a felperesek által követelt összeg 67.730.745.413 forint tőkekövetelés+járulékaik.

A felperesek állítása szerint a Kibocsátó a felperesekkel (hitelfeltevők és biztosítéknyújtók) megkötött hitelszerződést annak lejáratakor nem hosszabbította meg, illetve egy felperes esetében a hitelszerződést jogellenesen felmondta; ezzel a projektjeik jövőbeli megvalósítását ellehetetlenítette, továbbá az óvadék elvonásával kárt okozott. A Kibocsátó álláspontja szerint a kereseti kérelem alaki, illetve érdemi okokból is alaptalan: a felperesek nem megfelelő bírósági fórumon nyújtották be keresetüket, mások kárát is maguknak követelve perben nem állók „kárát” is érvényesíteni kívánják, továbbá egyes felperesek cégjogi státusza és képviselőik képviseleti joga nem nyert igazolást a perben. A Kibocsátó érdemi ellenkérelme a kereset elutasítására irányul, mivel a kikötött kölcsön lejárat (visszafizetési) időpontok prolongálásának elmaradásáért a kölcsönnyújtó Kibocsátó nem tehető felelőssé, jogellenes banki magatartás hiányában pedig károkozás sem állhat fenn, így a banki álláspont szerint a kártérítési igény sem megalapozott.

VIII. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952) (a „**Kibocsátó**”) mint az Információs Összeállításban szereplő információkért felelős személy képviselőire jogsultak, ezzel kijelentjük az alábbiakat.

A jelen Információs Összeállítás elkészítése során a Kibocsátó a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Összeállítás a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Összeállításban közölt adatok, adatszoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését. A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Összeállítás félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését.

A fentiekkel összhangban a Kibocsátó alulírott képviselői a Kibocsátó képviselőiben kijelentik, hogy a jelen Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és az nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2017. május 15.

MKB Bank Zrt.



Sándor Benedek
Vezérigazgató-helyettes



Turner Tibor
Ügyvezető Igazgató

MELLÉKLETEK

1. **Jegyzési Ív**
2. **Kötvények dematerializált okirat tervezete**
3. **2016. évi auditált konszolidált éves beszámoló**

1. számú melléklet

JEGYZÉSI ÍV

JEGYZÉSI ÍV

az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények jegyzési eljárás útján történő zártkörű forgalomba hozatalához

Kibocsátó:	MKB Bank Zrt.
Forgalmazó:	MKB Bank Zrt.
Forgalomba hozatal tárgya:	MKB Alárendelt 2024/A Kötvény
ISIN-kód:	HU0000357637
Elkülönített Letéti Számla:	10300002-90000000-00734243
Jegyzés napja:	2017. május 25.
Jegyzés helye:	1056 Budapest, Váci utca 38.
Jegyzési árfolyam:	A névérték 100%-a
Kötvények lejárat napja:	2024. június 14.

Természetes személy esetében kitöltendő:

Név :

Lakcím:

Azonosító okmányának típusa és száma:.....

Adóazonosító jel:.....

Külföldi esetén magyarországi tartózkodási helye:.....

Értékpapírszámla száma:

Bankszámla / Ügyfélszámlaszáma:.....

Telefon, telefax száma és E-mail címe:**

Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet Befektető esetében kitöltendő:

Cégnév:.....

Székhely:

Azonosító okiratának (cégjegyzékének) száma:.....

Adószám:

Bankszámlaszáma:.....

Értékpapírszámla száma, számlavezetője:.....

Képviselőtőre jogosultak neve, beosztása.....

Képviselőjének telefon, telefax száma és E-mail címe**.....

Ezennel visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok [■] db, azaz [■] darab, kötvényenként 100.000 EUR, azaz
egyszázezer euró névértékű, MKB Alárendelt 2024/A Kötvény jegyzési árfolyamon történő lejegyzésére és
megvásárlására.

Kijelentem, hogy a Kötvények jegyzési árfolyamon számított ellenértékének megfelelő teljes összeget, azaz [■]
eurót:

- a Forgalmazónál vezetett [■] számú ügyfélszámlámon ezúton a Forgalmazó rendelkezésére bocsátom; vagy
- az Elkülönített Letéti Számlára kerül teljesítésre legkésőbb 2017. május 25. napján 17:00 óráig.

Sikeres jegyzés esetén a részemre allokált Kötvényeket a [■]-nál vezetett alábbi számú értékpapírszámlára kérem jóváírni/átutalni: [■].

Tudomásul veszem, hogy

- (i) amennyiben a fenti Kötvény kibocsátásához kapcsolódó, Információs Összeállításban foglaltak másképp nem rendelkeznek, a jelen jegyzés, részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- (ii) a jegyzés kizárólag akkor fogadható el, ha
 - a) jelen jegyzési ív az Információs Összeállításban meghatározott módon és határidőben a Forgalmazóhoz benyújtásra került; és
 - b) a jegyzéshez kapcsolódó befizetés, illetve átutalás a meghatározott határidőben teljesítésre került;
- (iii) a jegyzés bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, az MKB Bank Zrt-től kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- (iv) az érvényes jegyzés elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények a jegyzési íven megadott értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám megadásával tehető.
- (v) a Kötvények az Információs Összeállítás kifejezett ellenkező rendelkezése hiányában lejárat előtt nem válthatók vagy vásárolhatók vissza a Kibocsátó részéről.
- (vi) A Kötvények nem válthatók vissza a Kötvénytulajdonos részéről.

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Tudomásul veszem, hogy jegyzésemet ezen jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom, és vissza nem vonhatom.

A jelen jegyzési ív aláírásával kijelentem, hogy az Információs Összeállítást jelen jegyzési ív aláírását megelőzően megismertem, az abban foglalt kockázatokat megértettem és mérlegeltem, és mindezek ismeretében teszem meg a jelen nyilatkozatot. Hozzájárulok továbbá, hogy a jelen jegyzési ívben foglalt adatokat / személyes adatokat a Forgalmazó, a Kibocsátó vagy kapcsolt vállalkozása részére a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos feladatok teljesítése céljából felhasználásra átadja. A jelen nyilatkozatot az Információs Összeállításban foglaltak ismeretében, kizárólag saját döntésem alapján tettem és azt a jelen nyilatkozat aláírása után nem módosíthatom és vissza sem vonhatom.

Szükség szerint kitöltendő*:**

A Befektető tudomásul veszi, hogy a jelen jegyzési ívben foglalt Kötvény – a Forgalmazó által felvett Megfelelési teszt eredménye alapján - nem megfelelő a Befektető számára, és a jegyzésre annak ellenére került sor, hogy a Forgalmazó a jegyzést megelőzően felhívta erre a Befektető figyelmét.

A Befektető tudomásul veszi, hogy a Forgalmazó – mivel a Befektető nem szolgáltatott elégséges információt a Megfelelési teszt elvégzéséhez – elegendő információ hiányában a Megfelelési teszt során nem volt képes a jelen jegyzési ívben foglalt Kötvény megfelelőségét az Befektető számára megállapítani, és a jegyzésre annak ellenére került sor, hogy a Forgalmazó a jegyzést megelőzően felhívta erre a Befektető figyelmét.

Kijelentem, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény rendelkezéseivel összhangban elfogadható partnernek minősülök.

Kelt: [év] [hónap] [nap].

.....
(cégszerű) aláírás

Előttünk, mint tanúk előtt****:

1. tanú neve:
lakcíme:
aláírása:

2. tanú neve:
lakcíme:
aláírása:

* A választást a -ban elhelyezett „X” jellel kell kijelölni.

** Ezen adatok megadása nem kötelező, nem feltétele a jegyzés érvényességének.

*** A nyilatkozatot a -ban elhelyezett „X” jellel kell kijelölni; egyik opció sem jelölendő, amennyiben a Befektető nem elfogadható partner, és a Forgalmazónál elvégezte a MiFID megfelelési tesztet és magas kockázatú kötvény termékkategóriában az eredménye megfelelő.

**** Természetes személy Befektető esetén tanúk szükségesek.

2. számú melléklet

KÖTVÉNYEK DEMATERIALIZÁLT OKIRAT TERVEZETE

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A Kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név: MKB Bank Zrt.
Rövid név: MKB Zrt.
Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Céggjegyzékszám: Cg. 01-10-040952
Adószám: 10011922-4-44
Alaptőke mértéke: 100 000 000 000,00
Az Okiratot aláíró(k) adatai:

az első aláíró neve: [■]

képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

Aláíró neve: [■]

Képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja: 2017. április 13.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntésjellege: Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma: 1
Sorozatrészlet névérték darabszáma: [■]
Sorozatrészlet össznévértéke: [■]
Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknap: 2017. május 26.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma: [■]

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése: MKB Alárendelt 2024/A Kötvény
Sorozat betűjele és kódja: [■]
ISIN-azonosító: HU0000357637
Sorozat típusa: Névre szóló
Névérték és devizanem: 100.000,- Euró
Sorozat összesen névérték darabszáma: [■]
Sorozat össznévértéke: [■],- Euró
Kibocsátás helye: Magyarország
Forgalomba hozatal helye: Magyarország
Forgalomba hozatal módja: Zártkörű
Kibocsátás ideje (első kibocsátás értéknapja): 2017. május 26.
Lejárat napja: 2024. június 14.

Kötvény futamideje:	7 év
Kamatozás módja:	Fix
A kamatláb százalékban:	Évi 4,5%
Kamatfizetési időpontok:	2018. június 14. 2019. június 14. 2020. június 14. 2021. június 14. 2022. június 14. 2023. június 14. 2024. június 14.
Kamatfizetési feltételek:	Az esedékes kamat azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nem
Beváltási (törlesztési) feltételek:	Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények névértéke 2024. június 14-én kerül visszafizetésre. A tőketörlesztés azon Kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó Fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Sorozathoz kapcsolódó átruházási feltételek leírása:	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.
A Kötvények összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények tőketörlesztésének és kamatainak esedékességkori megfizetéséért. A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (<i>pari passu</i>) állnak. A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást kizárólag a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni. A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvény kibocsátásának célja:

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

4. A Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Kötvények forgalomba hozatalára a Kibocsátó Igazgatóságának 70/2017. (április 13.) számú határozata alapján került sor.

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2022. május 26. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 10 munkanappal megelőző értesítése mellett bármelyik munkanapon visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 10 munkanappal megelőző értesítése mellett 2022. június 14-én vagy 2023. június 14-én visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: **Budapest**

Az Okirat kiállításának napja: **2017. május 26.**

MKB Bank Zrt.

.....

aláíró neve / beosztása

.....

aláíró neve / beosztása

3. számú melléklet

2016. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

6 Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvény 2. sorozatrészletének forgalomba hozatalához készített, 2018. február 26. keltezésű Kiegészített Információs Összeállítás

KIEGÉSZÍTETT INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS



**2024. június 14-i lejáratú MKB Alárendelt 2024/A sorozatú,
2. sorozatrészletszámú Kötvények zártkörű forgalomba hozatalához**

FORGALMAZÓ

MKB Bank Zrt.

2018. február 26.

**JELEN KIEGÉSZÍTETT INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS ELKÉSZÍTÉSÉRE A
KÖTVÉNYEK ZÁRTKÖRŰ FORGALOMBA HOZATALÁVAL KAPCSOLATOSAN
KERÜLT SOR.**

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Kiegészített Információs Összeállítás (a Kiegészített Információs Összeállítás) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a Tőkepiaci törvény) 16. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a Kötvényrendelet) előírásainak megfelelően, az MKB Bank Zrt. mint Kibocsátó (a Kibocsátó) által

- (i) 2017. május 26-án kibocsátott (a Kibocsátás) MKB Alárendelt 2024/A Kötvény elnevezésű, 70.000.000 euró össznévértékű, 2024. június 14-i lejáratú rendelkező, névre szóló, HU0000357637 ISIN-kódú, 1. sorozatrészletszámú, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvények (az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvény vagy az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények) zártkörű forgalomba hozatalával; és
- (ii) 2018. március 9-én kibocsátásra kerülő MKB Alárendelt 2024/A Kötvény elnevezésű, legfeljebb 15.000.000 euró össznévértékű, 2024. június 14-i lejáratú rendelkező, névre szóló, HU0000357637 ISIN-kódú, 2. sorozatrészletszámú, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvények (a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvény vagy az 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények, az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények és a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények együtt a Kötvény vagy Kötvények) zártkörű forgalomba hozatalával

kapcsolatosan került elkészítésre, és nem tekinthető a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése valamint az Európai Parlament és a Tanács (2010/73. EU irányelvvel is módosított) 2003/71/EK irányelvének 3.1 cikke alapján elkészített tájékoztatónak.

A jelen Kiegészített Információs Összeállításban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a szövegben vagy a „Meghatározások és Rövidítések” című fejezetben található.

A Kötvényekbe történő befektetés kockázatos. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Kiegészített Információs Összeállítás II. Kockázati Tényezők című fejezetben található.

A Kötvények forgalomba hozatalával vagy értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva arra, hogy a jelen Kiegészített Információs Összeállítástól eltérő információt vagy bármilyen más tájékoztatást adjon. Amennyiben ez mégis bekövetkezik, az nem tekinthető az MKB Bank Zrt. által jóváhagyott vagy tőle származó információnak, illetve kijelentésnek.

Sem a jelen Kiegészített Információs Összeállítás átadása, sem a Kötvények forgalomba hozatala, sem azok értékesítése semmilyen körülmények között nem tekinthető a Kibocsátó azzal kapcsolatos ígéretének, hogy a jelen Kiegészített Információs Összeállítás keltét követően a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében vagy a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá azzal kapcsolatos ígéretnek, hogy a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatban közölt bármely információ a közlés időpontját vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz. A jelen Kiegészített Információs Összeállításban közölt ténytényezők és vélemények a rájuk vonatkozó külön meghatározott időpontban, illetve ennek hiányában a jelen Kiegészített Információs Összeállítás keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Sem a jelen Kiegészített Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ (a) nem abból a célból kerül közzétételre, hogy bármely hitelképességi vizsgálat vagy egyéb értékelés alapját képezze, és (b) nem minősül a Kibocsátó arra vonatkozó ajánlásának, hogy a jelen Kiegészített Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ birtokosának Kötvényt érdemes vásárolnia. Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott elvégeznie saját vizsgálatát a

Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan és ennek alapján magának kell mérlegelnie a Kibocsátó hitelképességét. Sem a jelen Kiegészített Információs Összeállítás, sem a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatban közölt bármely egyéb információ nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi, vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott adó-, jogi és befektetési tanácsot kérni a Kötvények vásárlásával, birtoklásával és átruházásával kapcsolatban.

A jelen Kiegészített Információs Összeállítás nem minősül a Kibocsátó azzal kapcsolatos nyilatkozatának, hogy a Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. Kizárólag a Kötvények befektetői viselik Kötvény befektetésük kockázatait.

Jelen Kiegészített Információs Összeállítás kizárólag magyar nyelven került összeállításra és aláírásra.

ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

Jelen Kiegészített Információs Összeállítás elkészítésére a Kötvények magyarországi zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan került sor.

Jelen Kiegészített Információs Összeállítás terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Kiegészített Információs Összeállítás valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

A Kötvények korábban nem kerültek és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az Amerikai Értékpapírtörvény) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (a Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen Kiegészített Információs Összeállítás nem minősül azon országokban lévő személyek részére tett, a Kötvényekre vonatkozó eladási ajánlatnak vagy a Kötvények vásárlására történő felhívásban való közreműködésnek, amely országokban ezen eladási ajánlat vagy közreműködés jogszabályellenes lenne. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalát vagy a jelen Kiegészített Információs Összeállítás terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem hozhatóak forgalomba, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Kiegészített Információs Összeállítás birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Kiegészített Információs Összeállítás terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban jogszabályok korlátozzák a jelen Kiegészített Információs Összeállítás vagy egyéb forgalomba hozatali anyagok terjesztését, valamint a Kötvények forgalomba hozatalát.

TARTALOMJEGYZÉK

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	6
II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	8
III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK	15
IV. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI	22
V. ADÓZÁS	24
VI. A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	27
VII. FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA	28
VIII. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	29
IX. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	47
MELLÉKLETEK	48

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények	A Kibocsátó „MKB Alárendelt 2024/A Kötvény” elnevezésű, 70.000.000 euró össznévértékű, 2017. május 26-án kibocsátott, 2024. június 14-i lejáratral rendelkező, névre szóló, HU0000357637 ISIN-kódú, 1. sorozatrészletszámú, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvényeit jelenti.
2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények	A Kibocsátó „MKB Alárendelt 2024/A Kötvény” elnevezésű, összesen legfeljebb 15.000.000 euró össznévértékű, 2018. március 9-én rábocsátásra kerülő, 2024. június 14-i lejáratral rendelkező, névre szóló, HU0000357637 ISIN-kódú, 2. sorozatrészletszámú, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvényeit jelenti.
2003/71/EK irányelv	Az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelvét jelenti.
Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
Bankcsoport vagy Csoport vagy MKB Csoport	Az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatait jelenti.
Befektetők	Az Kiegészített Információs Összeállítás IV. fejezetének 2. bekezdésében foglalt személyeket jelenti.
CRR	az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete
Csődttörvény	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt jelenti.
Elkülönített Letéti Számla	A jelen Kiegészített Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlát jelenti.
EU	Az Európai Uniót jelenti.
Fordulónap	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 6.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Forgalmazó	Az MKB Bank Zrt-t jelenti.
IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat jelenti.
Hitelintézeti törvény	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényt jelenti.
Kamatbázis	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Időszak	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1. bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Nap	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatláb	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatösszeg	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4

	bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatszámítás Kezdőnapja	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
KELER	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelenti.
Kibocsátás	Az MKB Alárendelt 2024/A Kötvény 2017. május 26-i zártkörű forgalomba hozatala.
Kibocsátó, MKB Bank vagy MKB	MKB Bank Zrt-t jelenti
Kiegészített Információs Összeállítás	A jelen Kiegészített Információs Összeállítás t jelenti.
Kötvény vagy Kötvények	A Kibocsátó által kibocsátott 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvényeket és a rábocsátásra kerülő, 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvényeket jelenti.
Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 7.3 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kötvényfeltételek	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetében foglaltakat jelenti.
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet jelenti.
Kötvénytulajdonos(ok)	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 3.6 bekezdésében foglaltakat jelenti.
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	A Magyar Nemzeti Bankot jelenti.
Lejárat Napja	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 3.8 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Munkanap	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 5.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Okirat	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 3.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.
Rábocsátás	A 4.9 Kötvényfeltételekben meghatározott jelentéssel bír.
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
Szanálási törvény	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvényt jelenti.
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt jelenti.
Választott Visszaváltási Nap	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Végző Törlesztési Összeg	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 7.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Visszaváltási Munkanap	Az Kiegészített Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi "Kockázati Tényezők" című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző és a Kötvényekbe történő befektetésben rejlő legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják azt, hogy a Kötvényeken alapuló kötelezettségei teljesítésre kerüljenek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg, és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő befektetőnek a Kiegészített Információs Összeállítás további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.

1. A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1. A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó általános kockázati tényezők

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adóminőségi okokból az üzleti partner nem vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminőségének romlása következtében a követelések értéke csökken. A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott kölcsönökből vagy kölcsön-típusú forrásokból származó kockázatok ugyancsak a Kibocsátó hitelkockázat-kezelési mechanizmusában szerepelnek. A hitelkockázat – a kereskedelmi banki műveletek túlsúlya miatt – a Kibocsátó legfontosabb kockázati típusa.

A Kibocsátó üzleti területektől független Kockázatalellenőrzési, illetve Kockázatkezelési területe (a **KT**) áttekinti az összes hitelezési tevékenységet és menedzseli a Kibocsátó átfogó hitelezési kitértését. A KT felelős továbbá a hitelbírálati politika, normák, limitek és útmutatók kidolgozásáért a hitelezési kockázat meghatározása, mérése és figyelemmel kísérése céljából. Nyomon követi, ellenőrzi a kialakított limitek betartását. Folyamatosan követi továbbá a jelentősebb változásokat az ügyfelek hitelképességében, és ennek megfelelően javaslatot tehet a Kibocsátó átfogó stratégiájának megváltoztatására, valamint frissíti a hitelezési kockázat menedzselési eljárásokat és limiteket.

A KT által felállított irányelveknek megfelelő hitelezési kockázat kezelésért valamennyi ügyfélkapcsolat menedzser felelős, aki részt vesz az ügyfelek hitelezésében. A hitelezési kockázat kezelés középpontjában annak valószínűségnek a felmérése és nyomon követése áll, hogy az ügyfél kötelezettségeit a várható pénzügyi forrásokból képes-e teljesíteni. Ez biztosítékkal fedezett ügyletek esetében magában foglalja az előírt fedezettségi szint fenntartásának vizsgálatát is. A Kibocsátó meghatározott rendszeriséggel monitorozza hitelügyleteit, és ennek megfelelően dönt a szükséges értékvesztés megképzéséről.

Piaci kockázat

A piaci kockázat magában foglalja a piaci árak változásából adódó potenciális veszteségeket, mind a kereskedési, mind a banki könyvben. A piaci kockázat a következő kockázat típusokra bontható: általános és speciális kamatkockázatra, árfolyamkockázatra, részvényárfolyam kockázatra, árupiaci termékekből eredő kockázatra, volatilitási kockázatra, alternatív befektetésekből származó kockázatra és kereskedési tevékenységből származó egyéb kockázatokra. Piaci kockázatnak a forrása lehet értékpapír (vagy hasonló termék), pénzügyi vagy devizatermék, árupiaci termék, derivatívák, deviza és fedezeti műveletek, kvázi-részvénytulajdonosi tőke, eszköz-forrás kezelés vagy hitelezési

tevékenység. A Kibocsátó piaci kockázat kezelésére vonatkozó tevékenysége két típusra osztható: kereskedési és nem kereskedési. A kereskedési tevékenység magában foglalja a hitelpapír, részvény, deviza és derivatív pénzügyi eszközök tranzakcióit. A nem-kereskedési tevékenység magában foglalja a hagyományos banki tevékenységből eredő portfóliókat pl. hitelnyújtás, betétgyűjtés és az ezekre megkötött fedezeti műveletek, valamint a likviditási céllal tartott értékpapírokat.

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottsága (az **ALCO**) felelős a piaci kockázatkezelési politika létrehozásáért és menedzseléséért, az Igazgatóság által elfogadandó belső szabályzatok, a kockázatok fedezésének menedzselése, a kockázatok becslése és a kapcsolódó limitek, kompetenciák és döntési mechanizmusok meghatározása, valamint a limittüllépés esetére vonatkozó szabályozások megalkotása révén.

A Kockázatellenőrzés mint az ALCO üzleti területektől független támogató területe operatív szinten végzi az ellenőrzési feladatokat és felelős a kockázat kontrollálásáért. Biztosítja a törvényi előírásoknak való megfelelést, szabályozza a piaci és portfólió kockázat kezelését, általános piaci kockázat kezelési politikát kínál a piaci és portfólió kockázatra, kialakítja és figyelemmel kíséri a limitrendszer, mely kötelező az összes, kockázatot vállaló területre. A kialakított limitrendszer magában foglalja a volumen-limiteket, a potenciális veszteség összegét (PLA) a kockázatotott értékre (VaR) és a gazdasági tőkére (ICAAP) vonatkozó korlátokat. A Kockázatellenőrzés napi feladata továbbá a kockázatkezelési rendszer üzemeltetése és fejlesztése a kamat-, devizaárfolyam és részvénykockázat méréséhez, illetve, hogy naponta azonosítsa és elemezze a rendkívüli helyzeteket, valamint számszerűsítse a lehetséges negatív piaci események (pl.: szokatlan árfolyammozgások, illikviditás) hatásait.

Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Kibocsátó kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a megengedhető kockázati limiteket, azok kihasználtságát. Rendszeresen tájékoztatást kap a portfólió kamatérzékenységéről, az átárazási struktúra alakulásáról, továbbá felülvizsgálja és jóváhagyja a modellezési módszereket. A kamatkockázatot operatív szinten a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

Árfolyamkockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja, hogy csökkentse a devizaárfolyamok ingadozásának a devizában denominált pénzügyi instrumentumok piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A Kibocsátó devizaárfolyam kockázatának operatív szintű menedzselése, a limitek – ezen belül is elsősorban a bruttó és nettó pozíciós limitek, a veszteségfék (stop-loss) limitek - felállítása és figyelemmel kísérése, valamint a derivatív pénzügyi instrumentumok alkalmazása révén a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága hatáskörébe tartozik.

Részvénykockázat

A Kibocsátó közvetlenül vagy más eszközökön keresztül vállalhat részvénykockázatot. Annak a lehetősége, hogy a piaci árak változhatnak részvénykockázatot eredményez ezen ügyletek kapcsán. A részvénykockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli a vonatkozó belső limitek keretében.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon

történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. A Kibocsátó azon képessége, hogy a lehető leghamarabb befolyó pénzáramot generáljon likvid eszközökből, illetve egyéb forrásból, a likviditás fedezeti potenciálban kerül számszerűsítésre.

A Kibocsátónak a gap-elemzés során mért kumulált likviditási eltéréseket megfelelő időszakon keresztül bankspecifikus és általános piaci stressz forgatókönyvek feltételezése mellett elegendő likviditás fedezeti potenciállal (limit) szükséges fedeznie, biztosítva ezzel a jövőbeni likviditást. A Kibocsátó igyekszik egyensúlyban tartani rendelkezésre álló forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitettséget különböző likviditási kockázati limitek felállítására és figyelemmel kísérése, a maximum kumulált kiáramlás (MCO), egyéb kockázat kontrolláló mechanizmusok és termék volumen-limitek által. A likviditással szembeni külső előírásoknak való megfelelést (minimum tartalék kötelezettség, deviza megfelelési mutató, deviza egyensúlyi mutató, LCR) a külső előírások belső limitrendszerbe való integrálásával biztosítja a Kibocsátó. A likviditási kockázati kitettséget az Igazgatóság által meghatározott szabályzatok korlátozzák, melyek limiteket szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának követelményeit. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

A nemzetközi, illetve hazai szabályozás által bevezetendő új likviditási követelményeket a Kibocsátó szorosan nyomon követi, a jövőbeni likviditási mutatókat (pl. NSFR, JMM) rendszeresen számszerűsíti, és az éves tervezés a jövőbeni minimum előírások figyelembe vételével kerül kialakításra.

Működési kockázat

A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibákból, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból illetve, külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

A Kibocsátó alapvető stratégiai célja a működési kockázatok minimalizálása. Irányadó elvként a működési kockázatok csökkentő tényezőket (négy-szem elve, beépített kontrollok, stb.) be kell építeni a fő üzleti folyamatokba. Alapkövetelmény, hogy a működési kockázatokkal szembeni védelem költsége ne haladja meg a potenciálisan bekövetkező veszteség nagyságát.

A működési kockázatkezelés keretrendszere

A Kibocsátó működési kockázatkezelésének centralizált egysége a Központi OpRisk Menedzsment, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a működési kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadat-gyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, Decentralizált Működési Kockázati Egységek, melyek feladat- és felelősségi köre szabályzatokban került rögzítésre. A Központi OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek, a Decentralizált OpRisk Menedzserek felett.

1.2. A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó további kockázati tényezők

A Kibocsátó gazdálkodási környezetéhez kapcsolódó kockázatok

Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A magyar gazdaság növekedésének lassulása a hitelintézeti szektor és ezen belül a Kibocsátó működési környezetét és jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

A nemzetközi piaci tendenciák a magyar gazdaság mérete és nyitottsága következtében gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásában. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetők forinteszközök iránti kereslete és a magyar gazdasági hitelkockázati megítélése is. Befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, kockázati felára emelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.

Általános szabályozási kockázatok

A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

Tekintettel arra, hogy az adózási szabályok a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére jelentős hatást gyakorolhatnak, a szabályozási kockázaton belül az adózási szabályok kedvezőtlen változása kiemelt kockázatot jelent.

Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Szanálási törvény – mely 2014. július 11-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – kötelezően előírja a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelvnek (a BRRD) történő megfelelést. Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvénynek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

Az Európai Bankhatóság ú.n. szabályozási technikai standard-tervezeteket dolgozott ki, mely pontosabb szabályokat fogalmaz meg a hitelezői feltőkésítés intézményére. Ennek értelmében a hitelezői feltőkésítés hatálya alá tartozó kötelezettségekre – így a Kötvényekre is – a szanálási hatóság gyakorolhatja azon jogosultságát, hogy csökkentse a kötelezettségvállalás összegét (tehát Kötvények

vonatkozásában előfordulhat hogy a szanálási hatóság csökkenti azok árfolyamértékét), hogy átalakítsa az érintett szervezet (hitelfelvevő) kötelezettségeit általa kibocsátott részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá (tehát sor kerülhet rá, hogy a Kötvények átalakításra kerülnek a Kibocsátó által kibocsátott részvényekké), továbbá hogy akár törölje az érintett szervezet (hitelfelvevő) által kibocsátott hiteljogviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöket (tehát akár a Kötvények törlésére is sor kerülhet).

Fent leírtak alapján megállapítható, hogy a Kötvények a BRRD-ben és a Szanálási törvényben rögzített hitelezői feltökésítés kötelezettségének hatálya alá tartoznak, ezért a Kötvények tekintetében sor kerülhet a fent hivatkozott jogkövetkezmények a szanálási hatóság általi alkalmazására.

EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszközelkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig az Európai Bizottság felé. A vállalások fő célja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára. A kötelezettségvállalások szövege közzétételre került az Európai Unió hivatalos honlapján.

Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

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

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok

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

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak van kitéve, melyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. A folyamatban lévő bírósági és választottbírói eljárásokra vonatkozó információkat a jelen Kiegészített Információs Összeállítás VIII./9 bekezdése tartalmazza. Egyéb eljárásokkal kapcsolatban a Kibocsátó nem számít arra, hogy bármely, a részvételével folyamatban lévő peres és hatósági eljárás jelentősen hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

2. Kötvényekhez kapcsolódó fő kockázati tényezők

A Kötvények alárendelt jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya

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

A befektetés kockázata

A Kötvények nem minden befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények a számára megfelelő pénzügyi 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 kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Kiegészített Információs Összeállításban szereplő információk teljes körű 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 jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

A Kötvények dematerializált értékpapírok

A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvénytulajdonosok a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

Jogszabályváltozások

A Kötvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás, amely hatással lehet a Kötvényekre vagy a Kötvények másodpiacára.

Fix kamatozásból eredő kockázat

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

Kibocsátó visszaváltási jogosultsága

A Kibocsátó a Kötvényfeltételekben meghatározott időpontokban és feltételekkel, kivételes esetben jogosult, de nem köteles a Kötvények Lejárati Napja előtt történő visszaváltására. A Kötvények piaci értékét ez a visszaváltási lehetőség negatívan befolyásolhatja, különös tekintettel arra, hogy az alatt az időszak alatt, amelynek során a Kibocsátó élhet visszaváltási jogával, illetve az ezen visszaváltási időszakot megelőző időszakban a Kötvények piaci árfolyama várhatóan nem fogja meghaladni a Kötvényfeltételekben meghatározott visszaváltási árfolyamot.

A forgalomba hozatal zártkörű jellege

Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Kibocsátó a Tőkepiaci törvény és a Kötvényrendelet előírásainak megfelelően zárt körben hozza forgalomba, a Kibocsátót nem terhelik az értékpapír nyilvános forgalomba hozatala során a befektetőkkel szemben fennálló, a Tőkepiaci törvény által szigorúan szabályozott nyilvános forgalomba hozatalt érintő tájékoztató készítésével kapcsolatos kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tőkepiaci törvénynek és a Kötvényrendeletnek megfelelő minden információt közöl az Kiegészített Információs Összeállításban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatala során készítendő tájékoztatóban megjelenítendő információknak. Amennyiben a forgalomba hozatalt megelőzően bármely befektető a Kiegészített Információs Összeállításban foglalt információknál több vagy azoktól eltérő információra tart igényt, ezt külön jeleznie kell a Kibocsátó részére.

Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén megghiúsulhat a forgalomba hozatal, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvények mennyisége maradéktalanul elfogadásra kerül.

Korlátozott másodpiaci forgalom

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatal útján kerülnek értékesítésre, ennek megfelelően másodpiaci forgalmuk várhatóan korlátozott lesz.

A Kötvények a Kibocsátó jelenlegi ismeretei szerint a másodpiaci forgalomban nyilvánosan nem kerülnek értékesítésre, így várhatóan szabályozott piacra sem kerülnek bevezetésre.

A Kötvények tekintetében árjegyzési vagy piaci stabilizációs kötelezettséget egyetlen személy sem vállalt.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A lejárat előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamvesztést is eredményezhet.

Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, piaci árának alakulását.

III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg a Kötvények feltételeit tartalmazza, amely Kötvényfeltételek az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

A Kibocsátó „MKB Alárendelt 2024/A Kötvény” elnevezésű,

- (i) összesen 70.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású, 2024. június 14-i lejáratú rendelkező, HU0000357637 ISIN kódú, 1. sorozatrészletszámú, névre szóló, euróban denominált, dematerializált kötvényeket (az **1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvény** vagy az **1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények**) hozott 2017. május 26-án zártkörűen forgalomba; és
- (ii) legfeljebb 15.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású, 2024. június 14-i lejáratú rendelkező, névre szóló, HU0000357637 ISIN kódú, 2. sorozatrészletszámú, euróban denominált, dematerializált kötvényeket (a **2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvény** vagy az **2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények**, az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények és a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények együtt a **Kötvény** vagy **Kötvények**) kíván 2018. március 9-én zártkörűen forgalomba hozni.

2. KIBOCSÁTÓ

MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca utca 38.) (a **Kibocsátó**)

3. FELHATALMAZÁS

A Kibocsátó Igazgatósága

- (i) 2017. április 13. napján kelt 70/2017. (április 13.) számú határozatával döntött az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények; és
- (ii) 2018. január 25. napján kelt 6/2018. (január 25.) számú határozatával döntött a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények,

zártkörű forgalomba hozataláról.

4. A KÖTVÉNYEK

4.1 A Kötvények típusa

A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) 12/B §-a, valamint a kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Kormányrendelet továbbá a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a **Ptk.**) alapján egy sorozatban, egyenként 100.000 eurós névértékkel kerülnek kibocsátásra és ezen jogszabályok értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.

4.2 A Kötvények előállításának módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Ptk. 6:573 § (4) bekezdése és a Tőkepiaci törvény 7. § (2) bekezdése alapján kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál, illetve annak jogutódjánál (a **KELER**) letétbe helyezi a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az **Okirat**). Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Kötvényfeltételek a Kötvények – és így az Okirat – részét képezik.

4.3 A Kötvények forgalomba hozatalának és keletkeztetésének (kiállításának) helye és napja

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának és keletkeztetésének (kiállításának) helye Magyarország, Budapest.

Az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2017. május 26. napjával, mint értéknapal került sor, amely nap az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának (kiállításának) napja is egyben.

A 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2018. március 9. napjával, mint értéknapal kerül sor, amely nap a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának (kiállításának) napja is egyben.

4.4 A Kötvények darabszáma és névértéke

Az 1. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények egy 700 darabból álló sorozatrészletben, egyenként 100.000 euró névértékkel, euró devizanemben kerültek zártkörű forgalomba hozatalra.

A 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények egy, legfeljebb 150 darabból álló sorozatrészletben, egyenként 100.000 euró névértékkel, euró devizanemben kerülnek zártkörű forgalomba hozatalra.

A Kötvények darabszáma a 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények forgalomba hozatalát követően legfeljebb 850 darabra, míg a Kötvények össznévértéke legfeljebb 85.000.000 euróra változik.

4.5 A Kötvények fajtája

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

4.6 Kötvényesi jogosultság

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg.

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 jogosultak továbbá a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.

4.7 A Kötvények átruházásának korlátozása

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

A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

4.8 A Kötvények futamideje

A Kötvények futamideje 2017. május 26. napjától 2024. június 14. napjáig tartó időszak, azzal, hogy a Kötvények végső esedékessége 2024. június 14. napja (a **Lejárat Napja**).

4.9 Rábocsátás

A 2. Sorozatrészletbe Tartozó Kötvények forgalomba hozatalára (a **Rábocsátás**) a Kibocsátó 2018. január 25. napján kelt 6/2018. (január 25.) számú határozata alapján kerül sor. Rábocsátás esetén a Kibocsátó intézkedik a letétbe helyezett Okirat cseréjéről.

A Kibocsátó későbbi döntése alapján további Kötvények rábocsátására kerülhet sor.

5. A KÖTVÉNYEK JELLEGE

5.1 A Kötvények jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények alapján fennálló fizetési kötelezettségek biztosítékaul sem a Kibocsátó, sem más harmadik személy nem vállal garanciát, illetve nem nyújt semmilyen biztosítékot.

6. KAMATOK

6.1 Kamatláb és Kamatfizetési Napok

A Kötvények a névértékük után évi 4,50 százalékkal (a **Kamatláb**) kamatoznak 2017. május 26. napjától (a **Kamatszámítás Kezdőnapja**) (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év június 14. napján, 2018. június 14. napjától kezdődően és 2024. június 14. napjáig bezárólag (ezt a napot nem beleértve) (minden ilyen nap külön-külön a **Kamatfizetési Nap**).

A Kötvényfeltételekben a **Kamatfizetési Időszak** a Kamatszámítás Kezdőnapjától (ezt a napot is beleértve) az első Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot, továbbá ezt követően bármely az adott Kamatfizetési Naptól (ezt a napot is beleértve) a következő Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kamatkifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

6.2 Munkanap

A Kötvényfeltételekben a **Munkanap** olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten;
- (b) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (c) olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer 2 Rendszer vagy jogutódja (a **TARGET Rendszer**) nyitva áll.

6.3 Kamatozás késedelem esetén

- (a) Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összeg vagy Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 5.3 bekezdésben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó a Ptk. 6:48. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül.
- (b) Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában.

6.4 Kamatösszeg kiszámítása, Kamatbázis

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét (a **Kamatösszeg**), amely a Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő. A Kamatösszeg kiszámítása során a Kamatláb alkalmazandó az egyes Névértékre, és a kapott érték megszorozandó a Kamatbázissal, majd az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A Kötvények kamatösszegének megállapítása során tényleges/tényleges **Kamatbázis** alkalmazandó, amely a Kötvényfeltételek alapján számított kamatösszeg tekintetében azt jelenti, hogy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani azon naptári év napjainak a számával, amelybe esik az adott Kamatfizetési Nap.

7. KIFIZETÉSEK

7.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó a Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére számlavezetőiken keresztül a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatának és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, akiknek a KELER által vezetett

értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. 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 az értékpapírszámla-vezetőkön keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a értékpapírszámla-vezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a belföldi Kötvénytulajdonosok, illetve a külföldi Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

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

7.2 A tőke és kamatok értelmezése

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

- (a) a Kötvények (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összegét; és
- (b) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

A Kötvényfeltételekben a Kötvények kamatára történő utalás magában foglal minden, az 5. (Kamatok) Kötvényfeltétel alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely összeget.

7.3 Munkaszüneti napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

8. TÖRLESZTÉS, VISSZAVÁLTÁS ÉS VISSZAVÁSÁRLÁS

8.1 Törlesztés lejáratkor

Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények tőkeösszege a Lejárat Napján kerül a Kibocsátó által törlesztésre. Minden egyes Kötvény Végső Törlesztési Összege megegyezik a névértékkel.

8.2 Visszaváltás csak a Kibocsátó választása alapján

Felhívjuk a figyelmet, hogy a jelen bekezdésben foglalt, Kibocsátó általi visszaváltási lehetőség nem tekinthető ígéretnek vagy vállalásnak arra, hogy a visszaváltására ténylegesen sor is kerül.

Visszaváltás vagy visszavásárlás kivételesen és kizárólag a Kibocsátó döntése alapján a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélyével lehetséges.

- a) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján szabályozási vagy adózási okokból

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2022. május 26. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Munkanapon (**Visszaváltási Munkanap**) visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a vonatkozó Visszaváltási Munkanapig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján Szabályozási vagy Adózási okból).

- b) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 10 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 Kötvényfeltételben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összege a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően).

A Kibocsátó a 7.2 bekezdés szerinti vételi joga kizárólag valamennyi Kötvény tekintetében alkalmazandó, részleges visszaváltás a Kibocsátó választása alapján nem megengedett.

A visszaváltás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

A Kötvényfeltételekben a **Választott Visszaváltási Nap** a 2022. június 14-ei és 2023. június 14-ei Kamatfizetési Napok közül bármelyik Kamatfizetési Napot jelenti.

8.3 Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A 7.2 bekezdés alkalmazása szempontjából a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik a Választott Visszaváltási Napon a Kötvények névértékével, valamint az esedékes, de a Kibocsátó által meg nem fizetett kamatok összegével.

8.4 Visszavásárlás

A Kibocsátó 2022. május 27. napját követően a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, jogosult a másodpiacon a Kötvénytulajdonosoktól Kötvényeket vásárolni.

A másodpiaci visszavásárlás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótoke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótokéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

8.5 Érvénytelenítés

Valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra vagy visszavásárlásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ilyen módon érvénytelenített Kötvények nem értékesíthetők újra.

9. ELÉVÜLÉS

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

10. ÉRTESÍTÉSEK

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

11. KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓI

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

12. ALKALMAZANDÓ JOG ÉS VITARENDEZÉS

12.1 Alkalmazandó jog

A Kötvények, az azokból eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

12.2 Vitarendezés

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok forgalomba hozatalából vagy az ilyen forgalomba hozatalból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita vonatkozásában a magyar rendes bíróságok kizárólagos joghatóságát és hatáskörét kötik ki.

IV. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI

1. Forgalomba hozatal típusa

A Kötvényeket a Kibocsátó zártkörű forgalomba hozatal keretében jegyzési eljárás során értékesíti.

2. Kötvényvásárlók köre

Jegyzési vásárlási ajánlatot olyan devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok jogosultak tenni (együttesen a **Befektetők**), akiknek a Kibocsátó a jelen Kiegészített Információs Összeállítást előzetesen rendelkezésére bocsátotta.

Nem lehet Befektető *(i)* a Kibocsátó vagy leányvállalata, továbbá *(ii)* olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át. Nem lehet továbbá Befektető, akinek Kötvényvásárlását a Kibocsátó közvetve vagy közvetlenül finanszírozza.

3. Jegyzési árfolyam

A bruttó jegyzési árfolyam a Kötvények névértékének 103,5384 százaléka, azaz Kötvényenként 103.538,4 euró.

4. Jegyzés benyújtása és az ellenérték megfizetése

Az egyes Befektetők jegyzési vásárlási ajánlatukat a jelen Kiegészített Információs Összeállítás 1. számú Mellékletét képező teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt jegyzési ív benyújtásával tehetik meg oly módon, hogy az adott Befektető a Kibocsátó részére 2018. március 6-án 9:00 óra és 2018. március 8-án 15:00 óra között (MKB Bank Zrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.)

- a) *(i)* eredeti példányban benyújtja a megfelelően kitöltött és aláírt jegyzési ívet; *(ii)* és a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívhez csatolja a jegyzési ívet aláíró személy(ek) aláírási címpéldányait eredeti vagy közjegyző által hitelesített formában, továbbá az aláírási jogukat igazoló 30 napnál nem régebbi cégkivonatot, illetve a nyilvántartásba vételéről szóló eredeti okiratot,
- b) amennyiben a Befektető a jegyzés benyújtásakor rendelkezik a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlával és a jegyzési ívet aláíró személy(ek) képviselői és aláírási jogosultságának ellenőrzéséhez szükséges okiratok a Forgalmazó rendelkezésére állnak akkor a megfelelően kitöltött és aláírt jegyzési ívet a fenti címre történő benyújtás helyett a jegyzési időszakon belül a 06 1 268 7083 faxszámra is megküldheti, továbbá nem szükséges a jegyzési ív teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalása. A Forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkező Befektető esetén a jegyzési ív aláírására a Befektető, vagy a képviselőjében az értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult személy is jogosult.

Minden egyes jegyzési vásárlási ajánlatnak minimum egy darab, 100.000 euró névértékű Kötvényre kell vonatkoznia.

A forgalomba hozatal során a Befektetők a Kötvények jegyzési árfolyamon számított vételárát a jegyzési íven feltüntetett Elkülönített Letéti Számlára átutalással teljesíthetik.

Amennyiben

- a) az adott Befektető az általa megfelelően aláírt és kitöltött jegyzési ívet benyújtotta és a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívet aláíró személyek aláírási jogosultságát a fentiek szerint igazolta, továbbá

- b) az általa lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke a jelen Kiegészített Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlán 2018. március 8. napján 15:00 óráig hiánytalanul jóváírásra kerül,

a Befektető jegyzési vásárlási ajánlata szabályszerűen megtettnek minősül.

Minden esetben a Forgalmazó dönti el, hogy a hozzá beérkezett jegyzési ív megfelelően ki van-e töltve, valamint, hogy az adott Befektető által lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke hiánytalanul jóváírásra került-e. A Forgalmazó minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír.

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

5. Jegyzések elfogadása és allokáció

A szabályszerű jegyzési vásárlási ajánlatok elfogadásáról a Kibocsátó saját hatáskörben jogosult dönteni azzal, hogy a zártkörű forgalomba hozatal során a Kibocsátó döntésének függvényében legalább 1 darab, legfeljebb 150 darab kötvény kerülhet értékesítésre.

Minden Befektető legfeljebb az általa igényelt, az előzetes szándéknyilatkozatában megjelölt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített Befektetőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített Befektetők között elosztásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az Elkülönített Letéti Számlára beérkezett összeg erejéig kerülhet elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg és Kötvény darabszám tekintendő irányadónak a jegyezni kívánt mennyiség tekintetében.

6. Kötvények jóváírása

A Kötvények elszámolására, a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására 2018. március 9. napján kerül sor.

7. Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, a nem szabályszerű, érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére legkésőbb 2018. március 12. napjáig levonásmentesen kerül sor a Befektető által a jegyzési íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

V. ADÓZÁS

Az alábbi fejezet a magyar adójogszabályok rövid összefoglalását tartalmazza a zárt körben kibocsátott Kötvényekkel kapcsolatban. Az alábbi összefoglalás a jelen Kiegészített Információs Összeállítás aláírásakor hatályos magyar adótörvényeken alapul és nem célja a különböző adónemekkel kapcsolatos rendelkezések átfogó részletezése vagy a magyar adórendszer részletes bemutatása. Ennek megfelelően az alábbiakban foglaltak általános tájékoztatási céllal készültek és nem tekinthetők sem jogi, sem adótanácsadásnak egyetlen belföldi vagy külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos tekintetében sem. Minden befektetni szándékozóknak ajánlott saját adószakértőjének tanácsát kérnie a Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, átruházásával, valamint az általános adózási feltételekkel kapcsolatban.

A Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adóügyi következmények pontosan csak a befektetők egyedi körülményei alapján ítélték meg és a jövőben megváltozhatnak.

Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

Belföldi illetőségű magánszemélyek esetében a zárt körben forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény átruházásakor árfolyamnyereségből származó jövedelem keletkezik. A kötvény kamatfizetései egyéb összevonandó jövedelemnek minősül.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után 15% személyi jövedelemadót, illetve az egészségügyi hozzájárulás fizetési felső határ eléréséig 14% egészségügyi hozzájárulást kell fizetni.

Árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem utáni adót, egészségügyi hozzájárulást a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti, jövedelem igazolás alapján a magánszemélynek az adóévről beadandó bevallásában szerepeltetnie kell a megszerzett jövedelmét. A magánszemély bevallásában érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető felé nem igazolt és így a jövedelem megállapításánál nem lett figyelembe véve.

Amennyiben a magánszemély az adóévben elérte az egészségügyi hozzájárulás fizetési felső határt (jelenleg 450.000 Ft) és ezt nyilatkozatával igazolja a kifizető felé, az árfolyamnyereségből keletkezett jövedelméből nem kerül levonásra a 14% egészségügyi hozzájárulás.

Az egyéb összevonandó jövedelem után a magánszemélynek 15% személyi jövedelemadót kell fizetnie, mely összeget a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti, jövedelem igazolás alapján a magánszemélynek az adóévről beadandó bevallásában szerepeltetnie kell a jövedelmet.

2010. január 1-től a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény módosítása a pénz és tőkepiacokon kínált termékekbe történő tartós befektetések hozama, ügyleti nyeresége kapcsán az általános szabályoktól eltérő, alacsonyabb mértékű adózás lehetőségét vezetett be, ezzel is ösztönözve a hosszabb távú megtakarításokat. Zárt körben kibocsátott értékpapír nem helyezhető el tartós megtakarítási számlán.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény és a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alapján a kifizető adatot szolgáltat az adóhatóság részére a magánszemélynek kifizetett jövedelemlről, a levont személyi jövedelemadóról és az egészségügyi hozzájárulásról.

Társaságok

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

Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

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

Ezzel összefüggésben **2016. év szeptember 1-től** a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alkalmazása körében a CRS szerinti adóügyi illetőség megállapítás szabályait kell alkalmazni. Emiatt az MKB Bank Zrt. köteles az ügyfelei külföldi állambeli adóügyi illetőségére utaló adatait ellenőrizni, CRS nyilatkozatait beszerezni, **majd ezen okiratok alapján adóügyi illetőséget megállapítani, mely** adóilletőség alapján történik Magyarországon az adófizetési kötelezettség vagy ennek hiányának megállapítása.

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

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

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

Adatszolgáltatási kötelezettség

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

Társaságok

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

VI. A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

A Kötvénytulajdonosok tájékoztatására a Kötvényfeltételek 10. és 11. bekezdésében foglaltak szerint kerül sor.

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

VII. FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA

A Kibocsátó 2016. július 25-én tartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb 50 milliárd forint keretösszegben alárendelt kölcsöntőke felvételéről szóló döntések meghozatalára. A felhatalmazás alapján, az Igazgatóság 2018. január 25-én az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények 2. sorozatrészletébe tartozó Kötvények legfeljebb 15 millió euró össznévértékben történő zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

VIII. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1. Általános információk

A Kibocsátó, amely Magyarországon a magyar jog alapján bejegyzett zártkörű részvénytársaság, MKB Bank Zrt. néven működik. Székhelyének címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégírószága a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván. A cégbejegyzés dátuma: 1950. december 12. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.

A Kibocsátó működésére irányadó jog a magyar jog.

Az MKB Bank Zrt. főtevékenysége: Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 64.19'08).

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

A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:

A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:

- 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység

Engedélyhez kötött tevékenységek:

- Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:
 - a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;
 - b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
 - c) pénzügyi lízing;
 - d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
 - e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása, amely nem minősül pénzforgalmi szolgáltatásnak;
 - f) kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
 - g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
 - h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése;
 - i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
 - j) hitel referencia szolgáltatás;
- Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység:
 - a) pénzváltási tevékenység.
- Befektetési szolgáltatási tevékenységek:
 - a) megbízás felvétele és továbbítása;
 - b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;
 - c) saját számlás kereskedés;
 - d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyionkezelést);
 - e) befektetési tanácsadás;

- f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);
 - g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.
- Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek:
 - a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;
 - b) letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkezelést kollektív befektetések részére);
 - c) befektetési hitel nyújtása;
 - d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás;
 - e) befektetési elemzés és pénzügyi elemzés.

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

- a) biztosításközvetítői tevékenység;
- b) jogszabályban meghatározott közösségi támogatások közvetítése;
- c) befektetési szolgáltatást közvetítő tevékenység.

2. A Kibocsátó története

A Kibocsátót a Magyar Állam alapította 1950-ben Magyar Külkereskedelmi Bank néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos bankári 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 az MKB teljeskörű 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. Az MKB 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.

Az MKB privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénytársaság vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte az MKB Bankban fennálló részesedését, így válva az MKB fő tulajdonosává. A magánosítást követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. 2000-tól fontos változás volt az MKB tevékenységében a kis- és középvállalatok (a **KKV**), 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 az MKB univerzális hitelintézetévé vált.

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

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, melynek megfelelően a Kibocsátó is értékesítette külföldi leányvállalatait 2014 áprilisáig.

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

A Magyar Nemzeti Bank 2014. december 18-án a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. 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 leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlan-portfólió jelentős része a Kibocsátóról, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is a Magyar Nemzeti Bank gyakorolta.

A Kibocsátó 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 a Magyar Nemzeti Bank 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 reorganizációs folyamat, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára a Csoportot, mely 6 veszteséges év után 2016-ban nyereségesé vált, a tervezettnél lényegesen magasabb adózás utáni eredményt realizált.

2017-ben a menedzsment a Kibocsátó újrapozicionálását tűzte ki célul: az új stratégiai irányok sikeres megvalósításával az MKB ismét a hazai piac domináns szereplője kíván lenni.

3. A Kibocsátó üzleti tevékenységének főbb irányai

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

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

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

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

A befektetési termékek vonatkozásában az MKB arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a társadalom felső és felső-közép rétegeit magába foglaló

lakossági ügyfélszegmens számára. Vállalati oldalon az MKB a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

EU vállalások

A szanalási folyamat keretében végrehajtott eszközválasztás kapcsán juttatott állami támogatás ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig. Ezen vállalások fő célja a Kibocsátó és a Csoport hosszú távú életképességének fenntartása, valamint a versenytorzító hatások limitálása. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára.

4. Üzleti tevékenység bemutatása¹

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

A Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy az alábbi fejezetekben található információk - amennyiben másként nem kerültek jelölésre – az MKB Bank utolsóként közzétett, auditált 2016. évi pénzügyi beszámolóiban található adatok alapján kerültek összeállításra.

Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák

A vállalati és a lakossági üzletág működését egyaránt támogatják a folyamatban lévő digitalizációs beruházások, amelyek hozzájárulnak a költségek mérsékléséhez, növelik a bankműködés hatékonyságát és új irányokat nyithatnak. A digitalizációs törekvésekkel összhangban változott a Kibocsátó értékesítési hálózata. A hatékonyság növelése érdekében sor került a fiókhálózat racionalizációjára, amelynek eredményeképpen összesen 69 fiókkal szolgálja ki ügyfeleit. A NetBankár szolgáltatás lakossági felhasználóinak száma meghaladja a 151 ezer főt, míg a főleg vállalatok számára kialakított PC Bankár szolgáltatás csaknem 8.900 felhasználóval zárta a 2016-os évet. A Kibocsátó Telebankár szolgáltatása is nagy népszerűségnek örvend a felhasználók körében, 2016. év végén több mint 140 ezer felhasználóval rendelkezett. A fogyasztói igények felmérése után bővült a külső értékesítő partnerek termékportfóliója lakossági jelzálog- és fedezetlen, valamint kisvállalati számlakezelési és hiteltermékkel egyaránt; az MKB termékeinek értékesítését 89 külső értékesítési partner támogatja.

Vállalati és intézményi ügyfelek

A KKV szektorra 2016-ban az eddigiekhez képest is nagyobb fókuszot helyezett az MKB, amely kapcsán több folyamat- és termékfejlesztést célzó projekt került elindításra. A Kibocsátó finomította üzleti stratégiáját, amelynek két alappillére a digitalizáció és a kapcsolati bank koncepciója. Ennek keretein belül az MKB új értékajánlatot, termék és szolgáltatás portfóliót alakított ki, illetve erősítette a tanácsadói attitűd jelenlétét. A kisvállalati projekt részeként átalakításra került a vállalati ügyfélkezelés struktúrája, és kialakultak a digitális kiszolgálás alapjai. A változásoknak köszönhetően magasabb ügyfélélmény és minőségi kiszolgálás várja a vállalati ügyfeleket. A Kibocsátó stratégiai célja a piaci pozíciók erősítése, megfogalmazott küldetése, hogy növekedésének elsődlegese forrása az ügyfelek gyarapodása legyen.

¹ A fejezetekben szereplő piacrészek kalkulációja a 2016. évi Magyar Számvetési Szabályok szerinti nem konszolidált MKB Bank adatok és az MNB havi összevont felügyeleti mérlegei és egyéb statisztikái, valamint a Kavosz Zrt. statisztikája alapján készült.

A nem pénzügyi vállalatok szegmensében a Kibocsátó ügyfélállománya és piacrésze a 2015-ben történt eszközleválasztás után folyamatosan csökkent. 2016. augusztus óta azonban a hitelállomány stabilizálódott, majd emelkedett az év végére. A Kibocsátó vállalati ügyfeleinek száma az év végére meghaladta a 44 ezret, a kezelt core hitelállomány 543 Mrd Ft-ot tett ki. A Kibocsátó szektorállományhoz viszonyított piacrésze 8,2% volt 2016. év végén.

A vállalati hitelezésben kiemelt jelentőséggel bírnak az állami programok. A Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik szakaszából a Bankcsoport piaci részesedése közel 14%. Az NHP III. szakasz indulása óta az MKB ügyfelei mintegy 65 Mrd Ft hitelösszegre szerződtek, amelyből 53 Mrd Ft az I. pillérhez köthető kihelyezés, és 11 Mrd Ft a hitelprogram II. pilléréhez. A Növekedési Hitelprogramon túlmenően a vállalati finanszírozás másik fontos eszköze az MKB-nál a factoring. A faktorált forgalom 20%-os növekedése mellett az MKB továbbra is az egyik legnagyobb piaci szereplő, 12%-os állományi részesedéssel. A finanszírozás szintén kiemelt elemei az Eximbank által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei. 2016-ban összesen mintegy 20 Mrd forintnyi exportösztönző hitelt helyezett ki az MKB vállalati ügyfelei részére, ezzel az év végi záró állomány 41 Mrd Ft-ra nőtt, ami 54%-os növekedés az előző évi 27 Mrd Ft-hoz képest. A Kibocsátó finanszírozási termékei között szerepelnek a Széchenyi-program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitel lehetőségek is. A program keretében 2016-ban összesen 165 Mrd Ft összegben helyeztek ki forrásokat a résztvevő bankok, az MKB piacrésze kihelyezett állomány alapján 19% volt 2016-ban. Új termékként jelent meg az agrár Széchenyi kártya, amellyel 1,9%-os piacrészt ért el a Kibocsátó 2016. év végére.

A Kibocsátó piaci részesedése a teljes vállalati betétállományban 10,7%-ot ért el. A nem pénzügyi vállalatok szegmensében a Kibocsátó 10,4%-os piacrésszel rendelkezik. Az aktív és a passzív termékeken túlmenően a Bankcsoport tagjainak és stratégiai partnereinek bevonásával, széles körű egyéb pénzügyi szolgáltatást kínál vállalkozói ügyfelei részére. Ezek magukban foglalják többek között a biztosításokat, mind a vállalkozás, mind a tulajdonosok részére; az MKB Euroleasing komplex gépjármű finanszírozó csoport és MKB Consulting Európai Uniók projekteket támogató tanácsadói szolgáltatásait; a béren kívüli juttatások kezelésére vonatkozó korszerű Cafeteria megoldásokat, úgymint a Széchenyi Pihenő Kártya, az MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár és az MKB Önkéntes Nyugdíjpénztár szolgáltatásait.

Lakossági ügyfelek

Az MKB hagyományosan magasan pozícionált ügyfélkörrel rendelkezik, de a digitalizációs stratégia mentén nyit a társadalom szélesebb rétegei felé is, akik digitális érdeklődéssel/affinitással rendelkeznek. A stratégiaváltással párhuzamosan megújultak a belső folyamatok és intenzív termékfejlesztés zajlott 2016-ban (a lakossági termékportfólió átgondolása, a korábbi lakáshitel termékkör felülvizsgálata, új termékek bevezetése) az ügyfelek számára komplexebb ajánlatokat és teljesebb termékpalaát jelentettek. Számos új termékbevezetés történt, és olyan szegmensekben is számottevő pozíciókat épített fel az MKB, ahol korábban nem volt jelen. Ilyen például a személyi hitelezés. Az ügyfélszám 2016. év végére megközelítette a 190 ezer főt.

A lakossági divízió hitelpiaci részesedése 6% körül mozgott 2016-ban. Az év végén a lakossági hitelállomány 352,9 Mrd forinton zárt, amelyből az összes lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitel a portfólió 96%-át tette ki. Az említett termék- és folyamati fejlesztéseknek köszönhetően 2016. év végére a jelzálogfedeztetű hitelek folyósításában az MKB piaci részesedése 4,1%, míg a lakáscélú hitelek piacán 4,4%-ra emelkedett. A lakáscélú hitelpiacon állami támogatással vezetett hitel program aktív részese volt az MKB is. Az elsők között csatlakozott a Családi Otthontermelő Kedvezmény programhoz, melynek eredményeként a Kibocsátó 2016. év folyamán csaknem 1000 darab hitelkérelmet fogadott be, 3,28 Mrd Ft értékben.

A hazai piacon a háztartások banki megtakarításai (banki betét, számla, kötvény, befektetési alap és állampapír) növekedtek a tavalyi évben, ami elsősorban a javuló gazdasági környezetnek köszönhető. A betétek állománya továbbra is túlsúlyban van a lakossági megtakarítások piacán, azonban

számottevően növekedett a kereslet a hazai állampapírpiacon. A háztartások MKB-s lakossági kezelt vagyon állománya 861,2 Mrd Ft-ot tett ki év végén. A Kibocsátó szektorhoz viszonyított piacrésze a lakossági megtakarítások területén 4,9%-os (ebből a betétek 3,4%, a hitelintézetek által kibocsátott kötvények 11,9%). A befektetési alapok piaci részesedése 4,6% volt 2016. év végén. 2016-ban a lakossági megtakarítások 25%-át a befektetési alapok képviselték. Az MKB piaci részesedése a lakossági állampapír piacon 7,4% volt 2016 végén.

Pénz- és Tőkepiacok, Befektetési Szolgáltatások

A Kibocsátó deviza, pénz és tőkepiaci tevékenysége az előző évekhez hasonlóan 2016-ban is alapvetően ügyfelei kiszolgálására épült.

Devizapiaci szerepvállalása ügyfélkiszolgálásban elsősorban a külkereskedelmi orientációjú hazai vállalatok megrendeléseit, pénzáramai fedezését szolgálta. A Kibocsátó valamennyi fontosabb deviza tekintetében mind az azonnali, mind a határidős devizapiac aktív résztvevője, és különös hangsúlyt fektet a forint devizakereskedelmére valamennyi igényelt pénznemmel szemben ügyfélköre kiszolgálása érdekében. Ezenfelül 2010 óta elektronikus devizakereskedési szolgáltatással is ügyfelei rendelkezésére áll.

A 2016-ban is fennálló tartósan alacsony hozamkörnyezetben a Kibocsátó ügyfelei egyre inkább a befektetési szolgáltatások felé fordultak. A Kibocsátó kínálatában szereplő változatos befektetési termékek közül az ügyfélkör leginkább a lakossági állampapírok irányába csoportosította át a megtakarításait, de jelentős mértékű volt az állománynövekedés a befektetési alapok esetében is, melyek közül leginkább az aktívan kezelt vegyes alapokat és az abszolút hozamú alapokat, valamint ezek devizában elérhető sorozatait választották a befektetők. Az ügyfélportfóliók átrendeződésének hatására a Kibocsátó piaci részesedése is növekedést mutatott mind az állampapírok, mind a befektetési alapok forgalmazása terén.

A Kibocsátó az ügyfelei igényeit szem előtt tartva a portfólió diverzifikációt helyezte fókuszba a Prémium szolgáltatás bevezetésével. A szolgáltatás 28 bankfiókban került bevezetésre, ahol a Prémium szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek személyes tanácsadás keretében tájékozódhatnak az aktuális befektetési lehetőségekről.

Private Banking

2016. év végén a privátbanki ügyfelek száma megközelítette a 2.000 főt. A kezelt ügyfélvagyon meghaladta a 340 Mrd Ft-ot. Az egy ügyfélre jutó kezelt vagyon kiemelkedőnek számít a hazai piacon.

MKB Leányvállalatok és Stratégiai Partnerek

MKB- Euroleasing Csoport

2016-ban az MKB-Euroleasing tőkeerős lízingcsoporttá vált, fejlesztette szervezeti működését és bővítette termékportfólióját. A 2016. szeptemberben megkapott felügyeleti engedélyek alapján az MKB Euroleasing bővítette szolgáltatásait és autófinanszírozás mellett eszköz, agrár- és nagyhaszon gépjármű finanszírozási termékeket is kínál ügyfelei számára, immáron univerzális lízing céggént működik. A vállalat teljes új kihelyezése 2016-ban több, mint a duplájára nőtt és 56 milliárd forintot tett ki. A retail autófinanszírozási tevékenység kiugróan magas bővülést ért el, így biztosan tartja a második pozícióját saját piaci szegmensében, amíg a mezőgazdasági gépfinszírozási üzletág várakozáson felüli teljesítménye révén a szegmens meghatározó szereplőjévé vált.

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

A méretgazdaságosságban és a költséghatékonyságban rejlő előnyök lehető legteljesebb kihasználása érdekében a Kibocsátó tőkeemeléssel tulajdont szerzett a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-ben, így a magyarországi befektetési alapkezelési piac egyik meghatározó szereplője jöhet létre. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tranzakciójával kapcsolatos gazdasági versenyhivatali engedély átvételével, visszamenőleges hatállyal 2017. október 19-én hatályba lépett az alapkezelő közgyűlésének azon döntése, amely alapján az MKB Bank Zrt. a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt-ben 49%-os részesedést szerzett 150.000.000,- Ft-os tőkejuttatás útján, továbbá az Alapkezelő neve MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt-re változott, székhelye és telephelye is módosult. A módosítások cégbírósági bejegyzése 2017. november 9-én történt meg.

2017. december 1-i hatállyal a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 74. §-ában foglaltak szerint a Kibocsátó 100 százalékos tulajdonú leányvállalata, az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. átadta az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. részére az általa kezelt összes befektetési alap kezelését. Az alapok kezelése MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. részére történő átadását a Magyar Nemzeti Bank korábban határozatában engedélyezte.

MKB Consulting Kft.

Az MKB Csoport vállalati szektorban nyújtott teljesítményét erősíti az MKB Consulting Kft., amely továbbra is aktív az európai uniós és hazai fejlesztési támogatások területén. A leányvállalat főbb tevékenységei a pályázatfejlesztés, pályázatkészítés, pályázatmenedzsment és finanszírozás. Az MKB Consulting Kft. célja, hogy a fejlesztési célok megvalósulásától kezdve a teljes projektciklus folyamán magas minőségű, komplex szolgáltatásokat nyújtson és hozzájáruljon a szakszerű, hatékony és szabályos forrásfelhasználáshoz. Pályázati üzletága 2016-ban 135 kisvállalati csomagot értékesített, és ezek keretében 110 darab egyedi pályázatkészítési szerződést kötött. Az 1 Mrd Ft árbevétel feletti kiemelt ügyfelei részére összesen 80 pályázatot készített és nyújtott be 26 Mrd forintos teljes költségvetéssel és 12,8 Mrd Ft-os összes támogatási igénnyel.

MKB Pénztárak és SZÉP Kártya Program

Az MKB Nyugdíjpénztár működésében 2016-ban is a szektorra általánosan jellemző tendenciák érvényesültek. A lakossági megtakarítások a szektorban mintegy 13%-kal bővültek. A nyugdíjpénztár önkéntes ága taglétszám és vagyon tekintetében a vezető önkéntes nyugdíjpénztárak közé tartozik, 2016. december 31-én 85,6 ezer fős taglétszámmal rendelkezett, a pénztárban kezelt összes tagi vagyon értéke 122 Mrd Ft volt. Az önkéntes nyugdíjpénztári vagyon tekintetében az MKB piaci részesedése 10% körüli értéket mutat, a taglétszám közel 87 ezer fő, ami 7,5 %-os piacrészt jelent. Az MKB Nyugdíjpénztár magán ága 2016. december 31-én 3.936 fős tagsággal és 18 Mrd forintos vagyonnal rendelkezett.

2016. október 1-jével a közgyűlés véglegesítette a Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár beolvadását az MKB Egészség- és Önszegélyező Pénztárba, amellyel megalakult az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár. A beolvadást követően az egészségügyi és önszegélyező szolgáltatások továbbra is változatlan formában, magas minőségben állnak rendelkezésre a pénztártagok számára. A pénztár taglétszáma 2016-ban 175 ezer főről 187 ezer főre növekedett, így a 3. legnagyobb szereplőnek számít a piacon. A pénztár vagyona 17%-kal 12,4 Mrd Ft-ra nőtt 2015. év végéhez képest. Működésének eddigi legmagasabb – 9,7 Mrd Ft - tagdíjbevételét érte el a pénztár, kiugró összegű (4,1 Mrd Ft) és arányú (42,7%) egyéni befizetés mellett. A pénztár kiegyensúlyozott munkával, magas színvonalon állt a tagok és más partnerei rendelkezésére, ebben biztos hátteret jelent a 11 ezer szolgáltatóval kötött szerződés, és a több mint 8 ezer kártyaelfogadó hely.

A béren kívüli juttatások közül az elmúlt időszak dinamikus növekedést felmutató eleme a Széchenyi Pihenőkártya (SZÉP Kártya), mely számos vállalati ügyfél számára is vonzó cafeteria elemként jelent

meg. Az MKB SZÉP Kártya kibocsátását és a rendszer üzemeltetését, az MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáltató Kft. végzi, amely több mint 15 éve megbízható partner az önkéntes pénztári szolgáltatások területén. A társaság több mint 187 ezer darab SZÉP Kártyát bocsátott eddig ki. A kártyaszámlákra a munkáltatók 2016. évben 13,6 Mrd Ft juttatást utaltak, a kártyabirtokosok 13 Mrd Ft szolgáltatást vettek igénybe. A társaság tulajdonosa a Kibocsátó, amely biztos banki háttérként garanciát jelent a piac számára a megbízható szolgáltatásokra.

5. Tulajdonosi szerkezet

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000 forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás.

Az alaptőke 99.999.992 db, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcégre, valamint

- a) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „B” sorozatú, külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) visszahívására és új külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- b) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „C” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- c) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „D” sorozatú, külső igazgatósági tag visszahívására és új külső igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- d) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „E” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket részletezi:

Részvényes	"A" sorozat (db)	"B" sorozat (db)	"C" sorozat (db)	"D" sorozat (db)	"E" sorozat (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	44.999.996	1	1	1	1	45,0%
Blue Robin Investments S.C.A.	32.899.996	-	-	2	2	32,9%
MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezet	15.000.000	-	-	-	-	15,0%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság	4.000.000	-	-	-	-	4,0%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	3.100.000	-	-	-	-	3,1%
Összesen:	99.999.992	1	1	3	3	100%

6. Csoport struktúra

A Kibocsátó az általa irányított Csoport anyavállalata. Az alábbi táblázat a Kibocsátó lényeges leány- és közös vezetőségű vállalatának bemutatását tartalmazza a 2018. február 15-i adatok alapján.

Cégnév	Tulajdonrész		Bejegyzés országa	Alaptevékenység
	Közvetlen	Közvetett		
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	-	Magyarország	befektetési alapkezelés
MKB-Euroleasing Zrt.	100%	-	Magyarország	gépjármű-finanszírozás
MKB Jelzálogbank Zrt.*	100%	-	Magyarország	egyéb hitelnyújtás
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100%	-	Magyarország	üzletviteli és irányítási szolg. nyugdíj és egészségpénztár számára
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlanüzemeltetés és fenntartás
Euro-Immat Kft.	100%	-	Magyarország	számítástechnikai szolgáltatások nyújtása
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlan szolgáltatások
Exter-Adósságkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	készletvásárlás és operatív lízing
Exter-Estate Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
Exter-Immo Zrt.	100%	-	Magyarország	ingatlan pénzügyi lízing
Exter-Reál Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
MKB-Euroleasing Autólízing Zrt.	-	100%	Magyarország	gépjármű-finanszírozás
MKB Inkubátor Kft.	100%	-	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	100%	-	Magyarország	alapkezelés
Euroleasing Kft.	-	100%	Magyarország	üzleti szolgáltatás
I.C.E. Kft.	-	100%	Magyarország	követeléskezelés
Medister Kft.	-	100%	Magyarország	projekttársaság
Retail Prod Zrt.	-	100%	Magyarország	egyéb hitelnyújtás
MKB-Euroleasing Autóhitel Zrt.	74%	26%	Magyarország	gépjármű-finanszírozás
MKB Consulting Kft.	75%	-	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

*Az MKB Jelzálogbank Zrt. tevékenységét nem kezdte meg, működési engedélykérelmét visszavonta.

7. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

7.1. Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét. Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a Közgyűlés határozatainak keretei között minden olyan intézkedés megtételére vagy döntés meghozatalára jogosult, amely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés és legalább háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentést készít. Az Igazgatóság legalább 7 és legfeljebb 9 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre választja a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény mindenkorai tulajdonosa. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatók, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag személyéről az elsőbbségi részvény tulajdonosa újra dönthet és bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag esetében az elsőbbségi részvény tulajdonosa által az alapszabály rendelkezéseivel összhangban.

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

Jaksa János, az Igazgatóság elnöke

Kardos Imre

Drabik Zsolt

Benczédi Balázs

Dr. Balog Ádám

Dr. Csapó András

Hetényi Márk

7.2. Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését. A Felügyelőbizottság az Alapszabály szerint 7 tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb 5 évre a közgyűlés választja, illetve az elsőbbségi részvényt érintett felügyelőbizottsági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény tulajdonosa. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

Dr. Barcza Mihály, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Lovászi-Tóth Ádám

Lados Tibor

Nyemcsok János

Müller Ferenc

Godena Albert

7.3. Felsővezetés

A Felsővezetés tagjai az alábbi személyek:

Dr. Balog Ádám, a Kibocsátó vezérigazgatója

Nyemcsok János, Általános vezérigazgató-helyettes

Dr. Csapó András, Jogi, kormányzati és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes

Hetényi Márk, Digitális, Retail és Stratégiai vezérigazgató-helyettes

Bakonyi András, Vállalat és Treasury vezérigazgató-helyettes

Ginzer Ildikó, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Bánfi Zoltán, Befektetési Bank és Uniós Fejlesztés, ügyvezető igazgató

Fenyvesi Csaba Gábor, Pénzügyi ügyvezető Igazgató

8. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

8.1. Könyvvizsgáló

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 000083). A Kibocsátó könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság és Molnár Gábor a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

8.2. Korábbi auditált pénzügyi információk

A Kibocsátó 2015. és 2016. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki..

A Kibocsátó 2015. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/item_6087.pdf

A Kibocsátó 2016. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_konszolidalt_eves_beszamolo_2016.pdf

8.3. Pénzügyi áttekintés 2016

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2016. december 31-i fordulónapra, az IFRS előírásainak megfelelően elkészített auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok alapján került összeállításra. Az alábbi áttekintést a pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok felhasználásával a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

Kiemelt Pénzügyi Információk

<i>(millió forintban)</i>	2015.12.31.	2016.12.31.
Mérlegfőösszeg	1 954 098	2 101 616
Ügyfelekkel szembeni követelések	802 954	858 072
Ügyfélbetétek	1 379 168	1 519 868
Saját tőke	107 985	125 408
Bruttó működési eredmény*	68 467	61 050
Banküzemi költségek	-52 910	-38 283
Üzemi eredmény**	15 557	22 767
Értékvesztés és céltartalék képzés	-94 458	-15 236
Társult vállalkozások eredményrészese	728	273
Adózás előtti eredmény	-78 173	7 804
Adófizetési kötelezettség	-1 771	-1 692
Adózás utáni eredmény	-76 402	9 496

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Mérlegtételek

A Csoport mérlegfőösszege 7,5%-kal emelkedett a 2015. év végéhez viszonyítva, ezzel 2 101 616 millió Ft-ot tett ki 2016. december 31-én.

2016-ban az összes mérlegsoron növekedés tapasztalható, mégis a legjelentősebb emelkedés a pénzeszközök és az értékpapírok állományában, valamint az ügyfelekkel szembeni követelésállományban következett be. A pénzeszközök 136,0%-kal, azaz 56 421 millió Ft-tal növekedtek 2015. év végéhez képest (783 millió Ft csökkenés), ezen belül a jegybanknál vezetett számla egyenlege 57 204 millió Ft-tal emelkedett. A mérséklődéssel összhangban az értékpapírok állománya 7,5%-kal, azaz 64 396 millió Ft-tal nőtt az előző év végéhez képest. A növekedés fő oka - az államkötvények 124 949 millió Ft-os emelkedése, mindezen felül az egyéb társaságok által kibocsátott értékpapírok állománya csökkent 2015. év végéhez képest.

A hitelintézetekkel szembeni követelések 29,6%-kal, azaz 15 298 millió Ft-tal bővültek az előző év végéhez képest, jelentős részben a bankközi piacon nyújtott finanszírozás növekedése következtében.

A tárgyidőszak során a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek ugyancsak emelkedtek 15,9 %-kal, azaz 51 611 millió Ft-os állomány-növekedést mutattak. A növekedést legjelentősebb mértékben az MNB által elhelyezett magasabb betét-állomány, illetve a Növekedési Hitelprogram magasabb refinanszírozási állománya okozta.

A korábbi években tapasztalt csökkenés után, 2016. évben az ügyfelekkel szembeni követelés 6,9%-kal, 55 118 millió Ft-tal növekedett a 2015. év végi 802 954 millió Ft-ról.

Az igen kedvező növekedés fő oka az intenzív üzleti aktivitás, az MNB Növekedési Hitelprogrammal az élen, melyet csak részben ellensúlyoztak a folytatódó work-out és az átszervezési erőfeszítések, mint az is, hogy a Csoport tovább dolgozott a hitelportfólió tisztításán a beszámolási időszak során, valamint további követeléseit értékesítette összhangban a kereskedelmi ingatlannal fedezett projekt finanszírozású hitelek leépítési stratégiájával. Továbbá a portfólió devizaszerkezete viszonylag változatlan maradt.

Az ügyfelekhez kapcsolódó betét- és folyószámlák összesített állománya az előző év végéhez képest 10,2%-os állomány-növekedést mutatott, melyben a fő szerepet a látra szóló betétek növekedése jelentette.

A valóban értékelt pénzügyi instrumentumok 19,6%-os, azaz 18 359 millió Ft-os csökkenését egyrészt az értékpapírok 12 620 millió Ft-os változása, másrészt a pozitív valós értékű származékos ügyletek valós értékének 5 641 millió Ft-os visszaesése okozta. Az értékpapírok esetében az alacsonyabb szint oka a kincstárjegy állomány visszaesése, míg a származékos ügyletek egyenlegének változásában a legfőbb szerepet az árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatív állomány csökkenése jelentette.

Ezzel ellentétben a forrás oldalon nyilvántartott negatív valós értékű pénzügyi instrumentumok 44,5%-os, azaz 9 232 millió Ft-os állomány-növekedését részben az árfolyamkockázathoz, részben pedig a kamatkockázathoz kapcsolódó derivatívák valósérték változása okozta.

2015. év végén az értékesítésre tartott eszközök és megszűnt tevékenységek sora 26 936 millió Ft értékben a Kibocsátó egyik ügyfelének hitelállományát tartalmazta, valamint 5 566 millió Ft értékben itt kerültek kimutatásra a Csoport MKB-Euroleasing Autópark Zrt-ben és az MKB Autopark OOD-ben lévő részesedései is. Továbbá a Csoport egyik fiókja is értékesítésre tartott eszközként volt besorolva 133 millió Ft értékben. 2016 év végéig a befektetések értékesítésre kerültek, és a fordulónapon ezen a mérlegsoron 309 millió Ft értékben csak ingatlanok kerültek kimutatásra.

2016-ban az egyéb eszközökön 34,6%-os emelkedés mutatkozik, azaz 7 224 millió Ft, amely főként az MRP-hez kapcsolódó követelésekből ered 5 698 millió Ft értékben, miközben az előlegek és egyéb elhatárolások szintén növekedtek az év során.

Az egyéb kötelezettségek és céltartalék állománya 2 177 millió Ft-tal gyarapodott az előző év végéhez képest, főként halasztott bevételek és szállítói tartozások magasabb szintje miatt, továbbá növekedett az adófizetési kötelezettség, valamint függő kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya is.

A 2016-os pénzügyi év végére a saját kibocsátású kötvények állománya 84,9%-kal csökkent a 2015. év végi állományhoz képest.

A saját tőke értéke 17 423 millió forinttal nőtt az előző évhez képest. Az egyes tőkeelemek az alábbi okok miatt változtak:

2016. július 25-én a Kibocsátó rendkívüli közgyűlése döntést hozott a Kibocsátó jegyzett tőkéjének 225 490 millió Ft-ról 100 000 millió Ft-ra történő leszállításáról. A tőkerendezés a szanalási eljárás keretében a hatóság által kötelezően az új tulajdonosokra hárított kötelezettség volt a törvényi előírások betartása érdekében. A tőkeleszállítás a saját tőkén belüli átsorolást jelentett, nem változtatta meg annak teljes értékét.

A saját tőke értékét 5 550 millió Ft-tal csökkentette az MRP Szervezet által visszavásárolt saját részvények bekerülési értéke.

Az értékesíthető (AFS) értékpapírok egyéb átfogó jövedelemmel szembeni átértékelése 7 889 millió Ft-tal növelte a saját tőke értékét.

2016. december 31-én az MKB Jelzálogbank Zrt. esetén nem jelentős (40 millió Ft) nem-ellenőrző részesedés állt fent: a fő részvényes a Kibocsátó 99%-os részesedéssel rendelkezett, míg a Gránit Bank Zrt. a részvények 1%-át birtokolta. A Csoport a speciális célú gazdálkodó egységként konszolidált Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet kapcsán mutatott ki továbbá 5 550 millió Ft nem ellenőrző részesedést. Ez az összeg a résztvevők hozzájárulását testesítette meg.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében az MKB Csoport kiszámítja az IFRS szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatóit a Bázeli III előírásai alapján. 2016. december 31-én a Csoport elsődleges tőkéjének a felügyeleti szabályoknak megfelelő Basel III IFRS alapú összege 112 764 millió Ft, IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 12,04 % volt. A szavatoló tőke növekedését – 12,5 milliárd Ft - a mérleg szerinti eredmény és az értékelési tartalék növekedése okozta, melyet részben csökkentett az immateriális javak levonásának növekedése, valamint az MRP vagyoni hozzájárulás miatti szavatoló tőke levonás (3,33 milliárd Ft).

Pénzügyi teljesítmény

2016-ban a nettó kamatbevétel 3 658 millió Ft csökkenést mutatott az előző évhez képest. A nettó kamatbevétel változásából 11 496 millió Ft csökkenés következett be a kamatbevételekben, míg a kamatráfordítások 7 838 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak. A pénzeszközökből származó kamatbevételek 1 737 millió Ft-tal csökkentek, a pénzeszközök átlagállományának csökkenése és az alacsonyabb piaci kamatlábak következtében, miközben az értékpapírokból származó kamatbevételek jelentős mértékben 7 092 millió Ft-tal emelkedtek, az értékpapír állomány növekedésével párhuzamosan. A Csoport 2 600 millió Ft kamatráfordítást realizált bankközi tranzakciókon, ami 875 millió Ft emelkedést jelentett az előző évhez képest, főként az ilyen jellegű refinanszírozás megnövekedett állománya következtében. Az ügyfelekkel szemben elszámolt nettó kamatbevételek 9 342 millió Ft-tal maradtak el 2015. évhez képest az alacsonyabb átlagállományok következtében, ez egyrészt a 2015. év végén végrehajtott portfólió leválasztás és a 2016. során végrehajtott értékesítések eredménye volt a Csoport hitelállományt érintő stratégiájával összhangban, másrészt a folyamatosan

csökkenő piaci kamatlábak is hozzájárultak ehhez. Eközben a kötvények finanszírozási költsége 3 060 millió Ft-tal volt alacsonyabb az előző évhez képest. Ennek fő oka a fokozatosan csökkenő kamatláb és a lejárt kötvények miatt jelentősen zsugorodó állomány volt. További 2 958 millió Ft-os kamatbevétel visszaesés következett be a banki könyvi és fedezeti számvitel alá bevont kamatderivatívák nettó kamateredményében, miközben 1 103 millió Ft nettó egyéb kamatbevétel növekedés mutatkozott az év során.

A nettó jutalék- és díjbevétel az előző évhez képest 7,2%-kal volt magasabb, az árazási politika, a termékkondíciók és egyes üzleti volumenek felfutása következtében. A legmarkánsabb eleme a növekedésnek az értékpapír-forgalmazás jutalékbevétel emelkedése, mely 1 781 millió Ft-tal haladta meg a 2015-ös év bevételét.

2016-ban az egyéb működési bevételek és ráfordítások 2 098 millió Ft ráfordítást tettek ki, ami a 2015-ös 594 millió Ft-os ráfordításhoz képest kismértékű emelkedést jelentett. A magasabb ráfordítás okai a következők voltak: a valós értékelés alá tartozó pénzügyi instrumentumok átértékelési eredménye 12 350 millió Ft-tal lett alacsonyabb, melyet tovább csökkentett a fedezeti elszámolás 2 050 millió Ft-os vesztesége. Ezzel ellentétes hatásként 2016-ban az értékesítésre tartott értékpapírokon és befektetett részesedéseken a Csoport 5 965 millió Ft-tal realizált magasabb nyereséget, és a bankadó összege 12 344 millió Ft-tal lett alacsonyabb, az utóbbi a jogszabályi változások, valamint a hitelintézeti különadóba történt átcsoportosítás következtében. Mindezek mellett az egyéb bevétel/ráfordítás tételek nettó 1 622 millió Ft-tal emelkedtek a 2016-os év során.

Az értékvesztés és céltartalék képzés 2016. december 31-ig 79 222 millió Ft-tal maradt el az előző év azonos időszakához képest és 15 236 millió Ft-ot tett ki. A jelentősen alacsonyabb tárgyidőszaki províziós ráfordítást az ügyfélhitelek állományának a portfólió-leválasztás következtében javuló minősége, a work-out kezdeményezések, valamint a kedvezőbb makrogazdasági környezet hatásai eredményezték.

A banküzemi költségek lényegesen, 27,6%-kal, azaz 14 268 millió Ft-os csökkenése a 2015 és 2016 során bevezetett hatékonyságjavítás és a költségcsökkentési intézkedések eredménye. A személyi jellegű költségek 3 687 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak, az értékcsökkenési leírások 4 810 millió Ft-tal csökkentek, miközben az egyéb működési költségek 6 130 millió Ft csökkenést mutattak.

Az előző évhez hasonlóan a Csoport 1 692 millió Ft adóbevételt számolt el 2016-ban (2015: 1 771 millió Ft), mindkét évben a halasztott adó következtében.

A fenti tényezők eredőjeként, többévi veszteséges működést követően az MKB Csoport 2016-ban ismét nyereségesé vált és 9 469 millió Ft pozitív adózás utáni eredményt realizált (2015: 76 402 millió Ft veszteség).

Az egyéb átfogó jövedelem a 2016. évben a megelőző év azonos időszakához képest 97 105 millió Ft-tal alakult magasabban, melynek fő oka,- az adózás utáni eredmény nagymértékű növekedése mellett - az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó átértékelési tartalék 11 202 millió Ft-os növekedése, a kedvező piaci körülmények következtében.

8.4. Közbeszó pénzügyi információ

A Kibocsátó 2016. augusztus 29-én közzétett konszolidált Féléves Jelentése elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/item_6267.pdf

A Kibocsátó 2017. szeptember 6-án közzétett konszolidált Féléves Jelentése elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/2017_feleves_konszolidalt_beszamolo_IFRS_.pdf

Pénzügyi áttekintés 2017. I. félév

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2016. június 30-ával és 2017. június 30-ával zárult féléveire vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően elkészített nem auditált, konszolidált pénzügyi beszámolóiban megjelenő adatok felhasználásával került összeállításra. Az alábbi áttekintést a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója nem auditálta.

Kiemelt Pénzügyi Információk

(millió forintban)	2016.06.30.	2017.06.30.
Mérlegfőösszeg	1 941 649	2 121 676
Ügyfelekkel szembeni követelések	797 808	882 379
Ügyfélbetétek	1 401 626	1 615 187
Saját tőke	110 550	139 039
Bruttó működési eredmény*	24 697	40 730
Banküzemi költségek	-18 632	-20 813
Üzemi eredmény**	6 065	19 917
Értékvesztés és céltartalék képzés	-2 587	539
Társult vállalkozások eredményrészesedés	250	0
Adózás előtti eredmény	3 728	20 456
Adófizetési kötelezettség	2 179	983
Adózás utáni eredmény	1 549	19 473

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Mérlegtételek

A 2017. I. félév végi adatok alapján a Csoport mérlegfőösszege 9,3 %-kal nőtt a 2016. I. félévéhez képest, ezzel 2 121 676 millió Ft-ot tett ki 2017. június 30-án.

2017 első félévében csaknem az összes mérlegsoron növekedés volt tapasztalható az előző év azonos időszakához képest, a legjelentősebb mértékben a pénzeszközök és az értékpapírok állománya, valamint az ügyfelekkel szembeni követelésállomány emelkedett. A pénzeszközök 72,1 %-kal, azaz 20 685 millió Ft-tal nőttek a 2016. I. félévéhez képest, míg az értékpapírok állománya 8,6 %-kal, azaz 74 037 millió Ft-tal emelkedett az előző év ugyanezen időszakához viszonyítva.

Az ügyfelekkel szembeni követelések 2016. I. félévi 797 808 millió Ft-os állománya 2017. I. félévére 10,6 %-kal, azaz 84 571 millió Ft-tal emelkedett. 2016. év végéhez hasonlóan az igen kedvező növekedés fő oka az intenzív üzleti aktivitás, az MNB Növekedési Hitelprogrammal az élen, melyet csak részben ellensúlyoztak a folytatódó work-out és az átszervezési erőfeszítések, mint az is, hogy a Csoport tovább dolgozott a hitelportfólió tisztításán a beszámolási időszak során, valamint további követeléseit értékesítette összhangban a kereskedelmi ingatlan fedezett projekt finanszírozású hitelek leépítési stratégiájával.

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománya ezzel szemben 20,8 %-os, azaz 67 538 millió Ft-os csökkenést mutatott 2017 első félévének végére, melyet főként az MNB által elhelyezett alacsonyabb betétállomány okozott.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 2017 első félévére 15,2 %-kal, azaz 213 561 millió Ft-tal nőttek 2016. első félév végéhez képest. A teljes növekedésen belül 123 898 millió Ft-tal emelkedett a látra szóló ügyfél betétek állománya, míg az ügyfelek éven belüli lekötött betétei 15 007 millió Ft-os növekedést mutattak.

A saját tőke értéke 28 489 millió forinttal nőtt az előző év azonos időszakához képest.

Pénzügyi teljesítmény

2017. első félévében a nettó kamatbevétel 2 068 millió Ft-os növekedést mutatott a 2016. év azonos időszakához képest. A nettó kamatbevétel változásból 1 342 millió Ft kamatbevétel csökkenés következett be a pénzeszközök és értékpapírok közt nyilvántartott pénzügyi eszközök – beleértve az MNB-vel szembeni követeléseket – alacsonyabb átlagos állománya következtében. A hitelintézeteknek fizetett nettó kamatráfordítások 1 428 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak párhuzamosan a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománycsökkenésével. Az ügyfelekkel szemben elszámolt nettó kamatbevételek 2 575 millió Ft-tal emelkedtek 2016 első félévéhez képest, főként az ügyfelek lekötött betétei után fizetett kamatráfordítások csökkenése következtében, amely az alacsonyabb piaci kamatok következtében csökkenő lekötött betétállomány következménye. A kibocsátott kötvények finanszírozási költsége 619 millió Ft-tal volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest, melyben a lejáratok miatt jelentősen zsugorodó állomány játszott szerepet. A banki könyvi és fedezeti számvitel alá bevont kamat-derivatívák nettó kamateredményében ugyanakkor 1 350 millió Ft-os kamateredmény csökkenés következett be.

A nettó jutalék- és díjbevétel 2017 első félévében az előző év első félévéhez képest 2,3%-kal, azaz 332 millió Ft-tal volt magasabb, mely az árazási politika, egyes üzleti volumenek felfutása, illetve bizonyos termékkondíciók változása miatt következett be. A növekedés legmarkánsabb eleme az értékpapír-forgalmazás jutalékbevétel emelkedése volt, mely 464 millió Ft-tal haladta meg a 2016 első félévében elért bevételt, ugyanakkor a bizományosi tevékenység ráfordítása 310 millió Ft-tal csökkent az előző év azonos időszakához képest.

Az egyéb működési bevételek/ráfordítások 13 633 millió Ft-os növekedést követően nettó 6 306 millió Ft nyereséget eredményeztek 2017 első félévének végére. A változás okai a következők voltak: a valós értékelés alá tartozó pénzügyi instrumentumok eredménye 3 229 millió Ft-tal lett magasabb, ezen felül a tavalyi év azonos időszakában a fedezeti elszámolás 2 176 millió Ft-os veszteséget eredményezett. Az eredményt növelte a bankadó törvényi változások következtében 627 millió Ft-tal alacsonyabb mértéke, valamint a likviditási célú értékpapírok értékesítésén elért 7 808 millió Ft-tal magasabb nyereség. Mindezek mellett az egyéb bevétel/ráfordítás tételek nettó 704 millió Ft-tal alakultak alacsonyabban 2017. első féléve során.

A nettó kamatbevétel, a nettó jutalék- és díjbevétel, valamint az egyéb működési bevételek és ráfordítások eredőjeként kiszámított bruttó működési eredmény 2017 első félévében jelentős növekedést mutatott az előző év azonos időszakához viszonyítva, értéke 16 033 millió Ft-tal magasabb szinten alakult.

Az értékvesztés és céltartalék képzés 2017 első félévében jelentős mértékben, 3 126 millió Ft-tal maradt el az előző év első félévéhez képest, összességében 539 millió Ft nettó visszaírás történt a tárgyidőszakban.

A banküzemi költségek 11,7%-os, azaz 2 181 millió Ft-os növekedésének legfőbb oka a jogi és tanácsadói költségek 1 180 millió Ft-tal, továbbá az informatikai költségek 198 millió Ft-tal és az irodai költségek 197 millió Ft-tal magasabb szintje volt.

A fentiek eredőjeként az MKB Csoport 2017 első félévét, a bankadó egész évet terhelő teljes összegének elszámolása mellett, 20 456 millió Ft-os adózás előtti nyereséggel zárta.

9. Bírósági és választottbírói eljárások

2018. január 31. napján mindösszesen 793 darab folyamatban lévő peres ügy van, amelyben a Kibocsátó résztvevőként szerepel. Ezen 793 darab folyamatban lévő peres ügyekből 73 darab a pénzkövetelésre irányuló perek, 239 darab a nem pénzkövetelésre irányuló megállapítási perek, 16 darab a munkaügyi perek, valamint 465 darab a devizahiteles perek száma.

A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – tőke értéke – 1.934.928.961, - Ft.

A Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – tőke értéke – 86.781.743.515, - Ft (Ez az összeg nem tartalmazza a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása, vagy végrehajtás megszüntetése érdekében indított, valamint a munkaügyi pereknek a pertárgyértékét).

A Kibocsátó ellen indított peres eljárások közül a saját tőke 10%-át meghaladó pertárgyértékű az Elephant CEE Holding Limited és 25 társa által indított kártérítés iránti per, amelyben a felperesek által követelt összeg 67.730.745.413, - Ft tőkekövetelés és járulékai. A felperesek állítása szerint a Kibocsátó a felperesekkel (hitelfeltevők és biztosítéknyújtók) nem rövid lejáratú időre, hanem 15 évre kötött hitelszerződést, illetve a megkötött hitelszerződéseket annak lejáratakor nem hosszabbította meg, illetve egy felperes esetében a hitelszerződést jogellenesen felmondta; ezzel a projektjeik jövőbeli megvalósítását ellehetetlenítette, továbbá a hitel jogviszony biztosítékul nyújtott óvadék elvonásával kárt okozott. A Kibocsátó érdemi ellenkérelme a kereset elutasítására irányul, mivel a kikötött kölcsön lejáratú (visszafizetési) határidő meghosszabbítása nem volt a Kibocsátó kötelezettsége, jogellenes banki magatartás hiányában pedig kárfelelősség sem állhat fenn, továbbá az óvadék lehívása jogszerűen és szerződészerűen történt, illetve az érvényesíteni kívánt biztatási kár érvényesíthetőségét a hitel jogviszony ténye kizárja. A Bank korábbi tulajdonosa, a Bayersiche Landesbank perből történt elbocsátása után a per tanú meghallgatásokkal folytatódik.

A Kibocsátó ellen indított peres eljárások közül jelentős pertárgyértékű továbbá az Immobilia Real Estate Development Kft. (Immobilia Kft.) és társa által indított lehetetlenülés megállapításával összevont kártérítés iránti per, amelyben a felperesek által követelt összeg 14.248.113.411, - Ft tőkekövetelés és járulékai. Az MKB Bank az Immobilia Kft. részére 2007-ben kb. 46,7 millió EUR összegű kölcsönt nyújtott ingatlan projekt megvalósítására. A projekt nem valósult meg, az Immobilia Kft. a hitelt nem fizette vissza. A felek 2013-ban együttműködési megállapodást kötöttek, amely – a követelések érvényesítésének felfüggesztésén túl – a fedezeti ingatlanok értékesítési szabályait tartalmazta. A MKB szanálási eljárása során, 2015-ben a követelés átkerült a Szanálási Követeléskezelő Zrt-hez (SZKK), illetve a szanálási hatóság a felek együttműködési megállapodását hatósági jogkörében módosította. A felperesek a hitel visszafizetésének elkerülése érdekében eredetileg lehetetlenülés megállapítása iránti pert indítottak eredetileg a Kibocsátó ellen, amelyben az SZKK perbevonásra került. Az Immobilia Kft., a per fejleményeit értékelve utóbb másodlagosan kártérítési kereseti kérelmet is benyújtott, arra az esetre, ha a lehetetlenülésre irányuló keresete nem vezetne eredményre elsősorban az SZKK, feltételesen a Kibocsátó ellen. A Kibocsátó mind jogalapjában, mind pedig összecszerűségében vitatja a kereseti kérelmeket, mint alaptalant és nem bizonyítottat.

10. Megtekinthető dokumentumok

Az alábbiakban felsorolt dokumentumok a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) tekinthetők meg. A Tőkepiaci törvény alapján közzétett pénzügyi beszámolók hozzáférhetőek a Kibocsátó honlapja mellett az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (www.kozzetetelek.mnb.hu) is.

1. Az MKB Bank Zrt. hatályos alapszabálya
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/Alapszabaly_2017_02_16.pdf)
2. Az MKB Bank Zrt. az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2015. évi Konszolidált Éves beszámolója
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/item_6087.pdf)
3. Az MKB Bank Zrt. konszolidált Féléves Jelentése (2016. I. félév)
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/item_6267.pdf)
4. Az MKB Bank Zrt. az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolója
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Zrt_IFRS_konszolidalt_eves_beszamolo_2016.pdf)
5. Az MKB Bank Zrt. konszolidált Féléves Jelentése (2017. I. félév)
(https://www.mkb.hu/sw/static/file/2017._feleves_konszolidalt_beszamolo__IFRS_.pdf)

IX. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952) (a „Kibocsátó”) mint az Kiegészített Információs Összeállításban szereplő információkért felelős személy képviselőre jogosultak, ezennel kijelentjük az alábbiakat.

A jelen Kiegészített Információs Összeállítás elkészítése során a Kibocsátó a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Kiegészített Információs Összeállítás a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Kiegészített Információs Összeállításban közölt adatok, adatszoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését. A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Kiegészített Információs Összeállítás félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését.

A fentiekkel összhangban a Kibocsátó alulírott képviselői a Kibocsátó képviselőjében kijelentik, hogy a jelen Kiegészített Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és az nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2018. február 26.

MKB Bank Zrt.



Bakonyi András
Vezérigazgató-helyettes



Turner Tibor
Ügyvezető Igazgató

MELLÉKLETEK

1. **Jegyzési Ív**
2. **Kötvények dematerializált okirat tervezete**

1. számú melléklet

JEGYZÉSI ÍV

JEGYZÉSI ÍV

az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények 2. Sorozatrészletének jegyzési eljárás útján történő zártkörű forgalomba hozatalához

Kibocsátó:	MKB Bank Zrt.
Forgalmazó:	MKB Bank Zrt.
Forgalomba hozatal tárgya:	MKB Alárendelt 2024/A Kötvény 2. Sorozatrészlet
ISIN-kód:	HU0000357637
Elkülönített Letéti Számla:	10300002-90000000-00734243
Jegyzési időszak:	2018. március 6. - 2018. március 8.
Jegyzés helye:	1056 Budapest, Váci utca 38.
Bruttó jegyzési árfolyam:	A névérték 103,5384%-a
Kötvények lejárat napja:	2024. június 14.

Természetes személy esetében kitöltendő:

Név :

Lakcím:

Azonosító okmányának típusa és száma:.....

Adóazonosító jel:.....

Külföldi esetén magyarországi tartózkodási helye:.....

Értékpapírszámla száma:

Bankszámla / Ügyfélszámlaszáma:.....

Telefon, telefax száma és E-mail címe:*.....

Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet Befektető esetében kitöltendő:

Cégnév:.....

Székhely:

Azonosító okiratának (cégjegyzékének) száma:.....

Adószám:

Bankszámlaszáma:.....

Értékpapírszámla száma, számlavezetője:.....

Képviselőre jogosultak neve, beosztása.....

Képviselőjének telefon, telefax száma és E-mail címe*.....

Ezennel visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok [■] db, azaz [■] darab, kötvényenként 100.000 EUR, azaz egymázezer euró névértékű, MKB Alárendelt 2024/A Kötvény jegyzési árfolyamon történő lejegyzésére és megvásárlására.

Kijelentem, hogy a Kötvények bruttó jegyzési árfolyamon számított ellenértékének megfelelő teljes összeget, azaz [■] eurót **:

- a Forgalmazónál vezetett [■] számú ügyfélszámlámon ezúton a Forgalmazó rendelkezésére bocsátom; vagy
- az Elkülönített Letéti Számlára kerül teljesítésre legkésőbb 2018. március 8. napján 15:00 óráig.

Sikeres jegyzés esetén a részemre allokált Kötvényeket a [■]-nál vezetett alábbi számú értékpapírszámlára kérem jóváírni/átutalni: [■].

Tudomásul veszem, hogy

- (i) amennyiben a fenti Kötvény forgalomba hozatalához kapcsolódó, Kiegészített Információs Összeállításban foglaltak másképp nem rendelkeznek, a jelen jegyzés, részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- (ii) a jegyzés kizárólag akkor fogadható el, ha
 - a) jelen jegyzési ív a Kiegészített Információs Összeállításban meghatározott módon és határidőben a Forgalmazóhoz benyújtásra került; és
 - b) a jegyzéshez kapcsolódó befizetés, illetve átutalás a meghatározott határidőben teljesítésre került;
- (iii) a jegyzés bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, az MKB Bank Zrt-től kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- (iv) az érvényes jegyzés elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények a jegyzési íven megadott értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám megadásával tehető.
- (v) a Kötvények a Kiegészített Információs Összeállítás kifejezett ellenkező rendelkezése hiányában lejárát előtt nem válthatók vagy vásárolhatók vissza a Kibocsátó részéről.
- (vi) A Kötvények nem válthatók vissza a Kötvénytulajdonos részéről.

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Tudomásul veszem, hogy jegyzésemet ezen jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom, és vissza nem vonhatom.

A jelen jegyzési ív aláírásával kijelentem, hogy a Kiegészített Információs Összeállítást jelen jegyzési ív aláírását megelőzően megismertem, az abban foglalt kockázatokat megértettem és mérlegeltem, és mindezek ismeretében teszem meg a jelen nyilatkozatot. Hozzájárulok továbbá, hogy a jelen jegyzési ívben foglalt adatokat / személyes adatokat a Forgalmazó, a Kibocsátó vagy kapcsolt vállalkozása részére a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos feladatok teljesítése céljából felhasználásra átadja. A jelen nyilatkozatot a Kiegészített Információs Összeállításban foglaltak ismeretében, kizárólag saját döntésem alapján tettem és azt a jelen nyilatkozat aláírása után nem módosíthatom és vissza sem vonhatom.

Kelt: [év] [hónap] [nap].

.....
(cégszerű) aláírás

Előttünk, mint tanúk előtt***:

1. tanú neve:
lakcíme:
aláírása:

2. tanú neve:
lakcíme:
aláírása:

* Ezen adatok megadása nem kötelező, nem feltétele a jegyzés érvényességének.

** A választást a -ban elhelyezett „X” jellel kell kijelölni.

*** Természetes személy Befektető esetén, amennyiben a Befektető nem rendelkezik értékpapírszámlával a Forgalmazónál, tanúk szükségesek.

2. számú melléklet

KÖTVÉNYEK DEMATERIALIZÁLT OKIRAT TERVEZETE

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A Kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név: MKB Bank Zrt.
Rövid név: MKB Zrt.
Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952
Adószám: 10011922-4-44
Alaptőke mértéke: 100 000 000 000,00
Az Okiratot aláíró(k) adatai:

az első aláíró neve: [■]

képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

Aláíró neve: [■]

Képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja: 2018.01.25.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntésjellege: Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma: 2
Sorozatrészlet névérték darabszáma: [■]
Sorozatrészlet össznévértéke: [■]
Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknap: 2018. március 9.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma: 700

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése: MKB Alárendelt 2024/A Kötvény
Sorozat betűjele és kódja: MKBSUBE24A
ISIN-azonosító: HU0000357637
Sorozat típusa: Névre szóló
Névérték és devizanem: 100.000,0000 EUR
Sorozat összesen névérték darabszáma: [■]
Sorozat össznévértéke: [■] EUR
Kibocsátás helye: Magyarország
Forgalomba hozatal helye: Magyarország
Forgalomba hozatal módja: Zártkörű
Kibocsátás ideje (első kibocsátás értéknapja): 2017.05. 26.
Lejárat napja: 2024.06. 14.

Kötvény futamideje:	7 év
Kamatozás módja:	Fix
A kamatláb százalékban:	4,50
Kamatfizetési időpontok:	2018.06.14. 2019.06.14. 2020.06.14. 2021.06.14. 2022.06.14. 2023.06.14. 2024.06.14.
Kamatfizetési feltételek:	Az esedékes kamat azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nem
Beváltási (törlesztési) feltételek:	Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények névértéke 2024. június 14-én kerül visszafizetésre. A tőketörlesztés azon Kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó Fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Sorozathoz kapcsolódó átruházási feltételek leírása:	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.
A Kötvények összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények tőketörlesztésének és kamatainak esedékességekori megfizetéséért. A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (<i>pari passu</i>) állnak. A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást kizárólag a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni. A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvény kibocsátásának célja:

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

4. A Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Kötvények forgalomba hozatalára a Kibocsátó Igazgatóságának 70/2017. (április 13.) számú és 6/2018. (január 25.) határozatai alapján került sor.

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2022. május 26. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 10 munkanappal megelőző értesítése mellett bármelyik munkanapon visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 10 munkanappal megelőző értesítése mellett 2022. június 14-én vagy 2023. június 14-én visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: **Budapest**

Az Okirat kiállításának napja: **2018.03.09.**

MKB Bank Zrt.

.....

aláíró neve / beosztása

.....

aláíró neve / beosztása

7 Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvény forgalomba hozatalához készített, 2019. március 8. keltezésű Információs Összeállítás

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS



**legfeljebb 50.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású,
2026. április 15-i lejáratú MKB Alárendelt 2026/A sorozatú Kötvények
zártkörű forgalomba hozatalához**

FORGALMAZÓ

MKB Bank Zrt.

2019. március 8.

**JELEN INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS ELKÉSZÍTÉSÉRE A KÖTVÉNYEK
ZÁRTKÖRŰ FORGALOMBA HOZATALÁVAL KAPCSOLATOSAN KERÜLT SOR.**

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Információs Összeállítás (az Információs Összeállítás) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a Tőkepiaci törvény) 16. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a Kötvényrendelet) előírásainak megfelelően, az MKB Bank Zrt. mint Kibocsátó (a Kibocsátó) által kibocsátásra kerülő, MKB Alárendelt 2026/A Kötvény elnevezésű, legfeljebb 500 darab egyenként 100.000 euró névértékű, összesen legfeljebb 50.000.000 euró össznévértékű, 2026. április 15-i lejáratú rendelkező, névre szóló, euróban denominált, fix kamatozású, dematerializált kötvények (a Kötvények) zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan került elkészítésre, és nem tekinthető a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése valamint az Európai Parlament és a Tanács (2010/73. EU irányelvvel is módosított) 2003/71/EK irányelvnek 3.1 cikke alapján elkészített tájékoztatónak.

A jelen Információs Összeállításban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a szövegben vagy a „Meghatározások és Rövidítések” című fejezetben található.

A Kötvényekbe történő befektetés kockázatos. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Összeállítás II. Kockázati Tényezők című fejezetben található.

A Kötvények forgalomba hozatalával vagy értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva arra, hogy a jelen Információs Összeállítástól eltérő információt vagy bármilyen más tájékoztatást adjon. Amennyiben ez mégis bekövetkezik, az nem tekinthető az MKB Bank Zrt. által jóváhagyott vagy tőle származó információnak, illetve kijelentésnek.

Sem a jelen Információs Összeállítás átadása, sem a Kötvények forgalomba hozatala, sem azok értékesítése semmilyen körülmények között nem tekinthető a Kibocsátó azzal kapcsolatos ígéretének, hogy a jelen Információs Összeállítás keltét követően a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében vagy a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá azzal kapcsolatos ígéretnek, hogy a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely információ a közlés időpontját vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz. A jelen Információs Összeállításban közölt ténytények és vélemények a rájuk vonatkozó külön meghatározott időpontban, illetve ennek hiányában a jelen Információs Összeállítás keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Sem a jelen Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ (a) nem abból a célból kerül közzétételre, hogy bármely hitelképességi vizsgálat vagy egyéb értékelés alapját képezze, és (b) nem minősül a Kibocsátó arra vonatkozó ajánlásának, hogy a jelen Információs Összeállítás vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ birtokosának Kötvényt érdemes vásárolnia. Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott elvégeznie saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan és ennek alapján magának kell mérlegelnie a Kibocsátó hitelképességét. Sem a jelen Információs Összeállítás, sem a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely egyéb információ nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi, vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott adó-, jogi és befektetési tanácsot kérni a Kötvények vásárlásával, birtoklásával és átruházásával kapcsolatban.

A jelen Információs Összeállítás nem minősül a Kibocsátó azzal kapcsolatos nyilatkozatának, hogy a Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak

Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. Kizárólag a Kötvények befektetői viselik Kötvény befektetésük kockázatait.

A Kötvények a zártkörű forgalomba hozatalt közvetlenül követően nem kerülnek sem szabályozott piacra bevezetésre, sem multilaterális kereskedési rendszerben regisztrálásra. A Kibocsátó nem döntött sem a Kötvények szabályozott piacra történő későbbi bevezetésnek, sem a Kötvények multilaterális kereskedési rendszerben történő későbbi regisztrációjának kezdeményezéséről.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy saját döntése alapján a Kötvények futamideje alatt a későbbiekben bármikor kezdeményezze a szabályozott piacra történő bevezetést, vagy a multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrációt, azonban erre semmilyen kötelezettséget nem vállal.

Jelen Információs Összeállítás mindazon tartalma, amelyet a Kibocsátó nyilvánosságra nem hozott, a Kibocsátó üzleti titkának minősül és bizalmasan kezelendő.

Jelen Információs Összeállítás kizárólag magyar nyelven került összeállításra és aláírásra.

ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

Jelen Információs Összeállítás elkészítésére a Kötvények magyarországi zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatosan került sor.

Jelen Információs Összeállítás terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Információs Összeállítás valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az Amerikai Értékpapírtörvény) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (a Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen Információs Összeállítás nem minősül azon országokban lévő személyek részére tett, a Kötvényekre vonatkozó eladási ajánlatnak vagy a Kötvények vásárlására történő felhívásban való közreműködésnek, amely országokban ezen eladási ajánlat vagy közreműködés jogszabályellenes lenne. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalát vagy a jelen Információs Összeállítás terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem hozhatóak forgalomba, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Információs Összeállítás birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Összeállítás terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban jogszabályok korlátozzák a jelen Információs Összeállítás vagy egyéb forgalomba hozatali anyagok terjesztését, valamint a Kötvények forgalomba hozatalát.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK.....	6
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	8
III.	KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	16
IV.	A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI.....	23
V.	ADÓZÁS	25
VI.	A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	28
VII.	KIBOCSÁTÁS CÉLJA	29
VIII.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	30
IX.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....	46
	MELLÉKLETEK.....	47

I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

2003/71/EK irányelv	Az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelvét jelenti.
Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
Bankcsoport vagy Csoport vagy MKB Csoport	Az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatait jelenti.
Befektetők	Az Információs Összeállítás IV. fejezetének 2. bekezdésében foglalt személyeket jelenti.
CRR	Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete.
Csőd törvény	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvényt jelenti.
Elkülönített Letéti Számla	A jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlát jelenti.
EU	Az Európai Uniót jelenti.
Fordulónap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 6.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Forgalmazó	Az MKB Bank Zrt-t jelenti.
IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat jelenti.
Hitelintézeti törvény	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényt jelenti.
Információs Összeállítás	A jelen Információs Összeállítást jelenti.
Kamatbázis	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Időszak	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1. bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatfizetési Nap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatláb	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatösszeg	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.4 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kamatszámítás Kezdőnapja	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
KELER	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelenti.
Kibocsátás	Az MKB Alárendelt 2026/A Kötvény zártkörű forgalomba hozatala.
Kibocsátó, MKB Bank vagy MKB	MKB Bank Zrt-t jelenti.

Kötvény vagy Kötvények	A Kibocsátó által kibocsátásra kerülő, MKB Alárendelt 2026/A Kötvény elnevezésű, legfeljebb 500 darab, egyenként 100.000 euró névértékű, összesen legfeljebb 50.000.000 euró össznévértékű, 2026. április 15-i lejáratú rendelkező, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált kötvényeket jelenti.
Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.3 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Kötvényfeltételek	Az Információs Összeállítás III. fejezetében foglaltakat jelenti.
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet jelenti.
Kötvénytulajdonos(ok)	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.6 bekezdésében foglaltakat jelenti.
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	A Magyar Nemzeti Bankot jelenti.
Lejárat Napja	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.8 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Munkanap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 5.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Okirat	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 3.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
Szanálási Törvény	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvényt jelenti.
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt jelenti.
Választott Visszaváltási Nap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Végső Törlesztési Összeg	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.1 bekezdésében foglaltakat jelenti.
Visszaváltási Munkanap	Az Információs Összeállítás III. fejezetének 7.2 bekezdésében foglaltakat jelenti.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi "Kockázati Tényezők" című fejezet a Kibocsátó működésére jellemző és a Kötvényekbe történő befektetésben rejlő legfontosabb kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják azt, hogy a Kötvényeken alapuló kötelezettségei teljesítésre kerüljenek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg, és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő befektetőnek az Információs Összeállítás további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.

1. A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1. A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó általános kockázati tényezők

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat magában foglalja azt a potenciális kockázatot, amely abból származik, ha adósminőségi okokból az üzleti partner nem vagy nem megfelelő időben tesz eleget fizetési kötelezettségeinek, vagy ha az üzleti partner hitelminőségének romlása következtében a követelések értéke csökken. A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott kölcsönökből vagy kölcsön-típusú forrásokból származó kockázatok ugyancsak a Kibocsátó hitelkockázat-kezelési mechanizmusában szerepelnek. A hitelkockázat – a kereskedelmi banki műveletek túlsúlya miatt – a Kibocsátó legfontosabb kockázati típusa.

A Kibocsátó üzleti területektől független Kockázatalellenőrzési, illetve Kockázatkezelési területe (a **KT**) áttekinti az összes hitelezési tevékenységet és menedzseli a Kibocsátó átfogó hitelezési kitértését. A KT felelős továbbá a hitelbírálati politika, normák, limitek és útmutatók kidolgozásáért a hitelezési kockázat meghatározása, mérése és figyelemmel kísérése céljából. Nyomon követi, ellenőrzi a kialakított limitek betartását. Folyamatosan követi továbbá a jelentősebb változásokat az ügyfelek hitelképességében, és ennek megfelelően javaslatot tehet a Kibocsátó átfogó stratégiájának megváltoztatására, valamint frissíti a hitelezési kockázat menedzselési eljárásokat és limiteket.

A KT által felállított irányelveknek megfelelő hitelezési kockázat kezelésért valamennyi ügyfélkapcsolat menedzser felelős, aki részt vesz az ügyfelek hitelezésében. A hitelezési kockázat kezelés középpontjában annak valószínűségnek a felmérése és nyomon követése áll, hogy az ügyfél kötelezettségeit a várható pénzügyi forrásokból képes-e teljesíteni. Ez biztosítékkal fedezett ügyletek esetében magában foglalja az előírt fedezettségi szint fenntartásának vizsgálatát is. A Kibocsátó meghatározott rendszeriséggel monitorozza hitelügyleteit, és ennek megfelelően dönt a szükséges értékvesztés megképzéséről.

Piaci kockázat

A piaci kockázat magában foglalja a piaci árak változásából adódó potenciális veszteségeket, mind a kereskedési, mind a banki könyvben. A piaci kockázat a következő kockázat típusokra bontható: általános és speciális kamatkockázatra, árfolyamkockázatra, részvényárfolyam kockázatra, árupiaci termékekből eredő kockázatra, volatilitási kockázatra, alternatív befektetésekből származó kockázatra és kereskedési tevékenységből származó egyéb kockázatokra. Piaci kockázatnak a forrása lehet értékpapír (vagy hasonló termék), pénzügyi vagy devizatermék, árupiaci termék, derivatívák, deviza és fedezeti műveletek, kvázi-részvénytulajdonosi tőke, eszköz-forrás kezelés vagy hitelezési

tevékenység. A Kibocsátó piaci kockázat kezelésére vonatkozó tevékenysége két típusra osztható: kereskedési és nem kereskedési. A kereskedési tevékenység magában foglalja a hitelpapír, részvény, deviza és derivatív pénzügyi eszközök tranzakcióit. A nem-kereskedési tevékenység magában foglalja a hagyományos banki tevékenységből eredő portfóliókat pl. hitelnyújtás, betétgyűjtés és az ezekre megkötött fedezeti műveletek, valamint a likviditási céllal tartott értékpapírokat.

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottsága (az **ALCO**) felelős a piaci kockázatkezelési politika létrehozásáért és menedzseléséért, az Igazgatóság által elfogadandó belső szabályzatok, a kockázatok fedezésének menedzselése, a kockázatok becslése és a kapcsolódó limitek, kompetenciák és döntési mechanizmusok meghatározása, valamint a limittüllépés esetére vonatkozó szabályozások megalkotása révén.

Az Eszköz-forrás kontroll, mint az ALCO üzleti területektől független támogató területe operatív szinten végzi az ellenőrzési feladatokat és felelős a kockázat kontrollálásáért. Biztosítja a törvényi előírásoknak való megfelelést, szabályozza a piaci és portfólió kockázat kezelését, általános piaci kockázat kezelési politikát kínál a piaci és portfólió kockázatra, kialakítja és figyelemmel kíséri a limitrendszer, mely kötelező az összes, kockázatot vállaló területre. A kialakított limitrendszer magában foglalja a volumen-limiteket, a potenciális veszteség összegét (PLA) a kockázatotott értékre (VaR) és a gazdasági tőkére (ICAAP) vonatkozó korlátokat. Az Eszköz-forrás kontroll napi feladata továbbá a kockázatkezelési rendszer üzemeltetése és fejlesztése a kamat-, devizaárfolyam és részvénykockázat méréséhez, illetve, hogy naponta azonosítsa és elemezze a rendkívüli helyzeteket, valamint számszerűsítse a lehetséges negatív piaci események (pl.: szokatlan árfolyammozgások, illikviditás) hatásait.

Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelési tevékenység célja, hogy minimalizálja a piaci kamatlábak változásának a Kibocsátó kamatmarzsára, a nettó kamateredményére és a portfólió piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. Az ALCO megállapítja és figyelemmel kíséri a megengedhető kockázati limiteket, azok kihasználtságát. Rendszeresen tájékoztatást kap a portfólió kamatérzékenységéről, az átárazási struktúra alakulásáról, továbbá felülvizsgálja és jóváhagyja a modellezési módszereket. A kamatkockázatot operatív szinten a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

Árfolyamkockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. A devizaárfolyam kockázat kezelésének célja, hogy csökkentse a devizaárfolyamok ingadozásának a devizában denominált pénzügyi instrumentumok piaci értékére gyakorolt kedvezőtlen hatását. A Kibocsátó devizaárfolyam kockázatának operatív szintű menedzselése, a limitek – ezen belül is elsősorban a bruttó és nettó pozíciós limitek, a veszteségfék (stop-loss) limitek - felállítása és figyelemmel kísérése, valamint a derivatív pénzügyi instrumentumok alkalmazása révén a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága hatáskörébe tartozik.

Részvénykockázat

A Kibocsátó közvetlenül vagy más eszközökön keresztül vállalhat részvénykockázatot. Annak a lehetősége, hogy a piaci árak változhatnak részvénykockázatot eredményez ezen ügyletek kapcsán. A részvénykockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli a vonatkozó belső limitek keretében.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramai nem elegendőek a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon

történő teljesítésére. Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. A Kibocsátó azon képessége, hogy a lehető leghamarabb befolyó pénzáramot generáljon likvid eszközökből, illetve egyéb forrásból, a likviditás fedezeti potenciálban kerül számszerűsítésre.

A Kibocsátónak a gap-elemzés során mért kumulált likviditási eltéréseket megfelelő időszakon keresztül bankspecifikus és általános piaci stressz forgatókönyvek feltételezése mellett elegendő likviditás fedezeti potenciállal (limit) szükséges fedeznie, biztosítva ezzel a jövőbeni likviditást. A Kibocsátó igyekszik egyensúlyban tartani rendelkezésre álló forrásait és azok felhasználását, miközben minimalizálja a piaci kitettséget különböző likviditási kockázati limitek felállítását és figyelemmel kísérése, a maximum kumulált kiáramlás (MCO), egyéb kockázat kontrolláló mechanizmusok és termék volumen-limitek által. A likviditással szembeni külső előírásoknak való megfelelést (minimum tartalék kötelezettség, deviza megfelelési mutató, deviza egyensúlyi mutató, LCR, JMM, bankközi finanszírozási mutató) a külső előírások belső limitrendszerbe való integrálásával biztosítja a Kibocsátó. A likviditási kockázati kitettséget az Igazgatóság által meghatározott szabályzatok korlátozzák, melyek limiteket szabnak a likviditási mutatóknak és szabályozzák a likvid eszközök tartásának követelményeit. Operatív szinten a likviditási kockázatot a Kibocsátó Pénz- és Tőkepiaci Ügyvezető Igazgatósága kezeli.

A nemzetközi, illetve hazai szabályozás által bevezetendő új likviditási követelményeket a Kibocsátó szorosan nyomon követi, a jövőbeli likviditási mutatókat (pl. NSFR) rendszeresen számszerűsíti, és az éves tervezés a jövőbeli minimum előírások figyelembe vételével kerül kialakításra.

Működési kockázat

A működési kockázat az emberi hibából, rendszerhibákból, a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatokból illetve, külső eseményekből eredő veszteségek kockázata, amely magában foglalja a jogi kockázatot, az üzletviteli kockázatot és a reputációs kockázatot is. A működési kockázatba nem tartozik bele az üzleti és a stratégiai kockázat.

A Kibocsátó alapvető stratégiai célja a működési kockázatok minimalizálása. Irányadó elvként a működési kockázatok csökkentő tényezőket (négy-szem elve, beépített kontrollok, stb.) be kell építeni a fő üzleti folyamatokba. Alapkövetelmény, hogy a működési kockázatokkal szembeni védelem költsége ne haladja meg a potenciálisan bekövetkező veszteség nagyságát.

A működési kockázatkezelés keretrendszere

A Kibocsátó működési kockázatkezelésének centralizált egysége a Központi OpRisk Menedzsment, mely a működési kockázatkezelés banki szabályozásának, szervezetének és informatikai rendszer támogatási igényének kidolgozásáért és karbantartásáért, valamint a működési kockázatkezelési módszerek és eszközök kialakításáért és koordinálásáért felelős, emellett feladata a veszteségadatgyűjtés biztosítása és az ehhez kapcsolódó adatszolgáltatási kötelezettség teljesítése.

A Központi OpRisk Menedzsment mellett kialakításra kerültek a működési kockázatok azonosítását, bejelentését, és kezelését végző, egész szervezetre kiterjedő, Decentralizált Működési Kockázati Egységek, melyek feladat- és felelősségi köre szabályzatokban került rögzítésre. A Központi OpRisk Menedzsment független kontrollt gyakorol a különböző területeken kijelölt, működési kockázatok kezeléséért, veszteségesemények bejelentéséért felelős személyek, a Decentralizált OpRisk Menedzserek felett.

1.2. A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó további kockázati tényezők

A Kibocsátó gazdálkodási környezetéhez kapcsolódó kockázatok

Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A magyar

gazdaság növekedésének lassulása a hitelintézeti szektor, és ezen belül a Kibocsátó, működési környezetét és jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

A nemzetközi piaci tendenciák a magyar gazdaság mérete és nyitottsága következtében gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásában. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetők forinteszközök iránti kereslete és a magyar gazdaság hitelkockázati megítélése is. Befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, kockázati felára emelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.

Általános szabályozási kockázatok

A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint stratégiai partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

Tekintettel arra, hogy az adózási szabályok a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére jelentős hatást gyakorolhatnak, a szabályozási kockázaton belül az adózási szabályok kedvezőtlen változása kiemelt kockázatot jelent.

Szabályozás a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről

A Szanálási törvény – mely 2014. július 11-én lépett hatályba és mely a Kibocsátóra is kiterjedő hatállyal bír – kötelezően előírja a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelvnek (a **BRRD**) történő megfelelést. Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvénynek a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

Az Európai Bankhatóság ú.n. szabályozási technikai standard-tervezeteket dolgozott ki, mely pontosabb szabályokat fogalmaz meg a hitelezői feltőkésítés intézményére. Ennek értelmében a hitelezői feltőkésítés hatálya alá tartozó kötelezettségekre – így a Kötvényekre is – a szanálási hatóság gyakorolhatja azon jogosultságát, hogy csökkentse a kötelezettségvállalás összegét (tehát Kötvények vonatkozásában előfordulhat hogy a szanálási hatóság csökkenti azok árfolyamértékét), hogy átalakítsa az érintett szervezet (hitelfeltevő) kötelezettségeit általa kibocsátott részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá (tehát sor kerülhet rá, hogy a Kötvények átalakításra kerülnek a Kibocsátó által kibocsátott részvényekké), továbbá hogy akár törölje az érintett szervezet (hitelfeltevő) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközöket (tehát akár a Kötvények törlésére is sor kerülhet).

Fent leírtak alapján megállapítható, hogy a Kötvények a BRRD-ben és a Szanálási törvényben rögzített hitelezői feltőkésítés kötelezettségének hatálya alá tartoznak, ezért a Kötvények tekintetében sor kerülhet a fent hivatkozott jogkövetkezmények a szanálási hatóság általi alkalmazására.

EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanálási folyamat keretében végrehajtott eszköz-elkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás illetve az ebből eredő, a piaci versenyre gyakorolt potenciális hatások ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig az Európai Bizottság felé. Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és a kötelezettségvállalások keretrendszerének fő célja az eljáráshoz vezető okok kiküszöbölése és a hosszú távú, állami támogatások nélküli életképességhez történő visszatérés biztosítása.

A vállalások egyik fő csoportja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartását célozza, ennek keretében az MKB Csoport eredménytermelő-képességének növelésére és egyszersmind a kockázattudatos és költséghatékony működésére fókuszáló elvárásokat fogalmaz meg, míg a vállaláscsomag másik része a versenytorzító hatások mitigálását szolgálja. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára. A kötelezettségvállalások szövege közzétételre került az Európai Bizottság hivatalos honlapján.

A kötelezettségvállalások teljesítésének státusza: az MKB Csoport összességében megfelelően halad a vállalások teljesítésével, több kötelezettségvállalásnak sikeresen megfelelt már, legutóbb az Európai Bizottság az akvizíciókat korlátozó vállalást zárta le 2018. december 31-i hatállyal. Az előírások teljesítésének jelenlegi státusza kapcsán elmondható, hogy az MKB Csoport közös erőfeszítése eredményeként a vállalások döntő többsége mindeddig teljesült. A folyamatos megfelelés érdekében az Európai Bizottsággal egyeztetett módon az MKB Csoport megfelelő intézkedéseket hoz annak érdekében, hogy a kötelezettségvállalásoknak való megfelelés mindenkor biztosított legyen. A még érvényes vállalások teljesítéséért a Bankcsoport minden, hatáskörébe tartozó intézkedést megtett eddig és megtesz a jövőben is, tervei alapján a 2019. december 31-ig teljesítendő valamennyi elvárásnak várhatóan meg fog felelni, a kötelezettségvállalási keretrendszer sikeres lezárását eredményezve.

A kötelezettségvállalásoknak való esetleges meg nem felelés kockázata: ha az MKB Csoport nem teljesítené az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésében foglalt, a 2019. december 31-ig tartó restrukturálási időszakban érvényes kötelezettségvállalásokat, az Európai Bizottság az eset összes körülményei alapján ítéli meg a helyzetet és dönt a további lépésekről, ugyanakkor széles diszkrecionális jogkörrel rendelkezik az eljárás lezárása illetve az esetleges kötelezettségzegések esetén alkalmazott intézkedések tekintetében, elsősorban az Európai Unió Működéséről Szóló Szerződés és ezzel összefüggésben az Európai Unió működéséről szóló szerződés 108. cikkének alkalmazására vonatkozó részletes szabályok megállapításáról szóló, 2015/1589 sz. (2015. július 13.) EU Tanácsi rendelet vonatkozó szabályai alapján.

Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

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

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok

A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes felügyeleti hatóság visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például, ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó

jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában engedélyköteles tevékenységeit nem jogosult tovább folytatni.

Perek és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak van kitéve, melyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. A folyamatban lévő bírósági és választottbírói eljárásokra vonatkozó információkat a jelen Információs Összeállítás VIII./9 bekezdése tartalmazza. Egyéb eljárásokkal kapcsolatban a Kibocsátó nem számít arra, hogy bármely, a részvételével folyamatban lévő peres és hatósági eljárás jelentősen hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely ilyen, vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

2. Kötvényekhez kapcsolódó fő kockázati tényezők

A Kötvények alárendelt jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetésképtelensége esetén a Befektető egészen vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya

A Hitelintézeti törvény értelmében 2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása. Ennek megfelelően a Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása.

A befektetés kockázata

A Kötvények nem minden befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények a számára megfelelő pénzügyi 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 kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Információs Összeállításban szereplő információk teljes körű 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 jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

A Kötvények dematerializált értékpapírok

A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvénytulajdonosok a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

A Kötvények adózása

A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a zártkörűen forgalomba hozott és szabályozott piacra bevezetésre nem került kötvények adózási feltételei egyes esetekben, különösen magányszemélyek esetén, eltérnek a nyilvánosan forgalomba hozott (ideértve a szabályozott piacra bevezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben regisztrált) kötvények adózási feltételeitől.

Szintén fontos figyelembe venni, hogy a Kötvényeket érintő adózási szabályok időről-időre megváltozhatnak.

Jogszabályváltozások

A Kötvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás, amely hatással lehet a Kötvényekre vagy a Kötvények másodpiacára.

Fix kamatozásból eredő kockázat

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

Kibocsátó visszaváltási jogosultsága

A Kibocsátó a Kötvényfeltételekben meghatározott időpontokban és feltételekkel, kivételes esetben jogosult, de nem köteles a Kötvények Lejárati Napja előtt történő visszaváltására. A Kötvények piaci értékét ez a visszaváltási lehetőség negatívan befolyásolhatja, különös tekintettel arra, hogy az alatt az időszak alatt, amelynek során a Kibocsátó élhet visszaváltási jogával, illetve az ezen visszaváltási időszakot megelőző időszakban a Kötvények piaci árfolyama várhatóan nem fogja meghaladni a Kötvényfeltételekben meghatározott visszaváltási árfolyamot.

A forgalomba hozatal zártkörű jellege

Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Kibocsátó a Tőkepiaci törvény és a Kötvényrendelet előírásainak megfelelően zárt körben hozza forgalomba, a Kibocsátót nem terhelik az értékpapír nyilvános forgalomba hozatala során a befektetőkkel szemben fennálló, a Tőkepiaci törvény által szigorúan szabályozott nyilvános forgalomba hozatalt érintő tájékoztató készítésével kapcsolatos kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tőkepiaci törvénynek és a Kötvényrendeletnek megfelelő minden információt közöl az Információs Összeállításban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatala során készítendő tájékoztatóban megjelentetendő információknak. Amennyiben a kibocsátást megelőzően bármely befektető az Információs Összeállításban foglalt információknál több vagy azoktól eltérő információra tart igényt, ezt külön jeleznie kell a Kibocsátó részére. Minden olyan információt, amely valamely befektetővel személyesen folytatott megbeszélés keretében vagy bármely egyéb módon került a Kibocsátó részéről átadásra, a Kibocsátó valamennyi befektetővel megismerteti.

Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén meghiúsulhat a forgalomba hozatal, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvények mennyisége maradéktalanul elfogadásra kerül.

Korlátozott másodpiaci forgalom

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatal útján kerülnek értékesítésre, ennek megfelelően másodpiaci forgalmuk várhatóan korlátozott lesz.

A Kötvények a zártkörű forgalomba hozatalt közvetlenül követően nem kerülnek sem szabályozott piacra bevezetésre, sem multilaterális kereskedési rendszerben regisztrálásra. A Kibocsátó nem döntött sem a Kötvények szabályozott piacra történő későbbi bevezetésnek, sem a Kötvények multilaterális kereskedési rendszerben történő későbbi regisztrációjának kezdeményezéséről.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy saját döntése alapján a Kötvények futamideje alatt a későbbiekben bármikor kezdeményezze a szabályozott piacra történő bevezetést, vagy a multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrációt, azonban erre semmilyen kötelezettséget nem vállal.

A Kötvények tekintetében árjegyzési vagy piaci stabilizációs kötelezettséget egyetlen személy sem vállalt.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A lejárat előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamvesztést is eredményezhet.

Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, piaci árának alakulását.

III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg a Kötvények feltételeit tartalmazza, amely Kötvényfeltételek az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

A Kibocsátó „MKB Alárendelt 2026/A Kötvény” elnevezésű, összesen legfeljebb 50.000.000 euró össznévértékű, fix kamatozású, 2026. április 15-i lejáratral rendelkező, HU0000358833 ISIN kódú, 1. sorozatrészletszámú, névre szóló, dematerializált kötvényeket (a **Kötvény** vagy **Kötvények**) hoz zártkörűen forgalomba.

1. KIBOCSÁTÓ

MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca utca 38.) (a **Kibocsátó**)

2. FELHATALMAZÁS

A Kibocsátó Igazgatósága 2019. február 28. napján kelt 17/2019. (február 28.) számú határozatával döntött a Kötvények zártkörű forgalomba hozataláról.

3. A KÖTVÉNYEK

3.1 A Kötvények típusa

A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) 12/B §-a, valamint a kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Kormányrendelet továbbá a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a **Ptk.**) alapján egy sorozatban, egyenként 100.000 eurós névértékkel kerülnek kibocsátásra és ezen jogszabályok értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.

3.2 A Kötvények előállításának módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tőkepiaci törvény 7. § (2) bekezdése alapján kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál, illetve annak jogutódjánál (a **KELER**) letétbe helyezi a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az **Okirat**). Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Kötvényfeltételek a Kötvények – és így az Okirat – részét képezik.

3.3 A Kötvények forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) helye és napja

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) helye Magyarország, Budapest.

A Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2019. március 28. napjával, mint értéknappal kerül sor, amely nap a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalának (kiállításának) napja is egyben.

3.4 A Kötvények darabszáma és névértéke

A Kötvények egy, legfeljebb 500 darabból álló sorozatrészletben, egyenként 100.000 euró névértékkel, euró devizanemben kerülnek zártkörű forgalomba hozatalra.

3.5 A Kötvények fajtája

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

3.6 Kötvényesi jogosultság

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg.

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 jogosultak továbbá a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.

3.7 A Kötvények átruházásának korlátozása

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

A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

3.8 A Kötvények futamideje

A Kötvények futamideje 2019. március 28. napjától 2026. április 15. napjáig tartó időszak, azzal, hogy a Kötvények végső esedékessége 2026. április 15. napja (a **Lejárat Napja**).

3.9 Rábocsátás

A Kibocsátó döntése alapján további Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor. Ennek során a Kibocsátó intézkedik a letétbe helyezett Okirat cseréjét illetően.

4. A KÖTVÉNYEK JELLEGE

4.1 A Kötvények jellege

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

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

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvények alapján fennálló fizetési kötelezettségek biztosítékaul sem a Kibocsátó, sem más harmadik személy nem vállal garanciát, illetve nem nyújt semmilyen biztosítékot.

5. KAMATOK

5.1 Kamatláb és Kamatfizetési Napok

A Kötvények a névértékük után évi 4,50 százalékkal (a **Kamatláb**) kamatoznak 2019. március 28. napjától (a **Kamatszámítás Kezdőnapja**) (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év április 15. napján, 2020. április 15. napjától kezdődően és 2026. április 15. napjáig bezárólag (minden ilyen nap külön-külön a **Kamatfizetési Nap**). A Kötvények első kamatfizetése 2020. április 15. napján esedékes.

A Kötvényfeltételekben a **Kamatfizetési Időszak** a Kamatszámítás Kezdőnapjától (ezt a napot is beleértve) az első Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot, továbbá ezt követően bármely az adott a Kamatfizetési Naptól (ezt a napot is beleértve) a következő Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kamatkifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

5.2 Munkanap

A Kötvényfeltételekben a **Munkanap** olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten;
- (b) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre; és
- (c) olyan nap, amikor a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer 2 Rendszer vagy jogutódja (a **TARGET Rendszer**) nyitva áll.

5.3 Kamatozás késedelem esetén

- (a) Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos (alább meghatározott) Végző Törlesztési Összeg vagy Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 5.3 bekezdésben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó a Ptk. 6:48. § (2) bekezdésében meghatározottak szerint késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes összeg kifizetésre kerül.
- (b) Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi

kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában.

5.4 Kamatösszeg kiszámítása, Kamatbázis

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét (a **Kamatösszeg**), amely a Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő. A Kamatösszeg kiszámítása során a Kamatláb alkalmazandó az egyes Névértékre, és a kapott érték megszorozandó a Kamatbázissal, majd az eredményként kapott esetleg tört euróösszeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A Kötvények kamatösszegének megállapítása során tényleges/tényleges **Kamatbázis** alkalmazandó, amely a Kötvényfeltételek alapján számított kamatösszeg tekintetében azt jelenti, hogy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani azon naptári év napjainak a számával, amelybe az adott Kamatfizetési Nap esik.

6. KIFIZETÉSEK

6.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó a Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére számlavezetőiken keresztül a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatának és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, akiknek a KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. 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 az értékpapírszámla-vezetőkön keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint az értékpapírszámla-vezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a devizabelföldi és devizakülföldi természetes személy, jogi személy és jogi személyiség nélküli társaság Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

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

6.2 A tőke és kamatok értelmezése

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

- (a) a Kötvények (alább meghatározott) Végső Törlesztési Összegét; és
- (b) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

A Kötvényfeltételekben a Kötvények kamatára történő utalás magában foglal minden, az 5. (Kamatok) Kötvényfeltétel alapján a kamat tekintetében fizetendő bármely összeget.

6.3 Munkaszüneti napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő bármely kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

7. TÖRLESZTÉS, VISSZAVÁLTÁS ÉS VISSZAVÁSÁRLÁS

7.1 Törlesztés lejáratkor

Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények tőkeösszege a Lejárat Napján kerül a Kibocsátó által törlesztésre. Minden egyes Kötvény Végső Törlesztési Összege megegyezik a névértékkel.

7.2 Visszaváltás csak a Kibocsátó választása alapján

Felhívjuk a figyelmet, hogy a jelen bekezdésben foglalt, Kibocsátó általi visszaváltási lehetőség nem tekinthető ígéretnek vagy vállalásnak arra, hogy a visszaváltására ténylegesen sor is kerül.

Visszaváltás vagy visszavásárlás kivételesen és kizárólag a Kibocsátó döntése alapján a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélyével lehetséges.

a) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján szabályozási vagy adózási okokból

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2024. március 28. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 5 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Munkanapon (**Visszaváltási Munkanap**) visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 bekezdésben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Visszaváltási Munkanapig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján Szabályozási vagy Adózási okból).

b) Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosoknak a 9. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezésével összhangban történő legalább 5 Munkanappal megelőző értesítése (amely értesítés visszavonhatatlan) mellett bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket az alábbi 7.3 Kötvényfeltételben hivatkozott Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen), azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg (Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján a Kibocsátást követő ötödik évet követően).

A Kibocsátó a 7.2 bekezdés szerinti vételi joga kizárólag valamennyi Kötvény tekintetében alkalmazandó, részleges visszaváltás a Kibocsátó választása alapján nem megengedett.

A visszaváltás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

A Kötvényfeltételekben a **Választott Visszaváltási Nap** a 2024. április 15-ei és 2025. április 15-ei Kamatfizetési Napok közül bármelyik Kamatfizetési Napot jelenti.

7.3 Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A 7.2 bekezdés alkalmazása szempontjából a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik a Visszaváltási Munkanapon, illetve a Választott Visszaváltási Napon a Kötvények névértékével, valamint az esedékes, de a Kibocsátó által meg nem fizetett kamatok összegével.

7.4 Visszavásárlás

A Kibocsátó 2024. március 29. napját követően a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, jogosult a másodpiacon a Kötvénytulajdonosoktól Kötvényeket vásárolni.

A másodpiaci visszavásárlás további feltételei:

- (i) a Kibocsátó a Kötvényeket ugyanolyan vagy jobb minőségű szavatolótőke-instrumentumokkal váltja fel, a Kibocsátó jövedelemtermelő képessége szempontjából fenntartható feltételekkel; vagy
- (ii) a Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank számára kielégítően bizonyítja, hogy szavatolótőkéje a szóban forgó intézkedés után is meghaladja a CRR-ben előírt mértékeket.

7.5 Érvénytelenítés

Valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra vagy visszavásárlásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az ilyen módon érvénytelenített Kötvények nem értékesíthetőek újra.

8. ELÉVÜLÉS

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

9. ÉRTESÍTÉSEK

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

10. KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓI

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

11. ALKALMAZANDÓ JOG ÉS VITARENDEZÉS

11.1 Alkalmazandó jog

A Kötvények, az azokból eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

11.2 Vitarendezés

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok forgalomba hozatalából vagy az ilyen forgalomba hozatalból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita vonatkozásában a magyar rendes bíróságok kizárólagos joghatóságát és hatáskörét kötik ki.

IV. A JEGYZÉSI ELJÁRÁS SZABÁLYAI

1. Forgalomba hozatal típusa

A Kötvényeket a Kibocsátó zártkörű forgalomba hozatal keretében jegyzési eljárás során értékesíti.

2. Kötvényvásárlók köre

Jegyzési vásárlási ajánlatot olyan devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok jogosultak tenni (együttesen a **Befektetők**), akiknek a Kibocsátó a jelen Információs Összeállítást előzetesen rendelkezésére bocsátotta.

Nem lehet Befektető (i) a Kibocsátó vagy leányvállalata, továbbá (ii) olyan vállalkozás, amelyben a Kibocsátó részesedéssel rendelkezik oly módon, hogy közvetlenül vagy ellenőrzés útján birtokolja az adott vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20%-át. Nem lehet továbbá Befektető, akinek Kötvényvásárlását a Kibocsátó közvetve vagy közvetlenül finanszírozza.

3. Jegyzési árfolyam

A jegyzési árfolyam a Kötvények névértékének 100 százaléka, azaz Kötvényenként 100.000 euró.

4. Jegyzés benyújtása és az ellenérték megfizetése

Az egyes Befektetők jegyzési vásárlási ajánlatukat a jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletét képező teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt jegyzési ív benyújtásával tehetik meg oly módon, hogy az adott Befektető a Kibocsátó részére 2019. március 18-án 9:00 óra és 2019. március 27-én 15:00 óra között (MKB Bank Zrt., 1056 Budapest, Váci utca 38.)

- a) (i) eredeti példányban benyújtja a megfelelően kitöltött és aláírt jegyzési ívet; (ii) és a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívhez csatolja a jegyzési ívet aláíró személy(ek) aláírási címpéldányait eredeti vagy közjegyző által hitelesített formában, továbbá az aláírási jogukat igazoló 30 napnál nem régebbi cégkivonatot, illetve a nyilvántartásba vételéről szóló eredeti okiratot,
- b) amennyiben a Befektető a jegyzés benyújtásakor rendelkezik a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlával és a jegyzési ívet aláíró személy(ek) képviseleti és aláírási jogosultságának ellenőrzéséhez szükséges okiratok a Forgalmazó rendelkezésére állnak, akkor a megfelelően kitöltött és aláírt jegyzési ívet a fenti címre történő benyújtás helyett a jegyzési időszakon belül a 06 1 268 7083 faxszámra is megküldheti, továbbá nem szükséges a jegyzési ív teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalása. A Forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkező Befektető esetén a jegyzési ív aláírására a Befektető, vagy a nem természetes személy befektető képviseletében az értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult személy is jogosult.

Minden egyes jegyzési vásárlási ajánlatnak minimum egy darab, 100.000 euró névértékű Kötvényre kell vonatkoznia.

A forgalomba hozatal során a Befektetők a Kötvények jegyzési árfolyamon számított vételárát a jegyzési íven feltüntetett Elkülönített Letéti Számlára átutalással teljesíthetik.

Amennyiben

- a) az adott Befektető az általa megfelelően aláírt és kitöltött jegyzési ívet benyújtotta és a nem természetes személy Befektető a jegyzési ívet aláíró személyek aláírási jogosultságát a fentiek szerint igazolta, az aláírás ellenőrzését a Forgalmazó elvégezte, továbbá

- b) az általa lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke a jelen Információs Összeállítás 1. számú Mellékletében csatolt jegyzési íven megjelölt Elkülönített Letéti Számlán 2019. március 27. napján 15:00 óráig hiánytalanul jóváírásra kerül,

a Befektető jegyzési vásárlási ajánlata szabályszerűen megtettnek minősül.

Minden esetben a Forgalmazó dönti el, hogy a hozzá beérkezett jegyzési ív megfelelően ki van-e töltve, valamint, hogy az adott Befektető által lejegyezni kívánt Kötvények ellenértéke hiánytalanul jóváírásra került-e. A Forgalmazó minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír.

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

5. Jegyzések elfogadása és allokáció

A szabályszerű jegyzési vásárlási ajánlatok elfogadásáról a Kibocsátó saját hatáskörben jogosult dönteni azzal, hogy a zártkörű forgalomba hozatal során a Kibocsátó döntésének függvényében legalább 1 darab, legfeljebb 500 darab kötvény kerülhet értékesítésre.

Túljegyzés, azaz a Kibocsátó által meghatározott darabszámot meghaladó mennyiségű Kötvényre beérkezett jegyzés esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített Befektetőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített Befektetők között elosztásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az Elkülönített Letéti Számlára beérkezett összeg erejéig kerülhet elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg és Kötvény darabszám tekintendő irányadónak a jegyezni kívánt mennyiség tekintetében.

6. Kötvények jóváírása

A Kötvények elszámolására, a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására 2019. március 28. napján kerül sor.

7. Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, a nem szabályszerű, érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére 2019. március 28. napjáig levonásmentesen kerül sor a Befektető által a jegyzési íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

V. ADÓZÁS

Az alábbi fejezet a magyar adójogszabályok rövid összefoglalását tartalmazza a zárt körben kibocsátott Kötvényekkel kapcsolatban. Az alábbi összefoglalás a jelen Információs Összeállítás aláírásakor hatályos magyar adótörvényeken alapul és nem célja a különböző adónemekkel kapcsolatos rendelkezések átfogó részletezése vagy a magyar adórendszer részletes bemutatása. Ennek megfelelően az alábbiakban foglaltak általános tájékoztatási céllal készültek és nem tekinthetők sem jogi, sem adótanácsadásnak egyetlen belföldi vagy külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos tekintetében sem. Minden befektetni szándékozónak ajánlott saját adószakértőjének tanácsát kérnie a Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, átruházásával, valamint az általános adózási feltételekkel kapcsolatban.

A Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adóügyi következmények pontosan csak a befektetők egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és a jövőben megváltozhatnak.

Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

Belföldi illetőségű magánszemélyek esetében a zárt körben forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény átruházásakor árfolyamnyereségből származó jövedelem keletkezik. A kötvény kamatfizetései egyéb összevonandó jövedelemnek minősülnek.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után 15% személyi jövedelemadót, illetve a szociális hozzájárulási adó fizetési felső határ eléréséig 19,5% szociális hozzájárulási adót kell fizetni.

Árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem utáni személyi jövedelemadót, szociális hozzájárulási adót a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti és jövedelemigazolást állít ki a magánszemély részére, mely igazolás alapján a magánszemélynek az adóévről beadandó bevallásában szerepeltetnie kell a megszerzett jövedelmet. A magánszemély bevallásában érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető felé nem igazolt és így a jövedelem megállapításánál nem lett figyelembe véve.

Amennyiben a magánszemélynek a szociális hozzájárulási adóalapját képező jövedelme, az adóévben elérte a szociális hozzájárulási adó fizetési felső határt (jelenleg 3.576.000 Ft) és ezt nyilatkozatával igazolja a kifizető felé, az árfolyamnyereségből keletkezett jövedelméből nem kerül levonásra a 19,5% szociális hozzájárulási adó.

A kötvény után kapott kamat mint egyéb összevonandó jövedelem után a magánszemélynek 15% személyi jövedelemadót kell fizetnie, amely összeget a kifizető levonja és az adóhivatal felé megfizeti, jövedelemigazolás alapján a magánszemélynek az adóévről beadandó bevallásában szerepeltetnie kell a jövedelmet.

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

a hosszabb távú megtakarításokat. Zárt körben kibocsátott értékpapír nem helyezhető el tartós megtakarítási számlán.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény és a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alapján a kifizető adatot szolgáltat az adóhatóság részére a magánszemélynek kifizetett jövedelemlről, a levont személyi jövedelemadóról és a szociális hozzájárulási adóról.

Társaságok

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

Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

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

Ezzel összefüggésben 2016. év szeptember 1-től a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alkalmazása körében a CRS szerinti adóügyi illetőség megállapítás szabályait kell alkalmazni. Emiatt az MKB Bank Zrt. köteles az ügyfelei külföldi állambeli adóügyi illetőségére utaló adatait ellenőrizni, CRS nyilatkozatait beszerezni, majd ezen okiratok alapján adóügyi illetőséget megállapítani, mely adóilletőség alapján történik Magyarországon az adófizetési kötelezettség vagy ennek hiányának megállapítása.

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

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

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

Adatszolgáltatási kötelezettség

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

Társaságok

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

VI. A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

A Kötvénytulajdonosok tájékoztatására a Kötvényfeltételek 9. és 10. bekezdésében foglaltak szerint kerül sor.

A Kibocsátó valamennyi Kötvényekkel kapcsolatos értesítése a Kötvénytulajdonosok részére honlapján (jelenleg www.mkb.hu) kerül közzétételre.

A Kibocsátó pénzügyi beszámolóit a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően közzétételre kerülnek.

VII. KIBOCSÁTÁS CÉLJA

A Kibocsátó 2016. július 25-én tartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot legfeljebb 50 milliárd forint keretösszegben alárendelt kölcsöntőke felvételéről szóló döntések meghozatalára. A felhatalmazás alapján, az Igazgatóság 2019. február 28-án a jelen Információs Összeállításban ismertetett Kötvények legfeljebb 50 millió euró össznévértékben történő zártkörű forgalomba hozataláról döntött.

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

VIII. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1. Általános információk

A Kibocsátó, amely Magyarországon a magyar jog alapján bejegyzett zártkörű részvénytársaság, MKB Bank Zrt. néven működik. Székhelyének címe: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék Cégírószága a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván. A cégbejegyzés dátuma: 1950. december 12. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.

A Kibocsátó működésére irányadó jog a magyar jog.

Az MKB Bank Zrt. főtevékenysége: Egyéb monetáris közvetítés (TEÁOR 64.19'08).

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

A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:

A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:

- 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység

Engedélyhez kötött tevékenységek:

- Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:
 - a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;
 - b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
 - c) pénzügyi lízing;
 - d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;
 - e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása, amely nem minősül pénzforgalmi szolgáltatásnak;
 - f) kezesség és garancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;
 - g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;
 - h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése;
 - i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;
 - j) hitel referencia szolgáltatás;
- Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység:
 - a) pénzváltási tevékenység.
- Befektetési szolgáltatási tevékenységek:
 - a) megbízás felvétele és továbbítása;
 - b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;

- c) saját számlás kereskedés;
 - d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonkezelést);
 - e) befektetési tanácsadás;
 - f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);
 - g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.
- Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek:
 - a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;
 - b) letétkelzés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkelést kollektív befektetések részére);
 - c) befektetési hitel nyújtása;
 - d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelfvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás;
 - e) befektetési elemzés és pénzügyi elemzés.

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

- a) biztosításközvetítói tevékenység;
- b) jogszabályban meghatározott közösségi támogatások közvetítése;
- c) befektetési szolgáltatást közvetítő tevékenység.

2. A Kibocsátó története

A Kibocsátót a Magyar Állam alapította 1950-ben Magyar Külkereskedelmi Bank néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos bankári 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 az MKB teljeskörű 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. Az MKB a nyolcvanas évek végétől fokozatosan építette ki országos fiókhálózatát. 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.

Az MKB privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénytársaság vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte az MKB Bankban fennálló részesedését, így válva az MKB fő tulajdonosává. A magánosítást követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. 2000-tól fontos változás volt az MKB tevékenységében a kis- és középvállalatok (a **KKV**), 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 az MKB univerzális hitelintézzé vált.

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

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, melynek megfelelően a Kibocsátó is értékesítette külföldi leányvállalatait 2014 áprilisáig.

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

A Magyar Nemzeti Bank 2014. december 18-án a pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. 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 leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlan-portfólió jelentős része a Kibocsátóról, melyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is a Magyar Nemzeti Bank gyakorolta.

A Kibocsátó 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 a Magyar Nemzeti Bank 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 reorganizációs folyamat, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára a Csoportot, mely 6 veszteséges év után 2016-ban ismét nyereségesé vált.

3. A Kibocsátó üzleti tevékenységének főbb irányai

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

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

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

A Kibocsátó célja a kisvállalati szegmensben, hogy tudásával, szakértelmével, termékeivel és gyors, sztetend folyamateival hozzájáruljon a megfelelő jövőképvel rendelkező, növekedni és bővülni kívánó vállalkozások sikeréhez.

A befektetési termékek vonatkozásában az MKB arra törekszik, hogy tovább erősítse a személyes tanácsadást hálózati egységein keresztül a társadalom felső és felső-közép rétegeit magába foglaló lakossági ügyfélszegmens számára. Vállalati oldalon az MKB a külkereskedelmi banki tapasztalataira és a jelentős devizapiaci kompetenciájára támaszkodva a befektetési/treasury termékek használatának erősítésére fókuszál.

EU vállalások

A 2016 júniusában lezárult szanalási folyamat keretében végrehajtott eszköz-elkülönítés kapcsán juttatott állami támogatás illetve az ebből eredő, a piaci versenyre gyakorolt potenciális hatások ellentételezésére az MKB Csoport átfogó kötelezettségvállalási keretrendszer teljesítését vállalta 2019. december 31-ig az Európai Bizottság felé. Az Európai Bizottság SA.40441 számú, 2015. december 16-án meghozott döntésével elfogadott Szerkezetátalakítási Terv és a kötelezettségvállalások keretrendszerének fő célja az eljáráshoz vezető okok kiküszöbölése és a hosszú távú, állami támogatások nélküli életképességhez történő visszatérés biztosítása.

A vállalások egyik fő csoportja a Kibocsátó és az MKB Csoport hosszú távú életképességének fenntartását célozza, ennek keretében az MKB Csoport eredménytermelő-képességének növelésére és egyszersmind a kockázattudatos és költséghatékony működésére fókuszáló elvárásokat fogalmaz meg, míg a vállaláscsomag másik része a versenytorzító hatások mitigálását szolgálja. A teljesítéséről a Kibocsátó rendszeresen beszámol az Európai Bizottság számára. A kötelezettségvállalások szövege közzétételre került az Európai Bizottság hivatalos honlapján.

4. Üzleti tevékenység bemutatása¹

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

Lakossági szegmens

A Kibocsátó célja lakossági üzletág erőteljes felfuttatása és az ügyfélszám jelentős növelése, kezdetben építve az MKB vállalati kapcsolataira, stratégiai együttműködéseire, majd az idővel megvalósuló digitális fejlesztésekre és Fintech Inkubációs programokra. Ezt a célkitűzést támogatják a megújuló folyamatok, az intenzív termékfejlesztés és a digitális ügyfélélmény növelésére tett lépések, melyek segítségével a lakossági ügyfelek számára komplexebb ajánlatok és teljesebb termék- és szolgáltatáspaletta érhető el. Az MKB digitális szolgáltatásait folyamatosan fejleszti annak érdekében, hogy az ügyfelek gyorsabban és hatékonyabban tudják pénzügyeiket intézni a nap 24 órájában.

A stratégia sikeres implementációjának köszönhetően nőtt az ügyfélszám: az újonnan akvirált ügyfelek száma közel 40%-al magasabb az előző évinél, az ügyfélevándorlás pedig a harmadára csökkent.

A 2016 év végén létrehozott MKB Pláza hűségprogramba már több mint 21 ezer ügyfél lépett be és használja ki a 157 cég által nyújtott kedvezményeket.

¹ A fejezetrészben szereplő piacrészek kalkulációja a 2017. évi Magyar Számvetési Szabályok szerinti nem konszolidált MKB Bank adatok és az MNB havi összevont felügyeleti mérlegei és egyéb statisztikái, valamint a Kavosz Zrt. statisztikája alapján készült.

2017-ben a Bank lakossági új hitelkihelyezése jelentősen megnőtt az előző évhez képest: a folyósított jelzáloghitel-állomány közel 2,5-szeresére, a személyi kölcsön folyósított állomány duplájára emelkedett. A lakossági hitelállomány jelentős része fedezett: a portfólió 91%-át lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitelek teszik ki. A hitelállomány növekedéséhez jelentősen hozzájárultak a Bank külső értékesítési partnerei is.

A háztartások MKB-nál kezelt vagyonának állománya² meghaladta a 740 milliárd forintot 2017. év végén. A megtakarítások szerkezetének átalakulása – igazodva az alacsony kamatkörnyezet sajátosságaihoz – folytatódott: miközben folyamatosan csökkent a lekötött betétek és kötvények súlya, növekedett a befektetési alapokban kezelt vagyon és az állampapírok szerepe.

Fiókhálózat és alternatív értékesítési csatornák/Digitalizáció

2019. február 28-án 51 fiókból álló – 16 budapesti, valamint 35 vidéki – országos jelenlétet biztosító hálózata mellett a Bank külső értékesítői csatornákat használ termékei értékesítésében. 2016-ban megerősítette a hitelközvetítőkön keresztül történő értékesítését, mely hozzájárult ahhoz, hogy az MKB jelzáloghitel és kisvállalati termékek értékesítésében meghatározó szereplővé vált.

Az MKB kiemelt stratégiai célja, hogy Magyarország vezető digitális nagybankja legyen. Már 2017-ben is jelentős lépések történtek e cél megvalósításának irányában: a Bank több fejlesztéssel is elsőként jelent meg a piacon. A digitálisan bankoló ügyfelek száma folyamatosan növekszik, 2017 végére az ügyfelek kétharmada használt digitális csatornákat. 2018-ban ennél is nagyobb lépést tett az MKB: teljes körű digitális átállás keretében megvalósult az alaprendszer cseréje, a kapcsolt szatellit rendszerek egyesítése, a Bank informatikai architektúrájának korszerűsítése.

2017 áprilisában Magyarországon az elsők között vezette be a mobiltárca szolgáltatást, az MKB Pay-t. A mobiltarcás fizetés Magyarországon még gyerekcipőben jár, azonban robbanásszerűen fejlődik, és rövid időn belül általános fizetési eszközzé válhat. Ezt a tendenciát az MKB Pay használata is tükrözi: a mobiltelefonon bankoló ügyfelek több mint 10%-a már használja az alkalmazást.

2017 egyik legnagyobb újdonsága az online számlanyitás bevezetése volt. Az MKB a versenytársakat megelőzve az elsők között indította el e szolgáltatását. A videochat-es azonosítást követően nem csak bankszámla-nyitás történik, hanem az ügyfelek azonnal használatba vehetik az ahhoz tartozó bankkártyát is az MKB Pay alkalmazás segítségével. Az azonnali bankkártya virtualizáció lehetőségét Magyarországon 2017-ben csak az MKB Bank kínált ügyfeleinek.

A mobilbank alkalmazás felhasználóinak száma több mint kétszeresére emelkedett 2017-ben, ezzel a digitálisan bankoló ügyfelek negyede már okostelefonon intézi bankügyeit. Tavasszal és ősszel két csomagban számos új funkcióval bővült az alkalmazás: egyedülálló módon az ügyfeleknek lehetőségük van push üzeneten keresztül belépni és tranzakciókat jóváhagyni a Netbankárban (pénzügyek intézése internetes felületen), és Európában első bankként került bevezetésre az arcfelismerésre épülő azonosítás, nagyban növelve a mobilbankolás biztonsági szintjét.

Az MKB a magyar hitelintézeti szektorban elsőként tette elérhetővé lakossági ügyfelei számára a jelzáloghitel ajánlat online igénylését, mely lényegesen lerövidíti és egyszerűbbé teszi az ügyintézését. A 2017. évet ezen kívül végigkísérte a honlap könnyebb eligazodást és hatékonyabb tájékozódást lehetővé tévő megújítása, melynek eredményeként az új látogatók száma a duplájára nőtt.

² Betét +kötvény + befektetési alap + állampapír

Vállalati és intézményi ügyfelek

Az MKB Bank hagyományos értékeire építve erős vállalati üzletág fenntartása a stratégiai cél, aminek fókuszában a helyismeret, a felelős professzionális kiszolgálás, a tanácsadás alapú értékesítés és az innovatív megoldások keresése áll. Az MKB 2017-ben erősödő fókuszot helyezett a hagyományos nagyvállalati szegmensen túl a kis-, és középvállalatok irányába. A kisvállalati szegmensen kiemelkedő sikereket ért el az MKB 2017 során. 2017 nyarán az MKB sikeres közbeszerzési eljárást követően közvetítói szerződést írt alá az Magyar Fejlesztési Bankkal 35 MFB Pont MKB bankfiókokban történő kialakításáról és a kapcsolódó termékek közvetítéséről, mely segítségével az ügyfelek igen kedvező feltételek mellett juthatnak visszatérítendő és vissza nem térítendő finanszírozási forrásokhoz.

Az MKB sikeresen folytatta részvételét az első negyedév során a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramjának (NHP) harmadik szakaszában, további vállalatokat tett a Piaci Hitelprogram (PHP) második szakaszában, és nagymértékben túlteljesítette az összesített PHP-vállalását 2017-ben is, továbbá jelentős finanszírozási forrásokat helyezett ki az Eximbank által nyújtott Exportélenkítési Hitelprogram (EHP) termékei közül. A finanszírozási termékek között megtalálhatóak a Széchenyi-program keretein belül nyújtott kártya, forgóeszköz és beruházási hitel lehetőségek is. Az MKB Bank a kezdetektől kiemelt szerepet vállalt a Széchenyi Kártya Program sikerében, az igényelhető hitelek maximális összegének 100 millió forintra emelésével mostantól rugalmasan, egy még nagyobb keretösszeg vehető igénybe, mely az MKB Bank további termékeinek igénybevételével biztos pénzügyi alapot teremt a mikro- kis és közepes vállalkozások számára. A program keretében 2017-ben nyújtott finanszírozás tekintetében a Bank 20,3%-os piacrésszel rendelkezett, mellyel stabilan a piac második szereplőjének számít. Kiemelendő a 2016-ban bevezetett Agrár Széchenyi kártya konstrukció, amelynek keretében mintegy 31,5 milliárd forintot helyezett ki a Bank 2017 folyamán.

2017 második felében megalakult az MKB Agrár Kompetencia Központ, melynek létrehozásával az agrárium professzionális kiszolgálását célozta meg a Bank, kiemelt programokkal, az agrárszektor számára kialakított speciális pénzügyi termékekkel és szakértői tanácsadás segítségével. Ezen szakértői tanácsadás elősegítésére és az ágazat nem csupán pénzügyi, hanem szakmai támogatására a bank stratégiai megállapodást kötött a Nemzeti Agrárgazdasági Kamarával (NAK), illetve a Mezőgazdasági Eszköz- és Gépforgalmazók Országos Szövetségével (MEGFOSZ).

A nagyvállalati szegmensen az MKB Bank továbbra is tartja erős piaci pozícióit hitelezésben, a nagy- és közepes vállalati ügyfeleink körében kiemelt hangsúlyt fektet a hatékony, egyedi igényekhez strukturált finanszírozási konstrukciók nyújtására.

Befektetési szolgáltatások

Az MKB Csoport a befektetési banki típusú szolgáltatások széles skáláját nyújtja – Private Banking, Alapkezelő, Consulting, Tőkepiaci és Tranzakciós tanácsadás, FintechLab, Kockázati tőkealap kezelő, MFB Pontok és Treasury -, cél a csoporton belüli együttműködési lehetőségek még intenzívebb kiaknázása.

Az MKB-Pannónia Befektetési Alapkezelő a befektetési lehetőségek széles palettáját kínáló alapjain kívül öt külföldi és három hazai partner termékei érhetőek el a különböző ügyfél szegmensekben. A forgalmazott befektetési alapok mellett strukturált kötvények és certifikátok értékesítésével is bővült a befektetési termékkör.

Az MKB az intézményi és lakossági állampapírok elsődleges és szerződött forgalmazója. Forgalmazási megállapodás keretében a Magyar Fejlesztési Bank és a Takarékszövetkezetek Jelzálogbank hitelpapírjait is értékesítette az elmúlt években.

Az MKB a Budapesti Értéktőzsde határidős deviza szekciójában a második legnagyobb forgalmat lebonyolító tőzsdetag lett 2017-ben.

Az év végén a Budapesti Értéktőzsde újonnan alapított KKV piacán, az XTend-en az MKB kijelölt Tanácsadó lett (NOMAD – Nominated Advisor), és az Alteo és a Masterplast részvények tekintetében elindult a rendszeres elemzési tevékenység, valamint a Bank 2018-ban a két papírban folyamatosan kétoldalú árat jegyez a befektetőknek.

Az MKB Private Banking tovább erősítette piaci pozícióit 2017-ben. Az üzletág közel 2 ezer ügyfél több mint 420 milliárd forintnyi vagyont kezelte, ami 80 milliárd forintos növekedést jelentett az előző évhez képest. Ezzel a piac három legnagyobb szereplőinek egyikévé vált a Private Banking üzletág. A piaci átlagból jelentősen kiemelkedik az egy ügyfélre jutó kezelt átlagos vagyon - 236 millió forintos - nagysága. Befektetés-szakmai területen fontos lehetőségeket biztosít a további fejlesztésekre az MKB Private Banking és az MKB-Pannónia Befektetési Alapkezelő közötti együttműködések lehetőségrendszer, emellett új, innovatív szolgáltatást jelent majd az MKB Fintechlab inkubációjában megvalósuló fejlesztés is.

A Prémium befektetési szolgáltatás személyre szabott, mintaportfólió alapú befektetési tanácsadást, széles termékválasztékot és egyedi termékeket, valamint magasan képzett szakembereink által nyújtott kapcsolatot jelent. A 2016-ban elindított szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2017 végére elérte a 100 milliárd forintot.

LEÁNYVÁLLALATOK/STRATÉGIAI PARTNEREK

Az MKB saját banki termékei és szolgáltatások mellett része a teljes palettának a leányvállalatok és partnerek által nyújtott szolgáltatási kör is, cél a stratégiai leányvállalatok piaci pozícióinak további megerősítése és a csoporton belüli együttműködés elmélyítése, illetve a kiegészítő pénzügyi szolgáltatások erősítése.

Leányvállalatok és érdekeltségek

MKB Euroleasing cégcsoport³

2017-ben a kihelyezési terveket közel 25%-kal meghaladó új finanszírozási volumen révén az MKB-Euroleasing biztosan tartja pozícióját és továbbra is a három piacvezető lízingcég egyike: a mezőgazdasági gépf finanszírozási szegmensben már 2017 első negyedétől kezdve piacvezető, míg a retail autófinanszírozás területén megőrizte második helyét, mellyel párhuzamosan a nagyhaszonjárművek finanszírozása terén is sikerült a legnagyobb piaci szereplők közé előlépnie.

Az MKB-Euroleasing csoportnál a folyamatok fejlesztése a szervezet működésébe mélyen integrált Kaizen módszertan szerint működik, melynek az egyik alapvetése a kis lépésekben történő, folyamatos, fokozatos fejlesztés. 2017, mint a Kaizen éve került meghirdetésre, így az év során közel 500 javaslat gyűlt össze, melyek nagy része megvalósításra is került. A folyamatok fejlesztésével egyidejűleg jelentős termékfejlesztések is történtek, így elérhetővé váltak az általános gépf finanszírozási szegmensben a bérlet termékek, illetve a piacon elsőként, fogyasztónak minősülő ügyfélkör számára a nyíltvégű pénzügyi lízing is. 2017 őszén megjelent komplex autófinanszírozási konstrukció lehetővé teszi mind cégek, mind magánszemélyek számára a finanszírozásba integrált szervízszolgáltatások igénybevételét is. Ezen termék piaci elterjedése révén egyre több ügyfél számára válik elérhetővé egy gazdaságosabb és rugalmasabb alternatívája a teljes körű autópark-kezeléssel kombinált tartós bérleti konstrukciónak.

³ Forrás: Magyar Lízingszövetség adatainak felhasználásával

MKB Consulting

Az MKB Consulting két évvel megalakulását követően 2017 végére a pályázati és pénzügyi tanácsadói piac meghatározó szereplőjévé vált. Ami a pályázati üzletágat illeti, a társaság kisvállalati portfóliójába tartozó 260 ügyfelet a társaság az év során mintegy 1,5 milliárd forint támogatáshoz segítette hozzá, míg a cég kiemelt vállalati ügyfelei döntően kutatás-fejlesztési és innovációs témájú nyertes pályázatok keretében összesen 11 milliárd forint támogatásban részesültek.

Az MKB Consulting a különböző intézményi szereplők – megyei jogú városok, a Budapesti Értéktőzsde (BÉT), kiemelt tőkealap-kezelők – részére történő forrásbevonás területén is végez tanácsadói tevékenységeket. A tőkepiaci forrásszerzési tevékenység keretében a társaság közel másfél éves munkája révén sikerült 20 milliárd forint alaptőkével újtárra indítani a Nemzeti Tőzsdéfejlesztési Alapot, amelynek keretében történő finanszírozás segítségével a tervek szerint évente legalább négy új cég juthat majd el a budapesti parkettre. E zászlóshajó-projekt mellett az MKB Consulting tanácsadói tevékenysége hozzájárult ahhoz, hogy a BÉT képzési és tőzsdei felkészítési projektjei 2018-tól megvalósulhatnak.

MKB Inkubátor Kft./MKB Fintechlab

Az MKB Bank meggyőződése, hogy a nagyvállalatok és startupok világa jól kiegészíti egymást, ezért az MKB első hazai bankként nyitott a startup, technológiai és innovációs világ felé, és mára a Fintechlab - a Bank innovációs laborjaként és startup inkubátoraként - meghatározó szereplőjévé vált nemcsak a hazai, de a régiós piacnak is.

A Fintechlab 3 pilléren keresztül támogatja az MKB Csoport stratégiáját: egy innovációban élen járó közösséget épít a Csoport köré, startupokat támogat inkubációs program keretében, illetve értékes partnerségeket kutat és épít fel az MKB számára. 2017-ben 2 partnerség valósult meg: a FintechBlocks fejlesztette a bank új innovációs platformját, valamint a FaceKom az egyedi videobankos számlanyitást.

A Fintechlab minden évben kiválaszt 6-10 db olyan hazai és régiós startupot, amelyek világszínvonalú fintech megoldások kifejlesztésén dolgoznak és nekik egyedülálló inkubációs környezetet (gyorsított fejlődési pályát és validációt, illetve termékfejlesztést és piacra lépést) és anyagi támogatást biztosít. 2017-ben 6 hazai fintech startup vett részt az inkubációs programban, akik közül többen hazai és nemzetközi díjakat is elnyertek. A Fintechlab megkezdte tevékenységének nemzetközi szintre emelését: a második inkubációs programra már 11 országból jelentkeztek startupok.

MKB-Pannónia Befektetési Alapkezelő

Az MKB Csoport életében új korszak indult, amikor az eddig külön gazdasági társaságokban működő vagyon- és alapkezelő vállalatok egyesültek: így az MKB Befektetési Alapkezelő, az MKB Bank Portfólió- és vagyonkezelési területe, illetve a Pannónia CIG Alapkezelő. A tranzakció eredményeképpen az egyesített portfólió- és alapkezelési társaság – vagyonméret tekintetében – az MKB-Pannónia Alapkezelő a hazai piac öt legnagyobb szereplője közé lépett. Cél, hogy a Bank és az újonnan létrehozott MKB-Pannónia Alapkezelő között a lehető leghatékonyabb szakmai együttműködés jöjjön létre.

STRATÉGIAI EGYÜTTMŰKÖDÉSEK

MKB Nyugdíjpénztár

Az MKB Nyugdíjpénztár önkéntes ága 2017 végére több mint 84 ezer taggal, közel 133 milliárd forint összegű vagyonnal rendelkezett, mely alapján közel 10%-os a piacrészesedése, így a nyugdíjpénztárak rangsorában az 5. legnagyobb szereplő. A portfólió jelentősen, közel 4,5%-kal nőtt a megelőző évhez képest. A MKB Nyugdíjpénztár, a vezető pénztárak között az egyik legkedvezőbb feltételrendszerrel működik; 22 éves múltja, stabil és prudens működése, szakmai háttere és eredményei garanciát nyújtanak a tagok nyugdíjas éveire történő megtakarításaihoz. 2017 kiemelkedő eredménye az egyéni tagdíjbefizetés látványos, 14%-os emelkedése, mely egyértelműen mutatja a tagok növekvő, tudatos megtakarítási törekvését a nyugdíjas évekre.

Az MKB Nyugdíjpénztár magán ága mintegy 4 ezer fős tagsággal és 19,5 milliárd forintos vagyonnal rendelkezett 2017-ben. A pénztár fő célja az ügyféligenyek maximális kiszolgálása új, innovatív megoldások alkalmazásával. A Pénztár elkötelezett az elektronikus ügyintézéshez kapcsolódó szolgáltatások folyamatos fejlesztése mellett, ezért 2017-ben mind ügyfél, mind munkáltatói oldalon elérhetővé vált az elektronikus ügyintézés lehetősége.

MKB-Pannónia Egészség-és Önszegélyező Pénztár

Az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztár húsz éve stabilan az egyik legnagyobb, legjobb feltételrendszerű vezető pénztár. A korszerű online elektronikus ügyviteli rendszerrel működő, széleskörű szolgáltatási palettát nyújtó egészség- és önszegélyező pénztár 2017 végén több mint 186 ezer taggal és 12,3 milliárd forintos vagyonnal rendelkezett.

Sikeres pályázatát követően a Dimenzió Önkéntes Kölcsönös Egészség- és Önszegélyező Pénztár 2018. január 1-jén beolvadt az MKB-Pannónia Egészség- és Önszegélyező Pénztárba, mellyel a pénztár piaci szerepe megerősödött, és az egészségpénztárak rangsorában országosan a legnagyobb vagyonú és - 210 ezres taglétszámmal - a 2. legnagyobb szereplővé lépett elő. Emellett egyedülálló módon saját tulajdonú egészségközponttal is rendelkezni fog.

2017-ben az előző évhez viszonyítva látványos dinamikával, 27%-kal gyarapodtak az egyéni befizetések, melyek tavaly először haladták meg a munkáltatói hozzájárulások összegét.

A tagok megtakarításait - saját és családtagjaik részére - országosan közel 15 ezer szolgáltatónál használhatják fel, melyből 8.700 MKB Egészségpénztári kártya elfogadóhely is. A tagok megelégedését tanúsítja a 2016-ban bevezetett önszegélyező szolgáltatások sikere, amely rendkívül dinamikus növekedést mutatott fel.

A pénztár elsődleges célja az ügyfél-elégedettség növelése, így kiemelt hangsúlyt fektet arra, hogy a jogszabályi lehetőségeken belül az elsők között vezessen be új szolgáltatásokat. Újdonságként 2017. április 1-től valamennyi tag részére elérhetővé tette a szolidáris alapon működő „Gondoskodás Egészségbiztosítást”, melynek keretében a pénztártagok automatikusan biztosítottá válnak, és magas színvonalú széleskörű egészségügyi ellátásra szereznek jogosultságot.

5. Tulajdonosi szerkezet

A Kibocsátó alaptőkéje 100.000.000.000 forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás.

Az alaptőke 99.999.992 db, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcvényre, valamint

- a) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „B” sorozatú, külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) visszahívására és új külső igazgatósági tag (aki egyben az Igazgatóság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- b) egy darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „C” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag (aki egyben a felügyelőbizottság elnöke) kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- c) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „D” sorozatú, külső igazgatósági tag visszahívására és új külső igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre, valamint
- d) három darab 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „E” sorozatú, külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag visszahívására és új külső (azaz nem munkavállalói) felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó részvényosztályba tartozó elsőbbségi részvényre oszlik.

Az alábbi táblázat a Kibocsátó részvényeseit és a tulajdonukban álló részvényeket részletezi a 2019. február 28-án hatályos részvénykönyv alapján:

Részvényes	"A" sorozat (db)	"B" sorozat (db)	"C" sorozat (db)	"D" sorozat (db)	"E" sorozat (db)	Tulajdoni hányad (%)
Metis Magántőkealap	34.999.997	1	1	1	1	35,000001%
Blue Robin Investments S.C.A.	32.899.996	-	-	2	2	32,9%
RKOFIN Befektetési és Vagyonkezelő Kft.	13.620.597	-	-	-	-	13,620597%
EIRENE Magántőkealap	9.999.999	-	-	-	-	9,999999%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	3.100.000	-	-	-	-	3,1%
MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) Szervezet	2.814.992	-	-	-	-	2,814992%
PROMID FINANCE Zrt.	2.564.411	-	-	-	-	2,564411%
Összesen:	99.999.992	1	1	3	3	100%

6. Csoport struktúra

A Kibocsátó az általa irányított Csoport anyavállalata. Az alábbi táblázat a Kibocsátó lényeges leány- és közös vezetőségű vállalatainak bemutatását tartalmazza a 2019. február 15-i adatok alapján.

Cégnév	Tulajdonrész		Bejegyzés országa	Alaptevékenység
	Közvetlen	Közvetett		
MKB-Euroleasing Autólítzng Zrt.	100%	-	Magyarország	gépjármű-finanszírozás
MKB Ingatlan Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
MKB Inkubátor Kft.	100%	-	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
MKB Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	100%	-	Magyarország	alapkezelés
MKB Nyugdíjpénztárt és Egészségpénztárt Kiszolgáló Kft.	100%	-	Magyarország	M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti támogatás
MKB Üzemeltetési Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlanüzemeltetés és fenntartás
Euro-Immat Kft.	100%	-	Magyarország	számítástechnikai szolgáltatások nyújtása
Extercom Vagyonkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlan szolgáltatások
Exter-Adósságkezelő Kft.	100%	-	Magyarország	készletvásárlás és operatív lízing
Exter-Immo Zrt.	100%	-	Magyarország	ingatlan pénzügyi lízing
Exter-Reál Kft.	100%	-	Magyarország	ingatlankezelés
MKB Consulting Kft.	75%	-	Magyarország	üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Euroleasing Kft.	-	100%	Magyarország	üzleti szolgáltatás
I.C.E. Kft.	-	100%	Magyarország	követeléskezelés
Retail Prod Zrt.	-	100%	Magyarország	egyéb hitelnyújtás

7. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

7.1. Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság alakítja ki és irányítja a részvénytársaság munkaszervezetét. Az Igazgatóság a hatályos jogszabályok és a Közgyűlés határozatainak keretei között minden olyan intézkedés megtételére vagy döntés meghozatalára jogosult, amely nem tartozik a Közgyűlés vagy a Felügyelőbizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés és legalább háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentést készít. Az Igazgatóság legalább 5 és legfeljebb 9 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait határozott időre, legfeljebb öt évre választja a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény mindenkorai tulajdonosa. Az Igazgatóság tagjai újraválaszthatók, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag személyéről az elsőbbségi részvény tulajdonosa újra dönthet és bármikor, indokolási kötelezettség nélkül visszahívhatók a közgyűlés, illetve az elsőbbségi részvénnel érintett igazgatósági tag esetében az elsőbbségi részvény tulajdonosa által az alapszabály rendelkezéseivel összhangban.

Az Igazgatóság tagjai az alábbi személyek:

Dr. Balog Ádám, az Igazgatóság elnöke

Kardos Imre

Nyitrai Balázs

Dr. Csapó András

Hetényi Márk

7.2. Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését. A Felügyelőbizottság 7 tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait határozott időre, legfeljebb 5 évre a közgyűlés választja, illetve az elsőbbségi részvényvel érintett felügyelőbizottsági tagokat legfeljebb öt évre jelöli az elsőbbségi részvény tulajdonosa. A Felügyelőbizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll.

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

Dr. Hornung Ágnes Anna, a Felügyelőbizottság elnöke

Feodor Rita

Dr. Ipacs László

Oszlányi Törtel András

Nyemcsok János

Müller Ferenc

Godena Albert

7.3. Felsővezetés

A Felsővezetés tagjai az alábbi személyek:

Dr. Balog Ádám, a Kibocsátó vezérigazgatója, az igazgatóság elnöke

Nyemcsok János, EU vállalatokért felelős általános vezérigazgató-helyettes

Dr. Csapó András, Jogi, társaság-, és csoportirányítási és kiemelt ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Hetényi Márk, Digitális vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Ginzer Ildikó, Üzleti vezérigazgató-helyettes

Bakonyi András, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Fenyvesi Csaba Gábor, Pénzügyi ügyvezető igazgató

8. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

8.1. Könyvvizsgáló

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 000083). A Kibocsátó könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Gábor.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság és Molnár Gábor a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

8.2. Korábbi pénzügyi információk

A Kibocsátó 2017. pénzügyi évre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A Kibocsátó 2017. évre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_IFRS_konszolidalt_beszamolo_HU_2017_FINAL.pdf

A Kibocsátó 2018. első félévre vonatkozó konszolidált éves beszámolója elektronikus formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Interim_teljes_HU_final_alairt_20180927.pdf

8.3. Pénzügyi áttekintés 2018 I. félév

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2018. június 30-ával zárult félévre vonatkozó, az IFRS előírásainak megfelelően elkészített nem auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok alapján került összeállításra. Az alábbi áttekintést a pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok felhasználásával a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

Kiemelt Pénzügyi Információk

<i>millió forintban</i>	2017.06.30	2017.12.31	2018.06.30
Mérlegfőösszeg	2 121 676	2 044 987	2 031 398
Ügyfélhitelek	882 379	858 592	952 822
Ügyfélbetétek	1 615 187	1 539 140	1 381 766
Saját tőke	139 039	140 380	146 221
Bruttó működési eredmény*	40 730	78 645	50 448
Banküzemi költségek	-20 813	-48 685	-33 716
Üzemi eredmény**	19 917	29 960	16 732
Értékvesztés és céltartalék képzés	539	-9 611	1 595
Társult vállalkozások eredményrészesedés	0	389	760
Adózás előtti eredmény	20 456	20 738	19 087
Adófizetési kötelezettség	983	1 537	1 084
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	19 473	19 201	18 003

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Mérlegtételek

A 2018. első félév végi adatok alapján a Csoport mérlegfőösszege 0,7 %-kal csökkent 2017. év végéhez viszonyítva, ezzel 2018. június 30-án 2 031 398 millió Ft-ot tett ki.

A Pénzeszközök állománya 5 004 millió Ft-tal nőtt. Ezen belül a készpénzállomány 5 353 millió Ft-tal növekedett, míg a Jegybanknál vezetett számla egyenlege 349 millió Ft-tal volt alacsonyabb.

A Hitelintézetekkel szembeni követelések 24,7 %-kal, azaz 19 295 millió Ft-tal csökkentek az előző évvégéhez képest, elsősorban a Központi banknál elhelyezett betét állomány visszaesése, valamint a bankközi piacon nyújtott finanszírozás csökkenése következtében.

A Származékos pénzügyi eszközök valós értékének 9 769 millió Ft-tal magasabb állományát az árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatív állomány növekedése okozta, miközben a kamatkockázathoz kapcsolódó derivatív állomány csökkent.

Az Értékpapírok állománya 9,5 %-kal, azaz 91 053 millió Ft-tal csökkent az előző év végéhez képest. A kamatozó kincstárjegyek alacsonyabb állományával szemben, az államkötvények, valamint a vállalati és egyéb kötvények állománya növekedést mutatott az előző üzleti év mérlegfordulónapi állományához képest.

2018. első félévében a portfólió összetételét tekintve, Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök részaránya 50,9 % volt, az Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök 40,9 %-ot tettek ki, míg a Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök aránya 8,2 %-ot ért el.

2018. első félév végére az Ügyfelekkel szembeni követelések állománya 2017. év végéhez képest 11,0 %-kal emelkedett, értéke az időszak végén 952 822 millió Ft volt.

Az Értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek állománya 17 732 millió Ft csökkenést mutat tavaly év végéhez képest, melynek fő oka, hogy a 2017. december 31-én, az értékesítésre tartott eszközök közé átsorolt 21 648 millió Ft nettó hitelportfólió részben átadásra került 2018. februárban, az átruházási szerződés alapján.

A tárgyidőszak során a Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 134 354 millió Ft-os, azaz 56,1 %-os állománynövekedést mutattak, melynek legfőbb oka a Hitelintézetekkel kötött repo ügyletekhez kapcsolódó kötelezettségek növekedése.

Az ügyfelekhez kapcsolódó Folyó- és betétszámlák összesített állománya az előző év végéhez képest 10,2 %-os, 157 374 millió Ft-os állománycsökkenést mutatott. A változásban a fő szerepet a látra szóló betétek 96 300 millió Ft-os, valamint a letéti számlák 12 941 millió Ft-os csökkenése játszotta.

A forrás oldalon nyilvántartott Származékos pénzügyi kötelezettségek 20,4 %-os, azaz 8 868 millió Ft-os állománycsökkenését főként a kamat-, és árfolyamkockázathoz kapcsolódó derivatívák valós érték változása okozta.

A törvényi megfelelés miatt szükségessé vált az MKB Bank egyik leányvállalatának, az Euro-Immat Üzemeltetési Kft.-nek 3 milliárd Ft-os tőkeleszállítása, 4 758 millió Ft-ról 1 758 millió Ft-ra. A tőkeleszállítás következtében a saját tőke/jegyzett tőke mértéke helyreállt. A Cégbíróság a tőkeleszállítást 2018. március 5-én bejegyezte.

2018. március 9-én 15 millió EUR össznévértékű, fix kamatozású alárendelt kötvény zártkörű forgalomba hozatala történt 2024. június 14-i lejáratával.

Pénzügyi teljesítmény

A Nettó kamatjövedelem 1 159 millió Ft-os növekedést mutatott 2018. első félévben 2017. év azonos időszakához képest, elsősorban a hitelintézetekkel kötött IRS ügyletek valamint a befektetési célú értékpapírok magasabb kamatbevételei nyomán.

A Nettó jutalék- és díjbevétel 2018. első félévben az előző év azonos időszakához képest 4,0 %-kal, azaz 586 millió Ft-tal volt alacsonyabb, mely az árazási politika, illetve bizonyos termékkondíciók változása miatti bevétel visszaesés eredménye.

A Nettó egyéb működési bevétel (/ráfordítás) 9 145 millió Ft-os növekedést követően nettó 15 451 millió Ft nyereséget eredményezett a tárgyévre.

Az Értékvesztés és céltartalék képzés az üzleti évben 1 056 millió Ft-tal alacsonyabb volt az előző évhez képest, összességében 1 595 millió Ft nettó visszairás történt a tárgyidőszakban.

A Banküzemi költségek 62,0 %-os, azaz 12 903 millió Ft-os növekedésének legfőbb oka az adminisztrációs költségek és a bérköltségek emelkedése.

A fentiek eredőjeként az MKB Csoport tárgy félévét 18 003 millió Ft-os Adózás utáni nyereséggel zárta.

Az Egyéb átfogó jövedelem 2018. első félévére a megelőző év azonos időszakához képest 12 809 millió Ft-tal alakult alacsonyabban, és 18 651 millió Ft veszteséget tett ki melynek fő oka az Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelésének kedvezőtlenebb eredménycsökkentő hatása.

2014 júliusában a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) kibocsátotta az IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok standard végleges verzióját, mely 2016 novemberében az EU által is befogadásra került. Az IFRS 9 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő pénzügyi év kezdőnapjától lett hatályos. A Csoport a standardot 2018. január 1-től kezdődő üzleti évektől alkalmazza. Az IFRS 9 alkalmazása jelentős hatást gyakorol a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, bevezetésének hatása az alábbiak szerint alakult:

Azok az eredetileg amortizált bekerülési értéken értékelt 'Ügyfelekkel szembeni követelések' és a 'Befektetési célú állampapírok', amelyek nem teljesítették az IFRS 9 SPPI teszt kritériumait vagy üzleti modelljük változott, átsorolásra kerültek az 'Eredménnyel szemben valós értéken értékelt' vagy az 'Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt' kategóriába. Az 'Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt' eszközök közé átsorolt állampapírok könyv szerinti értéke 308 723 millió Ft, amelyen az átsorolás során 6 743 millió Ft értékelési különbözet keletkezett. Az 'Eredménnyel szemben valós értéken értékelt' eszközök közé az SPPI teszt kritériumait nem teljesítő hitelek állományi értéke 15 037 millió Ft, amelyen 250 millió Ft értékelési különbözet keletkezett.

Az IFRS 9 standard előírásai alapján a korábban 'Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt' kategóriába sorolt kamatozó diszkont kincstárjegyek az üzleti év elejével 20 586 millió Ft állományi értékben átsorolásra kerültek az 'Eredménnyel szemben valós értéken értékelt' kategóriába. Az 'Amortizált bekerülési értéken értékelt' hiteleken és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon 1 218 millió forint veszteség keletkezett az IFRS 9 standard értékvesztésre vonatkozó szabályainak bevezetése következtében; ellenben a mérlegen kívüli elköteleződésekre képzett céltartalék állománya 566 millió Ft-tal csökkent, növelve ezzel a Csoport eredményét.

Az IFRS 9 standard bevezetése összességében 6 347 millió forinttal növelte a Csoport saját tőkéjét.

9. Bírósági és választottbírósági eljárások

2019. január 31. napján mindösszesen 652 darab folyamatban lévő peres ügy van, amelyben a Kibocsátó résztvevőként szerepel. Ezen 652 darab folyamatban lévő peres ügyekből 68 darab a pénzkövetelésre irányuló perek, 194 darab a nem pénzkövetelésre irányuló megállapítási perek, 11 darab a munkaügyi perek, valamint 379 darab a devizahiteles perek száma.

A Kibocsátó által indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – tőke értéke – 1.404.786.138,- Ft.

A Kibocsátó ellen indított és folyamatban lévő pénzkövetelésre irányuló perek összesített perértéke – tőke értéke – 14.965.995.542,- Ft, amelyből 14,3 milliárd forint az alább részletezett per. (Ez az összeg egyebekben nem tartalmazza a fogyasztó ügyfelek által a Kibocsátó ellen deviza alapú kölcsönszerződés érvénytelenségének megállapítása, vagy végrehajtás megszüntetése érdekében indított, valamint a munkaügyi pereknek a pertárgyértékét).

A Kibocsátó ellen indított peres eljárások közül a saját tőke 10%-át meghaladó pertárgyértékű per az Immobilia Real Estate Development Kft. („Immobilia Kft.”) és társa („Felperesek”) által indított választottbírósági eljárás. A kereseti kérelem elsődlegesen lehetetlenülés megállapítására, másodlagosan kártérítésre vonatkozik. Az eljárásban a Felperesek által követelt kártérítési összeg 14.248.113.411,- Ft tőkekövetelés és járulékai.

A Kibocsátó az Immobilia Kft. részére 2007-ben hozzávetőleg 46.700.000,- EUR összegű kölcsönt nyújtott ingatlan projekt megvalósítására. A projekt nem valósult meg, az Immobilia Kft. a hitelt nem fizette vissza. A hitel visszafizetésének elkerülése érdekében Felperesek lehetetlenülés megállapítása iránti pert indítottak, eredetileg a Kibocsátó ellen. A perben a Kibocsátó jogutódja, a Szanálási Követeléskezelő Zrt. („SZKK”) perbevonásra került. A Felperesek a per fejleményeinek értékelését követően másodlagos kártérítési kereseti kérelmet is benyújtottak, arra az esetre, ha a lehetetlenülésre irányuló kereseti kérelmük nem vezetne eredményre. Az SZKK időközben eladta a Felperesekkel szembeni követelést egy harmadik személy vevőnek (a „Vevő”). A Vevő perbelépését a választottbíróság engedélyezte, így alperesi oldalon jelenleg három szereplő vesz részt az eljárásban.

Az Alperesek mind jogalapjában, mind pedig összecszerúségében vitatják a kereseti kérelmeket, mint alaptalan és nem bizonyított kérelmeket.

A Felperesek a választottbíróság felhívására összefoglalóan ismételtelen előterjesztették a keresetüket, amelyben a változatlan kereseti kérelmet már csak kizárólag a Vevővel, mint jogutóddal szemben tartották fenn. A Felperesek sem az SZKK, sem a Kibocsátó elbocsátásához nem járultak hozzá és a velük szembeni (újbóli) kereset kiterjesztésre jogfenntartó nyilatkozatot tettek.

IX. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, az MKB Bank Zrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952) (a „**Kibocsátó**”) mint az Információs Összeállításban szereplő információkért felelős személy képviselőire jogosultak, ezennel kijelentjük az alábbiakat.

A jelen Információs Összeállítás elkészítése során a Kibocsátó a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Összeállítás a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.


A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Összeállításban közölt adatok, adatszoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését. A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Összeállítás félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését.

A fentiekkel összhangban a Kibocsátó alulírott képviselői a Kibocsátó képviselőiben kijelentik, hogy a jelen Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és az nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2019. március 8.

MKB Bank Zrt.


Gínger Ildikó
Vezérigazgató-helyettes


Turner Tibor
Ügyvezető Igazgató

MELLÉKLETEK

1. **Jegyzési Ív**
2. **Kötvények dematerializált okirat tervezete**

1. számú melléklet

JEGYZÉSI ÍV

JEGYZÉSI ÍV

az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények jegyzési eljárás útján történő zártkörű forgalomba hozatalához

Kibocsátó:	MKB Bank Zrt.
Forgalmazó:	MKB Bank Zrt.
Forgalomba hozatal tárgya:	MKB Alárendelt 2026/A Kötvény
ISIN-kód:	HU0000358833
Elkülönített Letéti Számla:	10300002-90000000-00734243
Jegyzési időszak:	2019. március 18. - 2019. március 27.
Jegyzés helye:	1056 Budapest, Váci utca 38.
Jegyzési árfolyam:	A névérték 100 százaléka.
Kötvények lejárat napja:	2026. április 15.

Természetes személy esetében kitöltendő:

Név :

Lakcím:

Azonosító okmányának típusa és száma:.....

Adóazonosító jel:.....

Külföldi esetén magyarországi tartózkodási helye:.....

Értékpapírszámla száma:

Bankszámla / Ügyfélszámla száma:.....

Telefon, telefax száma és E-mail címe:*.....

Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet Befektető esetében kitöltendő:

Cégnév:.....

Székhely:

Azonosító okiratának (cégjegyzékének) száma:.....

Adószám:

Bankszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma, számlavezetője:.....

Képviselőtársak neve, beosztása.....

Képviselőjének telefon, telefax száma és E-mail címe*.....

Ezennel visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok [■] db, azaz [■] darab, kötvényenként 100.000 EUR, azaz
egyszázezer euró névértékű, MKB Alárendelt 2026/A Kötvény jegyzési árfolyamon történő lejegyzésére és
megvásárlására.

Kijelentem, hogy a Kötvények jegyzési árfolyamon számított ellenértékének megfelelő teljes összeget, azaz [■] eurót **::

- a Forgalmazónál vezetett [■] számú ügyfélszámlámon ezúton a Forgalmazó rendelkezésére bocsátom; vagy
- az Elkülönített Letéti Számlára kerül teljesítésre legkésőbb 2019. március 27. napján 15:00 óráig.

Sikeres jegyzés esetén a részemre allokált Kötvényeket a [■]-nál vezetett alábbi számú értékpapírszámlára kérem jóváírni/átutalni: [■].

Tudomásul veszem, hogy

- (i) amennyiben a fenti Kötvény forgalomba hozatalához kapcsolódó Információs Összeállításban foglaltak másképp nem rendelkeznek, a jelen jegyzés, részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;
- (ii) a jegyzés kizárólag akkor fogadható el, ha
 - a) jelen jegyzési ív az Információs Összeállításban meghatározott módon és határidőben a Forgalmazóhoz benyújtásra került; és
 - b) a jegyzéshez kapcsolódó befizetés, illetve átutalás a meghatározott határidőben teljesítésre került;
- (iii) a jegyzés bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, az MKB Bank Zrt-től kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza;
- (iv) az érvényes jegyzés elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények a jegyzési íven megadott értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően jegyzés érvényesen csak az értékpapír számlaszám megadásával tehető.
- (v) a Kötvények az Információs Összeállítás kifejezett ellenkező rendelkezése hiányában lejárat előtt nem válthatók vagy vásárolhatók vissza a Kibocsátó részéről.
- (vi) A Kötvények nem válthatók vissza a Kötvénytulajdonos részéről.

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Tudomásul veszem, hogy jegyzésemet ezen jegyzési ív aláírása után nem módosíthatom, és vissza nem vonhatom.

Kijelentem, hogy tudomással bírok arról, hogy az Információs Összeállítás mindazon tartalma, amelyet a Kibocsátó nem hozott nyilvánosságra, üzleti titoknak minősül. Kijelentem és kötelezettséget vállalok arra, hogy mindazon harmadik személyek (különösen tanácsadók, egyéb szakértők), akik részére az Információs Összeállítást rendelkezésre bocsátottam, vagy a jövőben rendelkezésre bocsátom, időbeli korlátozás nélküli titoktartási kötelezettséget vállal(t).

A jelen jegyzési ív aláírásával kijelentem, hogy az Információs Összeállítást jelen jegyzési ív aláírását megelőzően megismertem, az abban foglalt kockázatokat megértettem és mérlegeltem, és mindezek ismeretében teszem meg a jelen nyilatkozatot. Hozzájárulok továbbá, hogy a jelen jegyzési ívben foglalt adatokat / személyes adatokat a Forgalmazó, a Kibocsátó vagy kapcsolt vállalkozása részére a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos feladatok teljesítése céljából felhasználásra átadja. A jelen nyilatkozatot az Információs Összeállításban foglaltak ismeretében, kizárólag saját döntésem alapján tettem és azt a jelen nyilatkozat aláírása után nem módosíthatom és vissza sem vonhatom.

Kelt: [év] [hónap] [nap].

.....
(cégszerű) aláírás

Előttünk, mint tanúk előtt***:

1. tanú neve:

2. tanú neve:

lakcíme:

lakcíme:

aláírása:

aláírása:

- * Ezen adatok megadása nem kötelező, nem feltétele a jegyzés érvényességének.
- ** A választást a -ban elhelyezett „X” jellel kell kijelölni.
- *** Természetes személy Befektető esetén, amennyiben a Befektető nem rendelkezik értékpapírszámlával a Forgalmazónál, tanúk szükségesek.

2. számú melléklet

KÖTVÉNYEK DEMATERIALIZÁLT OKIRAT TERVEZETE

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A Kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név: MKB Bank Zrt.
Rövid név: MKB Zrt.
Székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.
Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952
Adószám: 10011922-4-44
Alaptőke mértéke: 100 000 000 000,00
Az Okiratot aláíró(k) adatai:

az első aláíró neve: [■]

képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

Aláíró neve: [■]

képviselési jogának alapja (beosztása): [■]

2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja: 2019. február 28.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntésjellege: Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma: 1
Sorozatrészlet névérték darabszáma: [■]
Sorozatrészlet össznévértéke: [■]
Sorozatrészlethez kapcsolódó értéknapi: 2019. március 28.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma: [■]

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése: MKB Alárendelt 2026/A Kötvény
Sorozat betűjele és kódja: [■]
ISIN-azonosító: HU0000358833
Sorozat típusa: Névre szóló
Névérték és devizanem: 100.000,- Euró
Sorozat összesen névérték darabszáma: [■]
Sorozat össznévértéke: [■],- Euró
Kibocsátás helye: Magyarország
Forgalomba hozatal helye: Magyarország
Forgalomba hozatal módja: Zártkörű
Kibocsátás ideje (első kibocsátás értéknapi): 2019. március 28.
Lejárat napja: 2026. április 15.

Kötvény futamideje:	7 év
Kamatozás módja:	Fix
A kamatláb százalékban:	Évi 4,5%
Kamatfizetési időpontok:	2020. április 15. 2021. április 15. 2022. április 15. 2023. április 15. 2024. április 15. 2025. április 15. 2026. április 15.
Kamatfizetési feltételek:	Az esedékes kamat azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nem
Beváltási (törlesztési) feltételek:	Feltéve, hogy a Kötvényeknek a Kibocsátó általi lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltás miatti érvénytelenítésére nem kerül sor, a Kötvények névértéke 2026. április 15-én kerül visszafizetésre. A tőketörlesztés azon Kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó Fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.
Sorozathoz kapcsolódó átruházási feltételek leírása:	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon túl nincs átruházási korlátozás.
A Kötvények összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények tőketörlesztésének és kamatainak esedékességgkori megfizetéséért. A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más a CRR 63. cikk szerinti járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (<i>pari passu</i>) állnak. A Kötvények a Kibocsátó járulékos tőkeinstrumentainak minősülnek a CRR 63. cikkében foglaltak szerint és a Kibocsátó felszámolása esetén a Kötvényekből eredő tartozást kizárólag a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően lehetséges kielégíteni. A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvény kibocsátásának célja:

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatala útján tovább kívánja javítani a tőkeellátottságát, illetve a Kötvények értékesítéséből származó források az általános üzleti tevékenység finanszírozásában kerülnek felhasználására.

4. A Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

A Kötvények forgalomba hozatalára a Kibocsátó Igazgatóságának 17/2019. (február 28.) számú határozata alapján került sor.

A Kibocsátó a Kibocsátást követően 2024. március 28. napjáig a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a CRR 78. cikk (4) bekezdés a) vagy b) pontjában meghatározott feltételek (Szabályozási vagy Adózási ok) fennállása esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 5 munkanappal megelőző értesítése mellett bármelyik munkanapon visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

A Kibocsátó, a Magyar Nemzeti Bank előzetes külön engedélye esetén, a Kötvénytulajdonosok legalább 5 munkanappal megelőző értesítése mellett 2024. április 15-én vagy 2025. április 15-én visszaválthatja a Kötvényeket a névérték felhalmozott kamatokkal növelt összegén, azaz a Kibocsátót a Kötvényekre a fenti feltételekkel a Ptk. 6:225. § (1) bekezdése szerinti vételi jog illeti meg.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: **Budapest**

Az Okirat kiállításának napja: **2019. március 28.**

MKB Bank Zrt.

.....

aláíró neve / beosztása

.....

aláíró neve / beosztása