



# ALAPTÁJÉKOZTATÓ

az

MBH Bank Nyrt.

400.000.000.000 forint együttes keretösszegű

**MBH BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2023/2024**

elnevezésű kibocsátási programjához

Jelen Alaptájékoztató („**Alaptájékoztató**”) című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében szabályozott piacra bevezetésre kerülő Kötvények és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve a multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációt is, Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A jelen Alaptájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az ajánlattételi program általános leírását, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a kiegészítő információkat és a végleges feltételek sablonját. A kibocsátásra kerülő Kötvényekre alkalmazandó és az Alaptájékoztatóban nem részletezett egyéb feltételeket a vonatkozó Végleges Feltételek fogják tartalmazni, melyeket a Kibocsátó minden egyes nyilvános kibocsátás alkalmával, a kibocsátás megkezdése előtt a befektetők rendelkezésére bocsát.

**Az Alaptájékoztató kelte: 2023. november 30.**

Jelen Alaptájékoztató az MNB általi jóváhagyás napjától számított 12 hónapig érvényes, az érvényesség lejáratának dátuma: 2024. november 30. Az Alaptájékoztató érvényességének lejáratát követően már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

## TARTALOMJEGYZÉK

I.	A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA .....	9
II.	EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	10
<b>1</b>	<b>A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők .....</b>	<b>10</b>
1.1	A gazdasági környezetből eredő kockázatok .....	10
1.1.1	<i>Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok .....</i>	<i>10</i>
1.1.2	<i>Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok .....</i>	<i>11</i>
1.1.3	<i>Kamatkörnyezet .....</i>	<i>12</i>
1.1.4	<i>Gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatok .....</i>	<i>13</i>
1.1.5	<i>Koronavírus világjárvány .....</i>	<i>14</i>
1.2	A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők .....	14
1.2.1	<i>Hitelkockázat .....</i>	<i>14</i>
1.2.2	<i>Likviditási kockázat .....</i>	<i>15</i>
1.2.3	<i>Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatok .....</i>	<i>15</i>
1.2.4	<i>Piaci kockázat .....</i>	<i>16</i>
1.2.4.1	<i>Kamatláb kockázat .....</i>	<i>16</i>
1.2.4.2	<i>Részvényárfolyam-kockázat .....</i>	<i>16</i>
1.2.4.3	<i>Devizaárfolyam-kockázat .....</i>	<i>17</i>
1.2.5	<i>Működési kockázat .....</i>	<i>17</i>
1.2.6	<i>Informatikai rendszerekből eredő kockázat .....</i>	<i>17</i>
1.2.7	<i>Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok .....</i>	<i>18</i>
1.2.8	<i>Szabályozói környezet változásának kockázata .....</i>	<i>18</i>
1.2.8.1	<i>Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok .....</i>	<i>18</i>
1.2.8.2	<i>A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok .....</i>	<i>19</i>
1.2.9	<i>Jogsabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata .....</i>	<i>19</i>
1.2.9.1	<i>Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok .....</i>	<i>19</i>
1.2.9.2	<i>Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata .....</i>	<i>20</i>
1.2.10	<i>Adatvédelmi és információbiztonsági kockázatok .....</i>	<i>20</i>
1.2.11	<i>Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatok .....</i>	<i>21</i>
1.2.12	<i>Szanálás bekövetkezésének kockázata .....</i>	<i>21</i>
1.2.13	<i>Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázata .....</i>	<i>22</i>

1.2.14	<i>Az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázat</i>	22
1.2.15	<i>Fúzióból eredő kockázatok</i>	22
1.2.16	<i>Leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatok</i>	22
1.2.17	<i>Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok</i>	23
<b>2</b>	<b>Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők</b>	<b>23</b>
2.1	A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok	23
2.1.1	<i>A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok</i>	23
2.1.2	<i>A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget</i>	24
2.1.3	<i>A Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázat</i>	24
2.1.4	<i>Devizaárfolyamokból eredő kockázatok</i>	24
2.1.5	<i>Az Euró bevezetéséből eredő kockázat</i>	24
2.2	Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok	25
2.2.1	<i>A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények</i>	25
2.2.2	<i>Kötvények kielégítési sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó felszámolása esetén, valamint a Kötvények leírasi és átalakítási sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatok a Kibocsátó szanálása esetén</i>	25
2.2.3	<i>A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok</i>	26
2.2.3.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények</i>	26
2.2.3.2	<i>Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények</i>	26
2.2.3.3	<i>Indexált Kötvények</i>	26
2.2.3.4	<i>Változó Kamatozású Kötvények</i>	27
2.2.3.5	<i>Diszkont Kötvények</i>	27
2.3	Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok	27
2.3.1	<i>Jegyzési eljárás kockázata</i>	27
2.3.2	<i>Aukciós eljárás kockázata</i>	27
<b>III.</b>	<b>REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY</b>	<b>28</b>
<b>1</b>	<b>Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása</b>	<b>28</b>
1.1	Felelősségvállaló személy	28
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	28
1.3	Szakértői nyilatkozatok	28
1.4	Harmadik féltől származó információk	28
1.5	Az Alaptájékoztató jóváhagyása	28
<b>2</b>	<b>Bejegyzett könyvvizsgálók</b>	<b>28</b>
<b>3</b>	<b>Kockázati tényezők</b>	<b>29</b>
<b>4</b>	<b>A Kibocsátóra vonatkozó információk</b>	<b>30</b>

4.1	A Kibocsátó története és fejlődése.....	30
4.2	Általános információk a kibocsátóról .....	32
4.3	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli azon események bemutatása, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését .....	33
4.3.1	<i>Orosz-ukrán háború</i> .....	33
4.3.2	<i>Agrármoratórium</i> .....	33
4.3.3	<i>Kamatstop és önkéntes kamatplafon</i> .....	33
4.3.4	<i>Adózási szabályok változása 2023. és 2024. években</i> .....	34
4.3.5	<i>Koronavírus világjárvány</i> .....	34
4.3.6	<i>Duna Takaréknál Bank Zrt. tranzakció</i> .....	34
4.3.7	<i>Befektetési szolgáltatások egységesítése</i> .....	34
4.3.8	<i>A Kibocsátó új székháza</i> .....	35
4.3.9	<i>Fundamenta - Lakáskassza Zrt. tranzakció</i> .....	35
4.4	A Kibocsátó hitelminősítése .....	35
4.5	Információ a kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változásokról.....	36
4.6	A kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása .....	36
<b>5</b>	<b>Üzleti áttekintés</b> .....	<b>37</b>
5.1	Fő tevékenységek .....	37
5.1.1	<i>A Kibocsátó fő tevékenységi körei</i> .....	37
5.1.2	<i>A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai</i> .....	38
5.1.2.1	Lakossági termékek .....	38
5.1.2.2	Vállalati termékek.....	39
5.1.2.3	Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák .....	39
5.1.2.4	Zöld finanszírozás .....	40
5.1.3	<i>Legfontosabb piacok</i> .....	41
5.1.3.1	Lakossági ügyfelek .....	41
5.1.3.2	Vállalati és intézményi ügyfelek .....	42
5.1.3.3	Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások (Markets) .....	44
5.1.3.4	Lízing tevékenység.....	44
5.1.3.5	Elemzési Centrum .....	44
5.2	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok .....	45
<b>6</b>	<b>Szervezeti felépítés</b> .....	<b>45</b>
6.1	Vállalatcsoport.....	45
6.2	Az MBH Bank konszolidált részesedései .....	45
<b>7</b>	<b>Trendek</b> .....	<b>46</b>
7.1	Jelentős változások bemutatása .....	46

7.2	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők.....	46
7.2.1	Nemzetközi makrogazdasági környezet .....	46
7.2.2	Hazai makrogazdasági környezet .....	47
<b>8</b>	<b>Nyereség-előrejelzés vagy becslés .....</b>	<b>48</b>
<b>9</b>	<b>Igazgatási, irányító és felügyelő testületek .....</b>	<b>48</b>
9.1	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai .....	48
9.1.1	Igazgatóság.....	48
9.1.2	Felügyelőbizottság .....	51
9.1.3	Audit bizottság .....	54
9.2	Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetlensége.....	54
<b>10</b>	<b>Fő részvényesek.....</b>	<b>54</b>
<b>11</b>	<b>A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk.....</b>	<b>55</b>
11.1	Múltbeli pénzügyi információk .....	55
11.1.1	Kiemelt számviteli pénzügyi információk.....	56
11.1.2	Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés.....	62
11.1.2.1	Számviteli mérleg összehasonlítható alapon .....	62
11.1.3	Pénzügyi helyzet – üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés ...	63
11.1.3.1	Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon .....	63
11.1.4	Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról .....	64
11.2	Évközi és egyéb pénzügyi információk .....	66
11.3	A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata.....	66
11.4	Bírósági és választott bírósági eljárások .....	68
11.5	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás .....	68
<b>12</b>	<b>Kiegészítő információk.....</b>	<b>68</b>
12.1	Alaptőke.....	68
12.2	A Kibocsátó alapszabálya.....	69
<b>13</b>	<b>Lényeges szerződések .....</b>	<b>69</b>
<b>14</b>	<b>Rendelkezésre álló dokumentumok.....</b>	<b>70</b>
<b>IV.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....</b>	<b>73</b>
<b>1</b>	<b>Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása .....</b>	<b>73</b>
1.1	Felelős személyek .....	73
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat .....	73
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	73
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	73
1.5	Az Értékpapírjegyzék jóváhagyása.....	73
<b>2</b>	<b>Kockázati tényezők .....</b>	<b>73</b>

<b>3</b>	<b>Alapvető információk.....</b>	<b>73</b>
3.1	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége .....	73
3.2	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása .....	74
<b>4</b>	<b>A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk .....</b>	<b>75</b>
4.1	A nyilvánosan felajánlott értékpapírok fajtája, osztálya és ISIN-kódja .....	76
4.1.1	<i>Kötvények fajtája kamatozás szerint .....</i>	76
4.1.2	<i>Kötvények fajtája törlesztés szerint .....</i>	76
4.1.3	<i>Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint.....</i>	77
4.1.4	<i>ISIN-kód .....</i>	77
4.1.5	<i>A Kötvény futamideje és névértéke.....</i>	77
4.1.6	<b><i>Fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások.....</i></b>	<b>77</b>
4.2	Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok .....	77
4.3	A kötvények típusa, előállítási módja .....	78
4.3.1	<i>Kötvények típusa .....</i>	78
4.3.2	<i>Kötvények előállítási módja .....</i>	78
4.3.3	<i>Központi Számlavezető .....</i>	78
4.4	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége.....	78
4.5	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme .....	78
4.6	Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéképtelenség esetén .....	78
4.6.1	<i>Szenior Kötvények és MREL-képes Szenior Kötvények .....</i>	78
4.6.2	<i>Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények.....</i>	79
4.6.3	<i>Alárendelt Kötvények .....</i>	80
4.6.4	<i>Alárendelt Járvékos Tőkeinstrumentum Kötvények.....</i>	80
4.6.5	<i>Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje.....</i>	81
4.7	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok.....	82
4.7.1	<i>A Kötvénytulajdonos jogai .....</i>	82
4.7.2	<i>A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai.....</i>	82
4.7.3	<i>A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések.....</i>	83
4.7.4	<i>Irányadó jog és illetékesség .....</i>	83
4.8	A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések .....	83
4.8.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények Kamata.....</i>	83
4.8.2	<i>Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények Kamata.....</i>	84
4.8.3	<i>Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények.....</i>	88
4.8.4	<i>Diszkont Kötvények.....</i>	88
4.8.5	<i>Késedelmi kamat.....</i>	88
4.8.6	<i>Munkanap.....</i>	88

4.8.7	<i>Munkanap Szabály</i> .....	89
4.8.8	<i>A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje</i> .....	89
4.9	Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések.....	89
4.9.1	<i>Kifizetések</i> .....	89
4.9.1.1	A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések .....	89
4.9.1.2	Fizetési Nap .....	90
4.9.1.3	Tőke és Kamatok értelmezése .....	90
4.9.1.4	Munkaszüneti Napok.....	91
4.9.2	<i>Törlesztés és visszaváltás</i> .....	91
4.9.2.1	Visszaváltás lejáratkor .....	91
4.9.2.2	Lejárat előtt történő visszaváltás .....	91
4.9.2.3	A Szenior Kötvények és Alárendelt Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok.....	92
4.9.2.4	Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok.....	93
4.9.2.5	A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok.....	94
4.9.2.6	Érvénytelenítés .....	95
4.10	A várható hozam.....	95
4.11	A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete.....	95
4.12	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat létrehozták és/vagy kibocsátották .....	95
4.13	A kibocsátások várható időpontja .....	96
4.14	A Kötvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozások.....	96
4.15	Adózás.....	96
4.15.1	<i>Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok</i> .....	96
4.15.1.1	Magánszemélyek .....	96
4.15.1.2	Társaságok.....	97
4.15.2	<i>Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok</i> .....	97
4.15.2.1	Magánszemélyek .....	97
4.15.2.2	Társaságok.....	98
<b>5</b>	<b>Az ajánlattétel feltételei</b> .....	<b>98</b>
5.1	Az ajánlattétel általános feltételei.....	98
5.1.1	<i>A jegyzési eljárás szabályai</i> .....	98
5.1.1.1	Jegyzők köre .....	98
5.1.1.2	Jegyzések benyújtása.....	99
5.1.1.3	A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke.....	100

5.1.1.4	Jegyzés korábbi lezárása.....	100
5.1.1.5	Kötvények elosztása túljegyzés esetén.....	100
5.1.1.6	Jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatala .....	100
5.1.1.7	Kötvények jóváírása.....	100
5.1.1.8	Visszatérítések.....	101
5.1.2	<i>Az aukciós eljárás szabályai.....</i>	<i>101</i>
5.1.2.1	Ajánlattevők köre .....	101
5.1.2.2	Aukciós ajánlatok benyújtása .....	101
5.1.2.3	Aukciós ajánlatok elfogadása .....	102
5.1.2.4	Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke.....	103
5.1.2.5	Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten .....	103
5.1.2.6	Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala .....	103
5.1.2.7	Kötvények jóváírása.....	103
5.1.2.8	Visszatérítések.....	103
5.1.3	<i>Elővételi jogok, jegyzési jogok átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok .....</i>	<i>104</i>
5.2	Forgalmazási terv és allokáció .....	104
5.3	Árazás .....	104
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás.....	104
<b>6</b>	<b>A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok .....</b>	<b>105</b>
<b>7</b>	<b>Kiegészítő információk.....</b>	<b>105</b>
7.1	Tanácsadók .....	105
7.2	Ellenőrzött információk .....	105
7.3	Hitelminősítés.....	105
V.	A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA .....	106
VI.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	113
VII.	MELLÉKLETEK.....	114
<b>1</b>	<b>Meghatározások és rövidítések .....</b>	<b>114</b>
<b>2</b>	<b>A Kibocsátó Zöld Kötvény Keretrendszere (2023. szeptember 18.).....</b>	<b>118</b>
<b>3</b>	<b>Külső szakértői vélemény - A Kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Zöld Kötvény Keretrendszer (2023. szeptember 18.) .....</b>	<b>119</b>

A jelen Alaptájékoztatóban nagy kezdőbetűvel írt meghatározások és rövidítések az Alaptájékoztatóban külön meghatározott, illetve az 1. sz. melléklet szerinti jelentéssel bírnak.



## I. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A Kibocsátási Program létrehozásáról a Kibocsátó igazgatósága a 81/2023. (augusztus 18.) számú határozatával döntött. A Kibocsátó igazgatóságának döntése a Magyar Bankholding Zrt. közgyűlésének 1/2023. (IX.06.) számú jóváhagyó határozatával lépett hatályba.

Jelen Kibocsátási Program célja, hogy a Kibocsátó az előre meghatározott keretfeltételeken belül rugalmasan kezelhető és rövid előkészítési időt igénylő módon hozzon forgalomba Kötvényeket.

A Kibocsátási Program keretében (i) Szenior Kötvények, (ii) MREL-képes Szenior Kötvények, (iii) Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények, (iv) Alárendelt Kötvények és (v) Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor. A Kibocsátási Program keretében esetlegesen kibocsátásra kerülő és fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások kizárólag zöld kötvények formájában valósulhatnak meg.

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

Jelen Alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó szabályozott piacra bevezetésre kerülő Kötvényeket és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve a multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetést is, Kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

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

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

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró és USA-dollár pénznemben kerülhet sor Kötvények forgalomba hozatalára.

A Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznévértéke a 400.000.000.000 Ft-ot (négy százmilliárd forintot) nem haladhatja meg. Amennyiben a Kötvények forgalomba hozatala Forinttól eltérő devizanemben történik, a Forintban kifejezett össznévérték megállapításánál a Kötvények forgalomba hozatali napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyam irányadó az adott deviza és a Forint árfolyamára.

A Kibocsátó kérelmezheti a Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. Más szabályozott értékpapírpiacon a Kötvények bevezetését a Kibocsátó nem kezdeményezi. A Kibocsátó a Kibocsátási Program alapján szintén jogosult szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára is, ideértve a Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált Kötvényeket is.

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kibocsátási Program keretében a teljes 400 milliárd forint össznévértékben Kötvényeket hoz forgalomba.

Az Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon kerülnek közzétételre. Az Alaptájékoztatót, továbbá a szabályozott piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe bevezetésre kerülő Kötvények esetében az adott részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) is közzéteszi.

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

## II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

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

A Kibocsátó megítélés szerint a jelen fejezetben ismertetett kockázati tényezők jelentik a Kötvényekbe történő befektetéssel járó lényeges kockázatokat, de előfordulhat, hogy a Kibocsátó valamilyen más okból nem tud tőkét vagy kamatot fizetni a Kötvényekre, illetve, hogy a Kötvények kereskedési árfolyama valamilyen más okból csökken. Minden befektetni szándékozónak el kell végeznie a saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan, és ennek megfelelően mérlegelni a Kibocsátó hitelképességét. Jelen Alaptájékoztató nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

Az Alaptájékoztató közzététele, valamint a Kötvények jelen Alaptájékoztatóján, illetve az adott Végleges Feltételeken alapuló felajánlása vagy értékesítése nem tekinthető ígéretnek arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó pénzügyi vagy más helyzetében az Alaptájékoztató közzétételét, illetve a Végleges Feltételek keltét követően nem történik hátrányos változás, vagy olyan esemény, amely hátrányos változást eredményezhet.

### **1 A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők**

#### **1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok**

##### **1.1.1 Orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok**

A Kibocsátó szempontjából jelentős kockázatokat hordoz Oroszország Ukrajna ellen folytatott katonai inváziója, valamint annak gazdasági hatásai. A háborús konfliktus több szempontból negatív hatást gyakorol a Kibocsátó működési környezetére. A negatív gazdasági hatások között jelentkezhettek többek között a magyar gazdaság növekedési ütemének lassulása, a közvetlen exportpiacok szűkülése, a magyar és az európai inflációs ütemek gyorsulása, a kamatkörnyezet és a forrásszerzési költségek emelkedése, valamint a hazai és a nemzetközi termelési láncokban keletkező ellátási zavarok és alapanyaghiány.

A háború és az ahhoz kapcsolódóan meghozott intézkedések következtében az európai és a magyar gazdaság energiaimportjának romló feltételeivel vagy adott esetben korlátozottságával, valamint jelentősen megemelkedett energiaárakkal szembesülhet, amely súlyos következményekkel is járhat a hazai gazdasági szereplők és a Kibocsátó működési környezetére.

A háború fokozhatja a Kibocsátóra jellemző kockázatok mértékét. A kedvezőtlené vált makrogazdasági környezet következtében a hitelkockázat szintje, valamint a hitelkockázati költségek mértéke megnövekedhet, többek között az ügyfelek nemteljesítési kockázatának növekedése vagy a devizaárfolyam-kockázat emelkedésének következtében. A beszerzési költségek 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 Kibocsátó piaci kockázatának mértékét.

A háború következtében megnövekedhet a Kibocsátó reputációs kockázata.

A háborús konfliktus jelen Alaptájékoztató készítésekor közvetett kockázatot jelent, azonban eskalálódása esetén közvetlen kockázatot is jelenthet az európai és benne a magyar pénzügyi infrastruktúra biztonságos és zavartalan működésére, amely növelheti annak kockázatát, hogy 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. A háborúval kapcsolatos mérvadó értékelések többsége szerint mérsékeltnek tekinthető Magyarország, valamint az atlanti katonai szövetség (NATO) és az Európai Unió más tagállamainak közvetlen hadviselő féllé válásának kockázata Oroszországgal szemben. Ugyanakkor nem zárható ki annak kockázata, hogy Magyarország vagy a katonai szövetségi rendszerébe és gazdasági térségébe tartozó államok a háborús cselekmények közvetlen elszenvedőivé váljanak (például Északi-áramlat földgázvezeték elleni támadás, Lengyelország területén 2022. novemberében bekövetkezett rakétatámadás). Az ezekhez hasonló események bekövetkezésének hatására az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok és negatív gazdasági következmények hirtelen és jelentős mértékben megnövekedhetnek. Az ukrajnai háborús konfliktus esetleges enyhülése vagy megszűnése esetén hosszabb távon fennállhat a katonai konfliktus kiújulásának kockázata, illetve az érintett országok között tartós maradhat a gazdasági szembenállás, a bevezetett gazdasági szankciók hosszabb távon is fenntartásra kerülhetnek.

Az orosz-ukrán háborúból eredő kockázatok összességében lényeges negatív hatást gyakorolnak a Kibocsátó működési környezetére, így végső soron negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse. A Kibocsátó a háborús konfliktusban közvetlenül érintett országokkal szemben fennálló minimális országgockázati 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 orosz-ukrán háborúból eredő kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.*

### **1.1.2 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok**

A Kibocsátó üzleti tevékenysége jelentős mértékben kitett a globális és hazai gazdasági, valamint pénzügyi folyamatoknak. Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, különösen az európai konjunkturális folyamatok. A globális kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a hazai gazdaság helyzetét. A piaci és a makrogazdasági környezet megváltozásából fakadó kockázatok a Kibocsátó számára nem befolyásolható kockázatként jelennek meg. Egy, a jövőben bekövetkező gazdasági válság vagy pénzügyi krízis gondos vállalatirányítás mellett is nehezen előrejelezhető károkat és veszteséget okozhat a Kibocsátó számára és végső soron negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó működésére és jövedelemezőségére alapvető hatást gyakorol ügyfeleinek pénzügyi helyzete. A Kibocsátó üzleti tevékenységeinek döntő hányadát Magyarországon végzi, ügyfeleinek pénzügyi helyzetét jelentős mértékben a magyar gazdaság általános állapota befolyásolja. A magyar háztartások, valamint a Magyarországon működő vállalatok jövedelme, pénzügyi helyzete, fizetőképessége, valamint pénzügyi- és befektetési szolgáltatások iránti kereslete korrelál a hazai makrogazdasági mutatókkal, köztük a növekedési ütemmel, az inflációs rátával, valamint a munkanélküliségi rátával. A magyar gazdaság általános helyzetének és különböző mutatószámainak romlása negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és végső soron azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A nemzetközi pénzügyi tendenciák gyorsan és erőteljesen megjelenhetnek a hazai kamatszintek és felárak változásaiban. A magyar fizetőeszközre jelentős hatást gyakorol a külföldi befektetők forinteszközök iránti kereslete, valamint short állománya, továbbá a magyar gazdaság hitelkockázati megítélése is. A befektetői kereslet csökkenése vagy a kockázati megítélés romlása esetén a forint árfolyama gyengülhet és a forinteszközök kamatszintje, valamint kockázati felára megemelkedhet. Ezek a változások jelentősen befolyásolják a Kibocsátó forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

Magas inflációs környezetben a Kibocsátó számára kockázatot jelent, hogy a működési költségeiben és a 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, jelentős hatással járó kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság más szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.

A Kibocsátó nem vállalhat garanciát arra vonatkozóan, hogy termékei és szolgáltatásai a jövőben is versenyképesek maradnak és nem veszít egyes piaci részesedéseinek mértékéből. A hazai hitelintézeti piac, illetve annak különböző szegmensei, amelyeknek maga a Kibocsátó is meghatározó szereplője, kiforrottnak és telítettnek tekinthető. Ennek következtében a hitelintézeti piacon megjelenő új szereplőknek, vagy a már jelen lévő szereplőknek a növekedés eléréséhez más szereplőktől szükséges piaci részesedést elvonni a piaci verseny keretében. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó a piaci verseny következtében veszít a piaci részesedéseinek mértékéből és jövedelmezősége romlik.

A magyarországi hitelintézeti szektor szereplői a megfelelő működés érdekében, a hazai piaci környezetből fakadóan egymásra vannak utalva. Amennyiben egy hazai hitelintézeti szereplő reputációja csökken, vagy működése veszélybe kerül, az jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére, vagy akár a hitelintézeti szektorral, így különösen a Kibocsátóval szemben meglévő bizalomra is.

*A Kibocsátó a gazdasági tényezőkből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### **1.1.3 Kamatkörnyezet**

A Kibocsátó működési környezetét alapvetően befolyásolja a kamatkörnyezet aktuális 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.*

#### 1.1.4 Gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatok

A 2020. évet követő időszakban érvényesülő rendkívül kedvezőtlen gazdasági hatások (koronavírus világjárvány, orosz-ukrán háború és energiaválság) mérséklése céljából több gazdaságösztönző, valamint az egyes gazdasági szereplők védelmét célzó intézkedés bevezetésére került sor Magyarországon, amelyek a Kibocsátó működését és jövedelmezőségét is befolyásolták, illetve befolyásolják.

A pandémia hatásainak kezelésére, majd az energiaválság, valamint a nemzetközi értékláncokban keletkezett zavarok enyhítésére az MNB, valamint a kormányzat több lakossági és vállalati hitelösztönzési és finanszírozási programot léptetett életbe, amelyek hozzájárultak a bankszektor és a Kibocsátó ügyfélhitelezési állományának és jövedelmezőségének növekedéséhez is.

Magyarország Kormánya a járvány gazdasági hatásainak mérséklése céljából ún. fizetési moratóriumot léptetett életbe, illetve a 2020. márciusa és 2022. decembere közötti időszakban annak különböző szakaszait hirdette meg az üzletszerűen nyújtott finanszírozások tekintetében. A fizetési moratórium - az ún. agrármoratórium kivételével - 2022. december 31. napján véget ért. A 292/2022. (VIII. 8.) Korm. rendelet szerinti agrármoratórium 2023. december 31. napjáig tart, illetve a kormányrendelet szerint a rendelet hatálya alá tartozó ügyfelek részére a Bank által üzletszerűen nyújtott hitel-, kölcsön-, illetve pénzügyi lízing szerződés az adós tőke-, kamat-, illetve díjfizetési kötelezettsége nem teljesítése miatt 2023. december 31. napjáig nem mondható fel. A Kibocsátó a fizetési moratórium megszűnéséből, valamint abból következően az ügyfelek esetlegesen nagyobb arányban történő nemteljesítővé válásából adódó negatív hatások kezelésére megfelelő mértékű céltartalék megképzésével előzetesen felkészült.

A Kormányzat 2022. január 1. napjától a referencia-kamatlábhoz kötött fogyasztói jelzáloghitel-szerződésekre a 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelettel bevezette az ún. Kamatstop intézményét, amely 2023. december 31-ig tart. A Kamatstop rendelet hatálya alá tartozó szerződések esetén az alkalmazott referencia-kamatláb a 2021. október 27-én érvényes referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre, a fogyasztóknak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre, továbbá a 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet alapján a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkammattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is alkalmazni kell.

A Kormányzat a 415/2022. (X. 26.) Korm. rendelettel bevezette a Kamatstop intézményét a KKV-nak minősülő adósok részére üzletszerűen nyújtott, állami támogatással nem érintett, változó kamatozású, forint alapú hitel- és kölcsön-szerződések (kivéve a fizetési számlához kapcsolódó hitelkeret-szerződést) és a pénzügyi lízingszerződések vonatkozásában is, mely Kamatstop 2023. december 31. napjáig tart. 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 rendelkezéseket a bankcsoporthoz nem pénzügyi vállalkozás hitelező részére az előzőekben körülírt szerződés finanszírozására nyújtott refinanszírozási kölcsön- és hitelszerződésekre is alkalmazni kell.

A Gazdaságfejlesztési Miniszter 2023. október 9. napjától önkéntes kamatplafon alkalmazását kérte a Magyar Bankszövetség tagjaitól, melyhez a Kibocsátó is csatlakozott.

Az egyes gazdaság- és hitelösztönzési programok lejárta vagy megszüntetése esetén fennáll a kockázata, hogy a magyar gazdaság teljesítménye, valamint a hazai bankszektor hitelezési aktivitása és jövedelmezősége szignifikáns mértékben csökken, amely közvetlen negatív hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségére is és végső soron negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse. A Kamatstop, valamint az önkéntes kamatplafon intézménye kedvezőtlen hatást gyakorolhat a Kibocsátó kamateredményére. Az agrármoratórium, valamint a Kamatstop lejárta vagy kivezetése esetén fennáll a kockázata, hogy az érintett hitelek törlesztőrésze hirtelen és nagymértékben megemelkedik és az ügyfelek nagyobb arányban válnak nemteljesítővé, melynek következtében a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek megnövekedhetnek. Az önkéntes kamatplafon alkalmazása hozzájárulhat a piaci verseny fokozódásához, melynek következtében a Kibocsátó veszíthet meglévő piaci részesedéseinek mértékéből.

*A Kibocsátó a gazdaságpolitikai intézkedésekből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### **1.1.5 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. Jelen Alaptájékoztató készítésekor a járvány terjedése teljeséggel nem szűnt meg, azonban mind globálisan, mind Magyarországon jelentősen visszaszorult, az Egészségügyi Világszervezet a nemzetközi egészségügyi veszélyhelyzetet 2023. május 5. napon megszüntette. A koronavírus által okozott világjárvány a 2020. és 2022. közötti időszakban jelentős hatást gyakorolt a Kibocsátó működési és üzleti környezetére, valamint pénzügyi eredményére. A Kibocsátó számára bekövetkezése esetén jelentős negatív hatással járó kockázatot jelent a (világ)járvány esetleges kiújulása és újabb járványhullámok jelentkezése, melynek hatására a korábbi közvetlen gazdasági korlátozó intézkedések is kiújulhatnak. A járvány esetleges kiújulása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a koronavírus világjárványból eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### **1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők**

#### **1.2.1 Hitelkockázat**

A hitelkockázat a Kibocsátó és az MBH 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 MBH Csoport tagjaival szemben fennálló kötelezettségek teljesítésének mulasztásából eredő, jövedelmezőséget és tőkehelyzetet érintő veszteségek veszélye.

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

A hitelkockázat mértéke alapvetően az ügyfelek nemteljesítésének valószínűségétől függ, valamint attól, hogy az adott ügyfél nemteljesítése esetén várhatóan mekkora lesz a ténylegesen elszenvedett veszteség mértéke a kitettséérték arányában. Kedvezőtlen makrogazdasági környezetben, amikor a gazdasági szereplők rendelkezésre álló jövedelme jellemzően csökken, valamint a kitettséérték arányában nemteljesítéskor elszenvedett veszteség mértéke – például a biztosítékok leértékelődése miatt – nő, a hitelkockázat mértéke növekedhet.

A Kibocsátó és az MBH 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 MBH Csoport tagjai számára.

A Kibocsátó előzetesen céltartalékot képez a várható hitelezési veszteségeire. Előfordulhat, hogy a megképzett céltartalékok szintje nem bizonyul elegendőnek a tényleges veszteségek fedezésére, így a Kibocsátónak meg kell növelnie azok szintjét, ami hátrányosan befolyásolhatja pénzügyi helyzetét. Emellett a Kibocsátó által elszámolt értékvesztés és megképzett céltartalékok állományának összegében külső felek (például könyvvizsgáló, felügyelet) általi felülvizsgálat is kiigazításokat tehet szükségessé, amely szintén negatív hatással lehet a pénzügyi helyzetére, és végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó a hitelkockázatok mérséklésének céljából biztosítékokat (például ingatlan, ingóság, értékpapír) fogad be az ügyfeleitől. A Kibocsátó veszteséget szenvedhet el, ha az adott ügyfél nemteljesítése esetén a befogadott biztosítékokra vonatkozó végrehajtási jog bármilyen okból nem érvényesíthető vagy ha a biztosítékok olyan áron kerülnek realizálásra, amely nem teszi lehetővé az adott

követelés megtérülését. A biztosítékokra vonatkozó végrehajtási jog érvényesíthetősége a Kibocsátón kívül álló tényezőktől - például bíróság határozatától vagy jogszabály által előírt moratóriumoktól - is függ. A biztosítékok értéke - ezáltal a Kibocsátó hitelkockázatainak mértéke - az adott biztosíték piacának (például ingatlanpiac) aktuális körülményeitől is függ. A biztosítékok értékének csökkenése esetén szükségessé válhat további biztosítékok bevonása az adott ügylet mögé, illetve amennyiben ez az ügyfél részéről bármilyen okból nem lehetséges, az megkövetelheti, hogy a Kibocsátó további tartalékot képezzen a magasabb várható hitelezési veszteségeire. Ez negatív hatással lehet pénzügyi helyzetére, és végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a hitelkockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.2 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a veszélye, hogy a Kibocsátó készpénzáramlásai nem elegendők a működés finanszírozására, illetve a kötelezettségek megfelelő időben és költséghatékony alapon történő teljesítésére. A Kibocsátó működése során folyamatosan arra törekszik, hogy likviditási tartalékai megbízható mértékben és tartósan meghaladják a vonatkozó törvényi és felügyeleti előírásokat, valamint saját belső elvárásainak szintjét. A Kibocsátó forrásait elsősorban az ügyfélbetétek képezik. A Kibocsátó forrásainak szintjét és likviditását ezáltal negatívan befolyásolhatja, ha az ügyfélbetétek vagy az azokhoz való folyamatos hozzáférés lehetőségei bármilyen módon szűkülnek, például a magyar gazdaság általános körülményeinek romlásából, a megtakarítások csökkenéséből vagy a betétesek pénzügyi szektorral és a Kibocsátóval szembeni bizalmának csökkenéséből adódóan.

Az eszközök és források lejáratának koordinálása a likviditáskezelés alapvető eleme. Nem adható biztosíték arra, hogy a lejárat eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét és végső soron a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a likviditási kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.3 Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó üzleti stratégiájának végrehajtása, valamint folyamatos üzleti növekedésének biztosítása forrásbevonási képességének fenntartásától - valamint azon belül tőkeakkumulációs képességének fenntartásától - függ. A Kibocsátó forrásbevonási képességének fenntartása több tényezőtől, köztük a partnerek és befektetők bizalmától és megítélésétől, a Kibocsátó különböző instrumentumainak minősítésétől (rating), az aktuális és a várható makrogazdasági körülményektől, valamint a bankszektor szabályozását érintő változásoktól függ. Amennyiben a Kibocsátó forrásbevonási képessége szűkül, az veszélyeztetheti üzleti tevékenységeinek finanszírozhatóságát és üzleti stratégiájának végrehajtását, melynek eredményeképpen a Kibocsátó jövedelmezősége csökkenhet, valamint végső soron romolhat a Kibocsátó azon képessége, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A vonatkozó jogszabályok, valamint - felügyeleti és szanalási hatósági jogkörében eljárva - az MNB kötelezően teljesítendő követelményeket ír elő a Kibocsátó számára, többek között likviditása, tőkemegfelelése, valamint a szavatolótőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó (MREL) minimumkövetelmények tekintetében. A Kibocsátó mindenkor köteles megfelelni a hatályos követelményszinteknek, és azokat meghaladó mennyiségű és megfelelő minőségű forráselemekkel rendelkezni. A különböző előírt követelményszintek növekedése addicionális forrásbevonást tehet szükségessé a Kibocsátó számára, amely többletköltségekkel jár, valamint azt is eredményezheti, hogy a Kibocsátó a meglévő forrásait nem fordíthatja új eszközök és üzleti növekedésének finanszírozására. Ez hátrányosan érintheti a Kibocsátó pénzügyi helyzetét és végső soron a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse. A Kibocsátó számára előírt egyes követelményszintek megsértése felügyeleti szankciót vonhat maga után, illetve az MREL-követelmények megsértése esetén a szanalási feladatkörében eljáró MNB által alkalmazott szankciót vonhat maga után, amely szintén negatív hatással járhat a Kötvényekből származó kötelezettségek teljesítésére nézve. A Kibocsátó számára előírt tőkekövetelmény szinteket, valamint az MREL minimumkövetelményeket az MNB rendszeresen – jellemzően évente – felülvizsgálja.

A kitettségek ügyfelek általi előtörlesztése növelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit. A fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény alapján a fogyasztói hitelt felvevők bármikor jogosultak részben vagy egészben teljesíteni kötelezettségeiket, továbbá a törvény rendelkezései meghatározzák az előtörlesztésre tekintettel a Kibocsátó által felszámítható méltányos és objektíven indokolható költségek maximális mértékét.

A kamatlábak emelkedése - vagy a gazdasági szereplők kamatvárakozásainak emelkedése - esetén az előtörlesztések aránya növekedhet. Az előtörlesztések arányának növekedése, valamint minden olyan jogszabálymódosítás, amely a fogyasztók számára megkönnyíti vagy ösztönzi kötelezettségeik előtörlesztését vagy további korlátozást jelent a Kibocsátó számára abban, hogy az előtörlesztésekből származó költségeinek megtérítését kérje, negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére az elmaradó kamatbevételeken keresztül, valamint végső soron rontja a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a Forrásbevonáshoz kapcsolódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### **1.2.4 Piaci kockázat**

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint a kamatláb (kamatláb-kockázat), részvényárfolyamok (részvénykockázat), áruk (árukockázat) és devizaárfolyamok (devizakockázat) változása negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményére és 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 szolgáltatásokkal, mind a kereskedelmi banki tevékenység kockázatainak csökkentése céljából végrehajtott tranzakciókkal. A pénzügyi piacokon egy esetleges sokkhatás azt eredményezheti, hogy a szereplők ügyletkötési képessége és hajlandósága csökken, ezáltal a piaci árjegyzések szélesednek és a piac likviditása csökken, szélsőséges esetekben megszűnik. Előfordulhat, hogy piaci likviditáshiány következtében a Kibocsátó nem tudja megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó jövedelmezőségére, likviditására és tőkehelyzetére, valamint végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

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

*A Kibocsátó a piaci kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

##### **1.2.4.1 Kamatláb-kockázat**

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 kamatláb-kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

##### **1.2.4.2 Részvényárfolyam-kockázat**

Fennáll a kockázata, hogy a Kibocsátó könyveiben lévő részvényjellegű kitettségek értéke csökken és ezáltal a Kibocsátó veszteségeket szenved el.

*A Kibocsátó a részvényárfolyam-kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*



### **1.2.4.3 Devizaárfolyam-kockázat**

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 alacsony besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.5 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 lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére, valamint végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

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

*A Kibocsátó a működési kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.6 Informatikai rendszerekből eredő kockázat**

A Kibocsátó tevékenységének eredményessége függ az alkalmazott informatikai rendszerek megfelelő működésétől. Az informatikai rendszerek működése során számos probléma felmerülhet, úgymint például számítógépes vírusfertőzés, rosszindulatú külső támadás, a létfontosságú informatikai központok fizikai károsodása, valamint szoftver- vagy hardverhibák. A Kibocsátó nem tud garanciát vállalni arra, hogy az informatikai rendszereit érintő meghibásodások vagy fennakadások nem fordulnak elő a jövőben, illetve arra sem, hogy előfordulás esetén ezek súlyos károk nélkül elháríthatók legyenek. Tekintettel a Kibocsátó tranzakcióinak nagy volumenére, bizonyos informatikai hibák megismétlődhetnek vagy súlyosbodhatnak, mielőtt felfedeznék és kijavítanák azokat. Fennáll annak kockázata, hogy a Kibocsátó vagy az MBH Csoport tagjainak valamely alkalmazott informatikai rendszerét érintő zavar lényeges hátrányos következménnyel jár valamely tevékenység ellátására vagy teljességgel ellehetetleníti azt, és ezáltal negatív hatást gyakorol a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére, valamint végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó működése az információk számítógépes rendszereiben és hálózatain történő biztonságos feldolgozásán, tárolásán és továbbításán alapul. A Kibocsátó számítógépes rendszerei és hálózatai ki vannak téve a jogosulatlan hozzáférés-, az adatszivárgás- és az adatvesztés kockázatának, illetve más olyan eseményeknek, amelyek az informatikai rendszerek biztonsági kockázatát hordozzák. A Kibocsátó számítógépes rendszereit veszélyeztető biztonsági kockázatok bekövetkezése potenciálisan veszélyeztetheti az ügyfelek, a szerződő felek vagy az MBH Csoport bármely más érintettjének érzékeny információit és folyamatait is, valamint ezeknek az érintetteknek a működésében is zavarhoz vagy fennakadáshoz vezethetnek. Az ilyen jellegű események bekövetkezése - vagy adott esetben bekövetkezésük lehetőségének felmerülése - jelentős veszteséget és súlyos hírnévkárosodást is okozhat a Kibocsátó számára és végső soron a Kibocsátó azon képességét ronthatja, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó informatikai rendszereinek kockázata fokozódhat, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó egyre inkább digitalizálja termékeit és szolgáltatásait, valamint működési folyamatait. Az informatikai rendszerek kockázatát emellett az egyre inkább kifinomultabb és elterjedtebb kiberbűnözés és rosszindulatú külső támadások is fokozzák.

*A Kibocsátó az informatikai rendszerekből eredő kockázatát közepes besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.7 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok**

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

*A Kibocsátó az új technológiákkal kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.8 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 kíséréssel, 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, jövedelmezőségére és végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

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

#### **1.2.8.1 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 mértékének 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 irányban, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó 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 az adózási szabályok változásából eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.*

#### **1.2.8.2 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 folyamatokban rendszeresen értékeli. A Kibocsátó a kockázatok azonosítása és kezelése során megfelel a CRD/CRR-ben, a Hitelintézeti törvényben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a kockázatok kezelése során figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat. Fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőke megfelelésre vonatkozó jogszabályokat, illetve a hatóságok olyan tartalmú értelmezést adnak ki e szabályokra vonatkozóan, amelyek lényeges hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

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

#### **1.2.9 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 MBH Csoport valamely tagjának működése jogsértő, vagy jelentős kockázatot lát arra, hogy a Kibocsátó vagy az MBH Csoport valamely tagja az előírt kötelezettségeit nem teljesíti, széleskörű jogkövetkezményeket, szankciókat alkalmazhat, ideértve a bírság kiszabását, illetve súlyos esetben a működési engedély felfüggesztését és visszavonását is.

Fennáll annak kockázata, hogy az alkalmazott belső irányelvek, eljárások, valamint belső ellenőrző funkciók ellenére, a Kibocsátó, az MBH 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 MBH 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 MBH Csoport tagjának engedélyének visszavonását is eredményezhetik, amely a jó hírnévre, az üzleti tevékenységre vagy a pénzügyi helyzetre is jelentős káros hatást gyakorolhat és végső soron ronthatja a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

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

#### **1.2.9.1 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 annak a lehetősége, hogy a Kibocsátóval vagy az MBH 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.*

#### **1.2.9.2 Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata**

A Kibocsátó - a hazai és nemzetközi szinten egyaránt rendelkezésére 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 MBH Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni Politikával, amely csoportszinten rögzíti a kötelezően követendő irányelveket és minimum standardokat.

A kialakított belső folyamatok és a vonatkozó jogszabályok maradéktalan teljesítésére való törekvés ellenére nem zárható ki annak kockázata, hogy valamely ügyfél félrevezető tájékoztatással és valós tevékenységének leplezésével megtéveszti 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.*

#### **1.2.10 Adatvédelmi és információbiztonsági kockázatok**

A Kibocsátó tevékenysége során jelentős mennyiségű érzékeny információnak minősülő adatot gyűjt, dolgoz fel, illetve kezel, beleértve az ügyfelek, a szerződő felek, valamint az MBH Csoport más érintettjeinek üzleti és személyes adatait is. Ebben a tekintetben a Kibocsátó működése során adatvédelmi és információbiztonsági kockázatokkal szembesül és szigorú jogszabályoknak és előírásoknak kell megfelelnie. A Kibocsátó a vonatkozó előírásoknak megfelelő rendszereket és eljárásokat működtet a kockázatok csökkentése érdekében, azonban nem garantálható, hogy a megtett biztonsági intézkedések minden tekintetben hatékonyak lesznek és a Kibocsátó - az informatikai rendszerein keresztül vagy bármilyen más módon - nem szenved el az információkhoz való jogosulatlan hozzáféréssel járó adatvédelmi incidenst. A Kibocsátót érintő adatvédelmi incidensek bekövetkezése potenciálisan veszélyeztetheti az ügyfelek, a szerződő felek vagy az MBH Csoport bármely más érintettjének érzékeny információit és folyamatait is, valamint ezeknek az érintetteknek a működésében is zavarhoz vagy fennakadáshoz vezethetnek. Az ilyen jellegű események bekövetkezése - vagy adott esetben bekövetkezésük lehetőségének felmerülése - jelentős veszteséget és súlyos hírnévkárosodást is okozhat a Kibocsátó számára és végső soron a Kibocsátó azon képességét ronthatja, hogy a Kötvényekből származó

kötelezettségeit teljesítse. A Kibocsátó az adatvédelmi-, valamint az információbiztonsági kockázatok alacsony szinten tartása érdekében szigorú kontrollfolyamatokat működtet, valamint ezek biztosítására rendszereket üzemeltet. Ezek megfelelőségét a Kibocsátó által végzett belső vizsgálatok, valamint a Felügyelet és más, független szolgáltatók által végzett auditok, vizsgálatok ellenőrzik.

*A Kibocsátó alacsony besorolásának értékeli annak kockázatát, hogy az adatvédelmet és/vagy az információbiztonságot veszélyeztető esemény bekövetkezése negatívan befolyásolja a Kötvényekből származó kötelezettségek teljesítését.*

#### **1.2.11 Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatok**

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

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

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

*A Kibocsátó az Országos Betétbiztosítási Alapból és Befektető-védelmi Alapból eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

#### **1.2.12 Szanálás bekövetkezésének kockázata**

A Kibocsátóra kiterjed a Szanálási törvény hatálya. A Szanálási törvény által implementált, 2014/59/EU számú, a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló irányelv (BRRD) célja, hogy eszközöket és jogköröket biztosítson az illetékes hatóságoknak a bankválságok megelőzésére a pénzügyi stabilitás megőrzése és az adófizetők veszteségeinek minimalizálása érdekében. A szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanálási törvény szerinti gyakorlására (Szanálási törvény 84. § (b) pont).

A Szanálási törvény hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazni kell a Kötvényekre, amelynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor - adott esetben más szanálási eszköz alkalmazása nélkül vagy azok alkalmazását megelőzően - 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. Amennyiben az MNB a szanálási feltételek fennállása esetén a Kötvények tekintetében ezen jogkörök gyakorlása mellett dönt, a befektetők részben vagy teljes egészében elveszíthetik Kötvényekben lévő befektetéseik értékét.

*A Kibocsátó a Szanálás bekövetkezésének kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.13 Kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázata

A Kibocsátó üzleti stratégiájának kialakítását és annak sikeres végrehajtását, ezáltal pedig a pénzügyi helyzetét és jövedelmezőségét befolyásolja vezetőinek - különösen a felső vezetőinek - továbbá a kulcsfontosságú munkavállalóinak rendelkezésre állása, szakmai tapasztalata és képességei. A Kibocsátó vezetőinek vagy kulcsfontosságú munkavállalóinak távozása negatívan befolyásolhatja az üzleti stratégia hatékony kialakítását, illetve végrehajtását, ezáltal pedig negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó jövedelmezőségére és végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse. A Kibocsátó emellett veszíthet versenyképességéből és veszteségeket szenvedhet el, ha a jövőben bármilyen okból nem lenne képes az alkalmazottai megtartásához szükséges feltételeket biztosítani és munkavállalóinak fluktuációja növekedne.

A vezetők és a kulcsfontosságú munkavállalók megtartásának egyik alapvető eleme a javadalmazás és a megfelelő kompenzáció. A vonatkozó jogszabályok azonban szigorú korlátozásokat írnak elő a hitelintézetek által alkalmazható javadalmazásra vonatkozóan. A Kibocsátó javadalmazási politikájának elő kell segítenie a hatékony kockázatkezelést és nem ösztönözhet túlzott kockázatvállalásra.

*A Kibocsátó a kulcsfontosságú pozíciót betöltő személyek távozásának kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.14 Az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázat

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

*A Kibocsátó az alkalmazott kockázatkezelési folyamatok elégtelenségéből eredő kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.15 Fúzióból eredő kockázatok

A Kibocsátó jogelődjeinek egyesülése 2022. és 2023. évek során két ütemben megtörtént. Az egyesülés olyan összetett jogi, működési és pénzügyi integrációs folyamatokkal járt együtt, amelyek rövidtávon kedvezőtlen hatással is lehetnek a Kibocsátó működésére és pénzügyi helyzetére. A Kibocsátó a működési folyamatainak átalakulásával, illetve az új márkanév bevezetésével nehézségekbe ütközhet az ügyfelek, az alkalmazottak és az üzleti partnerek megtartása és megnyerése, továbbá piaci pozícióinak és hírnevének megőrzése terén. A lezajlott fúziós folyamatokból további kockázatok származhatnak a Kibocsátó jövedelmezőségére nézve, úgymint például: számviteli kiigazítások, értékvesztések, integrációs költségek, a szinergiák hatékony kiaknázása vagy olyan előre nem látható események vagy körülmények, amelyek hátrányosan befolyásolhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységét, pénzügyi helyzetét, működési eredményét és kilátásait, ezáltal pedig végső soron a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a Fúzióból eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### 1.2.16 Leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó bizonyos üzleti és működési tevékenységeit leányvállalatain keresztül folytatja. A Kibocsátó egyes leányvállalatai részére finanszírozást biztosít. Amennyiben egy hitelezett leányvállalat nem képes teljesíteni kötelezettségeit az MBH Csoporton belüli hitel visszafizetése tekintetében, annak lényeges

hátrányos hatása is lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, valamint végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

*A Kibocsátó a leányvállalatok finanszírozásából eredő kapcsolatos kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### **1.2.17 Környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatok**

A Kibocsátó a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezők ügyfelekre, partnerekre vagy a befektetett eszközökre gyakorolt jelenlegi vagy várható potenciális pénzügyi veszteségeiből adódóan ún. ESG-kockázatokkal szembesül. A Kibocsátó - az olyan ügyfelein keresztül, melyek pénzügyi helyzetére potenciálisan negatívan hathatnak a környezeti tényezők, ideértve az éghajlatváltozásból és az egyéb környezetrombolásból fakadó tényezőket is - kitett az ESG-kockázatoknak. A Kibocsátó ügyfelei a környezeti változásokhoz kapcsolódó átállási és fizikai kockázatokból adódóan többletköltségekkel szembesülhetnek, amelyek negatívan befolyásolhatják teljesítőképességüket és így potenciálisan negatív hatással lehetnek a Kibocsátó pénzügyi helyzetére is, valamint végső soron a Kibocsátó azon képességére, hogy a Kötvényekből származó kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó ügyfeleinek pénzügyi helyzetére rövidtávon negatív hatással lehet többek között, ha:

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

Az éghajlatváltozásból adódó negatív hatásokon túl a Kibocsátó ügyfelei veszteséget szenvedhetnek el egyes emberi tevékenységek közvetlen hatására is (például természetes élőhelyek vagy termőterületek pusztulását eredményező környezetkárosítások).

A Kibocsátó a jövőben pénzügyi veszteségeket szenvedhet el, ha a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezőkkel kapcsolatos stratégiáját nem megfelelően alakítja ki vagy azt nem megfelelően hajtja végre és olyan ügyfeleket vagy ügyleteket finanszíroz, melyek nem fenntartható tevékenységeket végeznek vagy jelentenek, illetve, ha eszközeinek árazását nem differenciálja ennek megfelelően és árazásában nem érvényesíti az ESG-kockázatokból származó potenciális veszteségeket.

*A Kibocsátó az ESG-kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

## **2 Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők**

### **2.1 A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok**

#### **2.1.1 A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatok**

A Kibocsátási Program alapján szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve adott esetben a multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrálást is, Kötvények kerülhetnek forgalomba hozatalra. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a szabályozott piacra bevezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A tőzsdei kereskedés során a kötvények árfolyamát a

Kibocsátótól független külső tényezők is befolyásolhatják. A szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények másodpiaci forgalma a tőzsdei Kötvényekhez képest mérsékeltebb lehet.

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

*A Kötvények másodpiaci kereskedéséhez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó magas besorolásúnak értékeli.*

### **2.1.2 A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget**

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetés, valamint a Tájékoztatóban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében; (ii) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak; (iii) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó előírásokkal és jogszabályokkal.

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

### **2.1.3 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázat**

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik, ennek következtében előfordulhat, hogy a Kötvényekbe való befektetés egyes befektetők számára tiltott vagy korlátozott lehet, illetve jogszabályváltozás vagy a hatósági gyakorlat változása következtében tiltottá vagy korlátozottá válhat. Minden leendő befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és meghatározni, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak, előírásoknak.

*A Kibocsátó a Kötvényekbe történő befektetés szabályozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.*

### **2.1.4 Devizaárfolyamokból eredő kockázatok**

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

*A Kibocsátó a devizaárfolyamokból eredő kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.*

### **2.1.5 Az Euró bevezetéséből eredő kockázat**

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



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

*A Kibocsátó az euró bevezetéséből eredő kockázatot összességében alacsony besorolásúnak értékeli.*

## **2.2 Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok**

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

A Kibocsátó megítélése szerint ezek az alábbiak:

### **2.2.1 A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények**

A Kibocsátási Program alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltásra kerülhetnek. Az ilyen Kötvények piaci árát ez a visszaváltási opció korlátozhatja.

Az ilyen Kötvények tekintetében a Kibocsátó várhatóan akkor él a lejárat előtti visszaváltás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a Kötvények kamatozása/hozama. Ebben az esetben a befektető nem biztos, hogy a Kötvények hozamának megfelelő szinten képes lesz egy hasonló eszközbe újra befektetni a visszaváltásból származó összeget.

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

*A Kibocsátó a Kötvényekre adott esetben fennálló visszaváltási opcióját a kötvények tulajdonosai tekintetében közepes besorolásúnak értékeli.*

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

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

hitelviszonyt megtestesítő alárendelt instrumentumok (köztük az Alárendelt Kötvények) tekintetében, majd a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, azt követően pedig a Szenior Kötvények tekintetében.

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

*A Kibocsátó a Kötvények kielégítési sorrendben elfoglalt helyéből, valamint a Kötvények leírasi és átalakítási sorrendben elfoglalt helyéből eredő kockázatokat alacsonynak ítéli meg.*

## **2.2.3 A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok**

### **2.2.3.1 Fix Kamatozású Kötvények**

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

*A Fix Kamatozású Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó magas besorolásúnak értékeli.*

### **2.2.3.2 Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények**

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

*A Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó magas besorolásúnak értékeli.*

### **2.2.3.3 Indexált Kötvények**

Az Indexált Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem például valamely index, és/vagy képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index, és/vagy képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A leendő befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően, akár egyáltalán nem lesznek jogosultak kamatra.

*Az Indexált Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó közepes besorolásúnak értékeli.*

#### **2.2.3.4 Változó Kamatozású Kötvények**

Az ilyen Kötvények változó kamata jellemzően referenciakamatból és kamatfelárból (ami lehet pozitív vagy negatív) áll. Az alkalmazandó kamatfelár a Kötvény futamideje alatt jellemzően nem változik, azonban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon a referenciakamat rendszeresen (például háromhavonta vagy hathavonta) az általános piaci kondíciókhoz igazodik. Ennek megfelelően, ha a piaci kamatlábak - különösen a rövid futamidejű kamatlábak - megváltoznak, az ilyen Változó Kamatozású Kötvények piaci értéke ingadozhat, mivel a piaci kamatlábak változása csak a következő kamatmegállapítás során épülhet be a Kötvény kamatlába.

*A Változó Kamatozású Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó alacsony besorolásúnak értékeli.*

#### **2.2.3.5 Diszkont Kötvények**

A Diszkont Kötvények után kamat nem fizetendő, hanem névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek kibocsátásra. A kibocsátási ár és a lejáratkor kifizetendő összeg különbsége jelenti a befektető számára a hozamot. A Diszkont Kötvény tulajdonosának kockázatot jelent, hogy a Kötvény árfolyama a piaci kamatszintek változása következtében csökkenhet. A Diszkont Kötvények árfolyama a Fix Kamatozású Kötvények árfolyamával összehasonlítva ingadozóbb, és a hasonló futamidejű kamatozó kötvényekhez képest árfolyama általában nagyobb változást mutat a piaci kamatlábak változása esetén.

*A Diszkont Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó alacsony besorolásúnak értékeli.*

### **2.3 Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok**

#### **2.3.1 Jegyzési eljárás kockázata**

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a jegyezni kívánt mennyiség maradéktalanul elfogadásra kerül. A jegyzést a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató rendelkezései szerint részben vagy teljes mértékben visszautasíthatja.

*A Kibocsátó a jegyzési eljáráshoz kapcsolódó kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*

#### **2.3.2 Aukciós eljárás kockázata**

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által meghatározott legalacsonyabb árfolyamon/legmagasabb hozamon, illetve az ezen árfolyam felett/hozamszint alatt benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra. Ennek megfelelően nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatot a Kibocsátó elfogadja. Az aukciós ajánlatot a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató rendelkezései szerint részben vagy teljes mértékben visszautasíthatja.

*A Kibocsátó az aukciós eljáráshoz kapcsolódó kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.*

### III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

##### 1.1 Felelősségvállaló személy

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó, mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

##### 1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló nyilatkozatot az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

##### 1.3 Szakértői nyilatkozatok

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

##### 1.4 Harmadik féltől származó információk

A jelen Alaptájékoztató nem tartalmaz harmadik féltől származó információt.

##### 1.5 Az Alaptájékoztató jóváhagyása

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

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

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

#### 2 Bejegyzett könyvvizsgálók

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

2021. január 1. - 2022. május 12-e közötti időszak:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 000083

Könyvvizsgálóért felelős személy (Jogviszony vége: 2022.05.31.):

Mádi-Szabó Zoltán bejegyzett könyvvizsgáló (2021. évi beszámoló könyvvizsgálata)

Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági nyilvántartási száma: 003247

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

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 001464

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

A Kibocsátó 2018 óta az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek ("IFRS") előírásainak megfelelően állítja össze a konszolidált éves beszámolóit, melyekről a választott könyvvizsgálók minden esetben minősítés és korlátozás nélküli jelentést adtak ki. Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2022. december 31.

A beoladó 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

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

A beoladott Budapest Bank Zrt. 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.

A beoladó Takarékbank Zrt. könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

2021. január - 2022. május közötti időszak:  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
Székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C  
Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 000083

Könyvvizsgálatért felelős személy:  
Molnár Attila bejegyzett könyvvizsgáló (2021. évi beszámoló könyvvizsgálata)  
Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagsági nyilvántartási száma: 007379

2022. május - 2023. április 30. közötti időszak:  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság  
Székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Magyar Könyvvizsgálói Kamara bejegyzési nyilvántartási száma: 001464

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

A Takarékbank Zrt. utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2023. április 30. (Tevékenységet lezáró pénzügyi kimutatások)

### **3 Kockázati tényezők**

A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezőket jelen Alaptájékoztató II. fejezetének 1. pontja tartalmazza.

## 4 A Kibocsátóra vonatkozó információk

### 4.1 A Kibocsátó története és fejlődése

A Kibocsátót a magyar állam alapította 1950. március 12-én Magyar Külkereskedelmi Bank Rt. néven. Létrehozásának célja a nemzetközi fizetési forgalomban való részvétel, elsősorban a külkereskedelemmel kapcsolatos banki feladatok ellátása volt. Tevékenységi köre hamarosan kibővült az összetett külkereskedelmi ügyletek szervező-, irányító-, finanszírozó- és lebonyolító feladatával. Az 1987-es bankreform során, a kétszintű bankrendszer kialakulásakor a Kibocsátó teljes körű kereskedelmi banki felhatalmazást kapott, amely alapján a hagyományos üzletágak megerősítése mellett új üzletágak sikeres beindítása és felfuttatása történt meg. A belföldi vállalatok komplex kiszolgálása rövid idő alatt a Kibocsátó fő üzletágává vált. A Kibocsátó a nyolcvanas évek végétől fokozatosan építette ki országos fiókhálózatát. A Kibocsátó az 1980-as évek végén megkezdte, majd az 1990-es évek elején számottevően továbbfejlesztette a lakossági bankszolgáltatásokat, a pénz- és devizapiaci, valamint a tőkepiaci tevékenységet.

A Kibocsátó privatizációja több lépésben valósult meg az 1990-es években. Az 1994-ben történt első részvénycsomag vásárlását követően a Bayerische Landesbank az elkövetkező években folyamatosan növelte a Kibocsátóban fennálló részesedését, aki így a Kibocsátó fő tulajdonosává vált. A privatizációt követő új növekedési időszak eredményeként a Kibocsátó a magyar piac meghatározó szereplőjévé vált. A 2000-es évektől fontos változás volt a Kibocsátó tevékenységében a kis- és középvállalatok, valamint a lakosság szélesebb rétegei felé történt üzletpolitikai nyitás, ami olyan új, kiemelt üzletágak felfuttatását is jelentette, mint a jelzáloghitelezés és a gépjármű-finanszírozás. A befektetési szolgáltatási tevékenység 2001. évi integrációjával a Kibocsátó univerzális hitelintézetté vált.

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

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

2014. szeptember 29-én a magyar állam, a Bayerische Landesbank teljes részesedésének megvásárlásával, 99,99%-os, majd 2014. november 14-én, a kisebbségi részesedés megvásárlásával 100%-os tulajdonrészre szerzett a Kibocsátóban.

Az MNB 2014. december 18-án a Szanálási törvény 17. § (1) bekezdése alapján elrendelte a Kibocsátó szanálását, és a 84. § (1) bekezdés b) pontja alapján átvette a Kibocsátó feletti tulajdonosi és igazgatósági jogkörök gyakorlását.

2015. év végén eszköz-elkülönítés mellett a Kibocsátóról leválasztásra került a korábbi években jelentős veszteséget okozó kereskedelmi ingatlanportfólió jelentős része, amelyet az Európai Bizottság jóváhagyásával az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. vásárolt meg a piaci ár fölött, úgynevezett tényleges gazdasági értéken. Az így keletkező megengedett állami támogatás fejében az MSZVK Magyar Szanálási Vagyonkezelő Zrt. 100%-os közvetlen tulajdoni hányadot szerzett a Kibocsátóban, a tulajdonosi jogokat továbbra is az MNB gyakorolta.

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

A Kibocsátó számára a 2016-os üzleti év a sikeres megújulás éve volt: miközben lezárult a másfél évig tartó szanálási eljárás, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési

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

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

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

A Kibocsátó Közgyűlése 13/2019. (január 17.) számú közgyűlési határozatával döntött az „A” sorozatú törzsrészesvények BÉT-re történő bevezetésének előkészítéséről, és a tőzsdei bevezetéstől függő hatállyal a működési forma megváltoztatásáról, nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásról. 2019. május 30-tól a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságként működik, „A” sorozatú törzsrészesvényei bevezetésre kerültek a BÉT-re.

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

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

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

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

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

A fúziós menetrendnek megfelelően a Kibocsátó 2022. december 9. napjára összehívott Közgyűlése több fontos kérdésben is döntött. A Közgyűlés határozott egyrészt a Kibocsátó és a Takarékbank Zrt. egyesüléséről 2023. április 30. napjával, valamint az átalakulással összefüggő egyéb kérdésekről. Az egyesülésen kívül döntés született a Kibocsátó alaptőkéjének 2022. december 9-i hatállyal 321,699 Mrd Ft-ra történő felemeléséről is, 23,22 Mrd Ft összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulás révén. Ebből 10,379 Mrd forint összeg a Kibocsátó alaptőkéjét, 12,841 Mrd forint pedig a Kibocsátó tőketartalékát növelte. A Közgyűlés egyúttal felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy - az egyesülést követően, 2024. év végéig - további, legfeljebb 80 Mrd Ft-tal felemelje az alaptőkét, új részesvények kibocsátásával. A Közgyűléssel kapcsolatos információk és dokumentumok (jegyzőkönyv, határozatok) – a jogszabályoknak megfelelően – közzétételre kerültek és elérhetők a Kibocsátó honlapján.

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

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

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

A Kibocsátó Közgyűlése 2023. július 28-i rendkívüli közgyűlése a Takarékbank Zrt. és az MKB Nyrt. 2023. április 30-án megvalósult egyesülésével összefüggésben – az egyesülési folyamat lezárásaként - a jogszabályokban előírt kötelezettségeknek eleget téve a következő határozatokat hozta: A Közgyűlés továbbá elfogadta az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság 2023. április 30-i fordulónapra vonatkozó közbenső mérlegét és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentést. Továbbá a Közgyűlés elfogadta a Takarékbank Zrt. 2023. január 1-től 2023. április 30-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi üzleti jelentését és egyedi pénzügyi kimutatásait, valamint a vonatkozó könyvvizsgálói jelentést, az adózott eredmény felhasználásáról szóló javaslat kapcsán pedig arról határozott, hogy a Takarékbank Zrt. adózott eredménye a jogutód MBH Bank Nyrt. eredménytartálékába kerüljön. A Közgyűlés elfogadta az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, (záró) vagyonmérlegét és vagyonleltárát, a Takarékbank Zrt., mint beolvadó társaság 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, (záró) vagyonmérlegét és vagyonleltárát, az MKB Bank Nyrt., mint jogutód társaság 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, (nyitó) vagyonmérlegét és vagyonleltárát, valamint a fenti vagyonmérlegekhez és vagyonleltárakhoz készített könyvvizsgálói jelentést. A Közgyűlés megadta a felmentvényt a Takarékbank Zrt. (mint jogelőd) Igazgatósága és a Felügyelőbizottsága tagjai részére a 2023. január 1-től 2023. április 30-ig tartó időszakra. Az egyesüléssel kapcsolatban szükséges dokumentumok az illetékes cégbíróságra benyújtásra kerültek.

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

#### **4.2 Általános információk a kibocsátóról**

A Kibocsátó elnevezése:	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített elnevezése:	MBH Bank Nyrt.
A Kibocsátó angol nyelvű elnevezése:	MBH Bank Plc.
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-040952
A Kibocsátó jogalany-azonosítója („LEI”):	3H0Q3U74FVFE22SHZT16
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 cégbírósági bejegyzésének országa:	Magyarország
A Kibocsátó központi telefonszáma:	+36 1 327 8600
A Kibocsátó weboldala:	<a href="http://www.mbhbank.hu">www.mbhbank.hu</a>

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

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

#### 4.3.1 Orosz-ukrán háború

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

#### 4.3.2 Agrármoratórium

A Kormányzat a 292/2022. (VIII. 8.) számú Kormányrendelet szerint fizetési moratóriumot vezetett be a mezőgazdasági gazdálkodók hitel-, kölcsönszerződéseire, és pénzügyi lízingszerződéseire a 2022. szeptember 1. és 2023. december 31. közötti időszakban. A rendelet szerint az adós akkor jogosult a moratórium igénybevételére, ha a 2021. évi - az eladott áruk beszerzési értéke nélkül számított - nettó árbevételének több mint 50 százaléka a következő szakágazatokból származott: növénytermesztés, állattenyésztés, vadgazdálkodás, erdőgazdálkodás, halászat, halgazdálkodás, vagy ha a kölcsön célja megfelel ezen szakágazatok valamelyikének. A kormányrendelet felmondási tilalmat biztosít a jogosult adósok fizetési kötelezettségeinek nem teljesítése esetén.

#### 4.3.3 Kamatstop és önkéntes kamatplafon

A Kormányzat 2022. január 1. naptól a referencia-kamatlábhoz kötött fogyasztói jelzáloghitel-szerződésekre bevezette az ún. Kamatstop intézményét (782/2021. (XII. 24.) Korm.r.), valamint azt több alkalommal (215/2022. (VI. 17.), 390/2022. (X. 14.), 175/2023. (V. 12.) Korm. r.) 2023. december 31-ig meghosszabbította. A Kamatstop rendelet hatálya alá tartozó szerződések esetén az alkalmazott referencia-kamatláb a 2021. október 27-én érvényes referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre, a fogyasztóknak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre, továbbá a 390/2022. (X. 14.) Korm. rendelet alapján a legfeljebb 5 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamattal nyújtott nem kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is alkalmazni kell.

A Kormányzat a 415/2022. (X. 26.) Korm. rendelettel bevezette a Kamatstop intézményét a 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, mely Kamatstop 2023. december 31. napjáig tart. 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 rendelkezéseket a nem csoportbeli pénzügyi vállalkozás hitelező részére az előzőekben körülírt szerződés finanszírozására nyújtott refinanszírozási kölcsön- és hitelszerződésekre is alkalmazni kell.

A kamatstop olyan egyszeri, többször meghosszabbított szabályozói intézkedés, amely a piaci felek eredeti szerződéses megállapodásának tartalmát a hitelfeltevő részére előnyösen módosítja, egyben kedvezőtlen hatást gyakorol a Kibocsátó kamateredményére és jövedelmezőségére.

A Gazdaságfejlesztési Miniszter 2023. október 9. napjától önkéntes kamatplafon alkalmazását kérte a Magyar Bankszövetség tagjaitól, melyhez a Kibocsátó is csatlakozott.

#### 4.3.4 Adózási szabályok változása 2023. és 2024. években

A Kibocsátó jövedelmezőségére 2023. és 2024. 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. A 2024. évi különadó maximum 50%-áig adókedvezmény vehető igénybe a saját tulajdonban lévő, meghatározott körű állampapírok állományának növekménye alapján.

#### 4.3.5 Koronavírus világvárvány

A 2019 végén azonosított humán koronavírus által okozott fertőző betegség (COVID-2019) terjedését az Egészségügyi Világszervezet (World Health Organization) 2020. március 11-én világvárvánnyá nyilvánította. Jelen Alaptájékoztató készítésekor a járvány terjedése teljeséggel nem szűnt meg, azonban mind globálisan, mind Magyarországon jelentősen visszaszorult, az Egészségügyi Világszervezet a nemzetközi egészségügyi veszélyhelyzetet 2023. május 5. napon megszüntette. A koronavírus által okozott világvárvány a 2020. és 2022. közötti időszakban jelentős hatást gyakorolt a Kibocsátó működési és üzleti környezetére, valamint pénzügyi eredményére. A (világ)járvány esetleges kiújulása és újabb járványhullámok jelentkezésének hatására a korábbi közvetlen gazdasági korlátozó intézkedések is kiújulhatnak.

#### 4.3.6 Duna Takaréknál Bank Zrt. tranzakció

A Kibocsátó 2023. július 17. napján szerződést kötött a DANUBE Magántőkealappal (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.; nyilvántartási szám: 6122-187), mint eladóval a Duna Takaréknál Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságban (székhely: 9022 Győr, Árpád út 93., cégjegyzékszám: Cg. 08-10-001869, a továbbiakban: „Duna Takaréknál Bank”) lévő 98,46%-os közvetlen részesedést megtestesítő részvénycsomagjának megszerzésére. A tranzakció 2023. szeptember 29. napján zárásra került és a Kibocsátó megszerezte a 270.084 darab, egyenként 10.000,- Ft névértékű, dematerializált, névre szóló törzsrészvényt, a Kibocsátó tulajdonjoga a Duna Takaréknál Bank részvénykönyvébe bejegyzésre került. A Duna Takaréknál Bank alapvetően az ország központi és északnyugati régiójában tevékenykedő, szövetkezeti gyökerű hitelintézet, melynek többségi befolyásoló részesedése megszerzése szervesen illeszkedik az MBH Bankcsoport stratégiai tervébe tovább erősítve a bankcsoport területi jelenlétét és szolgáltatásainak kínálatát az érintett régiókban.

#### 4.3.7 Befektetési szolgáltatások egységesítése

A Kibocsátó bankcsoporti stratégiájának megvalósítása keretében a Kibocsátó és a többségi befolyása alatt álló MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. épület, cégjegyzékszám: Cg.01-10-041206, a továbbiakban: „MBH Befektetési

Bank”) szerződést kötött a Kibocsátó befektetési szolgáltatási és kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenysége körében létrejött, meghatározott szerződésállománynak az MBH Befektetési Bankra történő átruházására.

A Fúziós folyamatok keretében az MBH Bankcsoport üzleti stratégiájában a befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatban megfogalmazott célok elérését, a meghatározott eszközöket és utakat leginkább egy koncentrált, a szinergiákat megsokszorozó és egységes befektetési szolgáltatást nyújtó entitás képes biztosítani a kereskedési tevékenység fokozásában, az ügyfél-jövedelmezőség javításában digitalizációs innovációkkal és egy komplex tudásközpont (Markets ökoszisztéma) létrehozásával. Az MNB 2023. szeptember 21-én engedélyezte az állományátruházást a tranzakció várhatóan 2023. év végéig kerül lezárásra.

#### 4.3.8 A Kibocsátó új székháza

A Kibocsátónál Budapest XIII. kerületében új székház építési projekt van folyamatban. A több toronyból álló teljes épületkomplexum megépítése várhatóan 2027. IV. negyedév végére valósul meg azzal, hogy a székház funkciójú tornyok átadására előreláthatóan 2026. IV. negyedév végéig sor kerül. Az MBH Domo Kft., mint a Kibocsátó leányvállalata felelős a székház projekt megvalósításáért.

#### 4.3.9 Fundamenta - Lakáskassza Zrt. tranzakció

A Kibocsátó 2023. november 10-én részvény adás-vételi szerződést írt alá a Fundamenta-Lakáskassza Lakás-takarékpénztár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61., Magyarország) összesen 76,35%-os tulajdonrészének megvásárlására a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG -vel (Németország), a Bausparkasse Wüstenrot AG -vel (Ausztria), és a Wüstenrot & Württembergische AG-vel (Németország). A tranzakció zárására várhatóan 2024. első félévében kerül sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

### 4.4 A Kibocsátó hitelminősítése

A Moody's Investors Service (Moody's) hitelminősítő 2023. augusztus 7-én publikált közleményében megerősítette minősítésében a Kibocsátót stabil kilátás mellett. A Kibocsátó hitelminősítését a Moody's a hosszú- és rövidtávú betétminősítések esetében stabil kilátás mellett „Baa3/P-3” besorolásban megerősítette. Ezzel egyidejűleg a hitelminősítő megerősítette az alapszintű adóminőség-értékelés (baseline credit assessment - BCA) ba3 besorolását, a hosszú- és rövidtávú partnerkockázati minősítéseket (counterparty risk ratings – CRR), valamint a bank rövid- és hosszútávú partnerkockázati megítélését (counterparty risk assessment – CRA). A Moody's közleménye szerint a hosszú lejáratú betétek besorolására vonatkozó kilátások továbbra is stabilak.

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

[https://www.moodys.com/research/Moodys-affirms-MBH-Banks-Baa3-deposit-ratings-with-stable-outlook-Rating-Action--PR\\_479245](https://www.moodys.com/research/Moodys-affirms-MBH-Banks-Baa3-deposit-ratings-with-stable-outlook-Rating-Action--PR_479245)

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

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

Moody's		A minősítés leírása	
Hosszútávú	Rövidtávú		
Aaa	P-1	Prime	Befektetési fokozat
Aa1		Magas fokozat	
Aa2			

Moody's		A minősítés leírása		
Hosszútávú	Rövidtávú			
Aa3		Felső közepes fokozat		
A1				
A2				
A3				
Baa1	P-2	Alsó közepes fokozat		
Baa2	P-3			
Baa3				
Ba1	(NP) Not prime	Nem befektetési fokozat	Nem befektetési fokozat	
Ba2		spekulatív		
Ba3				
B1		Magasan spekulatív		
B2				
B3				
Caa1		Jelentős kockázatok		
Caa2		Szélsőségesen spekulatív		
Caa3		Fizetéképtelenség esedékes		
Ca		kevés reménnyel azt elkerülésére		
C		Fizetéképtelen		

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

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

#### 4.6 A kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása

A Kibocsátó hitelintézetként a magyar pénzügyi közvetítő rendszer aktív szereplője. Hitelintézetként üzleti tevékenységét elsősorban külső forrásokból, vállalati és lakossági betétekből, illetve kisebb mértékben refinanszírozó hitelekből, kötvénykibocsátásokból, valamint a saját tőkeelemekből finanszírozza. A Kibocsátó a finanszírozási szerkezetét és forrásszükségletét mindenkor a hazai és nemzetközi jogszabályok vonatkozó előírásai, valamint a hosszú távú jövedelmezőségi szempontok alapján alakítja ki.

## 5 Üzleti áttekintés

### 5.1 Fő tevékenységek

#### 5.1.1 A Kibocsátó fő tevékenységi körei

A Kibocsátó főtevékenysége a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási 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 Más hova 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

64.90'08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás

68.10'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétel [Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pont szerint]

68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése [Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pont szerint]

85.59'08 M.n.s. egyéb oktatás

A Kibocsátó a következő hitelintézeti és befektetési szolgáltatási tevékenységek üzletszerű végzésére jogosult a felügyeleti hatóság H-EN-I-57/2023. számú számon kiadott engedélye alapján:

A Hitelintézeti Törvény („**Hpt.**”) 3. § (1) és (2) bekezdése szerinti pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatások:

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

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („**Bszt.**”) 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
- d) Hpt. 7. § (3) bekezdés i) pontja szerinti a pénzügyi szolgáltatásból származó veszteség mérséklése, illetve elhárítása érdekében fedezet, illetve biztosíték hasznosítására vagy az értékesítésben való közreműködésre irányuló tevékenység

Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:

Jogszabályban 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 MBH 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 Lakossági termékek

A lakossági szegmens egységes termékpalletája a teljes fiókhálózatban elérhető, mely a korábbi legjobb gyakorlatok alapján került kialakításra. Az új termékpalleta 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 MBH Csoporttal partneri szerződéssel rendelkező cégek munkavállalóinak kínált számlavezetésre. A számlanyitás továbbra is elérhető a Kibocsátó fiókhálózatán kívül online csatornán is. Az üzletág kiemelt figyelmet fordít az ügyféligények 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 MBH Csoporton belüli ATM szolgáltatás. Új egységesített hitelkártya paletta került bevezetésre több új termékkel, amely április 1-vel a Kibocsátó teljes hálózatában elérhető vált.

A biztosítások értékesítése új alapokra került, melynek eredményeképp az MBH Csoport tagbankjai stratégiai együttműködési megállapodást kötöttek a CIG Pannónia Csoporttal 2022 első negyedévében. Ennek keretein belül az MBH Csoport egyesült tagbankjai az egységes ügyfélkiszolgálás érdekében alakították ki az értékesíthető biztosítási termékkört, amely a CIG Pannónia Biztosítók termékeiből kerül összeállításra.

Az MKB Bank Nyrt., a Budapest Bank Zrt. és a Takarékbank Zrt. fúziójából létrejött MBH Bank Nyrt. megújított és folyamatosan bővülő befektetési termékpalettát biztosít ügyfelei számára. Ezek közé sorolható a nagyszámú külsős és belső befektetési alapok, egyedi részvény befektetések, egyéb tőzsdai termékek, valamint a Bank Treasury-jén keresztüli egyedi deviza, opciós és egyéb termékek is, melyek ügyfeleink szélesebb körében elérhetőek.

A jelzáloghitelzés területén a Kibocsátó továbbra is biztosítja a teljes termékpalettát, szabad felhasználású jelzáloghitel, valamint támogatott és sztenderd jelzálogtermékek területén, ezen felül a hazai piacon egyedülálló 'Egyenlítő' konstrukció is elérhető a teljes fiókhálózatban.

#### 5.1.2.2 *Vállalati termékek*

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.

A 2022. évben történt 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 Széchényi 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 teljes fiókhálózatában elérhetőek a Széchényi 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.

A mikro- és kisvállalati szegmensben 2022-ben és 2023 első félévében két fő fókusz határozta meg az üzletfejlesztési tevékenységet. Egyrészt a Budapest Bankkal, majd a Takarékbankkal történt egyesüléshez szükséges harmonizációs folyamatoknak az előkészítése és az abban való aktív részvétel, másrészt a korábbi jó gyakorlatok és szinergiák feltérképezése és azok implementációja az új termék és szolgáltatás palettán.

#### 5.1.2.3 *Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák*

A digitalizáció a bankolást is átalakítja. Elkerülhetetlen, hogy ezt az új gondolkodásmódot a bankok és az ügyfelek is egyaránt megértsék, elsajátítsák és használják. A digitális termékek és csatornák megkönnyítik a mindennapi bankolást, a szolgáltatások olcsóbbá válnak, és egyúttal erősítik a bankok közötti versenyt.

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

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

A biometrikus aláírás fiókhálózatban történő bevezetése jelentős lépés a papírmentes ügyintézés megvalósításának irányába.

A Kibocsátó nagy jövőt lát a robotizációban is, emiatt a napi működés számos területén megkezdte robotok alkalmazását (többek között a monitoring, az adatlekérdezések, a készpénz-logisztika, vagy egyes könyvelési feladatok terén).

A Kibocsátó a nyílt bankolás megteremtését nemcsak a törvényi megfelelés miatt tartja fontosnak, hanem jelentős lehetőséget is lát benne. A Kibocsátó az elsők között – a PSD2 szabályozásnak megfelelően – nyitotta meg API-jait (Application Programming Interface), lehetőséget teremtve ezzel az ügyfelek életét megkönnyítő, újabb, biztonságos fintech fejlesztések számára – 2023-ban már 50 feletti partner használja aktívan ezt a csatornát. Mindemellett a Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD2 előírásokkal is. Ebben is fontos partner a Kibocsátó által 2016-ban létrehozott MBH Fintechlab elnevezésű innovációs labor és nemzetközi startup inkubátor, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

A digitális bankolás fejlettségi szintjének erősödése, 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 Ügyfélhívó Rendszer, időpont foglalás az egyszerűsített eljárás keretében igényelhető személyi kölcsön, valamint az VideóBANK szolgáltatás, amely a lakossági és a vállalati ügyfelek számára már egyaránt elérhető.

#### 5.1.2.4 Zöld finanszírozás

A Kibocsátó elkötelezett abban, hogy a fenntartható gazdasági működés megteremtésében kiemelt szerepet vállaljon Magyarországon. Ennek elősegítése érdekében 2022-ben mindhárom tagbankja számára ESG stratégiát dolgozott ki. A stratégia meghatározza az MBH fenntarthatósági jövőképét, irányelveit, lényegességi tényezőit, és kitér a jövőben elérendő célokra és végrehajtandó feladatokra.

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

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

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



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

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

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

### 5.1.3 Legfontosabb piacok

A Kibocsátó 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. évi fúziójából, illetve a Kibocsátó és a Takarékbank 2023. április 30-ai fúziójából eredő szinergiák kiaknázása kiemelt célja volt 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 Lakossági ügyfelek

Az MBH 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 elérése, és piacvezető kiszolgálás nyújtása fiókhálózat méretén túl a digitális kiszolgálásban, illetve univerzális, mindenre kiterjedő termék- és szolgáltatás kínálatban, magas ügyfélelégedettségi szint, ügyfélméltány elérése.

A Bankcsoport stratégiájában kiemelt fókusztermékkör, a fogyasztási hitelek folyósítása stabil piacrészel rendelkezik, melyet elsődlegesen a személyi kölcsönök iránti érdeklődés határozott meg.

A Kibocsátó erős partneri együttműködésben dolgozik együtt a Magyar Postával, 2022 áprilisa óta, emellett a korábbi partnerkapcsolatai továbbra is meghatározóak a fogyasztási hitel piacon. A nagyobb partnerek mellett több mint 100 kiskereskedelmi partnerrel dolgozik együtt az MBH Bank, több partner esetében online áruhitel folyamattal.

A CIG Pannónia Csoporttal kötött stratégiai megállapodás értelmében az MBH 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. Ennek keretein belül az egyesült MBH Bank fiókhálózatában a korábbi három 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 beolvadt korábbi Budapest Banki, valamint a Takarékbanki ATM-eket is) vehetnek fel készpénzt a saját banki készpénzfelvételi díjakkal megegyezően.

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 első-, míg az egy ügyfélre eső kezelt vagyon tekintetében a második helyet jelentő elismerést szerezte meg a hazai piacon 2023-ban, valamint Barna Brigitta vezető privátbankár kollégánk „az év szenior privátbankára” díjat 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, diverzifikáció alapú befektetési tanácsadást, széles termékválasztékot, egyedi termékeket és magas szintű személyes szakértői szolgáltatást biztosít. A prémium befektetési szolgáltatásban kezelt ügyfélvagyon 2023. július végére elérte a 560 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.

#### 5.1.3.2 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 fordított 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 törekedett 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 2022.12.31-ig elérhető volt a Kibocsátó ügyfelei számára, amely segítette 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 vehettek részt, ezt követően a 2023.12.31-ig tartó agrármoratóriumban van lehetőségük részt 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-ben kifutó Széchenyi Max termékekhez kapcsolódóan a Kibocsátó célja a lehető legnagyobb penetráció volt, ennek köszönhetően a fuzionált bank 18 %-os piacrészt ért el a kihelyezett összeget tekintve a KAVOSZ adatai alapján. Hasonlóan nagyratörő tervvel indította el a Kibocsátó a Széchenyi MAX programok folytatásának tekinthető Széchenyi MAX+ termékeinek értékesítését, amelyben immár a fuzionált Takarékbankkal együtt a befogadott kérelmek számát tekintve 30%-os, a kihelyezett összegben pedig 24%-os részesedéssel bír.

A Kibocsátó és az Eximbank hagyományosan szoros együttműködésének köszönhetően az ügyfelek részesülhetnek az EXIM finanszírozási forrásaiból, a Kibocsátó az Eximbank adatai alapján 2023. első féléves piaci részesedése az összes refinanszírozott folyósításból 16,73% 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.

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

Az MBH 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).

2022-ben az MFB Pontként dedikált fiókokban a meglévő állományok kifolyósítása mellett az újraindított GINOP 835B forgóeszköz hitelprogramra helyeződött a hangsúly. A 2022 negyedik negyedévében újra megnyitott és lezárt programban 159 milliárd Ft értékben fogadtunk be hitelkérelmet, amelyből 129 milliárd Ft már folyósításra került (2023. szeptember 18-ig bezárólag).

A nem pénzügyi vállalatok hitelállománya 2279 milliárd forinton állt 2023. június végén, ami 115 milliárddal haladta meg az egy évvel ezelőtti adatot (2164 milliárd forint).

### 5.1.3.3 *Pénz- és tőkepiac, befektetési szolgáltatások (Markets)*

Az MBH Csoport a befektetési banki típusú szolgáltatások széles palettáját nyújtja: treasury (bizományosi kereskedés, letétkezelés, értékesítés), tőkepiaci- és tranzakciós tanácsadás, teljes spektrumú 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 egyedi részvények, derivatívák 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 2023. első félévében a BÉT határidős deviza szekciójában, illetve az állampapírok elsődleges forgalmazójaként a legnagyobb forgalmat lebonyolító piaci szereplők között volt.

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

Az Alteo, Dunahouse és a Masterplast részvények tekintetében folyamatos az árjegyzői tevékenység.

### 5.1.3.4 *Lízing tevékenység*

A konszolidált MBH Csoporthoz tartoznak a lízingpiac meghatározó szereplői, az Euroleasing Zrt., a Budapest Lízing Zrt. és az Euroleasing Ingatlan Zrt. (korábbi nevén: Takaréék Lízing Zrt.). A fúziós folyamat fontos lépéseként 2022. január 1-től az Euroleasing Csoport, a Budapest Lízing Zrt. és az Euroleasing Ingatlan Zrt., valamint a korábban Budapest Bank Zrt., jelenleg az MBH Bank Nyrt. Autófinanszírozási üzletága integráltan, Euroleasing név alatt folytatják működésüket (továbbiakban: Euroleasing Lízing Csoport). Új kölcsön- és lízingszolgáltatásokat ettől az időponttól elsősorban az Euroleasing Zrt. nyújt, míg a 2022. január 1-jét megelőzően létrejött szerződéseket továbbra is az eredeti lízingtársaságok mérlegeiben kezelik.

A lépés jelentőségét jelzi, hogy az Euroleasing Lízing csoport országos hálózattal, mintegy 63 ezer ügyféllel és a Magyar Lízingszövetség adatai alapján az újonnan kihelyezett és összesített lízingállomány alapján is stabilan 20 százalékot jelentősen meghaladó piaci részesedéssel rendelkezik, és így a magyar lízingpiac egyik vezető szereplője 2023. első félévében is.

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 kifizetését 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 Szolgáltató 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.

### 5.1.3.5 *Elemzési Centrum*

Az Elemzési Centrum szakértői csapata rendszeresen elemzi és értékeli a globális, regionális és a magyarországi makrogazdasági, ágazati, valamint pénz- és tőkepiaci folyamatokat. Ezen témákban magyar és angol nyelven rendszeres és eseti összefoglalókat, valamint előrejelzéseket készít, amelyekkel támogatja az MBH csoport, valamint az ügyfelek, partnerek üzleti és a befektetési döntéseit. Emellett angol és magyar nyelven, rendszeres és eseti elemzéseket, szakértői anyagokat készít jelentős gazdasági szereplők, köztük a BÉT részére.

Az Elemzési Centrum munkatársai magasan képzett, rendkívül széles körű makrogazdasági, kötvény-, részvény- és devizapiaci elemzői tudással, gyakorlati ismeretekkel rendelkező szakemberek, akik több évtizedes tapasztalataikat multinacionális és magyar pénzügyi intézményeknél, illetve befektetési szolgáltatóknál szerezték.

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

Az Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány fejezetének 5.1.3.3 „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 2023. április 25. napján kelt H-EN-I-162/2023. 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 („MBH Bank Prudenciális Csoport”). Az MBH Bank Prudenciális Csoport további hitelintézeti tagjai: az MBH Befektetési Bank Zrt., valamint az MBH Jelzálogbank Nyrt.

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

### 6.2 Az MBH Bank konszolidált részesedései

A Kibocsátó konszolidációs körébe tartozó társaságok 2023. július 31-én:

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.	75,54			Alapkezelés
MBH Domo Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Budapest Lízing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	100,00			Egyéb gép, tárgyszerűző kölcsönzése
MBH Ingatlanfejlesztő Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Retail Prod Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
MBH Befektetési Bank Zrt.	80,56		100,00	Hitelintézet, befektetési és treasury szolgáltatások
Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete		0,20	50,01	Központi szerv (CRR 10. cikk)
Takarék Egyesült Szövetkezet	2,23	2,23		Vagyonkezelés

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MBH Jelzálogbank Nyrt.		48,42	48,53	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
Euroleasing Ingatlan Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
TAKARÉK Ingatlan Zrt.		100,00		Ingatlankezelés
MBH Blue Sky Kft.	100,00			Légi szállítóeszköz kölcsönzése
MITRA Informatikai Zrt.	91,57	4,91		Adatfeldolgozás, web-hosztíng szolgáltatás
MBH Szolgáltatások Zrt.	12,22	87,78		Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MBH Bank MRP Szervezet*	100,00			Munkavállalói rész tulajdonosi program szervezet
Magyar Strat-Alfa Befektetési Zrt. **	50,00			Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

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

\*\* Tőke módszerrel konszolidált közös vezetésű vállalkozás, jelenleg nem tartozik bele az összevont alapú felügyelet alatt álló és prudenciális konszolidációs körbe

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

## 7 Trendek

### 7.1 Jelentős változások bemutatása

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

### 7.2 A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők

#### 7.2.1 Nemzetközi makrogazdasági környezet

Az amerikai jegybanki szerepet betöltő **Federal Reserve** májusban 25 bázisponttal folytatta a kamatemelési ciklusát, majd az amerikai irányadó kamatszint tíz egymást követő kamatemelést követően 5-5,25%-on maradt 2023 júniusában. A kamatszint tartása lehetőséget adott, hogy a jegybankárok megvizsgálják az eddigi szigorító lépések késleltetett reálgazdasági hatásait, időbe telik, amíg a kamatemelések a gazdaságban érvényesülnek, különösen az inflációban. Júniusban a vártnál nagyobb mértékben mérséklődött az amerikai infláció és már 2021 márciusa óta nem látott alacsony szintre, 3%-ra süllyedt az év/év mutató is, a maginfláció pedig 2021 vége óta nem látott alacsony növekedést mutatott. A Fed által is kiemelten figyelt részadat, a szolgáltatások inflációja 4%-os év/év bővülést mutatott júniusban, amire utoljára 2021 végén volt példa. Emellett a termelői árak esetében is jelentős defláció látható. Ugyan az inflációs kép sokkal kedvezőbb, ugyanakkor továbbra is érdemben meghaladja a jegybank 2%-os célszintjét, emellett a munkaerőpiac változatlanul feszes. Mindezek alapján

a Fednek továbbra is fenn kell tartania a szigorú monetáris kondíciókat, illetve emellett folytatja a mérlegének szűkítését is.

Az **Európai Központi Bank** 2022. júliusban indult kamatemelési ciklusa folytatódott az idei második negyedévben is, de 2023-ban a kamatemelések mértéke fokozatosan mérséklődött, júniusra az irányadó refinanszírozási műveletek kamatlába 4,0%-ra, a betéti ráta 3,5%-ra emelkedett. Az eurózónában az inflációs mutatók csak lassan javulnak és még mindig messze járnak az árstabilitás 2%-os szintjétől. Ugyan a fő inflációs mutató 1,5 éves mélypontra süllyedt júniusban, az alapfolyamatokat tükröző maginfláció júniusban is emelkedett az előzetes adatok szerint. Az Európai Központi Bank elsődlegesen a maginflációt veszi figyelembe a monetáris politikai döntéseknél. Az EKB elnöke júniusban is jelezte: ahhoz, hogy leállítsák a kamatemeléseket, a maginfláció egyértelmű csökkenését szeretnék látni, amelynek összetevői vegyesen alakultak eddig. A munkaerőpiac továbbra is feszes, a munkanélküliségi ráta rekord alacsony szintek közelében járt tavasszal is, ebben a környezetben a bérek emelkedése csak lassan mérséklődhet, ami elnyújthatja a deflációt. Az inflációs folyamatokban látható lassú haladás mellett várhatóan további szigorító lépések jönnek az EKB-tól.

## 7.2.2 Hazai makrogazdasági környezet

A **Magyar Nemzeti Bank** számára a hazai gazdaság kockázati megítélésének trendszerű javulása teret nyitott az irányadó egynapos betéti gyorstender kamatlábának csökkentésének a második negyedévben, ami két lépésben 18%-ról 16%-ra mérséklődött júniusig. A kamatcsökkentési ciklus során továbbra is indokolt az óvatosság és a fokozatosság, az inflációs várakozások horgonyzásához pedig a reálkamatot tartósan pozitív tartományban szükséges tartani, ami az idei utolsó negyedévben már elérhetővé válhat. A kockázati megítélés javulásával és a Fed, valamint az EKB kamatciklusának várható tetőzésével a hosszabb hozamok is fokozatosan mérséklődhetnek, de a hazai kamatcsökkentési ütemnél kisebb mértékben.

A várakozásoknak megfelelően 20,1%-ra mérséklődött az infláció júniusban az áprilisi 21,5%-ról, amihez a szolgáltatói árakon kívül szinte minden tényező hozzájárult. Az élelmiszerárak drágulása a várakozásoknak megfelelően mérséklődött, az alacsonyabb energiafogyasztás miatt tovább csökkentek a háztartási energiaárak, a forint erősödése és az iparcikkek árainak mérséklődése miatt csökkentek a tartós fogyasztási cikkek árai. Az enyhülő inflációs nyomást tükrözi, hogy a maginfláció is 20,8%-ra mérséklődött az előző havi 22,8%-ról.

**Devizapiac:** A második negyedév során kiemelt stabilitást mutatott a hazai deviza, gyakorlatilag alig lépett ki a 370-375-ös sávjából az euróval szemben, így kijelenthető, hogy nem nyertek megerősítést azok a várakozások, miszerint a kiemelten magas hazai irányadó kamatszint csökkentésének megkezdésével gyengülő pályára kerülhet a forint. A forint második negyedéves stabilitásának hátterében a védelmet nyújtó, régiósan is kiemelkedő alapkamat mellett az egyik lényeges tényező az európai energiaárak zuhanása, amit az Európa-szerte kifejezetten enyhe téli időjárás, az európai gáztározók magas feltöltöttségi szintje, az Európába érkező óriási mennyiségű LNG szállítmányok volumene okozott. Azonban egy jelentősen romló nemzetközi befektetői hangulatváltozás képes lehet ezt a trendet befolyásolni és nyomás alá helyezni a feltörekvő piaci devizákat, köztük a forintot is.

**Az államháztartás helyzete:** 2.763 milliárd forint hiány keletkezett a központi költségvetésben az első öt hónap során, így az idei előirányzat 81%-a teljesült. Az idei első öthavi hiányadat 26 milliárd forinttal volt magasabb a 2022. azonos időszakához képest, amely még tartalmazta az szeptember visszátérítést, valamint a fegyveres testületek munkavállalóinak járó féléves juttatást, az ún. fegyverpénzt is. A költségvetés pénzforgalmi egyenlegét rontja, hogy az első négy hónapban az uniós kifizetések elérték az 1.151 milliárd forintot, míg az unióból érkező bevételek csupán 603 milliárd forintnál tartottak, enélkül számolva a pénzforgalmi hiány 548 milliárd forinttal lett volna alacsonyabb. Az államadósság ráta a mérséklődő finanszírozási igény, az előfinanszírozás, valamint az érdemben megugró nominális növekedés hatására a tavalyi évtől ismét csökkenő pályára állt, így 2021-ben 76,8%-ra, 2022-ben 73,3%-ra süllyedt az adósságráta, ami 2023 végére 67% közelébe süllyedhet tovább.

**Bérek és foglalkoztatás:** Májusban a várakozásokat felülmúlva 17,9%-os növekedést mutatott a bérdinamika, a hónapban a bruttó átlagkereset 567.800 forint volt a teljes munkaidőben, a munkáltatók teljes körénél foglalkoztatottak esetében, míg a nettó átlagkereset 391.500 forinton állt. Közfoglalkoztatás nélkül a nemzetgazdasági bruttó átlagkereset 577.600 forint volt a hónapban, míg a piaci folyamatokat

jobban megragadó versenyszférai, vállalatokat magában foglaló területen 584 600 forint volt az átlagkereset a hónapban, 20,0%-os növekedés után. Az adókedvezmények nélkül számított nettó átlagbér szintén 17,9%-kal nőtt, a nettó reálbérek pedig 3,0%-kal csökkentek a hónapban. A bérdinamika – és az infláció – alapfolyamatait meghatározó és így a monetáris politika szempontjából is kiemelt mutató, a rendszeres bérek növekedése 16,9% volt júniusban.

Új csúcsra nőtt a foglalkoztatottság, a hazai elsődleges munkaerőpiacon 31 ezer új munkahely jött létre egy év alatt az előző év azonos időszakához képest, így a referenciának tekintett kisimított háromhavi átlag, vagyis április-június átlagában a teljes foglalkoztatotti létszám 4.724 ezer fő volt. A 15-74 éves népesség 67,7%-a volt jelen a munkaerőpiacon, a szezonálisan összevethető tavalyi év azonos hónapjában mért 66,6%-os aktivitási rátával és az előző hónapban mért 67,0%-os szinttel szemben. Ugyanebben az időszakban a nemzetközi statisztikai módszertan szerinti munkanélküliségi ráta 3,8% volt, míg az előző év azonos hónapjában ez a ráta 3,4%-os volt.

**GDP:** A második negyedévben 2,4%-kal csökkent a hazai GDP, míg szezonálisan és naptárhatással kiigazítva a visszaesés 2,3% volt. Az előző negyedévhez képest 0,3%-kal csökkent a gazdaság teljesítménye, így a várakozásokkal ellentétben technikai recesszióban maradt a hazai gazdaság. A gazdasági teljesítmény csökkenéséhez a legnagyobb mértékben az ipar és a piaci szolgáltatások, ezen belül a kereskedelem és szállítás, raktározás járult hozzá. A visszaesést ugyanakkor mérsékelte a mezőgazdaság tavalyi rendkívül alacsony bázishoz mért kedvező teljesítménye. A szolgáltatások hozzáadott értékének csökkenését részben ellensúlyozta az egészségügyi szolgáltatások jelentős növekedése, amely megközelítette a koronavírus-járvány előtti teljesítményét. A második negyedévben a kiskereskedelmet a reálbérek csökkenése továbbra is nyomás alatt tartotta, azonban a visszaeséshez a háztartások óvatos költekezése is hozzájárult. Az ipar alágazatai közül az energiaárak tavalyi robbanása negatívan érintette az energiaigényes ágazatokat, egyes szereplők átmeneti leállásra vagy a termelés visszafogásra kényszerültek. Emellett az élelmiszerek iránti belső és külső kereslet csökkenése az élelmiszeriparban is visszaeséshez vezetett. Ezzel szemben a beszállítói problémák enyhülésének köszönhetően jól teljesített a járműgyártás, illetve az akkumulátorgyártás felfutásának köszönhetően a villamosberendezés gyártása is húzóágazat volt. Az állami és uniós finanszírozású beruházások visszaesése, a magas kamatok miatt csökkenő kereslet és építési kedv miatt az építőipar is gyengén teljesített.

## **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 bankszektor érintő válságkezelésnek. 2010. óta dolgozott az OTP Csoportnál, kezdetben igazgatói pozícióban, ebben az időszakban lett a montenegrói CKB Bank Igazgatóságának elnöke, amelynek reorganizációját irányította. Az OTP Csoporton belül betöltött több vezetői pozíciója után 2016. június 8. és 2018. augusztus 31. között az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. elnök-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 a Kibocsátó 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
- MBH Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- Solus Capital Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- Budapest Lízing Zrt. felügyelőbizottság elnöke
- MBH Befektetési Bank Zrt. Igazgatóság elnöke

**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 a Kibocsátó 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

**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 képviselőjeként. 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 vagyon kezeléséért 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 a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság tagja
- Szerencsejáték Zrt. elnök-vezérigazgató
- Diófa Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- GA utca 16 Kft. ügyvezetője

**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 a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- 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 Designt (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 alelnökéként és a digitális részleg vezetőjeként folytatta. 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 a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- PHOENIX PLAY INVEST Zrt. igazgatóság tagja
- ALGORITHMIQ INVEST Zrt. igazgatóság tagja
- MITRA Informatikai Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MÁV Szolgáltató Központ 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 az MBH Integrációs Csoportot irányító MTB Zrt., 2019 óta pedig a Takarékbank Zrt. igazgatósági tagja és vezérigazgató-helyettese. 2021. december 10-től a Kibocsátó Egyedi kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettese. 2022 áprilisa óta a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatósági tagja
- Takaréék Faktorház Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Ingatlan Zrt. igazgatóság tagja
- Retail Prod Zrt. igazgatóság tagja
- Euroleasing Zrt. igazgatóság tagja
- Budapest Lízing Zrt. igazgatóság tagja
- Diófa Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja
- MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottság tagja
- MBH Alapkezelő Zrt. igazgatóság tagja
- OPUS GLOBAL Zrt. felügyelőbizottság tagja
- STATUS Capital Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. igazgatóság tagja

#### **Egerszegi Ádám, az Igazgatóság tagja**

1997-ben szerzett közgazdász diplomát a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. 1998-ban a Takarékbanknál kezdte pályafutását, ahol több vezetői pozíció betöltése után 2017 februárja óta vezérigazgató-helyettes,

továbbá az MBH Befektetési Bank Zrt. alelnöke, általános vezérigazgató-helyettese. 2021. december 10-től a Kibocsátó Transzformációért felelős vezérigazgató-helyettese, majd 2022 májusától az Operációért is felelős vezérigazgató-helyettese. 2023. május 1. óta általános vezérigazgató-helyettes. 2022 áprilisa óta a Kibocsátó Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

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

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: MBH 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 a Kibocsátó Felügyelőbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. felügyelőbizottságának elnöke
- FRALINDOR Tanácsadó Kft. ügyvezetője

**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 a Kibocsátó, valamint a Magyar Bankholding Zrt. Igazgatóságának. 2022 szeptemberétől a Kibocsátó és a Magyar Bankholding Felügyelőbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja
- MBH Jelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság tagja
- Magyar Posta Zrt. igazgatóság tagja
- Magyar Posta Biztosító Zrt. felügyelőbizottság tagja
- Magyar Posta Életbiztosító Zrt. 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 Értéktőzsdé 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 a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és az Audit Bizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. felügyelőbizottságának tagja
- MOL Nyrt. igazgatóság tagja
- KBKB Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottság tagja

**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 a Kibocsátó 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 a Kibocsátó Elnök-vezérigazgatói kabinetet vezető vezérigazgató-helyettese volt, 2021. november óta az elnöki kabinetért felelős vezető. 2022 szeptembere óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

További betöltött tisztségei:

- MBH Jelzálogbank Nyrt. igazgatóság tagja
- MBH Befektetési Bank Zrt. igazgatóság tagja
- MBH Blue Sky Kft. felügyelőbizottság 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 Cincinnatiiban folytatott humánerőforrás 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 a Kibocsátó és az MBH Csoport humánerőforrás ügyvezető igazgatója, 2021. december 9-től Humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettes. 2021 júliusa óta a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

Nincs további betöltött tisztsége.

**Bechtold Balázs**, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Gépészmérnök végzettségű, 2006 januárja óta dolgozik a Kibocsátóban, 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 a Kibocsátó Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

Nincs további betöltött tisztsége.

**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 szakdiplomatája 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 a Kibocsátó Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Közút Nonprofit Zrt. igazgatóság tagja
- BMSK Zrt. felügyelőbizottság tagja
- VOLÁNBUSZ Zrt. igazgatóság tagja

**Feodor Rita**, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság elnöke

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

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: MBH 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 (elnök)
- Vaszily Miklós
- dr. Magyar Péter

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

## 9.2 Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetetlensége

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

## 10 Fő részvényesek

A Kibocsátó alaptőkéje 322.529.625.000 Forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 322.529.625 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.	318.883.966	98,87%
Közkézhányad	3.645.659	1,13%
Összesen:	322.529.625	100.00%

A Kibocsátóban 98,87%-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 Kibocsátó közvetett tulajdonosi szerkezetét az alábbi táblázat tartalmazza:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad (%)
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	30,01%
Magyar Takarékok Befektetési és Vagyongazdálkodási Zrt.	24,85%
Magyar Takarékok Holding Zrt.	12,42%
METIS Magántőkealap	11,38%
Blue Robin Investments S.C.A.	10,70%
RKOFIN Befektetési és Vagyongazdálkodási Kft.	4,43%
GLOBAL ALFA Magántőkealap	3,25%
Pantherinae Pénzügyi Zrt.	1,00%
OPUS FINANCE Future Zrt.	0,83%
<b>Összesen:</b>	<b>98,87%</b>

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 Nyrt., valamint az MBH Integrációs Csoport anyavállalata, a Magyar Takarékok Bankholding Zrt. jogi egyesülése. A beolvadás következtében létrejött új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működött tovább. A Kibocsátó méretét jelző több mutató (saját tőke, mérlegfőösszeg, működési eredmény) lényegesen több mint 25%-kal változott a 2022. évi egyesülés következtében, így a Kibocsátó 2021. év végi konszolidált számviteli kimutatásai a bankcsoport 2022. december 31-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 Alaptájékoztató III. Regisztrációs Okmány 11.1.2. és 11.1.3. pontjaiban találhatóak, melyek a Mentésítő Dokumentum\_1 és a 2022 első féléves, illetve a 2022 negyedik negyedéves tőzsdei jelentés alapján készültek a proforma számviteli kimutatások felhasználásával.

Az MKB Bank Nyrt.-be 2023. április 30. napjával beolvadt a Takarékbank Zrt., 2023. május 1. napjától kezdődően pedig MBH Bank Nyrt. néven működik tovább az MKB Bank Nyrt.

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

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

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

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

A fentiekben részletezett egyesülések 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 egyesüléseket 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 egyesülések nem történtek volna meg.

#### 11.1.1 Kiemelt számviteli pénzügyi információk

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

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

#### **MBH Bank Nyrt. – auditált, konszolidált főbb számok, 2021 év és 2022 év**

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

Forrás: 2021 és 2022. évi konszolidált éves beszámolók

(2021: [https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Eves\\_jelentes\\_20211231\\_220426.zip](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_220426.zip))

2022: <https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2022-12-31-HU.zip>)

*A konszolidált elsődleges pénzügyi kimutatások szerkezete 2022-ben módosításra került, a 2021-es összehasonlító adatok újramegállapításával.*

<b>MBH Bank Nyrt. (auditált, konszolidált)</b>		
adatok millió forintban	<b>2022.12.31</b>	<b>2021.12.31</b>
Mérlegfőösszeg	10 614 422	3 314 019
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 761 318	1 197 059
Ügyfélbetétek	6 574 357	2 212 841
Saját tőke	808 736	249 753
Bruttó működési eredmény*	503 918	145 168
Banküzemi költségek	-310 056	-77 572
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>193 862</b>	<b>67 596</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	-93 176	-5 926
Társult vállalkozások eredményrészesedés	2 704	4 112
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>103 390</b>	<b>65 782</b>
Adófizetési kötelezettség	-12 222	-5 799
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>91 168</b>	<b>59 983</b>

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

\*\* A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

#### **MBH Bank Nyrt. –nem auditált, konszolidált főbb számok 2022. I. félév és 2023. I. félév**

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

Forrás: Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről, Szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatások 2023. I. félév

(2022.06.30: [https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf))

2023.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_IFRS\\_Szukített\\_konszolidált\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2023\\_06\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_IFRS_Szukített_konszolidált_evkozi_penzugyi_kimutatasok_2023_06_30.pdf))



<b>MBH Bank Nyrt. (nem auditált, konszolidált)</b>		
adatok millió forintban	<b>2023.06.30</b>	<b>2022.06.30</b>
Mérlegfőösszeg	10 487 212	10 189 745
Ügyfelekkel szembeni követelések	4 708 313	4 344 046
Ügyfélbetétek	6 270 902	6 267 540
Saját tőke	892 980	727 783
Bruttó működési eredmény*	354 638	113 976
Banküzemi költségek	-222 839	-74 588
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>131 799</b>	<b>39 389</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	-30 080	-4 372
Társult vállalkozások eredményrészesedés	640	1 107
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>102 359</b>	<b>36 123</b>
Adófizetési kötelezettség	-17 651	-2 603
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>84 708</b>	<b>33 520</b>

\* 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. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámoló

(2021:<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file->

[Budapest Bank Zrt Konszolidalt penzugyi kimutatasok 2021 12 31.pdf](#))

<b>Budapest Bank Zrt. (auditált, konszolidált)</b>	
adatok millió forintban	<b>2021.12.31</b>
Mérlegfőösszeg	2 533 796
Ügyfelekkel szembeni követelések	1 210 899
Ügyfélbetétek	1 601 226
Saját tőke	174 379
Bruttó működési eredmény*	97 593
Banküzemi költségek	-75 767
Üzemi eredmény**	21 826
Értékvesztés és céltartalék képzés	-7 994
Adózás előtti eredmény	13 832
Adófizetési kötelezettség	-3 001
Adózás utáni eredmény	10 831

\* 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.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-2\\_BB\\_zaro\\_beszamolo\\_Uzleti\\_jelentes\\_Audit\\_jelentes\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf))

<b>Budapest Bank Zrt. (auditált, nem konszolidált)</b>		
adatok millió forintban	<b>2022.03.31</b>	<b>2021.12.31</b>
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
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>11 264</b>	<b>19 794</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	774	-7 583
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>12 038</b>	<b>12 211</b>
Adófizetési kötelezettség	-1 156	-2 572
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>10 882</b>	<b>9 639</b>

\* 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. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámoló (2021: <https://www.mbhbefektetesibank.hu/sw/static/file/mtb.hu-files-18-87871.pdf>)

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. konszolidált beszámoló 2022. évre nem készült, az anyavállalat MKB Bank Nyrt. mentesítette a konszolidált beszámoló készítés alól az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-t.

<b>MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (auditált, konszolidált)</b>	
adatok millió forintban	<b>2021.12.31</b>
Mérlegfőösszeg	3 920 313
Ügyfelekkel szembeni követelések	2 031 871
Ügyfélbetétek	2 388 840
Saját tőke	78 432
Bruttó működési eredmény*	145 709
Banküzemi költségek	-118 000
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>27 709</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	-27 584
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>125</b>
Adófizetési kötelezettség	1 237
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	628
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>1 990</b>

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

\*\* A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

#### **Vagyonmérlegek (MKB Bank Nyrt. – Budapest Bank Zrt. – Magyar Bankholding Zrt. fúzió)**

Vagyonmérleg készült az egyesülő entitásokra 2022. március 31-re: Budapest Bank Zrt. („BB”)- beolvadó, MKB Bank Nyrt. („MKB”) átvevő, és a Magyar Takarékszövetkezeti Bankholding Zrt. („MTBH”)- beolvadó, valamint

összevont entitásra (szintén „MKB”)- jogutód társaság. A vagyonmérlegek alátámasztását a vagyonleltárak 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
<b>Eszközök</b>	<b>3 802 216</b>	<b>2 537 677</b>	<b>102 162</b>	<b>6 442 055</b>	<b>4 169</b>	<b>6 446 224</b>
<i>ebből MKB és BB egymás közötti derivatív ügylet rendezés (1)</i>					-2 043	-2 043
<i>ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)</i>					6 212	6 212
<b>Kötelezettségek</b>	<b>3 553 378</b>	<b>2 358 011</b>	<b>11</b>	<b>5 911 400</b>	<b>-180 895</b>	<b>5 730 505</b>
<i>ebből MKB és BB egymás közötti derivatív ügylet rendezés (1)</i>					-2 043	-2 043
<i>ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)</i>					6 148	6 148
<i>ebből MKB tőkeemelés (3)</i>					-185 000	-185 000
<b>Saját tőke</b>	<b>248 838</b>	<b>179 666</b>	<b>102 151</b>	<b>530 655</b>	<b>185 064</b>	<b>715 719</b>
<i>ebből MKB tőkeemelés (3)</i>					185 000	185 000
<i>ebből számviteli politika egységesítése miatti rendezés (2)</i>					64	64
		<b>Tőkeelemek</b>				
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>100 000</b>	<b>19 396</b>	<b>30 220</b>	<b>149 616</b>	<b>161 704</b>	<b>311 320</b>
<b>Ázsó</b>	<b>21 729</b>	<b>0</b>	<b>256 080</b>	<b>277 809</b>	<b>23 296</b>	<b>301 105</b>
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
<b>Eredménytartalék összesen</b>	<b>163 369</b>	<b>164 372</b>	<b>-184 149</b>	<b>143 592</b>	<b>64</b>	<b>143 656</b>
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
<b>Halmazott átértékelési eredmény összesen</b>	<b>-36 260</b>	<b>-4 102</b>	<b>0</b>	<b>-40 362</b>	<b>0</b>	<b>-40 362</b>

- 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.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5\\_BB\\_beolvado\\_tarsasag\\_zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)

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

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-4\\_MKB\\_Bank\\_atvevo\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)

**Magyar Takaréknál Bankholding Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2022. március 31.):**<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file->[6 MTBH beolvado tarsasag vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](#)**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege (2022. március 31.):**<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file->[7 MKB Bank jogutod tarsasag vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](#)**Vagyonmérleg-tervezetek – 2022. június 30. (MBH Bank Nyrt. korábbi név: MKB Bank Nyrt. – Takarékbank Zrt. fúzió)**

A Kibocsátó és a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság fúziójával összefüggésben vagyonmérleg-tervezet készült az egyesülő entitásokra 2022. június 30-ra: Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Takarékbank Zrt.”)- beolvadó, MKB Bank Nyrt. („MKB”) átvevő, valamint MBH Bank Nyrt. néven tovább működő összevont entitásra („MBH”)- jogutód társaság. A vagyonmérleg-tervezetek alátámasztását a vagyonleltár-tervezetek jelentik.

Az átvevő társaság (záró) egyedi vagyonmérleg-tervezetének mérlegfőösszege 6 927 900 millió forint, jegyzett tőkéje 311 320 millió forint, saját tőkéje 738 514 millió forint.

A beolvadó társaság vagyonmérleg-tervezetének mérlegfőösszege 3 358 114 millió forint, jegyzett tőkéje 186 960 millió forint, saját tőkéje 200 213 millió forint.

A jogutód MBH Bank Nyrt. néven tovább működő társaság (összevont) vagyonmérleg-tervezetének mérlegfőösszege 9 718 846 millió forint, jegyzett tőkéje 322 530 millió forint, saját tőkéje 775 109 millió forint.

A vagyonmérleg-tervezetek és –leltár-tervezetek auditálását a Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft., Gábor Gabriella végezte, amelyre korlátozás nélküli véleményt tartalmazó jelentést adott ki. Véleményük szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság, a Takarékbank Zrt. mint beolvadó társaság, és az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában MBH Bank Nyrt. néven tovább működő jogutód társaság 2022. június 30-i fordulónapra elkészített, az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépített vagyonmérleg-tervezeteit és vagyonleltár-tervezeteit minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (a továbbiakban: számviteli törvény”) 136-14. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

Pénzügyi adatok (2022.06.30., mFt)	MKB	Takarékbank	Aggregált	Különbözetek	Egyesült MBH Bank
<b>Eszközök</b>	<b>6 927 900</b>	<b>3 358 114</b>	<b>10 286 014</b>	<b>-567 168</b>	<b>9 718 846</b>
ebből MKB és TB egymás közötti ügylet rendezés				-403 346	-403 346
ebből MKB és TB egymás közötti befektetés rendezés				-187 042	-187 042
ebből MKB ISZ törvény szerinti és egyéb tőkeemelés szerinti egyéb követelés				23 220	23 220
<b>Kötelezettségek</b>	<b>6 189 386</b>	<b>3 157 901</b>	<b>9 347 287</b>	<b>-403 550</b>	<b>8 943 737</b>
ebből MKB és TB egymás közötti ügylet rendezés				-403 550	-403 550
<b>Saját tőke</b>	<b>738 514</b>	<b>200 213</b>	<b>938 727</b>	<b>-163 618</b>	<b>775 109</b>
ebből leányvállalti részesedés				-187 042	-187 042
ebből várható tőkeemelés ISZ törvény szerint				3 220	3 220
ebből egyéb várható tőkeemelés MBH Zrt.-től				20 000	20 000
<b>Tőkeelemek</b>					
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>311 320</b>	<b>186 960</b>	<b>498 280</b>	<b>-175 750</b>	<b>322 530</b>
<b>Ázsió</b>	<b>301 105</b>	<b>34 947</b>	<b>336 052</b>	<b>11 929</b>	<b>347 981</b>
<b>Eredménytartalék összesen</b>	<b>131 306</b>	<b>-12 831</b>	<b>118 475</b>	<b>-29 177</b>	<b>89 298</b>
<b>Halmazott ártértékelési eredmény összesen</b>	<b>-31 306</b>	<b>-9 782</b>	<b>-41 088</b>	<b>0</b>	<b>-41 088</b>
<b>Egyéb tartalék</b>	<b>26 089</b>	<b>919</b>	<b>27 008</b>	<b>0</b>	<b>27 008</b>
<b>Lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 380</b>	<b>29 380</b>

Az összevont vagyonmérlegben az egyesülő entitások egyedi eszközei és forrásai kerülnek aggregálásra, valamint a különbözetek oszlopban kerül megjelenítésre a két entitás közötti konszolidáció Takarékbank és MKB egymás közötti derivatív ügyletei hitel- betét kapcsolata, részesedés rendezés, a Magyar Bankholding Zrt., jogutód MKB Bank Nyrt. részére, az egyesülési szerződés szerint teljesített tőkeemelés 23,22 milliárd forint összegben, lekötött tartalék képzése a kilépett tagok, és MKB osztalék előleg miatt.

**Takarékbank Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérleg-tervezete (2022. június 30.):**  
[mkb.hu-sw-static-file-61\\_63\\_2022\\_12\\_09\\_1m\\_Egyesulesi\\_terv\\_2.\\_resz.pdf\(mbhbanks.hu\)](mkb.hu-sw-static-file-61_63_2022_12_09_1m_Egyesulesi_terv_2._resz.pdf(mbhbanks.hu))

**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - Az Átvevő Társaság (záró) vagyonmérleg-tervezete (2022. június 30.):**  
[mkb.hu-sw-static-file-61\\_63\\_2022\\_12\\_09\\_1m\\_Egyesulesi\\_terv\\_2.\\_resz.pdf\(mbhbanks.hu\)](mkb.hu-sw-static-file-61_63_2022_12_09_1m_Egyesulesi_terv_2._resz.pdf(mbhbanks.hu))

**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérleg-tervezete (2022. június 30.):**  
[mkb.hu-sw-static-file-61\\_63\\_2022\\_12\\_09\\_1m\\_Egyesulesi\\_terv\\_2.\\_resz.pdf\(mbhbanks.hu\)](mkb.hu-sw-static-file-61_63_2022_12_09_1m_Egyesulesi_terv_2._resz.pdf(mbhbanks.hu))

**Vagyonmérlegek – 2023. április 30. (MBH Bank Nyrt. korábbi név: MKB Bank Nyrt. – Takarékbank Zrt. fúzió)**

A Kibocsátó és a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság fúziójával összefüggésben vagyonmérleg készült az egyesülő entitásokra 2023. április 30-ra: Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság („Takarékbank Zrt.”)- beolvadó, MKB Bank Nyrt. („MKB”) átvevő, valamint MBH Bank Nyrt. néven tovább működő összevont entitásra („MBH”)- jogutód társaság. A vagyonmérlegek alátámasztását a vagyonleltárak jelentik.

Az átvevő társaság (záró) egyedi vagyonmérlegének mérlegfőösszege 7 265 168 millió forint, jegyzett tőkéje 321 699 millió forint, saját tőkéje 794 745 millió forint.

A beolvadó társaság vagyonmérleg-tervezetének mérlegfőösszege 3 344 134 millió forint, jegyzett tőkéje 186 960 millió forint, saját tőkéje 262 024 millió forint.

A jogutód MBH Bank Nyrt. néven tovább működő társaság (összevont) vagyonmérleg-tervezetének mérlegfőösszege 10 313 104 millió forint, jegyzett tőkéje 322 530 millió forint, saját tőkéje 837 733 millió forint.

A vagyonmérlegek és –leltárak auditálását a Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft., Gábor Gabriella végezte, amelyre korlátozás nélküli véleményt tartalmazó jelentést adott ki. Véleményük szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság, a Takarékbank Zrt. mint beolvadó társaság, és az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában MBH Bank Nyrt. néven tovább működő jogutód társaság 2023. április 30-i fordulónapra elkészített, az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépített vagyonmérlegeit és vagyonleltárait minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (a továbbiakban: számviteli törvény”) 136-14. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

Pénzügyi adatok (2023.04.30, mFt)	MBH	TB	Aggregált	Különbözetek	Saját tőke rendezése cserearány miatt	Egyesült MBH
<b>Eszközök</b>	<b>7 265 168</b>	<b>3 344 134</b>	<b>10 609 302</b>	<b>-296 198</b>		<b>10 313 104</b>
<i>ebből MKB és TB egymás közötti ügylet rendezés (1)</i>				-77 388		-77 388
<i>ebből MKB és TB egymás közötti befektetések rendezés (2)</i>				-218 810		-218 810
<b>Kötelezettségek</b>	<b>6 470 423</b>	<b>3 082 110</b>	<b>9 552 533</b>	<b>-77 162</b>		<b>9 475 371</b>
<i>ebből MKB és TB egymás közötti ügylet rendezés (1)</i>				-77 162		-77 162
<b>Saját tőke</b>	<b>794 745</b>	<b>262 024</b>	<b>1 056 769</b>	<b>-219 036</b>		<b>837 733</b>
<i>ebből leányvállalati részesedés (2)</i>				-218 810		-218 810
<i>ebből MKB és TB egymás közötti ügylet rendezés (1)</i>				-226		-226
<b>Tőkeelemek</b>						
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>321 699</b>	<b>186 960</b>	<b>508 659</b>	<b>-184 770</b>	<b>-1 359</b>	<b>322 530</b>
<b>Ázsió</b>	<b>313 947</b>	<b>34 947</b>	<b>348 894</b>			<b>348 894</b>
<b>Eredménytartalék összesen</b>	<b>147 785</b>	<b>39 858</b>	<b>187 643</b>	<b>-34 266</b>	<b>1 359</b>	<b>154 736</b>
<b>Halmazott ártértékelési eredmény összesen</b>	<b>-21 238</b>	<b>-6 423</b>	<b>-27 661</b>	<b>0</b>		<b>-27 661</b>
<b>Egyéb tartalék</b>	<b>32 552</b>	<b>6 682</b>	<b>39 234</b>	<b>0</b>		<b>39 234</b>

Az összevont vagyonmérlegben az egyesülő entitások egyedi eszközei és forrásai kerülnek aggregálásra, valamint a „Különbözetek” oszlopban kerül megjelenítésre a 2 entitás közötti konszolidáció TB és MBH egymás közötti derivatív ügyletei hitel- betét kapcsolata (1), részesedés rendezés (2).

**Takarékbank Zrt. - A Beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege (2023. április 30.):**

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4\\_TB\\_Beolvado\\_Zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4_TB_Beolvado_Zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_20230430.pdf)

**MBH Bank Nyrt. - Az Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege (2023. április 30.):**

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3\\_MBH\\_Atvevo\\_Zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3_MBH_Atvevo_Zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar20230430.pdf)

**MBH Bank Nyrt. - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege (2023. április 30.):**

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5\\_MBH\\_Jogutod\\_Nyito\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5_MBH_Jogutod_Nyito_vagyonmerleg_vagyonleltar_20230430.pdf)

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

#### 11.1.2.1 Számviteli mérleg összehasonlítható alapon

A Mentésítő Dokumentum\_1 szerint (2021.12.31.) és a Mentésítő Dokumentum\_1-ben alkalmazott módszertannal egyező módon számolt adatok alapján (2021.06.30, 2022.06.30, 2022.12.31, 2023.06.30.):

<b>MBH Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)</b>					
adatok millió forintban	2021.06.30	2021.12.31	2022.06.30	2022.12.31	2023.06.30
Mérlegfőösszeg	9 070 989	9 746 152	10 189 745	10 614 422	10 487 212
Ügyfelekkel szembeni követelések (nettó)	3 979 342	4 260 698	4 344 046	4 761 318	4 708 313
Ügyfélbetétek	5 373 026	6 218 750	6 267 540	6 574 357	6 270 902
Saját tőke	680 004	692 049	727 783	808 736	892 980

A Kibocsátó a 2021. évre összeállította és publikálta a Mentésítő Dokumentum\_1-ben szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása a Kibocsátó 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 MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) konszolidált mérlegfőösszege 2022. december 31-én 10 614,4 milliárd forintot tett ki. A mérlegfőösszeg növekedésének elsődleges forrása a 13,2%-kal bővülő ügyfélhitel állomány volt, melyet a Sberbank portfólió átvétele is támogatott. 2022. év végén, az ügyfelekkel szembeni nettó követelések állománya 4 761,3 milliárd forint volt.

Az MBH Bank Nyrt. konszolidált mérlegfőösszege 2023. június 30-án 10 487,2 milliárd forint volt, mely év/év alapon 297,5 milliárd forint (+2,9% y/y) növekedést jelent, elsősorban eszköz oldalon a bővülő ügyfélhitel állomány, míg forrás oldalon a növekvő tőke hatására.

A bruttó hitelállomány éves növekedéséhez elsősorban a corporate üzleti szegmens portfólióbővülése járult hozzá: a corporate szegmens hitelei +13%-kal, a retail szegmens hiteleinek állománya +7,4%-kal bővültek 2022. I. félévéhez képest. A lízing állományok minimálisan emelkedtek 2023. I. féléve során (+0,9% év/év bővülés). Forrás oldalon az ügyfelekhez kapcsolódó folyó- és betétszámlák összesített állománya 6 270,9 milliárd forintot tett ki tárgyidőszak végére (0,1% bővülés év/év alapon). A Kibocsátó értékpapír-állománya 3 746,9 milliárd forint volt 2023. I. félév végén, amely 12,7%-os növekedést jelent év/év alapon.

Az NPL portfólió záróállománya 2023. első félév végén 228,7 milliárd forint volt. Az IFRS-szerinti NPL mutató továbbra is kedvező: 4,6% volt az I. félév végén.

Az MBH Csoport tőkehelyzete 2023. I. félévben is erős volt, a konszolidált Basel III szerinti tőkemegfelelési mutató 19,7%-ra javult (+266 bp y/y). A CET1 mutató 17,6% volt a negyedév végén. A tőkemegfelelési mutató jelentősen meghaladja a szabályozói minimumelvárást, ezzel kényelmes tőkepuffert biztosít a Csoport működéséhez.

A lakossági betétállomány záró volumene (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 1.712,3 milliárd forint volt, ez 13,2%-os csökkenést jelent éves összehasonlításban.

Az MBH Csoport lakossági hiteleinek (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) záró volumene 2023. második negyedév végén 1 534,2 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakához képest pedig 114,1 milliárd forint növekedést jelent. Az éves növekedéshez elsősorban a Sberbanktól átvett állomány járult hozzá.

A vállalati hiteleken belül a nem pénzügyi vállalatok állománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 2 278,9 milliárd forint, amely éves alapon +5,3%-os (+114,5 milliárd forint) változás volt.

A nem pénzügyi vállalatok betétállománya (MNB statisztikai követelmény rendszere szerinti szegmentáció alapján) 5,3%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest, így 2 835,9 milliárd forinton alakult (+74,9 milliárd forint p/p).

Az MBH Csoport tagvállalatainak lízing állománya 532,0 milliárd forint volt 2023. június 30-án, ami 1,8%-kal magasabb (+9,4 milliárd forint), mint az előző negyedéves érték.

### 11.1.3 Pénzügyi helyzet – üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés

#### 11.1.3.1 Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon

A Mentésítő Dokumentum\_1 szerint (2021. év) és a Mentésítő Dokumentum\_1-ben alkalmazott módszertannal egyező módon számolt adatok alapján (2021. I. félév, 2022. I. félév, 2022. év):

<b>MBH Bank Nyrt. (számviteli, konszolidált)</b>					
adatok millió forintban	2021. I. félév	2021. év	2022. I. félév	2022. év	2023. I. félév
Bruttó működési eredmény*	160 149	337 323	170 899	439 047	354 638
Banküzemi költségek	-89 496	-205 868	-107 730	-245 407	-222 839
<b>Üzemi eredmény**</b>	<b>70 653</b>	<b>131 455</b>	<b>63 169</b>	<b>193 640</b>	<b>132 439</b>
Értékvesztés és céltartalék képzés	-8 796	-54 224	-9 455	-89 641	-30 080
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>61 857</b>	<b>77 231</b>	<b>53 714</b>	<b>104 000</b>	<b>102 359</b>
Adófizetési kötelezettség	-6 247	-5 271	-3 949	3 413	-17 651
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>55 611</b>	<b>71 960</b>	<b>49 765</b>	<b>107 413</b>	<b>84 708</b>

\* 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 Kibocsátó 2021. évre összeállította és publikálta a Mentésítő Dokumentum\_1-ben szereplő proforma konszolidált mérleget és eredménykimutatást. A proforma információk mérlege és eredménykimutatása a Kibocsátó és konszolidációba bevont leányvállalatainak összevont pénzügyi helyzetét és eredményét mutatja be 2021. december 31-i fordulónappal azt feltételezve, mintha a Beolvasás 2021. január 1. napján valósult volna meg.

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

Az MBH Csoport 2021 és 2022. évben és 2023. I. félévében is profitábilisan működött: 2021. évben 71 960 millió forint, míg 2022. évben 107 413 millió forint számviteli, a Budapest Bank 2022. I. negyedéves eredménytélékekkel korrigált adózott eredményt ért el. 2023. I. félévben pedig 84 708 millió forint számviteli adózott eredményt ért el.

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

Az MBH Csoport a 2023. I. félévet 102,4 milliárd forint számviteli adózás előtti eredménnyel zárta. A fundamentális eredmények jelentős mértékben változtak: a kamateredmény 149,4%-kal, míg a jutalék- és díjeredmény 64,7%-kal nőtt 2022. I. félévhez viszonyítva. Az üzleti bevétel az emelkedő kamateredmény hatására lendületesen bővült. A szabad likviditáson elért kamatbevétel jelentős mértékben járult hozzá a Kibocsátó bevételeinek növekedéséhez. 2023. I. félévben összességében 30,0 milliárd forint értékvesztés és céltartalék képzés történt, melyet elsődlegesen az év végéig meghosszabbított kamatstop és a moratórium miatt elszámolt értékvesztés és módosítási eredmény, továbbá a fúzióhoz kapcsolódó módszertani harmonizáció és a makrogazdasági paraméterek frissítésének hatása magyaráz.

Az MBH Csoport teljes banküzemi költsége 222,8 milliárd forint volt 2023. I. félévben. Ez 73,6%-os éves növekedést jelent, mely elsősorban a 2022-ben bevezetett extraprofitadóra, valamint a makrogazdasági hatásokra (jelentős inflációs nyomás és árfolyamváltozás) vezethető vissza. A költség/bevételi ráta (CIR) 37,9% volt 2023. I. félévben.

A személyi költségek 2023. I. félévben 62,2 milliárd Ft-ot tettek ki (+82,0% y/y). A létszámcsökkenésből eredő megtakarítást felülmúlta az inflációs nyomás hatása. A dologi költségek 2023. I. félévben 46,5 milliárd forintot tettek ki.

Az MBH Csoport 2023. I. félévi saját tőkearányos eredménye (ROAE) 20,1% volt.

#### 11.1.4 Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról

##### **Mentesítő Dokumentum\_1**

2022.06.27:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Mentesito\\_Dokumentum.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Mentesito_Dokumentum.pdf)

##### **Mentesítő Dokumentum\_2**

2023.07.27:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/Melleklet\\_MentesitoDokumentum\\_MBHBankNyrt.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/Melleklet_MentesitoDokumentum_MBHBankNyrt.pdf)

##### **Kibocsátó tőzsdei gyorsjelentés**

2021.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedevés\\_jelentes\\_2021\\_H1\\_Gyorsjelentés\\_2021\\_08\\_26.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Negyedevés_jelentes_2021_H1_Gyorsjelentés_2021_08_26.pdf)

2021.12.31:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedevés\\_jelentes\\_2021\\_Q4\\_Gyorsjelentés\\_2022\\_03\\_24.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Negyedevés_jelentes_2021_Q4_Gyorsjelentés_2022_03_24.pdf)

2022.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

2022.12.31:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedevés\\_jelentes\\_2022\\_Q4\\_gyorsjelentés\\_2023\\_03\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedevés_jelentes_2022_Q4_gyorsjelentés_2023_03_30.pdf)



2023.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedeves\\_jelentes\\_2023\\_H1\\_gyorsjelentes\\_2023\\_08\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_Negyedeves_jelentes_2023_H1_gyorsjelentes_2023_08_31.pdf)

**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - auditált, konszolidált főbb számok (éves)**

2021:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Eves\\_jelentes\\_20211231\\_220426.zip](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_220426.zip)

2022:

<https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3H0Q3U74FVFED2SHZT16-2022-12-31-HU.zip>

**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - nem auditált konszolidált főbb számok (féléves)**

2021.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Konszolidalt\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatas\\_2021\\_H1\\_2021\\_09\\_28.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatas_2021_H1_2021_09_28.pdf)

2022.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

2023.06.30:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_IFRS\\_Szukített\\_konszolidált\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2023\\_06\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_IFRS_Szukített_konszolidált_evkozi_penzugyi_kimutatasok_2023_06_30.pdf)

**Budapest Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok**

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

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

2021:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Budapest\\_Bank\\_Zrt\\_Konszolidált\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2021\\_12\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Budapest_Bank_Zrt_Konszolidált_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.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-2\\_BB\\_zaro\\_beszamolo\\_Uzleti\\_jelentes\\_Audit\\_jelentes\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/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. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámoló

2021: <https://www.mbhbefektetesibank.hu/sw/static/file/mtb.hu-files-18-87871.pdf>

**MBH Csoport korigált (korábbi név: MKB Csoport) (normalizált) konszolidált adatai**

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

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

2022. évi nem auditált, korrigált, normalizált, konszolidált adatok - Tájékoztató a 2022. negyedik negyedéves eredményről

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2022\\_Q4\\_gyorsjelentes\\_2023\\_03\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2022_Q4_gyorsjelentes_2023_03_30.pdf)

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

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5\\_BB\\_beolvado\\_tarsasag\\_zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)

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

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-4\\_MKB\\_Bank\\_atvevo\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/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.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-6\\_MTBH\\_beolvado\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)

**MBH Bank Nyrt. (korábbi név: MKB Bank Nyrt.) - Jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege (2022. március 31.):**

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-7\\_MKB\\_Bank\\_jogutod\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf)

## 11.2 Évközi és egyéb pénzügyi információk

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

Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf)

Tájékoztató a 2023. első félévi eredményről:

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2023\\_H1\\_gyorsjelentes\\_2023\\_08\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2023_H1_gyorsjelentes_2023_08_31.pdf)

[https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_IFRS\\_Szukitett\\_konszolidalt\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2023\\_06\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_IFRS_Szukitett_konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatasok_2023_06_30.pdf)

## 11.3 A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata

A Kibocsátó 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett 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 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\_1 3. számú melléklete tartalmaz.

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

A beolvadó Budapest Bank Zrt. 2021. pénzügyi évre 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 beolvadó Takarékbank Zrt. 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított éves beszámolóját a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó 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 egyedi közbenső pénzügyi kimutatásait a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A Kibocsátó 2022. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. auditálta, amelyekről minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.

A beolvadó Takarékbank Zrt. 2022. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított éves beszámolóját a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló 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 ADÓCONTROLL 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 Takarékbankholding 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 Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. jelentése szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság, a Takarékbank Zrt. mint beolvadó társaság, és az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában MBH Bank Nyrt. néven tovább működő jogutód társaság 2022. június 30-i fordulónapra elkészített, az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépített vagyonmérleg-tervezeteit és vagyonleltár-tervezeteit minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (a továbbiakban: számviteli törvény”) 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

A Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. jelentése szerint az MKB Bank Nyrt., mint átvevő társaság, a Takarékbank Zrt. mint beolvadó társaság, és az MKB Bank Nyrt., mint a beolvadás után változatlan formában MBH Bank Nyrt. néven tovább működő jogutód társaság 2023. április 30-i fordulónapra elkészített, az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépített vagyonmérlegeit és vagyonleltárait minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C törvény (a továbbiakban: számviteli törvény”) 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

Az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépítésre került 2021. és 2022. 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, valamint az MKB Bank Nyrt. - Budapest Bank Zrt. - Magyar Bankholding Zrt. fúziójához kapcsolódó 2022. március 31-i vagyonmérlegeken és az MKB Bank Nyrt. - Takarékbank Zrt. fúziójához kapcsolódó 2022. június 30-i vagyonmérleg-tervezeteken és 2023. április 30-i vagyonmérlegeken valamint 2023. június 30-i IAS 34 beszámolón kívül a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz a könyvvizsgáló által ellenőrzött információt.

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a Regisztrációs Okmány dátumához képest. A Kibocsátó legutóbbi év végi ellenőrzött pénzügyi információjának dátuma 2022. december 31.

#### **11.4 Bírósági és választott bírósági eljárások**

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

#### **11.5 A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás**

A Magyar Bankholding Zrt. 2022. március 31-én egyesült a bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt., valamint a Magyar Takarékbank Bankholding Zrt., ezzel megteremtve a bankcsoport egységes működésének alapját. Az egyesülés során az MKB Bank Nyrt-be olvadt be a Budapest Bank és Kibocsátó leánybankjaként folytatta a működését az MTB. Az MKB Bank Nyrt. átvette a csoportirányítói funkciót a Magyar Bankholding Zrt-től.

A fúzió újabb lépéseként a Kibocsátó 2022. december 9-ei Közgyűlése 57/2022. (december 9.) számú közgyűlési határozatában döntött a Kibocsátó és a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) beadvadás módján történő egyesüléséről, mellyel kapcsolatban a Magyar Nemzeti Bank 2023. február 6-án kelt, H-EN-I-57/2023. számú határozatával engedélyezte, hogy a 2022. december 9. napján kelt Egyesülési Szerződésben foglaltak szerint a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2023. április 30. napjával beolvadjon a Kibocsátóba. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága pedig 2023. február 14. napján kelt Cg.01-10-040952/3393. számú végzésével bejegyezte a Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.) 2023. április 30. napjával történő beadvadását a Kibocsátóba. Az MKB Bank Nyrt. neve 2023. május 1-én MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra (rövidített elnevezése: MBH Bank Nyrt.) változott.

### **12 Kiegészítő információk**

#### **12.1 Alaptőke**

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

- 100.000.000 db, azaz százmillió darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből;
- 135.717.204 db, azaz százharmincötmillió-hétszázötvenháromezer-kettőszázötven négy darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű – a beadvadó társaságok részvényei ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből;
- 75.602.779 db, azaz hetvenötmillió-hatszázkettszázötvenháromezer-hétszázötvenkilenc darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű és 2.446,9999971827 Ft kibocsátási értékű, azaz mindösszesen 185.000.000.000,- Ft kibocsátási értékű – pótlólagos vagyoni hozzájárulás ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből;
- 10.378.975 db, azaz tízmillió-háromszázhetvennyolcezer-kilencszázhetvenöt darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből áll; és
- 830.667 db, azaz nyolcszázharmincezer-hatszázhatvanhét darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű – a beadvadó társaságok részvényei ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészvényből áll.

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

## 12.2 A Kibocsátó alapszabálya

A Kibocsátó cégjegyzékszám: 01-10-040952

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2023. június 27.

Az Alapszabály nem tartalmazza a Kibocsátó célkitűzéseit. A Kibocsátó határozatlan időtartamra létrejött univerzális hitelintézet, fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes- és nagyvállalati, valamint intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, továbbá a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Ezekről részletesen a III. fejezet 5. pontban található információk.

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

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján:

[https://www.mhbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt\\_Alapszabaly\\_20230627.pdf](https://www.mhbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_Alapszabaly_20230627.pdf)

## 13 Lényeges szerződések

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

Kötvény elnevezése	ISIN-kód	Össznévérték	Lejárat
MKB Alárendelt 2024/A	HU0000357637	85.000.000 EUR*	2024.06.14.
MKB Alárendelt 2026/A	HU0000358833	31.000.000 EUR	2026.04.15.
MKB Alárendelt 2028/A	HU0000359690	51.300.000 EUR	2028.07.20.
MKB Alárendelt 2030/A	HU0000362207	24.750.000.000 HUF	2030.01.31.

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

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. A Magyar Nemzeti Bank 2022. november 23-án kelt, H-KE-III-704/2022. számú határozatával jóváhagyta az MKB Alárendelt 2024/A Kötvények és az MKB Alárendelt 2026/A Kötvények tőzsdei bevezetéséhez készített Bevezetési Tájékoztatót, melynek alapján az érintett kötvények 2022. december 5-ei első kereskedési nappal bevezetésre kerültek a BÉT hitelpapír szekciójába.

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottsága 2023. április 3. napján kelt 5/1/2023(04.03)-MKB-EFB számú határozatával döntött az „MKB Alárendelt 2030/A Kötvények” bevezetéséről a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába. A Magyar Nemzeti Bank 2023. április 21-én kelt H-KE-III-187/2023. számú határozatával jóváhagyta az „MKB Alárendelt 2030/A Kötvények” tőzsdei bevezetéséhez készített Bevezetési Tájékoztatót, melynek alapján az érintett kötvények 2023. április 26-ai első kereskedési nappal bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde hitelpapír szekciójába.

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

## 14 Rendelkezésre álló dokumentumok

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

1. A Kibocsátó 2023. június 27. napjától hatályos alapszabálya  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt\\_Alapszabaly\\_20230627.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBHBankNyrt_Alapszabaly_20230627.pdf))
2. A Kibocsátó az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek alapján készült 2021. évi Konszolidált Éves Beszámolója  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Eves\\_jelentes\\_20211231\\_I\\_220426.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Eves_jelentes_20211231_I_220426.pdf))
3. Tájékoztató a Kibocsátó 2021. első félévi eredményéről  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2021\\_H1\\_Gyorsjelentes\\_2021\\_08\\_26.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_H1_Gyorsjelentes_2021_08_26.pdf))
4. Tájékoztató a Kibocsátó 2021. negyedik negyedévi eredményéről (gyorsjelentés)  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2021\\_Q4\\_Gyorsjelentes\\_2022\\_03\\_24.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2021_Q4_Gyorsjelentes_2022_03_24.pdf))
5. Tájékoztató a Kibocsátó 2022. első félévi eredményéről (gyorsjelentés)  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Feleves\\_eredmeny\\_2022\\_Q2\\_2022\\_08\\_29.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/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 2021. évi Konszolidált Éves Pénzügyi Kimutatása  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Budapest\\_Bank\\_Zrt\\_Konszolidalt\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2021\\_12\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-Budapest_Bank_Zrt_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_2021_12_31.pdf))
7. 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.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-2\\_BB\\_zaro\\_beszamolo\\_Uzleti\\_jelentes\\_Audit\\_jelentes\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf))
8. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolója:  
(<https://www.mbhbefektetesibank.hu/sw/static/file/mtb.hu-files-18-87871.pdf>)
9. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege és vagyonleltára:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-7\\_MKB\\_Bank\\_jogutod\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
10. A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-6\\_MTBH\\_beolvado\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
11. A Budapest Bank Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5\\_BB\\_beolvado\\_tarsasag\\_zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))

12. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-4\\_MKB\\_Bank\\_atvevo\\_tarsasag\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_2022\\_03\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
13. H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. független könyvvizsgálói jelentése a BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt., a Magyar Takarékok Bankholding Zrt. az MKB Bank Nyrt.-be történő egyesülési (beolvadási) végleges vagyonmérleg és végleges vagyonleltár könyvvizsgálói hitelesítéséről:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-8\\_MKB\\_BB\\_MTBH\\_atalakulo\\_audit\\_jelentes\\_2022\\_06\\_01.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/mkb.hu-sw-static-file-8_MKB_BB_MTBH_atalakulo_audit_jelentes_2022_06_01.pdf))
14. Egyesülő társaságok beszámolója 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))
15. Egyesülő társaságok beszámolója 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))
16. Tájékoztató a Kibocsátó 2022. negyedik negyedévi eredményéről (gyorsjelentés):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedebes\\_jelentes\\_2022\\_Q4\\_gyorsjelentés\\_2023\\_03\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Negyedebes_jelentes_2022_Q4_gyorsjelentés_2023_03_30.pdf))
17. Az MBH Bank Nyrt. (a 2023. május 1-i névváltozás előtt MKB Bank Nyrt.) 2023. április 30-i fordulónapra vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti közbenső mérlege; Könyvvizsgáló jelentése az MBH Bank Nyrt. 2023. április 30-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti közbenső mérlegéről (1. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/1\\_MBHBankNyrt\\_Kozbensomerleg\\_Konyvvizsgaloijelentes20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/1_MBHBankNyrt_Kozbensomerleg_Konyvvizsgaloijelentes20230430.pdf))
18. A Takarékbank Zrt. 2023. január 1-től 2023. április 30-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi Üzleti Jelentése; Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti egyedi Pénzügyi kimutatásai; Könyvvizsgáló jelentése a Takarékbank Zrt. 2023. április 30-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti egyedi pénzügyi kimutatásairól (2. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/2\\_TB\\_Uzletijel\\_Penzugyikim\\_Konyvvizsgaloijelentes20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/2_TB_Uzletijel_Penzugyikim_Konyvvizsgaloijelentes20230430.pdf))
19. Az MBH Bank Nyrt. (a 2023. május 1-i névváltozás előtt MKB Bank Nyrt.) 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, mint Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára (3. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3\\_MBH\\_Atvevo\\_Zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/3_MBH_Atvevo_Zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar20230430.pdf))
20. A Takarékbank Zrt. 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára (4. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4\\_TB\\_Beolvado\\_Zaro\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/4_TB_Beolvado_Zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_20230430.pdf))
21. Az MBH Bank Nyrt. (a 2023. május 1-i névváltozás előtt MKB Bank Nyrt.) 2023. április 30. napjára vonatkozóan elkészített, mint jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege és vagyonleltára (5. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5\\_MBH\\_Jogutod\\_Nyito\\_vagyonmerleg\\_vagyonleltar\\_20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/5_MBH_Jogutod_Nyito_vagyonmerleg_vagyonleltar_20230430.pdf))

22. MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. független könyvvizsgálói jelentése a Takarékbank Zrt. az MBH Bank Nyrt.-be (a 2023. május 1-i névváltozás előtt MKB Bank Nyrt.) történő egyesülési (beolvadási) végleges vagyonmérlegéről és vagyonleltáráról 2023. április 30. (6. napirendi pont melléklete):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/6\\_MBH\\_TB\\_Beolvadas\\_VVM\\_VVL\\_KVjelentés\\_20230430.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/6_MBH_TB_Beolvadas_VVM_VVL_KVjelentés_20230430.pdf))
23. A Kibocsátó 2023. július 28-i rendkívüli közgyűlésének határozatai:  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_KGY\\_hatarozatok\\_2023\\_07\\_28.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_KGY_hatarozatok_2023_07_28.pdf))
24. Tájékoztató a Kibocsátó 2023. első félévi eredményéről (gyorsjelentés):  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_Negyedeves\\_jelentes\\_2023\\_H1\\_gyorsjelentés\\_2023\\_08\\_31.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_Negyedeves_jelentes_2023_H1_gyorsjelentés_2023_08_31.pdf))
25. Az MBH Bank Nyrt. 2023. június 30-i fordulónapra készített szűkített konszolidált évközi pénzügyi kimutatásai  
([https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH\\_Bank\\_Nyrt\\_IFRS\\_Szukitett\\_konszolidalt\\_evkozi\\_penzugyi\\_kimutatasok\\_2023\\_06\\_30.pdf](https://www.mbhbank.hu/sw/static/file/MBH_Bank_Nyrt_IFRS_Szukitett_konszolidalt_evkozi_penzugyi_kimutatasok_2023_06_30.pdf))

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



## IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

#### **1.1 Felelős személyek**

A jelen Alaptájékoztatót teljes egészében az MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó mint felelős személy Felelősségvállaló Nyilatkozatát az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

#### **1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat**

A Felelősségvállaló nyilatkozatot jelen Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

#### **1.3 Szakértői nyilatkozatok**

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

#### **1.4 Harmadik féltől származó információk**

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

#### **1.5 Az Értékpapírjegyzék jóváhagyása**

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

A Magyar Nemzeti Bank ezt az Alaptájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá.

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

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

### **2 Kockázati tényezők**

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

### **3 Alapvető információk**

#### **3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége**

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

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

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

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

### **3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása**

A Kibocsátó által létrehozott Kibocsátási Program célja, hogy a Kibocsátó az előre meghatározott keretfeltételeken belül rugalmasan kezelhető és rövid előkészítési időt igénylő módon hozzon forgalomba Kötvényeket.

A Kibocsátási Program létrehozása a Kibocsátó üzleti tevékenységének diverzifikált finanszírozását támogatja, elősegíti a kötvénypiaci források hatékony bevonását. Továbbá a Kibocsátási Program lehetőséget nyújt alárendelt járulékos tőkeinstrumentum, „leírható, illetve átalakítható” instrumentum, valamint tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt (hátrasorolt) kötvénykibocsátása útján megvalósuló forrásbevonásra is. A Kibocsátási Program lehetőséget biztosít arra is, hogy a Kibocsátó a Hitelintézeti törvény szerinti javadalmazási politika teljesítményjavadalmazási rendszerének teljesítését támogassa azáltal, hogy az MBH Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet által is megszerezhető alárendelt (hátrasorolt) kötvényeket hoz forgalomba.

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

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

#### **A zöld kötvényből származó bevételek felhasználása**

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

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

Támogatható zöld kategória	EU Taxonómia tevékenységhez való igazodás (amennyiben lehetséges)
<b>Megújuló energia<sup>1</sup></b>  <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Villamos energia előállítása fotovoltaikus napenergia-technológiával 4.1
	Villamos energia előállítása koncentrált napenergia-technológiával 4.2
	Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése 4.16
	Napenergiából származó hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt termelése 4.17
	Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergia-fűtésből 4.21
	Hőenergia/hűtési energia előállítása hulladékhő felhasználásával 4.25
<b>Fenntartható épületek<sup>2</sup></b>  <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Új épületek építése 7.1
	Meglévő épületek korszerűsítése 7.2
	Épületek vásárlása és tulajdonjoga 7.7
	Az elismert nemzetközi szabványoknak megfelelő épületek vásárlása, építése vagy felújítása
	Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.3
<b>Fenntartható közlekedés</b>  <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseire: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Megújulóenergia-technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.6
	Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra, kerékpár logisztika 6.13
	Vasúti közlekedési infrastruktúra 6.14
<b>Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás</b>	Alacsony szén-dioxid-kibocsátású közúti közlekedést és kollektív közlekedést lehetővé tevő infrastruktúra 6.15
	Az élő természeti erőforrások és a földhasználat környezeti szempontból fenntartható kezelése

#### 4 A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk

A IV. Értékpapírjegyzők című fejezet 3. és 4. pontja határozza meg a Kötvények általános feltételeit (a "Kötvényfeltételek"), amely Kötvényfeltételek minden egyes Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

Az egyes Sorozatban, illetve Sorozatrészletben forgalomba hozott Kötvények részletes feltételeit a Sorozatot alkotó Kötvények vonatkozásában kiállított okirat ("Okirat") tartalmazza.

Az egyes Sorozat, illetve Sorozatrészlet forgalomba hozatalokra vonatkozó Végleges Feltételek, a Kötvényfeltételeket kiegészítő, további feltételeket is megállapíthat az (EU) 2019/980 rendeletben foglaltakkal összhangban. A Kötvényfeltételeket kiegészítő ilyen további feltételek, a Kötvényfeltételekkel együtt értelmezendők, így ezen dokumentumok együttesen tartalmazzák az egyes Sorozat, illetve Sorozatrészlet forgalomba hozatalokra vonatkozó valamennyi feltételt.

<sup>1</sup> Igazodik – amennyiben lehetséges – az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz

<sup>2</sup> Igazodik – amennyiben lehetséges – az EU Taxonómia (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2020/8523 rendelete) technikai vizsgálati kritériumaihoz

A Kötvényfeltételekben használt fogalmakat az idézőjelbe és nagy kezdőbetűvel írtaknak megfelelően kell alkalmazni.

A jelen Alaptájékoztató V. fejezete ismerteti a Végleges Feltételekben feltüntethető feltételeket. A Végleges Feltételekben használt szavak és kifejezések ugyanúgy értelmezendők, mint a Kötvényfeltételekben, kivéve, ha a szöveggörnyezetből más következik, vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A **"Sorozatrészlet"** olyan azonos előállítású, azonos típusú és azonos jogokat megtestesítő Kötvényeket jelent, melyek forgalomba hozatali (Érték)napja azonos. A **"Sorozat"** olyan Sorozatrészletek összessége, amelyek azonos típusúak, azonos előállításúak és azonos jogokat testesítenek meg, azonban az egyes Sorozatrészletek forgalomba hozatali (Érték)napja, a Kamatszámítás Kezdőnapja és/vagy Forgalomba Hozatali Árfolyama eltérő.

A **"Kötvény"**-re vagy **"Kötvények"**-re való hivatkozáson a továbbiakban a jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozatalra kerülő dematerializált Kötvényeket kell érteni, amelyekről az Okirat kiállításra került.

A **"Kötvénytulajdonosok"** bármely Kötvény vonatkozásában a Kötvény mindenkori tulajdonosait jelenti.

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

##### 4.1.1 Kötvények fajtája kamatozás szerint

A Kötvények lehetnek Fix Kamatozású Kötvények, Változó Kamatozású Kötvények, Indexált Kötvények és Diszkont Kötvények, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatszámítási Alaptól függően.

A **"Fix Kamatozású Kötvények"** kamatlába vagy az összegszerűen megadott kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben előre meghatározásra kerül. A kamatláb alapján számított vagy az előre összegszerűen megadott kamatösszeg utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkezik, a **"Változó Kamatozású Kötvények"** kamata a Kibocsátó által a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott és nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

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

Az **"Indexált Kötvények"** kamata valamely index és/vagy képlet, derivatíva vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó és az utólagos kamatfizetési időpontokat is meghatározó Végleges Feltételek rendelkezései szerint. Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények Indexált Kötvényként nem kerülnek kibocsátásra, Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények nem tartalmaznak beágyazott származtatott ügyletet.

A **"Diszkont Kötvények"** a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik.

##### 4.1.2 Kötvények fajtája törlesztés szerint

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

#### 4.1.3 Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint

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

#### 4.1.4 ISIN-kód

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

#### 4.1.5 A Kötvény futamideje és névértéke

A Kötvény futamideje a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimum 30 nap és maximum 20 év közötti időtartam, azzal, hogy a futamidő az MREL-képes Szenior Kötvények, továbbá a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények esetén minimum 1 év, az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények esetében minimum 5 év lehet.

A Kötvény Névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

#### 4.1.6 Fenntarthatóságot elősegítő kötvénykibocsátások

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

## 4.2 Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok

- (i) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény ("**Ptk.**");
- (ii) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("**Tpt.**");
- (iii) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény ("**Hitelintézeti törvény**" vagy „**Hpt.**");
- (iv) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény ("**Csődtörvény**");
- (v) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény ("**Bszt.**");
- (vi) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről ("**Prospektus Rendelet**");
- (vii) a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről ("**Prospektus Végrehajtási Rendelet**");
- (viii) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet ("**Kötvényrendelet**");

- (ix) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („**Dematerializált Értékpapír Rendelet**”);
- (x) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról („**CRR**” vagy „**CRR Rendelet**”).

### **4.3 A kötvények típusa, előállítási módja**

#### **4.3.1 Kötvények típusa**

A Kötvények névre szólóan kerülnek forgalomba hozatalra.

#### **4.3.2 Kötvények előállítási módja**

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. Az azonos Sorozatba tartozó Kötvényekről a Kibocsátó egy példányban értékpapírnak nem minősülő Okiratot állít ki. Azonos Sorozatba tartozó újabb Sorozatrészlet forgalomba hozatala esetén a korábban kiállított Okirat érvénytelenítésre kerül, és a Kibocsátó az újabb Sorozatrészletbe tartozó Kötvényeket is tartalmazó új Okiratot állít ki.

#### **4.3.3 Központi Számlavezető**

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

### **4.4 A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége**

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 400.000.000.000 HUF összeget.

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

### **4.5 Az értékpapír-kibocsátás pénzneme**

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró és USA-dollár pénznemben kerülhet sor Kötvények forgalomba hozatalára.

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

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

#### **4.6.1 Szenior Kötvények és MREL-képes Szenior Kötvények**

A Szenior Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg (rendes, fedezetlen követelések). A Szenior Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés a) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre

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

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásán kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság vagy a hitelezői feltőkésítés szanálási eszköz gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így az MREL -képes Szenior Kötvények is a „tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek” leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek. Hitelintézet szanálása esetén továbbá a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így az MREL -képes Szenior Kötvények is, a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

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

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

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

Az a jellemző, hogy az adott Szenior Kötvény MREL-képes vagy sem, a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

#### 4.6.2 Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények

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

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés b) pontja szerinti ranghelyen kerülnek kielégítésre a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott követelések, valamint a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés a) pontja szerinti rendes fedezetlen követelések kielégítését, így a Szenior Kötvényekből eredő követések kielégítését követően, de a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) bekezdés c) pontja szerinti követelések, a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés g)-h) pontjában meghatározott követelések (köztük a késedelmi kamat követelések, részvényesekkel, egyes leányvállalatokkal szembeni követelések), továbbá a Hpt. 57.§ (2) bekezdés b) pontja szerinti követelések (ideértve a járulékos tőkeelemeket) kielégítését megelőzően. A Szenior Nem-elsőbbségi

Kötvények tőkeösszegére és kamataira vonatkozó követelés teljes mértékben alárendelt (hátrasorolt) a CRR 72a. cikk (2) bekezdésében említett, a leírható, illetve átalakítható kötelezettségelemek közé nem beszámítható kötelezettségekből származó követeléseknek.

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

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásán kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság vagy a hitelezői feltőkésítés szanálási eszköz gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények is a „tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek” leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek. Hitelintézet szanálása esetén továbbá a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények is, a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

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

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

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

#### 4.6.3 Alárendelt Kötvények

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

Hitelintézet szanálása esetén vagy amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírásának és átalakításának feltételei szanálási eljárásán kívül fennállnak a jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így az Alárendelt Kötvények is a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek és így velük szemben a leírási és átalakítási hatáskör a BRRD 48. cikkével (ideértve a Szanálási törvény 70. §-át) összhangban gyakorolható.

#### 4.6.4 Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények, ideértve a tőkét és a kamatokat is, a Kibocsátó nem biztosított és alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más, a CRR 63. cikk szerinti járulékos



tőkeinstrumentumnak minősülő alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (pari passu) állnak.

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

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásn kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények is a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek.

A Kibocsátó Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő kötelezettségei nem tartoznak beszámítási vagy nettósítási megállapodás hatálya alá, és a kötvénytulajdonosok nem jogosultak beszámítási jogot gyakorolni az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből fakadó lejárt követeléseik tekintetében a Kibocsátó felé fennálló kötelezettségeikkel szemben. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő kötelezettségekre nem vonatkozik olyan megállapodás, amely egyéb módon javítja az instrumentumhoz kapcsolódó követelésnek a veszteségviselési rangsorban elfoglalt helyét.

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

#### 4.6.5 Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje

A Szanálási törvény értelmében a szanálási hatóság a tőkeelemek leírása vagy átalakítása, valamint a hitelezői feltőkésítés alkalmazása során – a jogszabályban nevesített kivételeket figyelembe véve - az alábbi sorrendben határozza meg a leírandó, illetve átalakítandó forráselemeket:

- a) elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok névértéke leírásra kerül az elszámolandó veszteségek mértékéig,
- b) ha az előző pont szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a kiegészítő alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentumok értéke leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- c) ha az előző pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, a járulékos tőkeelemnek minősülő instrumentumok (köztük az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények) értéke is leírásra kerül a veszteségek viseléséhez szükséges mértékben,
- d) ha az előző pontok szerinti leírás nem elégséges a veszteségek elszámolására, illetve a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a szavatoló tőkének nem minősülő alárendelt kölcsönnek minősülő instrumentumok (köztük az Alárendelt Kötvények) értéke kerül átalakításra elsődleges alapvető tőkeelemnek minősülő instrumentummá a veszteségek elnyeléséhez és a szükséges mértékű szavatoló tőke szint eléréséhez szükséges mértékben, valamint
- e) ha az előző pontok szerinti leírás sem elégséges a veszteségek fedezésére és a szükséges mértékű szavatoló tőkeszint eléréséhez, akkor a többi, hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségek (ezen belül a Kötvények közül előbb a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, majd a Szenior Kötvények) kerülnek leírásra a Csődtörvény 57. § (1) bekezdésében meghatározott veszteségviselési sorrendben, figyelembe véve a Hitelintézeti törvény és a Bszt. felszámolási eljárással kapcsolatos rendelkezéseit és a Szanálási törvényben foglalt eltéréseket is.

## 4.7 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

### 4.7.1 A Kötvénytulajdonos jogai

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138.§ (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező 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 Tőkepiaci törvény 6.§ (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki a Kötvényeket a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és mint ilyen jogosult minden ilyen Kötvény kapcsán teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény lejárt.

A Kötvénytulajdonosok továbbá az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó Végleges Feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel jogosultak:

- (a) a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására;
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, az Alaptájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást megkapni;
- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt birtokolni - és amennyiben a Végleges Feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki - azt biztosítékul adni és elidegeníteni;
- (d) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek, valamint alkalmazandó jogszabály ezt lehetővé teszik a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott ellenérték kifizetését követelni;
- (e) szabályozott piacra bevezetett Kötvények esetében a Tőkepiaci törvényben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól.

A hatályos jogszabályok szerint a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

### 4.7.2 A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével a Kötvényeket devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok szerezhetik meg.

A jelen Alaptájékoztató és az adott Végleges Feltételek terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A jelen Alaptájékoztató a magyarországi forgalomba hozatal céljára készült. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye ("Amerikai Értékpapírtörvény") alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény 5. Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kibocsátási Program keretében forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozatrészlet tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek ilyen korlátozás alkalmazását írják elő.

Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Számlavezető mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

#### 4.7.3 A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések

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

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

#### 4.7.4 Irányadó jog és illetékesség

A Kötvényekre és azok kibocsátására a magyar jog az irányadó.

A Kötvényekkel, azok forgalomba hozatalával, a forgalomba hozatal során keletkezett bármely dokumentummal vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely jogvita eldöntésére a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróságok rendelkeznek hatáskörrel és illetékességgel.

### 4.8 A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések

#### 4.8.1 Fix Kamatozású Kötvények Kamata

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

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

Ha a kamatot a Fix Kamatidőszaktól eltérő időszakra kell számítani vagy Fix Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben nem kerül meghatározásra, akkor a kamat kiszámításához a Névértéket először a Kamatlábbal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni. Az eredményként kapott esetleg tört összeget (i) Forint alapú Kötvények esetében egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 Forintot, illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) Euró és USA-dollár alapú Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört összeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

Ha az alkalmazandó Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, az egyes Fix Kamatidőszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatidőszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek úgy rendelkezik, a Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az abban meghatározott Töredékösszeg lesz.

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

A "**Kamatbázis**" a 4.8.1. pontnak megfelelően számított kamatösszeg tekintetében a következőket jelenti:

- (i) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/Tényleges (ICMA)**" szerepel:
  - (A) azon Kötvények esetében, ahol a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban (a "Kamatkozó Időszak") a napok száma egyenlő vagy kevesebb, mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatkozó Időszak véget ér: a Kamatkozó Időszak napjainak száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló (a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott) Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; vagy
  - (B) azon Kötvények esetében, ahol a Kamatkozó Időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatkozó Időszak véget ér, a következők összege:
    - (1) a Kamatkozó Időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatkozó Időszak kezdődik, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával; és
    - (2) a Kamatkozó Időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (x) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (y) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával.

Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában a "**Kamatbázis Megállapítási Időszak**" minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítás Kezdőnapja, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz a Kamatbázis Megállapítási Időszak.

- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**30/360**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak száma (ezen napok számát 360 napos év és tizenkét 30 napos hónap alapul vételével számítva) osztva 360-nal.
- (iii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/360**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani.
- (iv) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben a "**Tényleges/365**" szerepel, a legutóbbi Kamatfizetési Naptól (vagy, ha ilyen nincs, a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a vonatkozó kifizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak napjainak számát 365-tel kell elosztani.

#### 4.8.2 Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények Kamata

- (i) Kamatfizetési napok

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény és Indexált Kötvény a Névértéke után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt a napot is beleértve) kamatozik. A kamat utólag fizetendő:

- (A) A vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott kamatfizetési napon/napokon ("**Kamatfizetési Nap**"); vagy
- (B) Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) kifejezett Kamatfizetési Nap(ok) megjelölve, úgy minden olyan időpontban kell megfizetni, amely a megelőző Kamatfizetési Nap után, illetve az első Kamatfizetési Nap esetében a Kamatszámítás Kezdőnapja után a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számú hónappal, vagy más időszakokkal megegyező időszak után következik be ("**Meghatározott Időszak**").

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("**Kamatfizetési Időszak**") kell fizetni.

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

(ii) Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kötvények Kamata

A Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények időről-időre fizetendő kamata a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra.

Változó Kamatozású Kötvények Kamatmeghatározása Képernyőoldal alapján

Ahol a vonatkozó Végleges Feltételek a Kamatláb meghatározásának módjaként "**Képernyőoldal**" alapján történő kamatmeghatározást ír elő, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok szerint a következő lehet: a Referencia Kamatlábként (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre)

- (A) ajánlott kamatláb; vagy
- (B) az ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referencia Kamatláb az Alkalmazandó Képernyőoldalon a Kamatmeghatározás Napján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban megadott adat, plusz vagy mínusz (a vonatkozó Végleges Feltételekben megadottak szerint) a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél meghatározása szerint. Ha az Alkalmazandó Képernyőoldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legmagasabból, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legalacsonyabból, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek megfelelő számú tizedes helyiértékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint).

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal nem hozzáférhető, azon nem jegyeznek Referencia Kamatlábat, vagy a Kamatláb egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél állapítja meg az alternatív kamatlábat, amely

- (1) az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal;
- (2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor az a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amit a Kibocsátó választott;

- (3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az a kamatláb, amely megfelel a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Referencia Kamatlábnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező hasonló futamidejű kamatlábak közül;

azzal, hogy (az így meghatározott alternatív Referencia Kamatlábat) növelni vagy csökkenteni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Kamatfelárral (ha van), illetve korrigálni kell a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Minimális Kamatlábra és/vagy Maximális Kamatlábra (ha van).

Jelen Kötvényfeltételek tekintetében az **"Alkalmazandó Képernyőoldal"** egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("**Reuters**") és a Bloomberg News Service-t ("**Bloomberg**") bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információ szolgáltató rendszerben, minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

#### Indexált Kötvények kamatmeghatározása

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

Amennyiben az Indexált Kötvények kamat meghatározásának alapjául szolgáló Mögöttes Eszköz a Kötvény futamideje alatt megszűnik, úgy a Kibocsátó, mint a kamatösszeg kiszámításáért felelős fél állapítja meg az alternatív Mögöttes Eszközt oly módon, hogy a megszűnt Mögöttes Eszköz helyett, egy azzal a lehető legnagyobb mértékben megegyező tulajdonságú másik Mögöttes Eszközt vesz figyelembe.

#### (iii) Minimális és/vagy Maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra minimális kamatlábat ("**Minimális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint az adott Minimális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Minimális Kamatlábbal egyezik meg.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra maximális kamatlábat ("**Maximális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési Időszakra számított Kamatláb magasabb, mint az adott Maximális Kamatláb, az adott Kamatfizetési Időszak Kamatlába a Maximális Kamatlábbal egyezik meg.

Az egységesített értékpapír hozammutató a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint.

#### (iv) A Kamatösszegek kiszámítása, a kamatszámítást végző személy

A Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét ("**Kamatösszeg**"), amely az egyes Névértékű Változó Kamatozású Kötvények vagy Indexált Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő.

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a Kamatösszeg kiszámítása esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét (i) Forint alapú Kötvények esetében egész Forintra kerekítik a matematikai kerekítés általános szabályai szerint, azaz 0,5 Forintot, illetve azt meghaladó összeget felfelé kell kerekíteni, (ii) Euró és USA-dollár alapú Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört összeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint a felétől felfelé kerekítendő.

A "**Kamatbázis**" jelen 4.8.2. pont alapján számított Kamatösszeg vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (A) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "**Tényleges/Tényleges**" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott Kamatfizetési Időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési Időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a Kamatfizetési Időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni);
- (B) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "**Tényleges/365**" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (C) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "**Tényleges/360**" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani;
- (D) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "**30/360**" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll (kivéve ha (A) a Kamatfizetési Időszak utolsó napja valamely hónap 31. napja, de a Kamatfizetési Időszak kezdete a hónapnak nem a 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó napot tartalmazó hónapot nem kell 30 napos hónapra lerövidítettnek tekinteni, vagy (B) ha a Kamatfizetési Időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 napos hónapná hosszabbítottnak tekinteni));
- (E) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "**30E/360**" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési Időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell kiszámítani, ahol egy év 12 egyenként 30 napos hónapból áll, tekintet nélkül a Kamatfizetési Időszak első vagy utolsó napjára, kivéve, ha valamely Kamatfizetési Időszak a Lejárat Napján ér véget, és a Lejárat Napja február hónap utolsó napjára esik, amely esetben ezt az utolsó napot tartalmazó februárt nem kell 30 napos hónapná meghosszabbítani).
- (v) Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamatok megállapítását és kiszámítását maga végzi.

A Kibocsátó a meghatározást követően, de legkésőbb a meghatározást követő második Munkanapon a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint a Központi Számlavezető és a Budapesti Értéktőzsdé (ha alkalmazandó) tudomására hozza a Kamatlábat és/vagy az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, valamint a megfelelő Kamatfizetési Napot. Amennyiben az adott Kötvény a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre került, biztosítani kell, hogy az ilyen értesítés a Budapesti Értéktőzsdé szabályainak megfelelően (ha alkalmazandó) is közzétételre kerüljön. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat és/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra). Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a Központi Számlavezetővel, valamint a Budapesti Értéktőzsdével (ha alkalmazandó) és a Kötvénytulajdonosokkal.

- (vi) Végleges igazolások

A jelen Kötvényfeltételek "Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről" szövegének rendelkezései alapján a Kibocsátó által közölt vagy kapott valamennyi igazolás, közlemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés kötelező érvényű a Kibocsátóra, továbbá a Kötvénytulajdonosok mindegyikére.

(vii) A Mögöttes Eszköz fajtái

Amennyiben az Indexált Kamatozású Kötvény kamatozása egy Mögöttes Eszköztől függ, akkor a Mögöttes Eszköz fajtája lehet bármely

- (A) a Tőkepiaci törvény szerinti értékpapír,
- (B) a Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (C) a Bszt. szerinti áru,
- (D) a Bszt. szerinti árutőzsdéi szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (E) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (F) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést is),
- (G) vagy a fenti (A)-(F) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

#### 4.8.3 Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvények

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

#### 4.8.4 Diszkont Kötvények

A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, és a bennük foglalt követelés csak késedelmes törlesztés esetén kamatozik. Jegyzési eljárás esetén az egységesített értékpapír hozammutató a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre a 82/2010. (III.25.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint.

#### 4.8.5 Késedelmi kamat

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

#### 4.8.6 Munkanap

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

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

(i) a Kötvények után Eurón vagy Forinton kívül fizetendő bármely összeg esetében a fenti (A), (B) és (C) pontokon túlmenően a Meghatározott Pénznemben kifizetendő összeg tekintetében olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok és devizapiacok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános



üzletmenet számára (ideértve a deviza-kereskedelmet és deviza-betét ügyleteket) a vonatkozó Meghatározott Pénznem országának legfontosabb pénzügyi központjában ("**További Pénzügyi Központ**"), vagy

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

#### 4.8.7 Munkanap Szabály

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben Munkanap Szabály került meghatározásra és (x) a kérdéses naptári hónapban nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne valamely Kamatfizetési Napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési Nap egyébként olyan napra esne, amely nem Munkanap, akkor, ha a Munkanap Szabály:

- (1) "**Változó Kamatláb Munkanap Szabály**", akkor minden olyan esetben, amikor a Meghatározott Időszakok a jelen Kötvényfeltételeknek megfelelően kerültek rögzítésre, a Kamatfizetési Nap (i) a fenti (x) esetben az adott hónap utolsó Munkanapja lesz és az alábbi (B) pont szerinti rendelkezések mutatis mutandis alkalmazandók; vagy (ii) a fenti (y) esetben a kamatfizetést el kell halasztani a következő olyan napra, amely Munkanap, hacsak az nem esik a következő naptári hónapra, amely esetben (A) a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra és (B) minden azt követő Kamatfizetési Nap azon hónap utolsó Munkanapja lesz, amely a Meghatározott Időszakkal esik a megelőző Kamatfizetési Nap után; vagy
- (2) "**Következő Munkanap Szabály**", a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési Napot követő Munkanapon kell teljesíteni. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (3) "**Módosított Következő Munkanap Szabály**", a Kamatfizetési Napot el kell halasztani a legközelebbi Munkanapra, kivéve, ha az így a következő naptári hónapra esne, ebben az esetben a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (4) "**Megelőző Munkanap Szabály**", a Kamatfizetési Napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

#### 4.8.8 A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje

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

### 4.9 Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések

#### 4.9.1 Kifizetések

##### 4.9.1.1 A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó az adott Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül, vagy számlavezetőikén keresztül.

A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a Központi Számlavezető, a Budapesti Értéktőzsde (ha alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.

A Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Központi Számlavezető nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a Központi Számlavezető

mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott - fordulónap ("**Fordulónap**") végén az adott Kötvények tekintetében állománnyal rendelkező számlavezetők részére kell teljesíteni, a Központi Számlavezető vonatkozó mindenkor hatályos szabályzataival összhangban, az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum Kibocsátóhoz történő benyújtását írja elő, a Kibocsátó a számlavezetőknél keresztül hozzá beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a számlavezetőknél az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a belföldi Kötvénytulajdonosok, illetve a külföldi Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a Központi Számlavezető összesítő jelentése alapján teljesít kifizetést.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum Kibocsátóhoz történő benyújtását írja elő, a Kötvények tekintetében a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályok által előírt maximális mértékű adót vonja le az adott számlavezető által vezetett értékpapírszámlákon lévő Kötvények után, kivéve, ha legkésőbb a Fordulónapot követő Munkanapon délelőtt 11 óráig a számlavezető nyilatkozik az általa vezetett értékpapírszámlákon a Fordulónapon a Központi Számlavezető rendszerének zárását követően található Kötvények mennyiségéről az adó megállapítását szabályozó jogszabály(ok) által meghatározott ügyfélcsoportok szerinti megoszlásban. A Kibocsátó akkor is a maximális mértékű adót vonja le, hogyha a Kötvénytulajdonos a számlavezetőjén keresztül nem juttatja el az esedékességet megelőző második Munkanapig a Kibocsátó részére a vonatkozó jogszabályokban előírt, az adó mértékének megállapításához szükséges igazolást, dokumentumot. Az adó megállapításához szükséges igazolás, és/vagy dokumentum bemutatása esetén a számlavezetőnek azt is igazolnia kell, hogy az igazolások benyújtója a Fordulónapon a Központi Számlavezető rendszerének zárását követően Kötvénytulajdonosnak minősül. A számlavezető igazolásának továbbá tartalmaznia kell az adott Kötvénytulajdonos tulajdonában álló Kötvények össznévértékét is. Amennyiben a számlavezető, illetve a Kötvénytulajdonos eleget tesznek a fentiekben leírt kötelezettségüknek, úgy a Kibocsátó ezen Kötvénytulajdonos vonatkozásában a jogszabályok által meghatározott mértékű adót vonja le. A Kibocsátó a fentiek alapján a számlavezetőknél átutalt összegek megbontásáról az esedékesség napjára a számlavezetők részére értesítést küld.

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

#### 4.9.1.2 *Fizetési Nap*

Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában "**Fizetési Nap**" bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a kintlévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla igazolásnak a Kötvényfeltételeknek megfelelő további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával.

#### 4.9.1.3 *Tőke és Kamatok értelmezése*

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

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;

- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a Diszkont Kötvények esetében az Amortizált Névérték Összegét;
- (v) a kamaton kívül minden más egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

#### 4.9.1.4 Munkaszüneti Napok

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre, és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre. Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik és a vonatkozó Végleges Feltételekben nem kerül Munkanap Szabály meghatározásra, az esedékes kifizetést a következő Munkanapon kell teljesíteni.

#### 4.9.2 Törlesztés és visszaváltás

A Kötvények lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt részletekben, névértéken, vagy a felett válthatók vissza a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

##### 4.9.2.1 Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt addig nem váltotta vissza vagy az alábbiakban meghatározott módon nem érvénytelenítette, akkor minden egyes Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján, illetve Rész törlesztéses Kötvények esetében a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott törlesztési összegekben és fizetési napokon az adott Meghatározott Pénznemben vált vissza.

##### 4.9.2.2 Lejárat előtt történő visszaváltás

- (i) Diszkont Kötvény
  - (A) Bármely Diszkont Kötvényre vonatkozóan fizetendő lejárat előtti visszaváltási összeg ("**Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg**"), amely Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg indexhez és/vagy formulához nem kötődik, a Kötvény "**Amortizált Névérték Összegével**" (a számításra vonatkozó eljárás ismertetése alább található) egyenlő, kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkezik.
  - (B) Az ilyen Kötvények Amortizált Névérték Összege a Lejárat Napján esedékes Lejáratkori Visszaváltási Összegnek az "**Amortizációs Hozammal**" megegyező éves rátával diszkontált (évente tőkésített) összege (ami, ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkezik, az a ráta, amely a forgalomba hozatal Értéknapján a Forgalomba Hozatali árral történő diszkontálás eredményeképpen a Kötvények Forgalomba Hozatali árával egyenlő Amortizált Névérték Összeget eredményezne). Aukciós eljárás útján értékesített Kötvények esetében, ha az aukció során a Kötvények különböző árfolyamokon kerülnek értékesítésre, akkor az értékesített Kötvények értékesítési átlagára tekintendő a Forgalomba Hozatali árnak.
  - (C) Amennyiben a Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege esedékessé és fizetendővé válik, de esedékességkor nem kerül kifizetésre, a Kibocsátó az esedékesség napja és a kifizetés napja közötti időszakra a jelen Kötvényfeltételek 4.8.5. pontja szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.

Ahol az ilyen számítás kevesebb, mint egy év időtartamra vonatkozik, a számítást a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis alapján kell elvégezni a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban.

(ii) Egyéb Kötvények

A fenti (i) pontban leírt Kötvényektől eltérő bármely más Kötvényre vonatkozóan fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik a Lejáratkori Visszaváltási Összeggel kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkezik.

**4.9.2.3 A Szenior Kötvények és Alárendelt Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok**

*A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

Amennyiben az MREL-képes Szenior Kötvények esetében a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó a szanalási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az MREL-képes Szenior Kötvényeket a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

Amennyiben a Kibocsátó nem minden MREL-képes Szenior Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

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

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

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

#### *A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás*

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek és a Kötvénytulajdonos a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül ilyen tárgyú értesítést küld a Kibocsátónak, a Kibocsátó az értesítési időszak lejáratával visszaváltja az adott Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint a Választott Visszaváltási Napon, a Választott Visszaváltási Összegben, a Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt.

A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához ezen kívül a Kötvénytulajdonosnak az értesítési időszak alatt el kell juttatnia a Kibocsátó székhelyére egy, a Központi Számlavezető vagy a Kötvénytulajdonos számlavezetője által az értesítés keltének napján kiállított tulajdonosi igazolást (amely a tulajdonjog mellett igazolja, hogy a visszaváltani kívánt Kötvények a Kibocsátó javára zárolás alá kerültek) és egy megfelelő módon kitöltött és aláírt értesítést (az akkor megkövetelt formában), amely értesítés a Kibocsátó mindenkor székhelyén szerezhető be ("**Visszaváltási Értesítés**"). Az ilyen Visszaváltási Értesítésben a Kötvénytulajdonosnak meg kell jelölnie azt a bankszámlaszámot, ahová a jelen Kötvényfeltételek szerint a kifizetést teljesíteni kell. A jelen pont szerint a Kötvénytulajdonosok által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

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

#### *4.9.2.4 Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok*

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

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg erre vonatkozóan, a Kibocsátó a forgalomba hozatalt követő öt éven belül az illetékes hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, a CRR 78. cikk (4) bekezdésében meghatározott feltételek (köztük adózási, vagy szabályozási okok, árjegyzési cél) fennállása esetén, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen). Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

##### *A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás a forgalomba hozatalt követő ötödik évet követően*

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó az illetékes hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélye esetén, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott

kamatokkal együtt (ha van ilyen). Az ilyen visszaváltáskor fizetett összeg nem lehet alacsonyabb, mint a Minimális Visszaváltási Összeg, és nem lehet magasabb, mint a Maximális Visszaváltási Összeg, minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

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

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

#### *A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás*

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

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

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó a szanalási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 4.7.3. pontjában foglalt módon, a Végleges Feltételekben meghatározott határidőn belül értesítette - amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a visszaváltásra meghatározott napot -, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja a Kötvényeket a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

Amennyiben a Kibocsátó nem minden Kötvényt vált vissza, a visszaváltandó Kötvények a Központi Számlavezető szabályaival és a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban, legfeljebb 30 nappal a visszaváltásra kijelölt napot megelőzően kerülnek kiválasztásra.

A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltását a szanalási hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank a CRR 77. cikkében, illetve 78a. cikkében meghatározott feltételek fennállása esetén engedélyezi. A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltására a CRR 77. cikkében és 78a. cikkében meghatározott engedélyezési kötelezettség azokra a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvényekre is kiterjed, amelyek már nem teljesítik a CRR 72c. cikkben előírt feltételeket.

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

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

#### *A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás*

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

#### **4.9.2.6 Érvénytelenítés**

Valamennyi visszaváltásra került Kötvény érvénytelenítésre kerül. A Kötvények érvénytelenítése a Központi Számlavezető mindenkor hatályos vonatkozó szabályzataival és eljárási rendjével, valamint a vonatkozó jogszabályokkal összhangban történik.

A visszaváltások, opciók és érvénytelenítések esetén esedékessé váló kifizetések napjára a jelen Kötvényfeltételek Kamatkifizetések Napjára vonatkozó szabályait ("**Munkanap Szabály**") kell értelemszerűen alkalmazni.

#### **4.10 A várható hozam**

A Fix Kamatozású Kötvények Forgalmába Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt Forgalmába Hozatali árral.

A Diszkont Kötvények Forgalmába Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalmába Hozatali árral.

Az adott kibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az egyes Kötvények várható hozammal kapcsolatos információit, az egységesített értékpapír hozam mutató (EHM) mértékét és a hozam kiszámításának módját a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III.25.) Kormányrendeletben előírtak szerint.

#### **4.11 A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete**

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

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

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

A Kibocsátó Igazgatósága 81/2023. (augusztus 18.) számú határozatával döntött a jelen Alaptájékoztatóban bemutatott Kibocsátási Program létrehozásáról.

A Kibocsátó Igazgatóságának döntése a Magyar Bankholding Zrt. közgyűlésének 1/2023. (IX.06.) számú jóváhagyó határozatával lépett hatályba.

A Kibocsátási Program hatálya alatti egyedi forgalomba hozatalokkal kapcsolatos felhatalmazásra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

Az MNB a Kibocsátási Program céljára készült jelen Alaptájékoztatót 2023. november 29-én kelt H-KE-III-813/2023. számú határozatával hagyta jóvá.

Az Alaptájékoztató az MNB jóváhagyását követő 12 hónapig marad érvényben.

#### **4.13 A kibocsátások várható időpontja**

Kötvényeket a Kibocsátási Program keretein belül az Alaptájékoztató MNB általi jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni. A Kibocsátási Program hatálya alatti egyes Kötvények forgalomba hozatalának időpontjával kapcsolatos információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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

#### **4.14 A Kötvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozások**

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

Valamely Sorozatrészlet forgalomba hozatalára vonatkozó egyedi értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Számlavezető mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról rendelkezik.

#### **4.15 Adózás**

Az Alaptájékoztató jelen része kizárólag általános információkat tartalmaz és az Alaptájékoztató készítésekor hatályban lévő, Magyarország területén érvényes adózási szabályokat tartalmazza. Az Alaptájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal felelősséget a vonatkozó jogszabályokban, valamint az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adóügyi következmények pontosan csak a befektetők egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és a jövőben megváltozhatnak. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott és szükséges.

##### **4.15.1 Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok**

###### **4.15.1.1 Magánszemélyek**

Belföldi illetőségű magánszemélyek a 2006. augusztus 31. után vásárolt nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott kötvények esetében a kötvény kamatából származó jövedelem megszolgált része után 15% személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

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



Kamatnak minősül a fent felsorolt kötvények után kamat vagy hozam címén fizetett bevétel, illetve a kötvény beváltása, visszaváltása, illetve átruházása esetén az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész, azaz a bevételből levonható az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költség.

A kamatból származó jövedelem utáni adókat a kifizető levonja, és az adóhatóságnak megfizeti. A magánszemélynek nincs adóbevallási kötelezettsége.

Beváltás, visszaváltás, valamint átruházás esetén a magánszemély a kifizetőtől kérhető igazolás birtokában érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál esetlegesen nem vett figyelembe.

Ebben az esetben a keletkezett jövedelem után a magánszemélynek kell adóbevallást adnia, amelyben a kifizető által levont adót adóelőlegként kell figyelembe vennie.

2010. január 1-től a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény módosítása a pénz- és tőkepiacokon kínált termékekbe történő tartós befektetések hozama, üzleti nyeresége kapcsán az általános szabályoktól eltérő, alacsonyabb mértékű adózás lehetőségét vezette be, ezzel is ösztönözve a hosszabb távú megtakarításokat.

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

#### *4.15.1.2 Társaságok*

A magyar adójogszabályok alapján a magyar illetőségű azon társaságok, amelyek a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény ("Társasági adótörvény") hatálya alá tartoznak, kötelesek figyelembe venni a Kibocsátótól kapott kamatjövedelmet az adóalap megállapításakor, mivel a kamatbevétel növeli az adózás előtti eredményüket. Szintén az adóalap megállapításánál kell figyelembe venni a Kötvények értékesítése, vagy az értékesítéssel azonos elbírálás alá eső cselekmény következtében elért árfolyamnyereséget vagy -veszteséget. Emiatt a fenti kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy -veszteség a társasági adóalap része. A kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, amelyet a Kötvénytulajdonosnak kell elvégeznie, a Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

#### **4.15.2 Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok**

##### *4.15.2.1 Magánszemélyek*

Magyarország 2014. év októberében nemzetközi kötelezettséget vállalt arra, hogy a pénzügyi számlákkal kapcsolatos információkat az ún. Common Reporting Standard ("CRS") megállapodásban részes államok hatóságaival automatikusan kicseréli, megosztja.

Ezzel összefüggésben 2016. év szeptember 1-től, amennyiben a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény ("Aktv.") 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi Intézmény, az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény, illetve a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alkalmazása körében a CRS szerinti adóügyi illetőség megállapítás szabályait kell alkalmaznia. Így a Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősülő kifizető köteles az ügyfelei külföldi állambeli adóügyi illetőségére utaló adatait ellenőrizni, a CRS nyilatkozataikat beszerezni, majd ezen okiratok alapján az adóügyi illetőségüket megállapítani, amely adóilletőség alapján történik Magyarországon az adófizetési kötelezettség vagy ennek hiányának megállapítása.

Azon államok szerinti illetőségű magánszemélyek esetében, amely országok nem írták alá a CRS megállapodást (3. országbeli) az illetőség megállapítása illetőségi igazolás alapján történik. Ebben az esetben, amennyiben a külföldi magánszemély külföldi illetőségét a kifizetésig nem tudja illetőségigazolással igazolni, úgy a Kibocsátó a belföldi magánszemélyekre vonatkozó előírásoknak megfelelően köteles eljárni.

Az illetőség megállapítását követően a külföldi magánszemély kötvénytulajdonosok, amennyiben az adott állam és Magyarország között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak.

Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak.

Adatszolgáltatási kötelezettség

A kifizető az adó-és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény 43/H §-ában meghatározott adatszolgáltatást teljesíti.

#### 4.15.2.2 Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamatjövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy -veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük keletkezik, ha Magyarországon a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, annak hiányában a Társasági adótörvény alapján telephellyel rendelkeznek, és a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy -veszteségből származó jövedelem ennek a telephelynek tudható be.

## 5 Az ajánlattétel feltételei

### 5.1 Az ajánlattétel általános feltételei

A Kibocsátási Program keretében Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési eljárás vagy aukciós eljárás útján, az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek szerint.

Az egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételeket a Kibocsátó legkésőbb a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.

A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró és USA-dollár alapú Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.

A Kötvények forgalomba hozatalának napja, illetve értéknapja az a Végleges Feltételekben meghatározott nap, amelyen a Központi Számlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.

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

#### 5.1.1 A jegyzési eljárás szabályai

##### 5.1.1.1 Jegyzők köre

Ha a Végleges Feltételek vagy jelen Alaptájékoztató másként nem rendelkezik, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével jegyzést devizabelföldi természetes személyek,

jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok nyújthatnak be.

Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényeket nem jegyezhetnek az alábbi személyek:

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

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

#### 5.1.1.2 *Jegyzések benyújtása*

Jegyzési ajánlatot a vonatkozó jegyzési ív benyújtásával, valamint a Forgalmazók üzletszabályzataiban meghatározottak szerint szóban (telefonon) vagy elektronikus úton lehet tenni (jegyzési nyilatkozat). Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a minősített befektetőktől eltérő befektetők esetében a jegyzés megtételének feltétele, hogy a forgalmazók egyikénél a befektető összevont értékpapír és -ügyfélszámlával rendelkezzen.

A jegyzési ívek / jegyzési nyilatkozatok a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra és/vagy a Végleges Feltételekben megjelölt, a Forgalmazók üzletszabályzatai által megengedett formában és eszközök útján tehető meg.

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

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

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

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

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy (ia) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye és a jegyzés kétséget kizáróan megállapítható legyen; vagy (ib) a nem jegyzési íven tett jegyzési nyilatkozat megfeleljen a jogszabályi, valamint a Forgalmazók üzletszabályzatai által támasztott feltételeknek; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően a Kibocsátóval külön megállapodást

kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet/jegyzési nyilatkozatot a meghatározott időben és módon nyújtja be/tegye meg.

A jegyzési ív aláírása során a jegyző meghatalmazottjaként kizárólag az adott Forgalmazónál a jegyző összevont értékpapír és ügyfélszámlája felett számla feletti rendelkezési jogosultságra szabályszerűen bejelentett, és az adott Forgalmazó által azonosított személyek járhatnak el, a számla feletti rendelkezési joggal azonos módon.

#### **5.1.1.3 A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke**

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket.

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek minősül, és a jegyzők által befizetett összegek az alábbi 5.1.1.8. pontban leírtaknak megfelelően a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek.

#### **5.1.1.4 Jegyzés korábbi lezárása**

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

#### **5.1.1.5 Kötvények elosztása túljegyzés esetén**

Minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

#### **5.1.1.6 Jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatala**

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően. A jegyzési eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon.

#### **5.1.1.7 Kötvények jóváírása**

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

#### 5.1.1.8 *Visszatérítések*

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére levonásmentesen kerül sor. A visszatérítésre a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig (de legkésőbb a forgalomba hozatali eljárást követő hetedik napig) kerül sor a jegyző által a jegyzési íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

#### 5.1.2 Az aukciós eljárás szabályai

##### 5.1.2.1 *Ajánlattevők köre*

Ha a Végleges Feltételek vagy jelen Alaptájékoztató másként nem rendelkezik, a vonatkozó értékesítési korlátozások figyelembevételével aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok nyújthatnak be.

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

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

##### 5.1.2.2 *Aukciós ajánlatok benyújtása*

Az ajánlattevők aukciós ajánlatukat a vonatkozó ajánlati ív benyújtásával tehetik meg. Ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, a minősített befektetőktől eltérő befektetők esetében az ajánlattétel feltétele, hogy a Forgalmazók egyikénél a befektető összevont értékpapír és -ügyfélszámlával rendelkezzen.

Az ajánlati ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt módon vagy az értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra. A Forgalomba Hozatal Kezdetének és a Forgalomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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

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

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

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

Nem minősített befektetők esetében az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértéke az ajánlatétel időpontjáig az ajánlattevő ajánlati íven feltüntetett ügyfélszámláján jóváírásra kerüljön. Az ügyfélszámlán jóváírt ezen ellenérték átvezetésre kerül a Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Minősített befektetők a Kötvények ajánlati áron számított bruttó ellenértékét az ajánlatéttel időpontjáig átutalással teljesíthetik a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt elkülönített letéti számlára. Az MBH Bank Nyrt. jogosult az ajánlattevőkkel külön megállapodást kötni, melynek értelmében az ajánlattevők a Kötvények teljes ellenértékét legkésőbb a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig kötelesek teljesíteni.

Az aukciós ajánlat érvényességének feltétele, hogy (i) a benyújtott ajánlati ív megfelelően kerüljön kitöltésre, az ajánlati ív alapján az ajánlattevő személye és az ajánlat kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) az ajánlattevő határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően az MBH Bank Nyrt.-vel külön megállapodást kössön; (iii) az ajánlattevő az ajánlati ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

### 5.1.2.3 Aukciós ajánlatok elfogadása

Az aukciós eljárás tekintetében a Kibocsátó meghatározhat Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyamot vagy kizárólag Fix Kamatozású Kötvények és Diszkont Kötvények esetében Maximális Forgalomba Hozatali Hozamot.

#### Aukciós ajánlatok elfogadása Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyam meghatározása esetén:

Az aukciós ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben, az árfolyamok alapján kerül sor. A Minimális Forgalomba Hozatali Árfolyam alatti árfolyamon benyújtott ajánlatok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legalacsonyabb elfogadott árfolyamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az 5.1.2.5 "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### Aukciós ajánlatok elfogadása Maximális Forgalomba Hozatali Hozam meghatározása esetén:

Az aukciós ajánlatok elfogadására a legalacsonyabb hozamú ajánlattal kezdve növekvő sorrendben, a hozamok alapján kerül sor. A Maximális Forgalomba Hozatali Hozam feletti hozamon benyújtott ajánlatok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legmagasabb elfogadott hozamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az 5.1.2.5 "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### Aukciós ajánlatok elfogadása, ha limitár nem került előzetesen meghatározásra:

Az aukciós ajánlatok elfogadását a Kibocsátó végzi a legmagasabb árfolyamú ajánlattól kezdve csökkenő/legalacsonyabb hozamú ajánlattól kezdve növekvő sorrendben az árfolyamok/hozamok alapján. Az ajánlatok elfogadásáról, illetve a legalacsonyabb elfogadható árfolyam/legmagasabb elfogadható hozam meghatározásáról a Kibocsátó dönt. Az elfogadott legalacsonyabb árfolyamot/legmagasabb hozamot tartalmazó ajánlatok részben is elfogadhatók, az 5.1.2.5 "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

#### Az aukciós ajánlatok elfogadásának egyéb egységes szabályai:

Az ajánlati íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség esetén az ajánlat az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő irányadónak.

Az aukciós ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról az MBH Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

#### **5.1.2.4 Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke**

Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e aukciós ajánlatokat.

A Kibocsátó nem köti ki az aukciós eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes aukciós ajánlat, illetőleg a Kibocsátó nem fogad el a megjelölt minimális össznévértékre vonatkozóan érvényes aukciós ajánlatokat az aukciós eljárás eredménytelennek minősül, és az ajánlattevők által befizetett összegek az alábbi 5.1.2.8. pontban leírtaknak megfelelően az ajánlattevők részére visszafizetésre kerülnek.

#### **5.1.2.5 Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten**

Amennyiben több ajánlattevő nyújt be érvényes aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ajánlattevő igénye az adott árfolyamszinten/hozamszinten, akkor ezen ajánlattevők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített ajánlattevő számára minden körben egy-egy Kötvény kerül kiosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített ajánlattevőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített ajánlattevők között elosztásra.

#### **5.1.2.6 Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala**

Az aukciós ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról az MBH Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb az aukció lezárását követő Munkanapon.

#### **5.1.2.7 Kötvények jóváírása**

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

#### **5.1.2.8 Visszatérítések**

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve az aukciós eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére levonásmentesen kerül sor. A visszatérítésre a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt Elszámolási Napig (de legkésőbb a forgalomba hozatali eljárást követő hetedik napig) kerül sor az ajánlattevő által az ajánlati

íven megjelölt számlaszámra. Az ilyen visszatérítésekhez kapcsolódóan az ajánlattevők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

### 5.1.3 Elővételi jogok, jegyzési jogok átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok

A Kötvényekre vonatkozóan elővételi jog nem kerül meghatározásra. A Kibocsátó a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatban nem határoz meg külön eljárásokat.

## 5.2 Forgalmazási terv és allokáció

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően és az alkalmazandó értékesítési korlátozások figyelembevételével lehet értékesíteni devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok részére.

A Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy teljes, illetve részleges elutasításáról a jelen Értékpapírjegyzék fejezet 5.1.1. és 5.1.2. pontjainak megfelelően. Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor.

A jegyzők/ajánlattevők jegyzésük/ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés/aukciónapján követő munkanaptól kezdődően. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzési/aukciónapján lezárását követő munkanapon.

## 5.3 Árazás

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra.

Jegyzési eljárás esetén a forgalomba hozatali ár legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül Kibocsátó honlapján ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)) és az MNB által működtetett [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu) oldalon.

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

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

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

## 5.4 Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

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



A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket az MBH Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) mint Kibocsátó az adott Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül vagy számlavezetőiken keresztül.

Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. jár el, amely a Tőkepiaci törvény és a Dematerializált Értékpapír Rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvények átvételére valamely szervezet kötelezettséget vállal, az átvételhez kapcsolódó információk a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek feltüntetésre.

## **6 A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok**

Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

A Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, a Budapesti Értéktőzsdén kívül nincsen olyan szabályozott piac vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

## **7 Kiegészítő információk**

### **7.1 Tanácsadók**

Az Értékpapírjegytek elkészítésében a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

### **7.2 Ellenőrzött információk**

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

### **7.3 Hitelminősítés**

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

## V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA

### VÉGLEGES FELTÉTELEK

[Dátum]

**MBH Bank Nyrt.**

**[■] össznévértékű, névre szóló, dematerializált [■] Kötvény nyilvános forgalomba hozatala a 400.000.000.000 forint együttes keretösszegű „MBH Bank Kibocsátási Program 2023/2024” elnevezésű program keretében**

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételek. A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Prospektus Rendelet alkalmazásának céljából készítette, és az összes releváns információ megismeréséhez a Végleges Feltételeket a 2023. november 30-ai hatályba lépési dátumú Alaptájékoztatóval, valamint annak kiegészítéseivel összefüggésben kell értelmezni. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval [, ideértve az Alaptájékoztató [■]-i dátumú Kiegészítését,] együtt olvasandó, a Végleges Feltételekben használt kifejezések az Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Prospektus Rendelet 21. cikkben meghatározott előírásokkal összhangban teszi közzé a Kibocsátó.

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

Az Alaptájékoztató megtekinthető a Kibocsátó ([www.mbhbank.hu](http://www.mbhbank.hu)), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) honlapon.

A jelen forgalomba hozatal Összefoglalója a Végleges Feltételek mellékletét képezi.

*[Az alábbi pontok az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan kitöltendők. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezésekhez a "Nem alkalmazandó" megjegyzést kell beírni, és a vonatkozó adott alpontot törölni kell.]*

(1)	Kibocsátó:	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
(2)	(i) Sorozat megjelölése:	[ ]
	(ii) Sorozatrészlet száma:	[ ]
	(iii) Kötvény ESG jellege:	[Zöld / Nem alkalmazandó]
(3)	Meghatározott Pénznem:	[HUF/EUR/USD]
(4)	Össznévérték:	
	(i) Sorozat:	[ ]
	(ii) Sorozatrészlet:	[ ]
(5)	[Minimális]/[Maximális] Forgalomba Hozatali [Árfolyam]/[Hozam]:	[ ]
(6)	Felhalmozott kamat:	[ ]
(7)	Kötvények darabszáma:	[ ]
(8)	Névérték:	[ ]
(9)	(i) Forgalomba Hozatal Napja:	[ ]

(ii)	Elszámolási Nap:	[     ]
(iii)	Értéknap:	[     ]
(iv)	[Kamatszámítás Kezdőnapja]:	[     ] <i>(Kizárólag Diszkont Kötvénytől eltérő Kötvények esetében kitöltendő.)</i>
(10)	Lejárat Napja:	[     ]
(11)	Futamidő:	[     ]
(12)	Kamatszámítási Alap:	[Fix kamatláb, [évi] (■) %] [Változó kamatláb, [referencia kamatláb +/- (■) %]] [Fixről változó kamatozásra átváltó kötvény, <i>(részletek megadandók)</i> ] [Indexált] [Diszkont]
(13)	Kötvények [visszaváltásának] / [lejáratkori visszaváltásának] alapja:	[     ]
(14)	Kötvények jellege:	[Szenior Kötvény / MREL-képes Szenior Kötvény / Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény/ Alárendelt Kötvény / Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény]
(15)	Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal

#### **Kamatfizetésre (amennyiben van) vonatkozó rendelkezések**

(16)	Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
(i)	Kamatláb[ak]:	[évi] (■) százalék, [évente/félévente/negyedévente fizetendő]
(ii)	Meghatározott Időszak / Kamatfizetési Nap(ok):	[     ]
(iii)	Fix Kamatösszeg(ek):	[     ]
(iv)	Törédékösszeg(ek):	<i>[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan törédékösszeg, amely nem egyezik meg a Fix Kamatösszeggel]</i>
(v)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges (ICMA) 30/360 Tényleges/360 Tényleges/365 Nem alkalmazandó]
(vi)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[     ]
(vii)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(viii)	Kamatösszegek meghatározásáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
(ix)	Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó / <i>(részletek megadandók)</i> ]
(x)	Bruttó hozam (EHM):	[     ]

(17)	Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
	(i) Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[     ]
	(ii) Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
	(iii) A Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja:	["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás]
	(iv) Kamatmeghatározási Nap(ok) és időpont(ok):	[     ]
	(v) A Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	[MBH Bank Nyrt. / <i>(felelős fél megnevezése)</i> ]
	(vi) Képernyőoldal alapján történő kamatmeghatározás esetén az Alkalmazandó Képernyőoldal:	[     ]
	(vii) Referencia Kamatláb:	[     ]
	(viii) Kamatfelár(ak):	évi +/- (■) százalék
	(ix) Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%)/Nem alkalmazandó]
	(x) Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
	(xi) Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365 Tényleges/360 30/360 30E/360]
	(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:	[     ]
(18)	Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
	(A) Fix kamatozású kamatozási időszakra vonatkozó rendelkezések:	
	(i) Kamatláb[(ak)]:	[évi (■) százalék, [évente/félévente/negyedévente fizetendő]
	(ii) Meghatározott Időszak / Kamatfizetési Nap(ok):	[     ]
	(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	[     ]
	(iv) Törédékösszeg(ek):	<i>[Beillesztendő az első vagy utolsó olyan törédékösszeg kamat összeg, amely nem egyezik meg a Fix Kamatösszeggel]</i>
	(v) Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges (ICMA) 30/360 Tényleges/360]

		Tényleges/365
		Nem alkalmazandó]
(vi)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	[ ]
(vii)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(viii)	Kamatösszegek meghatározásáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
(ix)	Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó / (részletek megadandók)]
(B)	Fixről változó kamatozásra történő átváltás napja:	[ ]
(C)	Változó kamatozású kamatozási időszakra vonatkozó rendelkezések:	
(i)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[ ]
(ii)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(iii)	A Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja:	["Képernyőoldal" alapján történő kamatmeghatározás]
(iv)	Kamatmeghatározási Nap(ok) és időpont(ok):	[ ]
(v)	A Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	[MBH Bank Nyrt. / (felelős fél megnevezése)]
(vi)	Képernyőoldal alapján történő kamatmeghatározás esetén az Alkalmazandó Képernyőoldal:	[ ]
(vii)	Referencia Kamatláb:	[ ]
(viii)	Kamatfelár(ak):	évi +/- (■) százalék
(ix)	Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%]/Nem alkalmazandó]
(x)	Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
(xi)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365 Tényleges/360 30/360 30E/360]
(xii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítésre vonatkozó rendelkezések és bármely más, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó Kamatozású Kötvények kamatainak számítási módszerére vonatkozó feltétel:	[ ]
(i)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[ ]
(19)	Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>

	(i)	Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges képlet / számítási alap:	[ ]
	(ii)	Kamatbázis:	[ ]
	(iii)	[Amortizációs Hozam:]	[évi (■) százalék]
	(iv)	[EHM:]	[évi (■) százalék]
			<i>(Aukciós értékesítés esetén a Kötvényfeltételek vonatkozó rendelkezéseivel összhangban az Amortizációs Hozam és az EHM az aukción kialakuló átlagár alapján kiszámítandó és ilyen esetben a jelen 19 (iii) és 19 (iv) alpontok törlendők.)</i>
(20)		Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]
			<i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
	(i)	Index/Képlet:	[Megadandó vagy csatolandó]
	(ii)	Mögöttes termék leírása:	[ ]
	(iii)	A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:	MBH Bank Nyrt.
	(iv)	Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges:	[ ]
	(v)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[ ]
	(vi)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
	(vii)	Minimális Kamatláb:	[évi (■) százalék (EHM: (■)%)/Nem alkalmazandó]
	(viii)	Maximális Kamatláb:	[évi (■) százalék/Nem alkalmazandó]
	(ix)	Kamatbázis:	[Tényleges/Tényleges Tényleges/365 Tényleges/360 30/360 30E/360 Nem alkalmazandó]
	(x)	Mögöttes eszköz értékváltozásának hatásai:	[Beillesztendő/Nem alkalmazandó]
	(xi)	Egyéb rendelkezések:	[ ]

#### **A Kötvények visszaváltásával összefüggő rendelkezések**

(21)	Kötvények törlesztése:	[Végtörlesztéses/Résztörlesztéses]
(22)	Végtörlesztéses/Résztörlesztéses Kötvények törlesztési összegeivel és kifizetési napjaival kapcsolatos rendelkezések:	[ ]
(23)	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]
		<i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i>
(i)	Választott Visszaváltási Nap(ok):	[ ]

- |       |   |   |
|-------|---|---|
| (ii)  | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen):   | [ ]   |
| (iii) | Ha részben is visszaváltható:   | [ ]   |
|       | Minimális Visszaváltási Összeg:   | [ ]   |
|       | Maximális Visszaváltási Összeg:   | [ ]   |
|       | A kiválasztás módszere:   | [ ]   |
| (iv)  | Értesítési időszak:   | [ ]   |
| (24)  | Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:  | [Alkalmazandó / Nem alkalmazandó]<br><i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)</i> |
| (i)   | Választott Visszaváltási Nap(ok):   | [ ]   |
| (ii)  | Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen):   | [ ]   |
| (iii) | Értesítési időszak:   | [ ]   |
| (25)  | Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:   | [a Névérték]  |
| (26)  | Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel): | [Nem alkalmazandó / (részletek megadandók)]   |

#### A Kötvényekre vonatkozó általános rendelkezések

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

#### Értékesítés

- |      |   |  |
|------|---|--|
| (30) | Forgalmazó(k):                                | [MBH Bank Nyrt. és/vagy MBH Bank Befektetési Zrt.]   |
| (31) | Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma:   | [ ]  |
| (32) | Jegyzési Garanciavállaló(k):                  | [Jegyzési Garanciavállaló(k) neve(i), címe(i), garantált összeg, vonatkozó szerződés kelte / Nem alkalmazandó] |
| (33) | A Forgalomba Hozatal módja:                   | [Aukció/Jegyzés]   |
| (34) | A Forgalomba Hozatal Kezdeté:                 | [ ]  |
| (35) | A Forgalomba Hozatal Zárása:                  | [ ]  |
| (36) | A Forgalomba Hozatal helye:                   | [ ]  |
| (37) | Minimális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség: | [ ]  |
| (38) | Maximális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség: | [ ]  |

- |      |                                    |     |
|------|------------------------------------|-----|
| (39) | [Túljegyzés] / [Túlajánlás]:       | [ ] |
| (40) | [Jegyzők] / [Ajánlattevők] köre:   | [ ] |
| (41) | További értékesítési korlátozások: | [ ] |

#### Másodpiaci információk

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

#### Általános információk

- |      |  |   |
|------|--|---|
| (45) | Az Alaptájékoztatót jóváhagyó felügyeleti hatósági határozat:          | Magyar Nemzeti Bank 2023. november 29-én kelt H-KE-III-813/2023. számú határozata                   |
| (46) | Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:                             | [ ]   |
| (47) | Kibocsátás célja:  | [ ]   |
| (48) | A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei: | [ ]   |
| (49) | Hitelminősítés:  | [ ]   |
| (50) | A Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezet:                           | [A Kibocsátó nem nevez meg a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet / (szervezet megnevezése)] |
| (51) | ISIN-kód:  | [ ]   |
| (52) | Forgalomba hozatal állama:   | [ ]   |

MBH Bank Nyrt.

---

[aláíró neve]  
[aláíró beosztása]

---

[aláíró neve]  
[aláíró beosztása]

[ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT]

**Melléklet:** a jelen forgalomba hozatal összefoglalója



## VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

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

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

Budapest, 2023. november 30.

---

Brezina Szabolcs Károly  
ügyvezető igazgató

---

Fülöp Szabolcs  
ügyvezető igazgató

MBH Bank Nyrt.  
**ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT**

## VII. MELLÉKLETEK

### 1 Meghatározások és rövidítések

<b>Alapszabály</b>	A Kibocsátó hatályos létesítő okirata
<b>Alaptájékoztató</b>	Jelen dokumentumot jelenti, amely két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, és amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kibocsátási Program keretében hozott Kötvények feltételeit
<b>Amerikai Értékpapírtörvény</b>	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti
<b>Bankholding</b>	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Cg: 01-10-140865)
<b>Beolvadás</b>	A Mentésítő Dokumentum meghatározásában írt definíciót jelenti
<b>Beolvadó Társaság(ok)</b>	A Mentésítő Dokumentum meghatározásában írt definíciót jelenti
<b>BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde</b>	Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)
<b>BRRD</b>	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
<b>Bszt.</b>	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
<b>Budapest Bank vagy Budapest Bank Zrt.</b>	BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-041037 cégjegyzékszámmon, a cégjegyzékből törlésre került társaság)
<b>CRD</b>	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
<b>CRR vagy CRR Rendelet</b>	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
<b>Csődtörvény</b>	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény
<b>Dematerializált Értékpapír Rendelet</b>	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
<b>EBA</b>	A független uniós Európai Bankhatóságot jelenti
<b>EU</b>	Európai Unió
<b>Euró vagy EUR</b>	Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió tagországainak hivatalos fizetőeszköze
<b>EXIM vagy Eximbank</b>	Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1065 Budapest, Nagymező utca 46-48., cégjegyzékszám: 01-10-042594)

<b>Felelősségvállaló Nyilatkozat</b>	Az Alaptájékoztatóért felelős személyeknek az Alaptájékoztató VI. fejezetében foglalt nyilatkozata
<b>Felügyelet</b>	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró MNB
<b>Forgalmazók</b>	MBH Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszám: 01-10-040952) és/vagy MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., cégjegyzékszám: 01 10 041206), amely megjelölését az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.
<b>Forint, Ft vagy HUF</b>	Magyarország hivatalos fizetőeszköze
<b>IFRS</b>	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdeket jelenti
<b>GDP</b>	Bruttó hazai termék
<b>Hitelintézeti törvény vagy Hpt.</b>	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
<b>KAVOSZ</b>	KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. "A" torony. ép. 1. em.)
<b>KELER, KELER Zrt. vagy Központi Számlavezető</b>	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., Cg: 01-10-042346)
<b>Kibocsátó vagy MBH Bank</b>	MBH Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszám: 01-10-040952), amely 2023. április 30-ig MKB Bank Nyrt. néven működött
<b>Kibocsátási Program</b>	A Kibocsátó 400.000.000.000 forint keretösszegű, jelen Alaptájékoztatóban meghatározott kibocsátási programja
<b>KKV</b>	Kis- és középvállalat
<b>Kötvény vagy Kötvények</b>	Az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvényeket jelenti
<b>Kötvényrendelet</b>	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet
<b>Magyar Bankholding</b>	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., cégjegyzékszám: 01-10-140865)
<b>MBH Befektetési Bank vagy MTB</b>	MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép., cégjegyzékszám: 01-10-041206), amely 2023. április 30-ig MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött
<b>MBH Integrációs Csoport</b>	2023. április 30. napjáig az MTB Zrt.-t és szubkonszolidált vállalatait, 2023. május 1. napjától az MBH Befektetési Bank Zrt.-t és szubkonszolidált vállalatait jelenti
<b>MTBH vagy Magyar Takarékok Bankholding</b>	Magyar Takarékok Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-141497 cégjegyzékszámmon, a cégjegyzékből törlésre került társaság)
<b>Mentesítő Dokumentum</b>	Mentesítő dokumentum_1 és Menteseítő dokumentum_2
<b>Mentesítő Dokumentum_1</b>	A Kibocsátó által a Kibocsátó, mint átvevő társaság, valamint a Budapest Bank és a Magyar Takarékok Bankholding mint beolvadó társaságok („Beolvadó Társaságok”) 2022. március 31. napjával, beolvadás útján történt egyesülése („Beolvadás”) során kibocsátott, összesen 211.319.983 darab egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „A” sorozatú törzsrészvénynek („Új Részvények”) a Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez készített, 2022. június 27-én kelt dokumentum.
<b>Mentesítő Dokumentum_2</b>	A Kibocsátó által a Kibocsátó, mint átvevő társaság, valamint a Takarékbank mint beolvadó társaság („Beolvadó Társaság”) 2023. április 30. napjával, beolvadás útján történt egyesülése („Beolvadás”) során

	kibocsátott, összesen 830.667 darab egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított „A” sorozatú törzsrészesvénynek („Új Részesvények”) a Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) Részesvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez készített, 2023. július 24-én kelt dokumentum.
<b>MKB Csoport vagy MBH Csoport</b>	2023. április 30. napjáig az MKB Bank Nyrt. -t és konszolidált vállalatait, 2023. május 1. napjától az MBH Bank Nyrt.-t és konszolidált vállalatait jelenti
<b>MNB vagy Magyar Nemzeti Bank</b>	Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.)
<b>MREL vagy MREL-követelmény</b>	Szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény
<b>MRP</b>	Az MRP törvényben meghatározott, új típusú munkavállalói rész tulajdonosi programot jelenti
<b>MRP törvény</b>	A Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény
<b>Multilaterális kereskedési rendszer</b>	A Bszt. 4. § (2) bekezdés 79. pontja szerint a multilaterális kereskedési rendszer olyan multilaterális rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze a kereskedés során megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve. A Budapesti Értéktőzsde által működtetett Xbond platform Multilaterális kereskedési rendszernek minősül, így jelen Alaptájékoztató vonatkozásában a Multilaterális kereskedési rendszerre történő hivatkozás az Xbond platformra való hivatkozást jelenti.
<b>Prospektus Rendelet</b>	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
<b>PSD2</b>	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
<b>Ptk.</b>	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
<b>Szanálási törvény vagy Szantv.</b>	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény
<b>Szmtv.</b>	A 2000. évi C. törvény a számvitelről
<b>Takarékbank</b>	2023. április 30. napjáig a Takarékbank Zártkörűen Működő Részesvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.; cégjegyzékszáma: 01-10-140275) -ot jelenti.
<b>Társasági adótörvény</b>	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény
<b>Tpt. vagy Tőkepiaci törvény</b>	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
<b>USA-dollár vagy USD</b>	Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze
<b>Választottbíróság</b>	A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbíróság
<b>Végleges Feltételek</b>	Valamely Sorozatra, illetve Sorozatrészletre vonatkozó, az adott Sorozatba, illetve Sorozatrészletbe tartozó Kötvények forgalomba hozatalának adatait, egyedi feltételeit meghatározó, az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel összefüggésben értelmezendő dokumentum
<b>Zöld Kötvény Keretrendszer</b>	jelen Alaptájékoztató a 2. számú mellékletét képező Zöld Kötvény Keretrendszert jelenti
<b>Zöld Hitelezési Keretrendszer</b>	a Zöld Kötvény Keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő hitelezési keretrendszer, melynek megalkotásával a Kibocsátó célja, hogy olyan ügyleteket azonosítson és finanszírozzon, amelyek pozitív környezeti

	hatással bírnak, és hozzájárulnak globális és az Európai Unió fenntarthatósági céljainak eléréséhez
<b>Xbond</b>	A Budapesti Értéktőzsde által működtetett Multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve

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



**MBH Bank**

**Zöld Finanszírozási Keretrendszer**

*2023. Szeptember 18.*

# Tartalomjegyzék

---

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



# 1. Bevezetés

## 1.1 Az MBH Bank áttekintése

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

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

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

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

## 1.2 Az MBH Bank ESG stratégiája és politikái

### ESG stratégia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Zöld Hitelezési Keretrendszer

A fenntarthatósági termékek szélesebb körű elterjesztése iránti elköteleződésének érdekében az MBH Bank ezen Zöld Finanszírozási Keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő belső Zöld Hitelezési Keretrendszert hozott létre. A Zöld Hitelezési Keretrendszer segítségével a bank célja, hogy olyan ügyleteket azonosítson és finanszírozzon, amelyek pozitív környezeti hatással bírnak, és hozzájárulnak globális és az Európai Unió fenntarthatósági célok eléréséhez. A keretrendszer segítségével számos kategória került kijelölésre, amelyek tekintetében meghatározhatóak az MBH által végzett zöld hitelezési tevékenységek, beleértve a megújuló energiát, a tiszta közlekedést, a fenntartható ingatlant és a fenntartható agráriumot. A finanszírozott projektek támogathatósági kritériumai összhangban vannak az LMA Green Loan Principles alapelvekkel, az EU Taxonómiával és a Climate Bonds Initiative Taxonómiával. Az MBH Zöld Hitelezési Keretrendszerének megbízhatósága érdekében az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. külső feles hitelesítést biztosított. A Zöld Hitelezési Keretrendszer és a kapcsolódó hitelesítési jelentés nyilvánosan elérhető a bank honlapján<sup>1</sup>.

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

## Klímakockázatok értékelése

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

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

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

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

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

---

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

#### MKB Csoport

- Kockázati Stratégia kiegészítése ESG szempontokkal
- ESG szabályzat megalkotása nagyvállalati és speciális ügyfélkörre: nem preferált ágazatok megjelölése dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált szeszes ital gyártása, fegyver-, lőszergyártás, katonai harcjármű gyártása, szerencsejáték, fogadás, vagy ezekhez köthető tevékenység.
- Ügyfél és tranzakció-átvilágítási eljárásba beépülnek az ESG szempontok (ESG adatbekérő).
- Streszteszteléshez forgatókönyv elemzés elkészítése.

#### Budapest Bank

- Saját működésére vonatkozó környezeti kockázatok felmérése és a veszteségek számszerűsítése. A működési kockázatok között a bankfiókák teljes vagy részleges megemmisülése, a központi épület használhatatlanná válása szerepelt.
- A fedezetértékelés folyamatába a lakossági ingatlanok esetében beépültek a fenntarthatósági szempontok.

#### Takarékbank

- Az ICAAP önértékelés során a PESTEL elemzésben az éghajlatváltozással kapcsolatos környezeti kockázatok azonosításra kerültek.
- A saját működésre vonatkozó fizikai kockázatok felmérése földrengés, árvíz esetében, valamint ezen eseményekből fakadó veszteség becslése.

#### Takarék Jelzálogbank

- Zöld Jelzáloglevél Keretrendszeréhez kapcsolódóan „Elfogadható Zöld Jelzáloghitel” kritériumrendszer felállítása a zöld ingatlanbiztosítókra és ennek megfelelő zöld jelzáloghitelre vonatkozóan.

## AZ MBH Bank 2022-ben elért fő fenntarthatósági eredményei

### A zöld finanszírozási tevékenységek növelése:

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

### Környezeti lábnyomunk csökkentése:

- A saját papírfogyasztás 8%-os csökkentése egy év alatt
- Az autópark 10%-a környezetbarát jármű
- 843 m<sup>2</sup> napelem használata a bank épületein

### Etikus üzleti magatartás:

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

### Vonzó munkahely:

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

### Társadalmi szerepvállalás:

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

### 1.3 Külső elismerések és partnerkapcsolatok

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2. Zöld Finanszírozási Keretrendszer

### A Zöld Finanszírozási Keretrendszer alapjai

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

### A piaci irányelvekhez és szabványokhoz való igazodás

A Keretrendszer:

- teljes mértékben igazodik a Green Bond Principles (GBP, 2021), kiegészítve a 2022 júniusi első függeléssel<sup>2</sup>, az International Capital Market Association (ICMA); (ICMA) közlésében; és
- teljes mértékben igazodik a Green Loan Principles (GLP, 2023)<sup>3</sup>, a Loan Market Association (LMA), a Loan Syndications and Trading Association (LSTA) és Asia Pacific Loan Market Association (APLMA) közlésében.

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

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

A Keretrendszer a továbbiakban:

- Igazodik az EU Taxonómia által definiált technikai vizsgálati kritériumokhoz (az Európai Parlament és Bizottság rendelete (EU) 2020/852<sup>4</sup> szerint) – azoknál a hitelcéloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal; és
- Igazodik – amennyiben lehetséges - a Climate Bonds Initiative (2021) : Climate Bonds Taxonomy<sup>5</sup>

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

<sup>3</sup> [LMA Green Loan Principles \(GLP\) 2023](#)

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

<sup>5</sup> [Climate Bonds Initiative \(2021\): Climate Bonds Taxonomy](#)

## Igazodás az EU Taxonómiához

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

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

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



## 2.1 A bevételek felhasználása

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

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

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

### a) Támogatható zöld projekt kategóriák

Támogatható zöld kategória	EU Taxonómia <sup>6</sup> tevékenységhez való igazodás (azoknál a hitelcélloknál, amire az EU Taxonómia már rendelkezik technikai vizsgálati kritériummal)	EU Taxonómia szerinti technikai vizsgálati kritériumok <sup>7</sup> / piaci jó gyakorlatok	Hozzájárulás az ENSZ Fenntartható Fejlesztési Céljaihoz
<b>Megújuló energia<sup>8</sup></b>  <i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseikhez: Éghajlatváltozás mérséklése</i>	Villamos energia előállítás fotovoltaikus napenergia-technológiával 4.1	Villamosenergia-termelő létesítmények építése vagy üzemeltetése, amelyek fotovoltaikus napenergia-technológiával állítanak elő villamos energiát	
	Villamos energia előállítás koncentrált napenergia-technológiával 4.2	Villamosenergia-termelő létesítmények építése vagy üzemeltetése, amelyek koncentrált napenergia-technológiával állítanak elő villamos energiát	
	Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése 4.16	Olyan elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése, melyekben a hűtőközeg-küszöbértéke nem haladja meg a globális felmelegedési potenciál 675-öt; valamint teljesülnek a 2009/125/EK irányelv végrehajtási	

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

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

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


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

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

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

		<p>kifejezett és megfelelő bizonyítékokkal igazolt felső 15 %-ában található</p> <p>A 2020. december 31. után épült vásárolt és tulajdonolt épületek, 10 %-kal kisebb primerenergia-igényűek, mint a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozóan meghatározott küszöbérték</p>	 
	<p>Az elismert nemzetközi szabványoknak megfelelő épületek vásárlása, építése vagy felújítása</p>	<p>Az alábbi tanúsítványi szinteknek megfelelő épületek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- LEED ('Gold' vagy magasabb), vagy</li> <li>- BREEAM ('Very Good' vagy magasabb), vagy</li> <li>- BREEAM – meglévő épületek ('Very Good' vagy magasabb)</li> </ul>	
	<p>Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.3</p>	<p>Energiahatékonysági berendezések üzembe helyezéséből, karbantartásából vagy javításából álló egyedi korszerűsítési intézkedések, melyek megfelelnek a 2010/31/EU irányelvet végrehajtó hatályos nemzeti intézkedésekben az egyes elemekre és rendszerekre vonatkozóan meghatározott minimumkövetelményeknek, és adott esetben elérik az (EU) 2017/1369 rendelet szerinti két legmagasabb energiahatékonysági osztályt</p>	
	<p>Megújulóenergia-technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása 7.6</p>	<p>Megújulóenergia-technológiák helyszíni üzembe helyezése, karbantartása és javítása (pl.: fotovoltaikus napenergia-rendszerek és a kiegészítő műszaki berendezések stb.)</p>	
<p><b>Fenntartható közlekedés<sup>11</sup></b></p> <p><i>Hozzájárulás az EU környezetvédelmi célkitűzéseéhez: Éghajlatváltozás mérséklése</i></p>	<p>Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra, kerékpár logisztika 6.13</p>	<p>Személyi mobilitást szolgáló infrastruktúra építése, korszerűsítése, karbantartása és üzemeltetése, beleértve utak, autópályák, hidak és alagutak, valamint egyéb, gyalogosoknak és – akár elektromos rásegítéssel működő – kerékpároknak szánt infrastruktúra építését.</p>	

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

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

**A Bank vállalja, hogy a teljes EU Taxonómia megfelelés érdekében a zöld kötvényből származó forrásokat olyan zöld hitelekre fogja allokálni, amelyek megfelelését az adott tevékenységhez tartozó**

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

TSC-nek, DNSH és MSS kritériumoknak vizsgálja a hitelezési folyamat során és ezt az „Allokációs és Hatásvizsgálati jelentésében” jelenti a kötvénykibocsátás utáni első évtől kezdődően.

## b) Kizárások

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

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

## 2.2 A projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

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

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

A Bank a támogatható projektek értékelésére és kiválasztására a Hitel- és Követeléskezelési Bizottságot (HKKB) nevezte ki, amely a Management Committee-nek van alárendelve. A HKKB állandó tagokból, valamint állandó és alkalmi meghívottakból áll. A tagok közé tartoznak többek között az ESG, a Vállalati Hitelezési, a Kockázati és az ALM üzletágak képviselői.

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

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

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

### **A Management Committee és a Hitel-és Követeléskezelési Bizottság szerepe a Zöld Finanszírozási Keretrendszer tekintetében**

Management Committee:

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

Hitelezési- és Követeléskezelési Bizottság:

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

### **Környezeti és társadalmi kockázatok azonosítása és mérséklése**

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

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

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

### **2.3 Bevételek kezelése**

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

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

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

és/vagy egyéb rövid lejáratú likvid piacképes befektetésekből<sup>13</sup> kerülnek elhelyezésre az MBH Bank kincstárkezelési politikájával összhangban

## 2.4 Jelentéskészítés

Az MBH Bank vállalja, hogy minden egyes zöld finanszírozási eszköz esetében évente, a kibocsátást követő egy év elteltével és a zöld finanszírozási eszköz(ök) teljes futamideje alatt közzéteszi honlapján az allokációs és hatásvizsgálati jelentést.

### a) Allokációs jelentés

Az MBH Bank a honlapján tájékoztatást nyújt a zöld finanszírozási eszközeiből származó nettó bevételek allokálásáról. A tájékoztatás a következő adatokat mindenképp tartalmazza:

- Kintlévő zöld finanszírozási eszközök nettó bevételei;
- A nettó bevételek zöld projektekre fordított összege a jelen Keretrendszerben meghatározott "Bevételek felhasználása" fejezetben definiált kritériumok szerint;
- A titoktartási megfontolások függvényében az MBH zöld finanszírozási eszközein keresztül finanszírozott támogatható zöld projektek listája, beleértve a projektek leírását;
- A bevételek arányos elosztása a meglévő projektek (refinanszírozás) és az új projektek között;
- A nem allokált bevételek egyenlege, amennyiben vannak ilyenek.

### b) Hatásvizsgálati jelentés

Az MBH Bank a lehető legteljesebb törekszik az ICMA "Handbook – Harmonized Framework for Impact Reporting (June 2022)<sup>15</sup> and (June 2023)<sup>16</sup>. jelentéstételi ajánlásokhoz igazodni.

Az MBH Bank a támogatható zöld projektkategória szintjén, lehetőség szerint projektszintű információkat is tartalmazó hatásvizsgálati jelentést készít, amely a következő becsült hatásvizsgálati mutatókat tartalmazhatja:

Eligible Green Category	Potential Impact Indicators
<b>Megújuló energia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Csökkentett/elkerült éves CO<sub>2</sub>-kibocsátás (tCO<sub>2</sub>-egyenértékben/év)</li> <li>• Éves megújuló energiatermelés MWh/GWh-ban (villamos energia)</li> </ul>
<b>Fenntartható ingatlan</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tanúsítási szabványok <ul style="list-style-type: none"> <li>○ A szabvány típusa, tanúsítási szint</li> </ul> </li> <li>• Csökkentett/elkerült éves ÜHG-kibocsátás tonna CO<sub>2</sub>-egyenértékben</li> <li>• Végösszes és/vagy elsődleges energiafelhasználás (kWh/m<sup>2</sup>)</li> <li>• Csökkentett/elkerült éves energiafelhasználás (kWh/a)</li> </ul>
<b>Fenntartható közlekedés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utaskilométer (azaz egy utas szállítása egy kilométeren) és/vagy utasok; vagy tonnakilométer (azaz egy tonna szállítása egy kilométeren) és/vagy tonna</li> <li>• Csökkentett/elkerült éves ÜHG-kibocsátás tCO<sub>2</sub>-egyenértékben évente</li> </ul>

<sup>13</sup>(például a pénz; a hitelintézzel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó; az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír; a felmondhatóságában nem korlátozott betét; továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A légszennyező anyagok csökkentése: részecskék (PM), kén-oxidok (SOx), nitrogén-oxidok (NOx), szén-monoxid (CO) és nem metán illékony szerves vegyületek (NMVOC).</li> </ul>
<p><b>Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fenntartható föld- és vízgazdálkodási gyakorlatok által lefedett terület (hektár)</li> <li>• Éves abszolút (bruttó) vízfelhasználás a projekt előtt és után m<sup>3</sup>/hektárban, a vízfelhasználás csökkenése %-ban legalább ötéves átlag alapján</li> <li>• Az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának, az üvegházhatású gázok intenzitásának (pl. tCO<sub>2</sub>e/termelési egység) vagy az energiaintenzitásnak (pl. GJ/termelési egység) a csökkenése</li> <li>• Az ökoszisztéma-szolgáltatások (pl. beporzás) javítását célzó gazdálkodási gyakorlatok által érintett terület növekedése (ha és a megművelt terület %-ában)</li> <li>• Precíziós mezőgazdasággal művelt terület km<sup>2</sup>-ben</li> </ul>



## 2.5 Külső felülvizsgálat

Az MBH Zöld Finanszírozási Keretrendszerét a következő külső felülvizsgálatok támasztják alá:

### a) Külső szakértői vélemény (“SPO”)

Az MBH Bank megbízta az ISS Corporate Solutions-t (ICS), hogy független szakértői véleményt biztosítson a Zöld Finanszírozási Keretrendszerről, hogy megerősítse a keretrendszer teljes megfelelését az ICMA GBP és LMA/LSTA/APLMA GLP alapelvekkel, valamint a keretrendszerben szereplő kritériumok összhangját az ESG-referenciaértékekkel (az EU taxonómiai éghajlat-politikai felhatalmazáson alapuló jogi aktusai, és egyéb regionális taxonómiák, szabványok és fenntarthatósági kritériumokkal). A független szakértői vélemény elérhető a <https://www.mbhbank.hu/fenntarthatosag-tarsadalmi-feelossegvallalas> címen.

### b) Az Allokációs és Hatásvizsgálati jelentés külső feles hitelesítése

Az MBH Bank a kibocsátást követő egy évvel kezdődően és a zöld finanszírozási eszköz(ök) futamideje alatt évente egy külső felülvizsgálati szolgáltató által készített bizonyosságot nyújtó jelentést kíván kérni a zöld finanszírozási eszközökből származó bevételeknek a támogatható zöld projektekre történő felosztásáról és a támogatható zöld projektkategóriákról készülő hatásjelentésről.

### **3. A Keretrendszerrel kapcsolatos módosítások**

Az MBH Bank időről időre felülvizsgálja a jelen Keretrendszert, beleértve a vonatkozó alapelvek frissített változataihoz való igazodást, amint az a piacon elérhetővé válik. Minden jelentősebb frissítést a jelenlegi SPO szolgáltató vagy bármely más, minősített másodlagos véleményt nyújtó szolgáltató felülvizsgálata alá kell vonni.

#### **Jogi nyilatkozat**

A jelen dokumentumban szereplő információk az MBH Banktól származnak, általános és nem kimerítő forrásként szolgálnak a címzettek számára. Ez a dokumentum tartalmazhat olyan információkat, vagy hivatkozva tartalmazhat olyan információkat, amelyeket az MBH Bank nem vizsgált külön, vagy hagyott jóvá és ennek megfelelően az MBH Bank nem vállal semmilyen kifejezett vagy hallgatólagos képviselést, garanciát vagy kötelezettségvállalást, és nem vállal felelősséget vagy kötelezettséget az ilyen információk tisztességességére, pontosságára, megbízhatóságára, ésszerűségére, megalapozottságára vagy teljességére vonatkozóan. A jelen dokumentumban bemutatott információk nem kerültek benyújtásra, és nem kaptak jóváhagyást sem a magyarországi bank- és értékpapír-felügyeleti hatóságoktól, sem az Európai Unió más vonatkozó szabályozó szerveitől.

Ez a dokumentum jövőbeli eseményekre és várakozásokra vonatkozó kijelentéseket tartalmazhat, amelyek jövőre vonatkozó kijelentéseknek minősülnek. A jelen dokumentumban szereplő jövőbeli előrejelzések, előretekintő kijelentések, várakozások, becslések vagy kilátások egyike sem tekinthető előrejelzésnek vagy ígéretnek, és nem jelentenek semmilyen jelzést, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy az ilyen jövőbeli előrejelzések, előretekintő kijelentések, várakozások, becslések vagy kilátások alapjául szolgáló feltételezések helyesek vagy kimerítőek, illetve a feltételezések esetében a dokumentumban teljes mértékben kifejtettek. A jelen dokumentumban szereplő jövőbeli előrejelzések, előretekintő nyilatkozatok, várakozások, becslések vagy kilátások kizárólag az MBH Bank jelenlegi, a jelen dokumentum időpontjában érvényes nézeteit és várakozásait tükrözik, és kockázatoknak és bizonytalanságoknak vannak kitéve. A tényleges eredmények eltérhetnek az ilyen kijelentésekben kifejezett vagy feltételezett eredményektől. A címzettek körültekintően kell eljárnia, ha bármilyen jövőre vonatkozó információra támaszkodik. Az MBH Bank bármikor módosíthatja vagy kiegészítheti ezt a dokumentumot, azonban az MBH Bank nem köteles és nem is vállal kötelezettséget arra, hogy a jelen dokumentumot, az abban foglalt kijelentéseket aktualizálja, módosítsa vagy kiegészítse annak érdekében, hogy azok tükrözzék a feltételezésekben bekövetkezett tényleges változásokat vagy az ezeket a kijelentéseket befolyásoló tényezőkben bekövetkezett változásokat, vagy hogy más módon értesítse a címzetteket, ha az itt szereplő bármely információ, vélemény, előrejelzés, prognózis vagy becslés megváltozik vagy utólag pontatlanná válik.

Ez a dokumentum nem minősül jogi vagy pénzügyi tanácsadásnak, és nem is értelmezhető úgy, és nem szolgálhat semmilyen kötelezettségvállalás, kötelezettség vagy megállapodás alapjául semmilyen módon. Nem minősül értékpapírok, pénzügyi eszközök vagy termékek, kereskedési stratégiák vagy indexek jegyzésére vagy megvásárlására vonatkozó ajánlatnak vagy eladásra való felhívásnak, illetve ajánlattételnek. A jelen dokumentumban bemutatott információk nem veszik figyelembe a címzettek befektetési célkitűzéseit, pénzügyi helyzetét vagy egyedi igényeit. A zöld pénzügyi eszközök nem biztosítják, hogy alkalmasak a leendő befektetők által megkövetelt környezeti és fenntarthatósági kritériumok teljesítésére. A zöld pénzügyi eszközök minden egyes potenciális vásárlójának saját magának kell eldöntenie, hogy az e keretrendszerben vagy az ilyen zöld pénzügyi eszközökre vonatkozó kötvénydokumentációban szereplő vagy hivatkozott információk mennyire relevánsak a bevételek felhasználásával kapcsolatban, és a zöld pénzügyi eszközök vásárlása az általa szükségesnek ítélt vizsgálatok alapján történik.

E dokumentum és a benne foglalt információk terjesztése egyes országokban jogi vagy pénzügyi korlátozások alá eshet. Azoknak, akiknek a birtokába kerülhet, tájékozódniuk kell az ilyen korlátozások létezéséről, és be kell tartaniuk azokat. Az itt szereplő vagy tükröződő információkat nem ellenőrizték függetlenül. Ez a dokumentum tartalmazhat hivatkozásokat vagy linkeket harmadik fél weboldalaira, kiadványaira vagy

forrásaira. Az ilyen hivatkozások vagy linkek feltüntetése nem jelenti azt, hogy az MBH Bank jóváhagyja vagy ellenőrzi e külső források pontosságát, megbízhatóságát vagy tartalmát.

A címzett egyedül a felelős az itt szereplő vagy megjelenített információk bármilyen felhasználásáért. A címzettnek tisztában kell lennie azzal, hogy az itt szereplő információk idővel elavulhatnak vagy pontatlanná válhatnak, és saját belátása szerint kell eljárnia, amikor az ilyen információkra támaszkodik. Az MBH Bank nem vállal felelősséget semmilyen hibáért vagy mulasztásért, és nem felel semmilyen közvetlen vagy közvetett, speciális vagy következményes kárért, még akkor sem, ha a Bankot tájékoztatták az ilyen károk lehetőségéről.

### **3 Külső szakértői vélemény - A Kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Zöld Kötvény Keretrendszer (2023. szeptember 18.)**

A szakértői nyilatkozatot tevő szereplők adatai:

Név: Vittoria Favaloro, projektvezető  
Üzleti elérhetőség: Vittoria.Favaloro@iss-corporate.com  
Szakképesítés: MIP Politecnico di Milano, International Master in Sustainable Management & CSR  
Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Alice Wong, projekt támogató  
Üzleti elérhetőség: Alice.Wong@iss-corporate.com  
Szakképesítés: Master's Degree, Environmental Management, University of Hong Kong  
Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Anchal Verma, projekt támogató  
Üzleti elérhetőség: Anchal.Verma@iss-corporate.com  
Szakképesítés: Environmental and Economics Policy, Environmental Science, University of Alberta  
Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Snehal Tiwari, projekt támogató  
Üzleti elérhetőség: Snehal.Tiwari@iss-corporate.com  
Szakképesítés: Veermata Jijabai Technological Institute, Bachelor of Technology – Btech, Civil Engineering, Mumbai  
Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Név: Marie-Bénédicte Beaudoin, projekt felügyelő, társigazgató  
Üzleti elérhetőség: Marie.Benedicte.Beaudoin@iss-corporat.com  
Szakképesítés: Msc in Sustainability and Social Innovation, CSR, HEC Paris  
Kibocsátóban levő jelentős érdekelttség: nincs

Az ISS szakértői véleménye az ISS fent nevezett kollégáinak hozzájárulásával került bele az Alaptájékoztatóba.



## KÜLSŐ SZAKÉRTŐI VÉLEMÉNY (SPO)

A kibocsátó fenntarthatósági minősége és a Zöld Hitelezési Keretrendszer

MBH Bank Nyrt.  
2023. szeptember 18.

### ELLENŐRZÉSI PARAMÉTEREK

A tervezett eszközök típusa(i)

- Zöld Hitelezési eszközök

Vonatkozó sztenderdek

- Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (International Capital Market Association, ICMA) Zöld Kötvény Alapelvek (Green Bond Principles, GBP) (2021. júniusi állapot szerint, 2022. június 1. függeléssel)
- Hitelpiaci Szövetség (Loan Market Association, LMA) Zöld Hitel Alapelvek (Green Loan Principles, GLP) (2023 februári állapot szerint)

Az ellenőrzés hatóköre

- MBH Bank Nyrt. Zöld Hitelezési Keretrendszere (2023. szeptember 18-i állapot szerint)
- MBH Bank Nyrt. támogathatósági kritériumai (2023. szeptember 18-i állapot szerint)

Élettartam

- Kibocsátást megelőző ellenőrzés

Érvényesség

- Mindaddig érvényes, amíg az idézett keretrendszer változatlan marad

## TARTALOMJEGYZÉK

A MUNKA HATÓKÖRE .....	3
MBH BANK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGEINEK ÁTTEKINTÉSE.....	3
ÉRTÉKELÉS ÖSSZEFOGLALÁSA.....	4
SPO ÉRTÉKELÉS.....	6
I. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ .....	6
II. RÉSZ: A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOK FENNTARTHATÓSÁGI MINŐSÉGE.....	9
A. A ZÖLD HITELEZÉSI ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLJAIHOZ .....	9
B. A PÉNZÜGYI INTÉZMÉNNYEL KAPCSOLATOS KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE ÉS A KIVÁLASZTÁSI KRITÉRIUMOK .....	14
III. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KAPCSOLATA AZ MBH BANK ESG STRATÉGIÁJÁVAL .....	19
A. A ZÖLD FINANSZÍROZÁS ÖSSZHANGJA AZ MBH BANK FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL .....	19
B. AZ MBH BANK ESG-KOCKÁZATOKNAK VALÓ ÜZLETI KITETTSÉGE .....	21
1. MELLÉKLET: Módszertan.....	26
2. MELLÉKLET: Minőségirányítási eljárások .....	27
Az SPO-ról .....	28

## A MUNKA HATÓKÖRE

Az MBH Bank Nyrt. ("a kibocsátó", "a bank" vagy "MBH") megbízta az ISS Corporate Solutions-t (ICS), hogy segítsen a fenntartható pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, és értékeljen három alapvető elemet az eszközök fenntarthatósági minőségének meghatározása érdekében:


1. Az MBH Zöld Hitelezési Keretrendszere (2023. szeptember 18-án) – összevetve az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel (GBP) és az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel (GLP)
2. A támogathatósági kritériumok – hozzájárulnak-e a projektek az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz (SDG-khez), illetve hogyan teljesítenek a saját kibocsátás-specifikus fő teljesítménymutatókhoz (KPI-k) képest (lásd: 1. melléklet).
3. A tranzakciók összevetése az MBH általános környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) stratégiájával - a kibocsátás-specifikus bevételek felhasználása (UoP) kategóriákra támaszkodva.

## MBH BANK ÜZLETI TEVÉKENYSÉGEINEK ÁTTEKINTÉSE

Az MBH Bank Nyrt. banki és befektetési szolgáltatásokat nyújt lakossági és vállalati-intézményi ügyfeleknek, valamint mezőgazdasági és élelmiszeripari ügyfeleknek Magyarországon. 2023. március 31-én a bank bruttó hitelállománya 4 955 milliárd forint, betétállománya pedig 6 421 milliárd forint volt.

A kibocsátó a *Kereskedelmi bankok és Tőkepiacok* ágazatába tartozik, az ISS ESG ágazati besorolása szerint.

## ÉRTÉKELÉS ÖSSZEFOGLALÁSA


SPO RÉSZE	ÖSSZEFOGLALÁS	ÉRTÉKELÉS <sup>1</sup>
<p><b>1. rész:</b></p> <p><b>Illeszkedés a Zöld Kötvény Alapelvekhez és a Zöld Hitel Alapelvekhez</b></p>	<p>Zöld pénzügyi eszközei<sup>2</sup> tekintetében a kibocsátó hivatalos koncepciót fogalmazott meg a bevételek felhasználására, a projektek értékelésére és kiválasztására, a bevételek kezelésére és a jelentéskészítésre vonatkozóan. Ez a koncepció összhangban van az ICMA Zöld Kötvény Alapelvekkel és az LMA Zöld Hitel Alapelvekkel is.</p>	<p><b>Illeszkedik</b></p>
<p><b>2. rész:</b></p> <p><b>A támogathatósági kritériumok fenntarthatósági minősége</b></p>	<p>A bevételek felhasználásának kategóriái pozitív módon járulnak hozzá a 7. SDG-hez (Megfizethető és tiszta energia), a 8. SDG-hez (Tisztességes munka és gazdasági növekedés) és a 13. SDG-hez (Fellépés az éghajlatváltozás ellen), továbbá korlátozottan hozzájárulnak a 11. SDG-hez (Fenntartható városok és közösségek). A bevételek felhasználásának kategóriáival összefüggő környezeti és társadalmi kockázatok kezelése jó.</p> <p>A zöld Hitelezési eszközök olyan támogatható projektkategóriákat (re)finanszíroznak, mint például: (i) megújuló energia, (ii) zöld épületek, (iii) tiszta közlekedés, valamint az (iv) élő természeti erőforrásokkal és földhasználattal való környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás.</p> <p>A bevételi kategóriák termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal kapcsolatos felhasználása<sup>3</sup> egyenként hozzájárul az alábbi fenntartható fejlesztési célok közül egyhez vagy többhöz (7. SDG - Megfizethető és tiszta energia, 11. SDG - Fenntartható városok és közösségek és 13. SDG - Fellépés az éghajlatváltozás ellen):</p> <div style="text-align: center;">  </div> <p>A bevételi kategóriák egyéb alkalmazása javítja az MBH Bank hitelfelvevőinek működési hatásait, és enyhíti szektorait</p>	<p><b>Pozitív</b></p>

<sup>1</sup> Az ISS ESG értékelése az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszerén (2023. szeptemberi változat), a 2023.09.27-én beérkezett elemzett kiválasztási kritériumokon, valamint nyilvánosan elérhető információkon alapul.

<sup>2</sup> Az MBH zöld Hitelezési eszközöket kíván kibocsátani, beleértve a fedezett kötvényeket, az elsőbbségi kötvényeket (elsőbbségi és nem preferált), alárendelt kötvényeket, közleplejratú kötvényeket, kereskedelmi értékpapírokat, hiteleket és rülirozó hitelkereteket.

<sup>3</sup> Megújuló energia, zöld épületek és tiszta közlekedés.



	<p>esetleges negatív externáliáit az alábbi SDG-k közül egy vagy több tekintetében:</p>  <p>A bevételi kategóriák ilyen felhasználásához kapcsolódó környezeti és társadalmi kockázatokat kezelik.</p>	
<p><b>3. rész:</b> <b>A fenntartható pénzügyi eszközök kapcsolata az MBH Bank ESG stratégiájával</b></p>	<p>A fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a zöld Hitelezési eszközök kibocsátásának indokait a kibocsátó egyértelműen ismerteti. A figyelembe vett projektkategóriák többsége összhangban van a kibocsátó ESG stratégiájával.</p>	<p><b>Összhangban van a kibocsátó ESG stratégiájával</b></p>

## SPO ÉRTÉKELÉS

### I. RÉSZ: ILLESZKEDÉS A ZÖLD KÖTVÉNY ALAPELVEKHEZ ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEKHEZ

Ez a rész az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszerének (2023. szeptember 18-tól) a Zöld Kötvény Alapelvekkel és a Zöld Hitel Alapelvekkel való illeszkedését értékeli.

A ZÖLD KÖTVÉNY ÉS A ZÖLD HITEL ALAPELVEI	ILLESZKEDÉS	VÉLEMÉNY
1. A bevételek felhasználása	✓	<p>Az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszere által biztosított bevételfelhasználási leírás <b>összhangban</b> van a GBP-vel és a GLP-vel.</p> <p>A kibocsátó zöld kategóriái igazodnak a GBP és a GLP által javasolt projektkategóriákhoz. A kritériumokat világos és átlátható módon határozzák meg. Közzéteszi a bevételek projekt kategóriánkénti megoszlását, valamint ismerteti és számszerűsíti a környezeti előnyöket.</p> <p>A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban határozza meg a káros projektkategóriákra vonatkozó kizárási kritériumokat.</p>
2. A projektértékelés és kiválasztás folyamata	✓	<p>Az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszere által biztosított projektértékelési és kiválasztási folyamat <b>összhangban van</b> a GBP-vel és a GLP-vel.</p> <p>A projektkiválasztási folyamat meghatározása és strukturálása egyértelmű módon történik. A projektkategóriákhoz kapcsolódó ESG-kockázatokat megfelelő eljárással azonosítják és kezelik. Ezen kívül a kiválasztott projektek összhangban vannak a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájával.</p> <p>A bank operatív bizottsága, mely a Hitel- és Követeléskezelési Bizottsága (HKB) lesz felelős a projektek értékeléséért és kiválasztásáért a keretrendszer támogathatósági kritériumainak megfelelően. A HKB többek között az ESG, a Vállalati Hitelezési, a Kockázati és az ALM üzletágak képviselői áll.</p> <p>A bank Management Committee-je (MC) felelős azért, hogy a támogatható zöld projektek évente megfeleljenek a keretrendszer kritériumainak. Továbbá az MBH biztosítja, hogy a környezeti és társadalmi kockázatkezelési folyamatok a keretrendszer alapján</p>

		<p>hozott valamennyi elosztási döntésre alkalmazhatók legyenek.</p> <p>A kibocsátó tájékoztatást nyújt a projekteknek a hivatalos vagy piaci alapú taxonómiákkal, például az uniós taxonómiával és a CBI-taxonómiával való összehangolásáról, ami összhangban van a legjobb piaci gyakorlattal.</p> <p>Ezen túlmenően a kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban különböző érdekelt feleket von be ebbe a folyamatba.</p>
<b>3. A bevételek kezelése</b>	✓	<p>Az MBH Bank zöld Hitelezési keretrendszere által biztosított bevételek kezelés <b>összhangban</b> van a GBP-vel és a GLP-vel.</p> <p>A beszedett nettó bevétel kivétel nélkül megegyezik a támogatható projektekre elkülönített összeggel. A nettó bevételt jóváírják a zöld pénzügyi nyilvántartásban, és hivatalos belső eljárás keretében tanúsítják. A nettó bevételt több zöld hitelezési eszköz esetében összesített alapon kezelik (portfólió-megközelítés). Ezen túlmenően a kibocsátó közzéteszi a fel nem használt bevétel részét képező átmeneti befektetési eszközöket.</p> <p>Az MBH Eszköz-Forrás Bizottsága lesz felelős a bevételek kezeléséért és elosztásáért, ami majd nyomon követhető a Green Finance Register-en keresztül. Az MBH a kibocsátástól számított 36 hónapon belül el kívánja érni a bevételek teljes elosztását. A felosztásig a nettó bevételt ideiglenesen a Bank pénzgazdálkodási politikájával összhangban tartják, például készpénzt, pénzeszköz-egyenértékeseket vagy más rövid lejáratú forgalomképes eszközöket.</p>
<b>4. Jelentéstétel</b>	✓	<p>Az MBH Bank Zöld Hitelezési Keretrendszere által biztosított allokáció és hatásjelentés <b>összhangban</b> van a GBP-vel és a GLP-vel.</p> <p>A kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a bevételek felosztását átlátható módon teszi közzé és megfelelő gyakorisággal jelentést tesz. A jelentés nyilvánosan elérhető lesz a kibocsátó honlapján. Az MBH elmagyarázza, hogy a várható jelentések szintje a projektkategória szintjén lesz, és a jelentendő információk típusa. Ezen túlmenően a kibocsátó kötelezettséget vállal</p>

		<p>arra, hogy a Hitelezési eszköz lejáratáig évente jelentést tesz.</p> <p>Ezen túlmenően magában foglalja a Kibocsátó arra vonatkozó megerősítését, hogy jelentést tesz a Keretrendszer alapján kibocsátott rulírozó hitelkeretek hitellejáratig történő felhasználásáról.</p> <p>A kibocsátó a legjobb piaci gyakorlattal összhangban, átlátható a hatásjelentés szintjét és gyakoriságát, a hatásjelentésben közölt információkat és a hatásjelentés időtartamát illetően.</p>
--	--	---

## II. RÉSZ: A TÁMOGATHATÓSÁGI KRITÉRIUMOK FENNTARTHATÓSÁGI MINŐSÉGE

### A. A ZÖLD HITELEZÉSI ESZKÖZÖK HOZZÁJÁRULÁSA AZ ENSZ FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLJAIHOZ<sup>4</sup>

A bankok hozzájárulhatnak a fenntartható fejlődési célok eléréséhez azáltal, hogy olyan speciális szolgáltatásokat/termékeket nyújtanak, amelyek segítenek a globális fenntarthatósági kihívások kezelésében, és felelős szereplőkként azon dolgoznak, hogy a teljes értéklánc mentén minimalizálják működésük negatív externáliáit.


#### 1. Termékek és szolgáltatások

A termékek és szolgáltatások (re)finanszírozására vonatkozó UoP-kategóriák értékelése számos belső és külső forráson alapul, mint például az ISS ESG SDG Solutions Assessment (SDGA), egy szabadalmaztatott módszertan, amelynek célja a kibocsátó termékei vagy szolgáltatásai által az ENSZ fenntartható fejlődési céljaira gyakorolt hatás értékelése, valamint más ESG-referenciaértékek (az EU taxonómiai éghajlat-politikai felhatalmazáson alapuló jogi aktusai, az ICMA zöld és/vagy szociális kötvényekre vonatkozó elvei és egyéb regionális taxonómiák, szabványok és fenntarthatósági kritériumok).

Az egyes termékek és szolgáltatások (re)finanszírozására vonatkozó UoP-kategóriák értékelése 3 pontos skálán jelenik meg (a módszertant lásd az 1. mellékletben):

<b>Akadályozás</b>	<b>Nincs nettó hatás</b>	<b>Hozzájárulás</b>
--------------------	--------------------------	---------------------

A zöld hitelezési eszközök bevételeinek felhasználása kategóriák mindegyikét értékelték a fenntartható fejlődési célokhoz (SDG-khez) való hozzájárulásuk vagy akadályozásuk szempontjából:

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (TERMÉKEK/SZOLGÁLTATÁSOK)	HOZZÁJÁRULÁS VAGY AKADÁLYOZÁS	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
<p><b>Megújuló energia</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Villamosenergia-termelés fotovoltaikus napenergia-technológiával.</li> <li>▪ Koncentrált napenergia.</li> <li>▪ Elektromos hőszivattyúk telepítése és üzemeltetése: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Hőenergia/hűtési energia és villamos energia kapcsolt energiatermelése napenergiából.</li> <li>▪ Hőenergia/hűtési energia előállítása naphőenergiával történő fűtésből.</li> </ul> </li> </ul>	<b>Hozzájárulás</b>	

<sup>4</sup> Az UoP kategóriáknak az ENSZ társadalmi fejlesztési céljaira gyakorolt hatását saját módszertannal értékelik, ezért eltérhetnek a kibocsátó által a keretrendszerben leírtaktól.

## Megújuló energia<sup>5</sup>

Hőenergia/hűtési energia előállítása hulladékhő felhasználásával.<sup>6</sup>

## Zöld épületek

- Olyan lakó- és nem lakáscélú épületek építése, ahol a primerenergia-igény (Primary Energy Demand, PED) legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó követelményekhez meghatározott küszöbérték.
- A 2020. december 31. előtt épült, A osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal (EPC) vagy a nemzeti vagy regionális épületállomány felső 15%-ba tartozó működési primerenergia-igénnyel (PED) rendelkező épületek megvásárlása és tulajdonjoga. A 2020. december 31. után épült épületek vásárlása és tulajdonjoga esetében a PED legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre (NZEB) vonatkozó követelményekhez meghatározott küszöbérték.

## Zöld épületek

Olyan épületek, amelyek tanúsítási szintje:

- LEED („Arany” vagy magasabb), vagy
- BREEAM („Nagyon jó” vagy magasabb), vagy
- BREEAM in-use („Nagyon jó” vagy magasabb)

## Fenntartható közlekedés

Személyes mobilitást vagy kerékpáros logisztikát szolgáló, épített és üzemeltetett infrastruktúra: kerékpársávok és gyalogos zónák, elektromos töltő- és hidrogéntöltő berendezések a személyes mobilitási eszközökhöz.

## Fenntartható közlekedés

## Hozzájárulás



## Hozzájárulás



## Hozzájárulás



## Hozzájárulás



## Nincs nettó hatás

<sup>5</sup> A kategória összhangban van az uniós taxonómia fogalommeghatározásával és a hulladékhő felhasználásával történő hőenergia/hűtési energia előállítására vonatkozó 4.25. technikai vizsgálati kritériummal.

<sup>6</sup> A keret megjegyzi, hogy a finanszírozott szivattyúk és berendezések megfelelnek az (EU) 2017/1369 rendeletben és a 2009/125/EK irányelvben foglalt követelményeknek.

Személyes mobilitást vagy kerékpáros logisztikát szolgáló épített és üzemeltetett, kialakított infrastruktúra: járdák

### Fenntartható közlekedés<sup>7</sup>

- Vasutak és aluljárók, valamint hidak és alagutak, állomások, terminálok, vasúti kiszolgáló létesítmények építése, korszerűsítése, üzemeltetése és karbantartása, amelyek megfelelnek a vonatkozó műszaki átvilágítási kritériumoknak (pl. villamosított pálya menti infrastruktúra, áruk átrakodására szolgáló infrastruktúra, utasok vasútról vasútra vagy más közlekedési módról vasútra történő átszállására szolgáló infrastruktúra és létesítmények stb.).<sup>8</sup>
- A kibocsátásmentes közúti közlekedés kipufogócsövön keresztüli CO<sub>2</sub>-kibocsátásának csökkentéséhez szükséges infrastruktúra, valamint az átrakodásra szánt infrastruktúra és a városi közlekedés működtetéséhez szükséges infrastruktúra építése, korszerűsítése, üzemeltetése és karbantartása, amelyek megfelelnek a vonatkozó műszaki vizsgálati kritériumoknak (pl. a nulla kipufogógáz-CO<sub>2</sub>-kibocsátású járművek üzemeltetésére szolgáló infrastruktúra, az átrakodó rakomány, városi és elővárosi tömegközlekedés stb.).

### Hozzájárulás



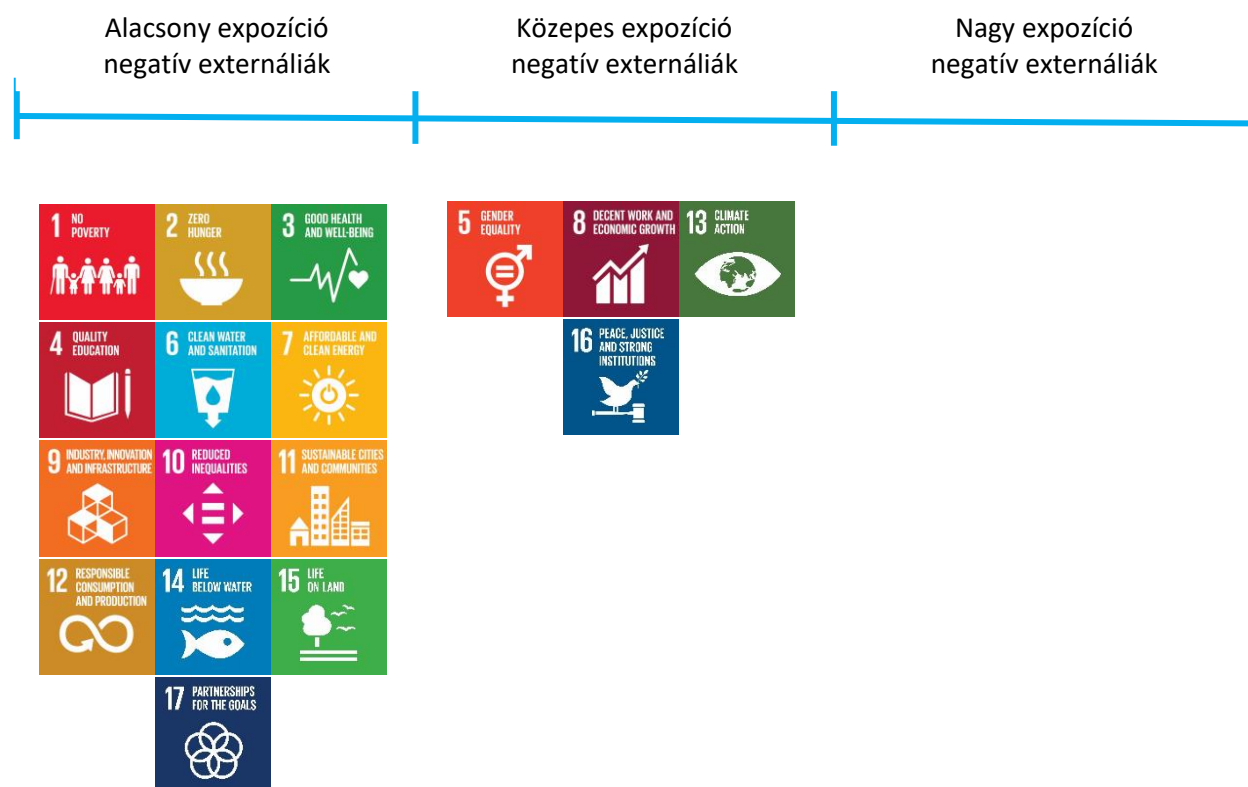
<sup>7</sup> Az infrastruktúra nem a fosszilis tüzelőanyagok szállítására vagy tárolására szolgál.

<sup>8</sup> Az EU taxonómiai tevékenységével összhangban: "6.14. Vasúti közlekedési infrastruktúra".



## 2. A működési teljesítmény javítása (folyamatok)

Az alábbi értékelés célja, hogy minősítse az UoP kategóriák által (újra)finanszírozott működési teljesítményprojektekből eredő változás irányát (vagy "működési hatás javítását"), valamint az érintett kapcsolódó ENSZ fenntartható fejlődési célokat. Az értékelés bemutatja, hogy az UoP-kategóriák hogyan mérsékelik az üzleti modell és a kibocsátó ügyfeleinek szektora szempontjából releváns negatív externáliáknak való kitétséget.

Az ISS ESG SDG Impact Rating módszertana szerint a kereskedelmi bankok és tőkepiaci szektor<sup>9</sup> (amelyhez az MBH Bank is tartozik) negatív működési externáliái a fenntartható fejlődési célokra gyakorolt lehetséges hatások a következők:



Az alábbi táblázat célja, hogy bemutassa a működési teljesítmény javítását célzó projektekből eredő változás irányát. A megjelenített eredmény nem felel meg a működési teljesítmény abszolút vagy nettó értékelésének.

A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA (FOLYAMATOK)	A MŰKÖDÉSI HATÁS JAVÍTÁSA <sup>10</sup>	FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉSI CÉLOK
<p><b>Zöld épületek</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Megújulóenergia-technológiák telepítése, karbantartása és javítása a helyszínen (pl.</li> </ul>	✓	 

<sup>9</sup> Felhívjuk figyelmét, hogy a kibocsátó termékeinek és szolgáltatásainak működésből, folyamatokból eredő hatását az SPO 3. pontja tartalmazza.

<sup>10</sup> A javulás mértékéről korlátozott információ áll rendelkezésre, mivel küszöbértéket nem határoztak meg. Csak a változás iránya jelenik meg.



fotovoltaikus napelemes rendszerek és kiegészítő műszaki berendezések stb.).

- Energiahatékonysági berendezések beszereléséből, karbantartásából vagy javításából álló felújítási intézkedések, feltéve, hogy az egyedi intézkedések megfelelnek a 2010/31/EU irányelvet végrehajtó alkalmazandó nemzeti intézkedésekben az egyes alkatrészekre és rendszerekre vonatkozóan meghatározott minimumkövetelményeknek, és adott esetben az (EU) 2017/1369 rendelettel és az ugyanazon rendelet alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban a két legmagasabb lakott energiahatékonysági osztályba tartoznak.
- Az épületek felújítása, amely a primerenergia-igény legalább 30%-os csökkentését eredményezi az épület felújítás előtti teljesítményéhez képest.

### **Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való, környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás**

Precíziós mezőgazdaságba történő beruházások, pl. **olyan technológiailag fejlett és innovatív technológiákba történő beruházások, amelyek lehetővé teszik a mezőgazdasági termelők számára műtrágya-, növényvédőszer- és egyéb inputfelhasználásuk optimalizálását, hozzájárulva a természeti erőforrások hatékonyabb és felelősségteljesebb felhasználásához<sup>11</sup>**



### **Az élő természeti erőforrásokkal és a földhasználattal való, környezeti szempontból fenntartható gazdálkodás**

Precíziós mezőgazdaságba történő beruházások, pl. **beruházás olyan technológiailag fejlett és innovatív technológiákba, amelyek lehetővé teszik a mezőgazdasági termelők számára víz<sup>12</sup> - és egyéb inputfelhasználásuk optimalizálását, hozzájárulva a természeti erőforrások hatékonyabb és felelősségteljesebb felhasználásához.**



<sup>11</sup> Az MBH Bank közölte az ICS-szel, hogy a növényvédőszer-kezelési kiadások olyan intézkedéseket tartalmaznak, amelyek összhangban vannak az EU peszticidek fenntartható használatáról szóló irányelvével, amely magában foglalja a növényvédelmi stratégiákat, például az integrált növényvédelmet (IPM).

<sup>12</sup> Az MBH Bank közölte az ICS-szel, hogy a vízfelhasználás optimalizálására irányuló intézkedések magukban foglalják a GPS adatalapú sprinkler öntöző- vagy csepegtető öntözőrendszereket.

## B. A PÉNZÜGYI INTÉZMÉNNYEL KAPCSOLATOS KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI KOCKÁZATOK KEZELÉSE ÉS A KIVÁLASZTÁSI KRITÉRIUMOK

Az alábbi táblázat a kiválasztási feltételeket a kibocsátásspecifikus KPI-k alapján értékeli. Minden projekt Magyarországon van és lesz.

### ÉRTÉKELÉS A FŐ TELJESÍTMÉNYMUTATÓK ALAPJÁN

#### ESG-iránymutatások a hitelezési folyamatba

Az MBH kettős ESG kockázatértékelési eljárást alkalmaz a hitelkockázat-kezelési folyamatokról szóló szabályzatában, amely magában foglalja az ügyfél és az ügylet ESG kockázatértékelését a Zöld Hitelezési Keretrendszer keretében finanszírozott projektekre, amely magában foglalja a nagyvállalatokat és az önkormányzatokat az alábbiakban ismertetett kivételekkel.

A Bank az ügyfél ESG kockázatértékelésének több elemét is figyelembe veszi, beleértve az ügyfél alaptevékenységét, az OPTEN ESG indexet vagy az EBRD hőtésképet, a taxonómiai jogosultságot és összehangolást, a környezeti fenntarthatósági célokat, az ESG tanúsítást vagy minősítést, valamint az esetleges megújuló energia felhasználást. Míg az ügylet ESG-kockázatértékelése során figyelembe veszik az ügylet célját, tevékenységét és ESG-előnyeit. A Bank által meghatározott módszertan szerint a hitelfeltevő-befektető és a hitelezési-befektetési termékek alacsony, közepes vagy magas ESG kockázatú projektként kerülnek besorolásra. Ezen túlmenően az ügyfél-ügylet ESG-értékelése akkor minősül "nem preferáltnak", ha az ügyfél alaptevékenysége vagy ügylete nem preferált kategóriába tartozik, például dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált alkohol tartalmú italok gyártása, fegyverek és/vagy lőszer gyártása, katonai harci járművek gyártása, szerencsejáték, fogadás vagy bármely kapcsolódó tevékenység.

A bank megerősíti, hogy az MBH Zöld Hitelezési Keretrendszere keretében csak alacsony kockázatú projektek kerülnek finanszírozásra. Ha egy projekt már nem felel meg a keretszabály követelményeinek, kizárják a finanszírozásból.

Nagyvállalatok esetében csak akkor kerül sor ügyfél-ESG-kockázatértékelés alkalmazására, ha:

- amennyiben az ügyfélnek az MBH banki beruházási hiteleinek fennálló összege (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg az 500 millió forintot és/vagy a kötvényfinanszírozásból eredő MBH banki kivettsége (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg az 500 millió forintot, továbbá a 2,5 milliárd forintot nem meghaladó egyedi garancia/ akkreditív ügylet esetén.
- azon ügyfelek esetében, ahol általános, működést finanszírozó hitelt biztosít (OVD, faktoring, forgóeszköz hitel, treasury limit) vagy core businesshez kapcsolódó nagyszámú garancia kibocsátására kerül(t) sor.
- zöld minősítésű kötvények esetén csak az ügyfélre vonatkozó adatok bekérése szükséges, hiszen a minősítésből adódóan az ügylet fenntarthatósági kockázata alacsony.
- a speciális kategóriákba tartozó projektek, ahol a vállalat tranzakciós szintű ESG-értékelése az ESG szempontjából gyakorlatilag nem alkalmazható, mivel nincs értékelhető működési előzmény.

- a Zöld Hitelezési Kereten (ZHK) keresztül finanszírozott tranzakciók.

Ezen túlmenően a Bank megerősíti, hogy ügyfélértékelést kell végezni, ha az az elmúlt egy évben nem történt meg a Bank szokásos ESG-szabályozása alapján.

Az Önkormányzati ügyfelek esetében csak akkor kerül sor ügyfél-ESG-kockázatértékelés alkalmazására, ha:

- amennyiben az önkormányzati ügyfélnek az MBH banki beruházási hiteleinek fennálló összege (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg a 100 millió forintot és/vagy a kötvényfinanszírozásból eredő MBH banki kitétsége (az esetleges új igénnyel együtt) nem haladja meg a 100 millió forintot, továbbá a 100 millió forintot nem meghaladó egyedi garancia/ akkreditív ügylet esetén.
- azon önkormányzati ügyfelek esetében, ahol általános, működést finanszírozó hitelt biztosít (OVD, faktoring, forgóeszköz hitel, treasury limit) vagy core businesshez kapcsolódó nagyszámú garancia kibocsátására kerül(t) sor.

### **ESG-iránymutatások a keretrendszer alapján finanszírozott legérzékenyebb ágazatok hitelezési folyamatához<sup>13</sup>**

#### **ESG-iránymutatások a mezőgazdaság hitelezési folyamatához**

A bank az általános ESG kockázatértékelési szabályzatot, valamint a CBI kritériumokat alkalmazza a mezőgazdasági projektekre. A bank megerősíti, hogy a Zöld Hitelezési Keretben szereplő mezőgazdasági projekteket az MBH Zöld Hitel Keretrendszerén keresztül finanszírozzák, ahol a CBI taxonómiai összehangolása szükséges.

#### **Munkaügy, egészségvédelem és biztonság**

A Bank megerősíti, hogy minden hitelfelvevő Magyarországon van és lesz, amely az egyenlítői elvek alkalmazásában kijelölt ország, és betartja az ILO alapvető egyezményeit.

- ✓ Ezenkívül az MBH figyelembe veszi a hitelfelvevők munkaügyi, egészségügyi és biztonsági normáit az ESG kockázatértékelési folyamaton keresztül, amely az OPTEN összesített ESG indexre vagy EBRD hőtésképre hivatkozik, vagy az ESG adatigénylő úrlapon keresztül, figyelembe véve az egészségügyi, biztonsági és munkaügyi normák tiszteletben tartását.

#### **Biodiverzitás**

- ✓ A bank megerősíti, hogy minden projekt Magyarországon van és lesz, amely az Egyenlítői Alapelvek alkalmazásában kijelölt ország. Ezenkívül a zöldhitelezési keret keretében támogatható valamennyi projekt, amelyre a Zöld Hitelezési Keretrendszerből származó bevételeket kizárólag elkülönítik, összhangban van a vonatkozó uniós taxonómiai és CBI-

<sup>13</sup> Egy szektor "legérzékenyebb" kategóriába sorolása a pénzügyi intézmény Hitelezési műveleteivel összefüggésben elterjedt ellentmondások számának értékelését követi.

taxonómiai kritériumokkal, amelyek a biológiai sokféleség tiszteletben tartását a meghatározott kritériumokban és a vonatkozó uniós irányelvekben tartalmazzák.

Ezenkívül az MBH figyelembe veszi a közösségi párbeszéddel kapcsolatos teljesítményt az ESG kockázatértékelési folyamatában.

### **Közösségi párbeszéd**

✓ A bank meghatalmazott útján történő szavazásra és szerepvállalásra vonatkozó politikája lehetőséget biztosít az érdekelt felek, köztük a helyi közösségek számára, hogy tájékoztatást nyújtsanak az üzleti stratégiával, a pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménnyel, a kockázattal, a tőkeszerkezettel, a társadalmi és környezeti hatásokkal, valamint a vállalatirányítással kapcsolatos témákban az érdekelt felek elvárásainak való megfelelés biztosítása érdekében.

Az MBH rendelkezik olyan irányelvekkel, amelyek biztosítják, hogy a Bank tevékenységében részt vevő bármely személy bejelentési és értesítési bejelentéssel jelezhesse aggályait.

### **Adatvédelem és információbiztonság**

✓ A Bank információbiztonsági szabállyal rendelkezik annak biztosítására, hogy a hitelfelvevőre vonatkozó adatgyűjtési folyamatok biztonságosak legyenek. A Szabályzat értelmében a Bank meghatározza a Bank tagintézményei által létrehozott informatikai védelmi vonalak megvalósításának biztosítása érdekében az információbiztonsági keretrendszer irányelveit. Például az információbiztonsági keretrendszer keretében a Bank külön információbiztonsági szervezeti egységet működtet, amely biztosítja az informatikai biztonsági feladatok megfelelő végrehajtását. Ezenkívül a következő folyamatokat fejlesztik ki és rögzítik, mint például az informatikai kockázatelemzés módszertana és csoportszintű értékelése, az adat- és rendszerkezelők kijelölése, az adatvagyon biztonsági osztályokba sorolása, az adatszivárgás megelőzésére szolgáló ellenőrzési rendszerek, a gép- és gépterek fizikai biztonsága, oktatás és tudatosságnövelő képzés stb.

Adathalászat esetén a Bank csaláskezelési osztálya megkeresi és ellenőrzi, hogy az ügyfél tud-e az adathalászat által esetlegesen érintett tranzakciókról, és megteszi a szükséges biztonsági és jogi intézkedéseket. Az információbiztonsági stratégiát évente felülvizsgálják.

Ezen túlmenően a Bank speciális követelményrendszerrel rendelkezik a harmadik fél általi menedzsmentre, beleértve a kiszervezett és kiszervezett beszállítókat, a felhőszolgáltatókat, a kritikus rendszereket fejlesztő vagy üzemeltető harmadik feleket. Ezen túlmenően a Bank értelmében a harmadik fél szervezeteknek hasonló adatvédelmi intézkedéseket kell alkalmazniuk, mint a Banknak, és a szerződés tartalmazza az alkalmazandó adatvédelmi rendelkezések részletes leírását.

Emellett az MBH megfelel Magyarország 42/2015 (III.12.) rendeletének, amely előírja a szervezetek, például pénzüzetek számára az informatikai biztonsági kockázatok felmérését és kezelését a tervezési, fejlesztési és beszerzési tevékenységek során.

### **Az adósságtörlesztési problémákkal küzdő ügyfelekkel való felelősségteljes bánásmód**

Az MBH háromszintű szakpolitikai rendszert követ az ügyfelek adósság-visszafizetési problémáinak megelőzésére, amelyek a Bank követeléskezelési politikája, követeléskezelési szabályzata és vállalati követeléskezelési szabályzata. A Bank rendszeresen figyelemmel kíséri ügyfelei tranzakcióinak vagy fedezeteinek változásait, és feltárja azokat a figyelmeztető jeleket, amelyek potenciális veszteségekre utalhatnak. Az értékelés alapján a Bank megteszi a megfelelő intézkedéseket a veszteségek elkerülése érdekében. A hitelkockázat növekedése esetén az ügyfelet vagy ügyfélcsoportot a Követeléskezelési terület kezeli.

✓ A Bank a követeléskezelés fogyasztóvédelmi alapelvét a Követeléskezelési Szabályzatában meghatározottak szerint valósítja meg. Az alapelv alapján a Bank folyamatosan tájékoztatja ügyfelét tartozásának összegéről és összetételéről, a követeléskezelés folyamatáról, az alkalmazható intézkedésekről, valamint a szerződés teljesítéséhez vagy helyreállításához szükséges lépésekről, valamint a szerződésszegés lehetséges következményeiről.

A bank számos fizetéskönnyítő eszközt kínál az átszervezési szakaszban, mint például a futamidő meghosszabbítása, tőkeoratórium vagy türelmi idő, tőkésítés, opcionális részletek és fizetési halasztás. A Bank kötelezettséget vállal arra, hogy a rendelkezésre álló eszközöket alkalmazza, amelyek következményei kevésbé károsak az ügyfél számára, ha az ügyfél együttműködik a követeléskezelővel. Emellett a bank szerkezetátalakítási politikája adósságkönnyítési, fizetési halasztási és fizetési könnyítési tervek révén megoldást kínál a késedelmes jelzáloghitel-fizetéssel járó hitelügyletekre is. Abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja rendezni a fennálló követeléseket a Bankkal, a követeléskezelő csapat felmondja a jelzáloghitel-szerződést és megindítja a végrehajtási eljárást.

### **Kizárási kritériumok**

A Zöld Hitelezési Keretrendszer értelmében az MBH Bank Zöld Hitelezési Eszközeiből történő finanszírozásból az alábbi tevékenységekhez kapcsolódó finanszírozás nem tartozik ide:

- Fosszilis tüzelőanyagokból származó energia
- Tisztán belső égésű motorokkal (ICE) kapcsolatos beruházások
- Atomenergia
- Szerencsejáték
- Dohány
- Alkohol
- Fegyverek

Ezek a kizárások összhangban vannak a "nem preferált kategóriáknak" nevezett, az egész vállalatra kiterjedő kizárási listával. Amennyiben az ügyfél alaptevékenysége vagy tranzakciója nem preferált kategóriába tartozik, amely a dohánytermesztés, dohánytermékek gyártása, desztillált alkoholtartalmú italok gyártása, fegyverek és/vagy lőszer gyártása, katonai harci járművek gyártása, szerencsejáték, fogadás vagy bármely kapcsolódó tevékenység, akkor "nem preferált" minősítést kap, és kizárja a Bank ESG kockázatkezelési és ESG-stratégiája szerinti finanszírozásból.

### III. RÉSZ: A FENNTARTHATÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KAPCSOLATA AZ MBH BANK ESG STRATÉGIÁJÁVAL

#### A. A ZÖLD FINANSZÍROZÁS ÖSSZHANGJA AZ MBH BANK FENNTARTHATÓSÁGI STRATÉGIÁJÁVAL

##### *A Kibocsátó által meghatározott fő fenntarthatósági célkitűzések és prioritások*

Az MBH Bank kidolgozta környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) stratégiáját, amelynek célja a fenntartható gazdaság megteremtése Magyarországon. A bank stratégiáját két fő szerep támogatja, az egyik pénzügyi, a másik pedig vállalatcsoporti pozícióból ered. A bank a Global Reporting Initiative (GRI) jelentési standardját követi fenntarthatósági jelentésében<sup>14</sup>.

A bank stratégiai céljainak eléréséhez öt stratégiai pillért és a hozzájuk tartozó cselekvési terveket határoztak meg az alábbiak szerint:

- A fenntarthatóság mint üzleti lehetőség és fenntarthatósági oktatás: Az MBH Bank fő feladatának tekinti a fenntarthatósági termékek és szolgáltatások adaptálását.
- Az ESG kockázatok figyelembevétele a kockázatkezelési döntéseknél: Az MBH Bank fenntarthatósági szempontokat vezetett be meglévő kockázatkezelési keretrendszerébe, ennek eredményeként a bank minden hitelezési folyamatnak és ügyfélszegmensnek megfelelő fenntarthatósági kockázatértékelési módszerrel rendelkezik.
- Dekarbonizációs kötelezettségvállalások: Az MBH Bank célja, hogy szén-dioxid-kibocsátásának (mind a bank saját, mind a finanszírozott kibocsátásának) csökkentésével elérje a Párizsi Megállapodásban meghatározott célokat. E cél elérése érdekében a bank már kiszámolta az 1. és 2. alkalmazási<sup>15</sup> körbe tartozó kibocsátásait, valamint a 3. alkalmazási körbe tartozó finanszírozott kibocsátásait, és megkezdte a Net Zero stratégia kidolgozását, amelynek véglegesítése 2023 végén várható. Emellett a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése érdekében a bank célja, hogy növelje a zöld energia részarányát és átálljon az energiahatékony működésre.
- Felelős vállalatirányítás és átláthatóság: Az MBH Bank célja, hogy a fenntarthatósági szempontokat beépítse irányítási folyamataiba és partnereivel szembeni követelményeibe.
- Munkavállalói jólét és szemléletváltás: Az MBH Bank elkötelezett alkalmazottai jóléte és oktatása iránt. Nagy jelentőséget tulajdonít alkalmazottai fizikai és mentális egészségének, ESG-tudatosságuk és tudásuk emelésének a Bankon belül.

A bank döntése a Science Based Targets hivatalos aláírójává válásról a következő 6 hónapban várható. A bank számszerűsített ESG-céljairól és az ESG-célok elérésére irányuló cselekvési tervről azonban nem áll rendelkezésre információ. A Bank megerősíti, hogy a múltban nem bocsátott ki zöld, szociális vagy fenntarthatósági kötvényeket/hiteleket.

Az MBH Bank csatlakozott az ENSZ által létrehozott Felelős Banki Alapelvek kezdeményezéshez, és aláírta a Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezését. Az átállás megkönnyítése és a jogszabályi megfelelés biztosítása érdekében a bank törekszik a fenntarthatósági kockázatok minden típusának kezelésére, és kockázatkezelési modelljeiben és módszertanaiban teljes mértékben

<sup>14</sup> MBH Bank, Fenntarthatósági jelentés 2022, [https://www.mbhmortgagebank.hu/sw/static/file/MBH\\_MB\\_ESGreport\\_2022\\_ENG\\_pub.pdf](https://www.mbhmortgagebank.hu/sw/static/file/MBH_MB_ESGreport_2022_ENG_pub.pdf)

<sup>15</sup> A 2022-es évre az 1. és 2. alkalmazási körbe tartozó kibocsátások 60,85 t CO2e voltak, a 2022. évi fenntarthatósági jelentés 30. oldaláról.

törekszik az összes releváns fenntarthatósági szempont teljes körű megvalósítására. A bank úgy véli, hogy az éghajlati és környezeti kockázatok lényegességének és a kapcsolódó hatások időszerűségének felmérése a vállalatirányítási és kockázatkezelési gyakorlatok előfeltétele. E célból lényegességi értékelést végeztek, amely magában foglalta a hitel-, piaci, működési, likviditási, hírnévvel kapcsolatos és szabályozási kockázatok lényegességének értékelését.

Ezenkívül az ESG osztály a vezérigazgató-helyettesnek számol be, és felügyeli az ESG-stratégia nyomon követését és végrehajtásának koordinálását. A Management Committee-nak küldött rendszeres jelentések lehetővé teszik számukra, hogy nyomon kövessék a stratégia végrehajtását.

### *A kibocsátás indoklása*

Az MBH Bank azért hozta létre a Zöld Hitelezési Keretrendszert, hogy demonstrálja elkötelezettségét fenntarthatósági stratégiájuk iránt. Az e keretben finanszírozott projektek környezetvédelmi célkitűzései a következők: az éghajlatváltozás mérséklése, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás, a víz és a tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme, valamint a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása. Ezenkívül az MBH Bank célja a befektetői bázis diverzifikálása és a társadalmilag felelős befektetőkkel folytatott fenntartható párbeszéd.

**Vélemény:** *A kibocsátó egyértelműen ismerteti a fő fenntarthatósági célkitűzéseket és a Zöld Hitelezési Eszközök kibocsátásának indokait. A finanszírozott projektkategóriák többsége összhangban van a Kibocsátó fenntarthatósági célkitűzéseivel.*



## B. AZ MBH BANK ESG-KOCKÁZATOKNAK VALÓ ÜZLETI KITETTSÉGE

E szakasz célja, hogy általános szintű tájékoztatást nyújtson azokról az ESG-kockázatokról, amelyeknek a kibocsátó üzleti tevékenysége során ki van téve, további kontextust biztosítva az e jelentésben értékelt kibocsátáshoz.

### A kibocsátó iparágához kapcsolódó ESG-kockázatok

A Kibocsátó a kereskedelmi bankok és tőkepiacok ágazatába tartozik, az ISS ESG szektorbesorolása szerint. Az alábbi táblázat mutatja be azokat a legfontosabb kihívásokat, amelyekkel a vállalatoknak szembe kell nézniük a fenntarthatósági menedzsment terén ebben az iparágban. Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez nem vállalatspecifikus értékelés, hanem olyan területek, amelyek különösen fontosak az adott iparágban működő vállalatok számára.

ESG KULCSKÉRDÉSEK AZ IPARÁGBAN
Üzleti etika
Ügyfél- és termékfelelősség
Munkaügyi normák és munkakörülmények
A hitelezés és más pénzügyi szolgáltatások/termékek fenntarthatósági hatásai
Fenntartható befektetési kritériumok

### A kibocsátó közzétételeivel kapcsolatos ESG-erősségek és figyelemfelkeltő pontok

Az ISS ESG kutatásainak felhasználásával a következő erősségeket és figyelemfelkeltő pontokat<sup>16</sup> azonosították:

ERŐSSÉGEIT	FIGYELEM FELKELTŐ PONTOK
A bank megvalósította az egészségvédelmi és biztonsági irányítási rendszer egyes elemeit, például az egészségvédelmi és biztonsági politikát, a struktúrát és a felelősségi köröket, a képzést és a tudatosságnövelést, az adatgyűjtő rendszert, a vészhelyzeti reagálást és az ellenőrzést. Emellett a bank távmunkát, rugalmas munkarendet és részmunkaidős foglalkoztatási lehetőségeket kínál alkalmazottainak.	A bank mentális egészségügyi problémák megelőzésére és enyhítésére irányuló intézkedései, valamint az alkalmazottak számára biztosított rászorult gondozás és különleges szabadságok nem ismertek kellőképpen. A Bank nyilvánosságra hozta az állandó és ideiglenes alkalmazottak adatait; A közvetlenül és külsőleg foglalkoztatott munkaerő arányát azonban nem teszik közzé.  Továbbá nincs bizonyíték arra, hogy a bank egészségvédelmi és biztonsági irányítási rendszere nemzetközi szabvány szerint tanúsított

<sup>16</sup> Felhívjuk figyelmét, hogy az MBH Bank nem része az ISS ESG Corporate Rating Universe-nek. Így az információk a kereskedelmi bankokért és a tőkepiaci szektorért felelős elemző által végzett, kizárólag nyilvánosan elérhető információkon alapuló közzétételi felülvizsgálaton alapulnak. A folyamat során a Kibocsátó és az elemző között közvetlen kommunikációra nem került sor. Az alábbiak nem az ISS ESG vállalati minősítésén alapulnak, hanem az ISS ESG Research módszertanát veszik figyelembe.

	<p>lenne. Továbbá a Bank nem szabályos foglalkoztatással kapcsolatos álláspontja és foglalkoztatásbiztonsági politikája nem áll rendelkezésre.</p>
<p>A bank bevezette az információbiztonsági irányítási rendszer (ISMS) elemeit, beleértve a kockázatértékeléseket, a struktúrát és a felelősségi köröket, a célokat és célkitűzéseket, a képzést és a tudatosságnövelést, valamint az információbiztonsági incidensek kezelését.</p>	<p>A Bank megköveteli a harmadik fél adatfeldolgozóktól, hogy megfelelő intézkedéseket tegyenek az információbiztonság biztosítása érdekében; Nem áll rendelkezésre azonban információ a kiválasztási folyamat során alkalmazott átvilágításról, valamint a harmadik fél adatszolgáltatók nyomon követéséről és felülvizsgálatáról. Továbbá nincs bizonyíték arra, hogy az információbiztonsági irányítási rendszer nemzetközileg elismert szabvány szerint tanúsított.</p> <p>Ezenkívül nincs utalás a felelős marketingre és a felelős értékesítési gyakorlatokra vonatkozó politikára. Ezenkívül nincs arra utaló jel, hogy az adósságtörlesztési problémákkal küzdő ügyfeleket a bank felelősen kezeli-e olyan eszközök biztosításával, mint az adósságtanácsadás és az átütemezés. Továbbá hiányzik a bank álláspontja az offshore banki tevékenységről és az adózási fegyelemről, valamint a pénzügyi szolgáltatásokhoz való egyenlő hozzáférésről.</p>
<p>A bank zöld pénzügyi szolgáltatásokat nyújt magán-, vállalati és állami szektorbeli ügyfeleknek, beleértve a megújuló energia, az energiahatékony technológiák és az elektromos autók finanszírozását.</p>	<p>A bank hitelezési és befektetési banki szolgáltatásokra vonatkozó környezetvédelmi és szociális irányelveit nem teszik közzé kellőképpen. Nem áll rendelkezésre információ a környezetvédelmi és társadalmi alkalmazási eljárásokról és iránymutatásokról, amelyek az erdőgazdálkodásra és a papírra, valamint a mezőgazdaságra, a halászatra és az akvakultúrára, az energiatermelésre, az erőforrás-kitermelésre és a kapcsolódó infrastrukturális ágazatokra vonatkozó egyedi követelményekre vonatkoznak. Ezenkívül a környezetvédelmi és szociális iránymutatások alkalmazási eljárásait nem jelölték meg.</p> <p>Továbbá továbbra sem világos, hogy a bank nyújt-e szociális pénzügyi szolgáltatásokat, például közösségi hitelezést a hátrányos helyzetű régiókra összpontosítva, szociális lakhatási programok finanszírozását kiszolgáltatót vagy hátrányos helyzetű csoportok számára stb.</p>

	<p>Továbbá nincs információ a lakossági hitelminősítési folyamat környezetvédelmi szempontjairól.</p>
	<p>Nincs információ az általános vagyongazdálkodási szolgáltatásokra és a saját befektetési tevékenységekre vonatkozó környezetvédelmi és társadalmi iránymutatásokról. Hiányzik a bank tájékoztatása a társadalmilag felelős befektetési termékekről és szolgáltatásokról, valamint a szigorúan és gondosan kiválasztott társadalmilag felelős befektetések volumenéről. Ezenkívül nem áll rendelkezésre információ a környezetvédelmi és szociális beruházási iránymutatások alkalmazási eljárásairól, valamint a szerepvállalási és részvényesi érdekképviseleti tevékenységekről.</p>
	<p>A bank olyan kérdésekkel foglalkozik, mint a korrupció és a pénzmosás; Hiányoznak azonban az üzleti etika egyéb aspektusaira, például a bennfentes ügyletekre, a trösztellenes jogsértésekre, az ajándékokra, szívességekre és szórakoztatásra, valamint a pénzügyi információk érvényességére vonatkozó információk. Ezenkívül megfelelőségi képzést, névtelen és bizalmas bejelentési csatornákat biztosít, és megtorlásmentességi politikát alkalmaz a visszaélést bejelentő személyekkel szemben; Az olyan szempontokra vonatkozó részletekről azonban, mint az üzleti etikai tudatosság, a megfelelőségi kockázatértékelések és ellenőrzések, valamint a harmadik fél korrupcióellenes átvilágítása, nem számolnak be.</p>

Felhívjuk figyelmét, hogy a jelentés tárgyát képező kibocsátás és a Kibocsátó fenntarthatósági stratégiája közötti összhangot a jelentés III.A. része részletezi.

### *A termék- és szolgáltatásportfólió fenntarthatósági hatása*

Az ISS ESG fenntarthatósági megoldások értékelési módszertanát kihasználva a kibocsátó jelenlegi termék- és szolgáltatásportfóliójának hozzájárulását az ENSZ által meghatározott fenntartható fejlődési célokhoz (UN SDGs) az alábbi táblázat szerint értékeltük. Ez az elemzés a végtermék jellemzőinek értékelésére korlátozódik, és nem terjed ki a Kibocsátó szolgáltatási folyamata során alkalmazott gyakorlatokra.

Az ISS ESG saját módszertan segítségével értékelté az MBH Bank jelenlegi termék- és szolgáltatásportfóliójának hozzájárulását az ENSZ által meghatározott fenntartható fejlődési célokhoz

(UN SDGs). Ez az elemzés a végtermék jellemzőinek értékelésére korlátozódik, és nem terjed ki a vállalat hiteltermék fejlesztési folyamata során alkalmazott gyakorlatokra.

Az ISS ESG megállapította, hogy a vállalat által szolgáltatott információk alapján a vállalat általános üzleti modelljének nincs nettó hatása (hozzájárulás és/vagy akadályozása) az ENSZ fenntartható fejlődési céljaira.

### *Nemzetközi normák megsértése és ESG-viták*

#### Kibocsátói szinten

Az ISS ESG Research közzétételének és kihasználásának időpontjában nem azonosítottak olyan vitát, amelyben a kibocsátó érintett lenne.

#### Iparági szinten

A 2 éves időszak ellentmondásainak áttekintése alapján a kereskedelmi bankok és a tőkepiaci ágazat vállalataival szemben jelentett négy legfontosabb kérdés a következő: Az éghajlatváltozás hatásai enyhítésének elmulasztása, Pénzügyi piaci szabálytalanságok, versenyellenes magatartás és a pénzmosás megelőzésének elmulasztása.

Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez nem vállalatspecifikus értékelés, hanem olyan területek, amelyek különösen fontosak lehetnek az adott iparágban működő vállalatok számára.

## **JOGI NYILATKOZAT**

1. Az SPO érvényessége ("SPO"): addig érvényes, amíg az idézett Keretrendszer változatlan marad.
2. Az ISS Corporate Solutions, Inc. ("ICS"), az Institutional Shareholder Services Inc. ("ISS") teljes tulajdonú leányvállalata, az ISS ESG felelős befektetési ága által készített és kiadott második féltől származó véleményeket értékesít/terjeszt az ISS ESG saját módszertana alapján. Ennek során az ISS szabványosított eljárásokat követ, hogy világszerte biztosítsa a felelősségkutatás következetes minőségét. Az ISS módszertanával kapcsolatos információk kérésre rendelkezésre állnak.
3. Az SPO véleménye azon fél által megadott adatokon alapul, akinek az SPO véleményét átadták ("Címzett"). Az ISS nem garantálja, hogy az SPO véleményében bemutatott információk teljesek, pontosak vagy naprakészek. Sem az ISS, sem az ICS nem vállal felelősséget az SPO által kiadott vélemények vagy az azokban közölt információk felhasználásával kapcsolatban.
4. Az ISS véleménynyilvánításai és értékítéletei nem befektetési ajánlások, és semmilyen módon nem jelentenek ajánlást semmilyen pénzügyi eszköz vagy eszköz vételére vagy eladására. Az SPO véleménye különösen nem valamely pénzügyi eszköz gazdasági jövedelmezőségének és hitelképességének értékelése, hanem kizárólag a fent említett szociális és környezetvédelmi kritériumokra utal. Az ISS által adott véleménynyilatkozatok és értékítéletek a Kibocsátó fél által az SPO véleményének elkészítése során megadott információkon alapulnak, és a jövőben változhatnak a piaci referenciaértékek alakulásától függően, még akkor is, ha a Kibocsátó fél felkéri az ISS-t, hogy adjon egy másik SPO véleményt ugyanarról a munkaterületről.
5. A jelen SPO véleménye, az abban található bizonyos képek, szövegek és grafikák, valamint az ICS, ISS, ESG és ISS elrendezése és vállalati logója az ISS tulajdonát képezik, és szerzői jogi és védjegyjogi védelem alatt állnak. Az ISS ilyen tulajdonának bármilyen felhasználásához az ISS kifejezett, előzetes írásbeli hozzájárulása szükséges. A felhasználás különösen az SPO véleményének teljes vagy részleges másolására vagy sokszorosítására, az SPO véleményének ingyenes vagy ellenérték

fejében történő terjesztésére, vagy az SPO véleményének bármely más elképzelhető módon történő felhasználására vonatkozik.

Előfordulhat, hogy a jelentést megrendelő Címzett önértékelési eszközöket és kiadványokat vásárolt az ICS-től, vagy az ICS tanácsadói vagy elemzési szolgáltatásokat nyújtott a Címzettnek. Az ICS egyetlen alkalmazottja sem játszott szerepet e jelentés elkészítésében. Ha Ön az ISS intézményi ügyfele, e-mailben érdeklődhet az ICS termékeinek és szolgáltatásainak bármely Kibocsátó fél általi használatáról [disclosure@issgovernance.com](mailto:disclosure@issgovernance.com) e-mailben.

Ezt a jelentést nem nyújtották be az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdebizottságához vagy bármely más szabályozó testülethez, és nem is kapott jóváhagyást tőlük. Bár az ISS kellő gondossággal járt el a jelentés összeállításakor, sem kifejezett, sem hallgatólagos garanciát nem vállal ezen információk pontosságára, teljességére vagy hasznosságára vonatkozóan, és nem vállal felelősséget az információkra való támaszkodás befektetési vagy egyéb célokra való felhasználásának következményeiért. Különösen fontos, hogy a kutatás és a rendelkezésre bocsátott pontszámok értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, felhívásnak vagy tanácsadásnak minősüljenek, és nem is célja szavazatok vagy meghatalmazottak kérése.

A Deutsche Börse AG ("DB") körülbelül 80%-os részesedéssel rendelkezik az ISS HoldCo Inc.-ben, abban a holdingtársaságban, amely teljes egészében az ISS tulajdonosa. Az ISS HoldCo Inc. fennmaradó része a Genstar Capital ("Genstar") és az ISS vezetőségének kombinációja. Az ISS hivatalosan elfogadta a DB-vel, a Genstarral és az ISS HoldCo Inc. igazgatótanácsával kapcsolatos be nem avatkozásra és lehetséges összeférhetetlenségre vonatkozó irányelveket. Ezen irányelvek célja, hogy megfelelő szabványokat és eljárásokat hozzanak létre az ISS által készített kutatások, ajánlások, minősítések és egyéb elemzési ajánlatok integritásának és függetlenségének védelmére, valamint az ISS és tulajdonosai hírnevének megőrzésére. Az irányelvekkel kapcsolatos további információk a <https://www.issgovernance.com/compliance/due-diligence-materials> oldalon található.

© 2023 | Institutional Shareholder Services és/vagy leányvállalatai

## 1. MELLÉKLET: Módszertan

Az ISS ESG SPO a címkézett tranzakciókat a nemzetközi szabványok alapján értékeli az ISS ESG szabadalmaztatott módszertanával. További információkért látogasson el ide:

<https://www.issgovernance.com/file/publications/SPO-Use-of-Proceeds-Bonds-and-Loans.pdf>

## 2. MELLÉKLET: Minőségirányítási eljárások

### KITERJEDÉS

Az MBH Bank megbízta az ICS-t egy zöld kötvény és zöld hitel SPO összeállításával. A második fél véleményezési folyamata magában foglalja annak ellenőrzését, hogy a Zöld Hitelezési Keretrendszer összhangban van-e a zöldkötvény-elvekkkel és a zöldhitel-elvekkkel, valamint a zöld hitelezési eszközök fenntarthatósági hitelesítő adatainak és a kibocsátó fenntarthatósági stratégiájának értékelését.

### KRITÉRIUM

A második fél jelen véleményének vonatkozó normái

- A Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által kezelt zöldkötvény-elvek (2021. júniustól 2022. júniusig 1. melléklet)
- A Hitelpiaci Szövetség (LMA) által kezelt zöld hitel alapelvei (2023 februárjától)

### A KIBOCSÁTÓ FELELŐSSÉGE

Az MBH Bank feladata az volt, hogy információkat és dokumentációt szolgáltatson a következőkről:

- Keretrendszer
- Támogathatósági feltételek
- ESG-kockázatkezelés dokumentálása keretrendszer szinten

### AZ ISS ESG ELLENŐRZÉSI FOLYAMATA

Az ISS ESG a világ egyik vezető független környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kutató, elemző és minősítő háza. A vállalat több mint 25 éve aktívan részt vesz a fenntartható tőkepiacokon. 2014 óta az ISS ESG a zöld és szociális kötvények piacán elismert vezető gondolkodóként szerzett hírnevet, és az egyik első CBI által jóváhagyott hitelesítővé vált.

Az MBH Bank által kibocsátandó zöld instrumentum(ok)ra vonatkozó, független második fél véleménye saját módszertan alapján, valamint az ICMA zöldkötvény-alapelveivel és az LMA zöldhitel-alapelveivel összhangban készült.

Az MBH Bankkal való együttműködésre 2023 augusztusa és szeptembere között került sor.

### AZ ISS ÜZLETI GYAKORLATA

Az ISS ezt az ellenőrzést az ISS Etikai Kódexének szigorú betartásával végezte, amely részletes követelményeket határoz meg az integritás, az átláthatóság, a szakmai kompetencia és kellő gondosság, a szakmai magatartás és az objektivitás tekintetében az ISS üzleti és csapattagjai számára. Célja annak biztosítása, hogy az ellenőrzést függetlenül és az ISS Csoport más részeivel való összeférhetlenség nélkül végezzék.

## Az SPO-ról

Az ISS ESG a világ egyik vezető hitelminősítő intézete a fenntartható befektetések területén. Az ügynökség elemzi a vállalatokat és országokat környezeti és társadalmi teljesítményük szempontjából.

Értékeljük a külső elvekkel (pl. ICMA Zöld/Szociális Kötvény Alapelvek) való összhangot, elemezzük az eszközök fenntarthatósági minőségét és felülvizsgáljuk a Kibocsátó fenntarthatósági teljesítményét. Ezt a három lépést követve független SPO-t dolgozunk ki, hogy a befektetők a lehető legjobban tájékozottak legyenek a kötvény / hitel minőségéről fenntarthatósági szempontból.

Tudj meg többet: <https://www.isscorporatesolutions.com/solutions/esg-solutions/green-bond-services/>

### Projekt csapat

#### Projektvezető

Vittoria Favalaro  
Elemző  
ESG tanácsadó

#### Projekt támogatás

Anchal Verma  
Idősebb Associate  
ESG tanácsadó

#### Projekt támogatás

Snehal Tiwari  
Elemző  
ESG tanácsadó

#### Projekt támogatás

Alice Wong  
Associate  
ESG tanácsadó

#### Projekt felügyelet

Marie-Bénédicte  
Beaudoin  
Társigazgató  
Az ISS ESG SPO műveletek  
vezetője