

ALAPTÁJÉKOZTATÓ

az



MKB Bank Nyrt.

300.000.000.000 forint együttes keretösszegű

MKB BANK KIBOCSÁTÁSI PROGRAM 2022/2023

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: 2022. november 30.

Az Alaptájékoztató hatályba lépésének dátuma: 2022. november 30.

Jelen Alaptájékoztató az MNB általi jóváhagyás napjától számított 12 hónapig érvényes, az érvényesség lejáratának dátuma: 2023. 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
1	A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők	10
1.1	A gazdasági környezetből eredő kockázatok.....	10
1.1.1	<i>2022. évi ukrajnai orosz katonai invázió</i>	<i>10</i>
1.1.2	<i>Koronavírus világjárvány</i>	<i>11</i>
1.1.3	<i>Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok</i>	<i>14</i>
1.1.4	<i>Kamatkörnyezet</i>	<i>15</i>
1.2	A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők	15
1.2.1	<i>Hitelkockázat.....</i>	<i>15</i>
1.2.2	<i>Piaci kockázat.....</i>	<i>15</i>
1.2.2.1	<i>Kamatláb kockázat.....</i>	<i>16</i>
1.2.2.2	<i>Részvényárfolyam-kockázat</i>	<i>16</i>
1.2.2.3	<i>Devizaárfolyam-kockázat</i>	<i>16</i>
1.2.3	<i>Likviditási kockázat</i>	<i>16</i>
1.2.4	<i>Működési kockázat.....</i>	<i>16</i>
1.2.5	<i>Informatikai kockázat</i>	<i>17</i>
1.2.6	<i>Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok</i>	<i>17</i>
1.2.7	<i>Szabályozói környezet változásának kockázata</i>	<i>17</i>
1.2.7.1	<i>Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok.....</i>	<i>17</i>
1.2.7.2	<i>A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok</i>	<i>18</i>
1.2.7.3	<i>Politikai kockázatok.....</i>	<i>18</i>
1.2.8	<i>Jogsabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata.....</i>	<i>18</i>
1.2.8.1	<i>Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok</i>	<i>19</i>
1.2.8.2	<i>Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata</i>	<i>19</i>
1.2.9	<i>Szanálás bekövetkezésének kockázata</i>	<i>20</i>
1.2.10	<i>Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok.....</i>	<i>20</i>
1.2.11	<i>Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok</i>	<i>20</i>
1.2.12	<i>EU vállalások</i>	<i>20</i>
2	Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők	21
2.1	A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok.....	21

2.1.1	<i>A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget</i>	21
2.1.2	<i>Másodpiac</i>	21
2.1.3	<i>A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása</i>	22
2.1.4	<i>Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya</i>	22
2.1.5	<i>Árfolyamok</i>	22
2.2	Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok.....	22
2.2.1	<i>Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez, az Alárendelt Kötvényekhez és a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatok</i>	22
2.2.2	<i>A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények</i>	23
2.2.3	<i>A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok</i>	23
2.2.3.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények</i>	23
2.2.3.2	<i>Változó Kamatozású Kötvények</i>	23
2.2.3.3	<i>Diszkont Kötvények</i>	23
2.2.3.4	<i>Indexált Kötvények</i>	24
2.3	Forgalomba hozatali eljáráshoz kapcsolódó kockázatok.....	24
2.3.1	<i>Jegyzési eljárás kockázata</i>	24
2.3.2	<i>Az aukciós eljárás kockázata</i>	24
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY.....	25
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	25
1.1	Felelősségvállaló személy.....	25
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat.....	25
1.3	Szakértői nyilatkozatok.....	25
1.4	Harmadik féltől származó információk.....	25
1.5	Az Alaptájékoztató jóváhagyása.....	25
2	Bejegyzett könyvvizsgálók	25
3	Kockázati tényezők	26
4	A Kibocsátóra vonatkozó információk	26
4.1	A Kibocsátó története és fejlődése.....	26
4.2	Általános információk a kibocsátóról.....	28
4.3	A Kibocsátót érintő közelmúltbeli azon események bemutatása, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését.....	29
4.3.1	<i>Fizetési moratórium és a Kamatstop életbe léptetése</i>	29
4.3.2	<i>Adózási szabályok változása 2022. és 2023. években</i>	31
4.4	A Kibocsátó hitelminősítése.....	32
4.5	Információ a kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változásokról.....	33

4.6	A kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása	33
5	Üzleti áttekintés	33
5.1	Fő tevékenységek	33
5.1.1	A Kibocsátó fő tevékenységi körei.....	33
5.1.2	A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai.....	35
5.1.2.1	Standard üzletág.....	35
5.1.2.2	Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák.....	36
5.1.2.3	Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások	37
5.1.3	Legfontosabb piacok.....	38
5.1.3.1	Vállalati és intézményi ügyfelek	38
5.1.3.2	Standard üzletág.....	39
5.2	A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok.....	41
6	Szervezeti felépítés.....	41
6.1	Vállalatcsoport.....	41
6.2	Az MKB Bank konszolidált részesedései	41
6.2.1	Az Euroleasing csoport bemutatása	42
7	Trendek.....	43
7.1	Jelentős változások bemutatása.....	43
7.2	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők.....	43
7.2.1	Nemzetközi makrogazdasági környezet	43
7.2.2	Hazai makrogazdasági környezet	44
7.2.3	A magyar bankszektor helyzete	45
8	Nyereség-előrejelzés vagy becslés	46
9	Igazgatási, irányító és felügyelő testületek	46
9.1	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai	46
9.1.1	Igazgatóság.....	46
9.1.2	Felügyelőbizottság	49
9.1.3	Audit bizottság	51
9.2	Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak összeférhetetlensége.....	52
10	Fő részvényesek.....	52
11	A Kibocsátó eszközeire, forrásaira, pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk.....	53
11.1	Múltbeli pénzügyi információk.....	53
11.1.1	Kiemelt számviteli pénzügyi információk.....	53
11.1.2	Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés.....	58
11.1.2.1	Számviteli mérleg összehasonlítható alapon	58
11.1.2.2	Normalizált mérleg összehasonlítható alapon	58

11.1.3	<i>Pénzügyi helyzet – üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés ...</i>	59
11.1.3.1	Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon	59
11.1.3.2	Normalizált eredménykimutatás összehasonlítható alapon	59
11.1.4	<i>Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról</i>	60
11.2	Évközi és egyéb pénzügyi információk	62
11.3	A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata	62
11.4	Bírósági és választott bírósági eljárások	62
11.5	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás	63
12	Kiegészítő információk	63
12.1	Alaptőke	63
12.2	A Kibocsátó alapító okirata és alapszabálya	63
13	Lényeges szerződések	64
14	Rendelkezésre álló dokumentumok	64
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	67
1	Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása	67
1.1	Felelős személyek	67
1.2	Felelősségvállaló nyilatkozat	67
1.3	Szakértői nyilatkozatok	67
1.4	Harmadik féltől származó információk	67
1.5	Az Értékpapírjegyzék jóváhagyása	67
2	Kockázati tényezők	67
3	Alapvető információk	67
3.1	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	67
3.2	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	68
4	A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk	68
4.1	A nyilvánosan felajánlott értékpapírok fajtája, osztálya és ISIN-kódja	69
4.1.1	<i>Kötvények fajtája kamatozás szerint</i>	69
4.1.2	<i>Kötvények fajtája törlesztés szerint</i>	69
4.1.3	<i>Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint</i>	69
4.1.4	<i>ISIN-kód</i>	69
4.1.5	<i>A Kötvény futamideje és névértéke</i>	69
4.2	Az értékpapírok létrehozására vonatkozó jogszabályok	70
4.3	A kötvények típusa, előállítási módja	70
4.3.1	<i>Kötvények típusa</i>	70
4.3.2	<i>Kötvények előállítási módja</i>	70

4.3.3	<i>Központi Számlavezető</i>	70
4.4	A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége.....	71
4.5	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	71
4.6	Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetési képtelenség esetén	71
4.6.1	<i>Szenior Kötvények</i>	71
4.6.2	<i>Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények</i>	71
4.6.3	<i>Alárendelt Kötvények</i>	72
4.6.4	<i>Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények</i>	72
4.6.5	<i>Szanálás esetén az értékpapírok alárendeltségi szintje</i>	73
4.7	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok.....	74
4.7.1	<i>A Kötvénytulajdonos jogai</i>	74
4.7.2	<i>A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai</i>	74
4.7.3	<i>A Kötvényekkel kapcsolatos értesítések</i>	75
4.7.4	<i>Irányadó jog és illetékesség</i>	75
4.8	A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések	75
4.8.1	<i>Fix Kamatozású Kötvények Kamata</i>	75
4.8.2	<i>Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kötvények Kamata</i>	76
4.8.3	<i>Diszkont Kötvények</i>	80
4.8.4	<i>Késedelmi kamat</i>	80
4.8.5	<i>Munkanap</i>	80
4.8.6	<i>Munkanap Szabály</i>	81
4.8.7	<i>A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje</i>	81
4.9	Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések.....	81
4.9.1	<i>Kifizetések</i>	81
4.9.1.1	<i>A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések</i>	81
4.9.1.2	<i>Fizetési Nap</i>	82
4.9.1.3	<i>Tőke és Kamatok értelmezése</i>	82
4.9.1.4	<i>Munkaszüneti Napok</i>	83
4.9.2	<i>Törlesztés és visszaváltás</i>	83
4.9.2.1	<i>Visszaváltás lejáratkor</i>	83
4.9.2.2	<i>Lejárat előtt történő visszaváltás</i>	83
4.9.2.3	<i>A Szenior Kötvények és Alárendelt Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	84
4.9.2.4	<i>Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	84
4.9.2.5	<i>A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok</i>	85

4.9.2.6	Érvénytelenítés	86
4.10	A várható hozam.....	86
4.11	A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képvisellete	86
4.12	Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat létrehozták és/vagy kibocsátották	87
4.13	A kibocsátások várható időpontja	87
4.14	A Kötvények átruházhatóságára vonatkozó korlátozások.....	87
4.15	Adózás.....	87
4.15.1	<i>Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok</i>	88
4.15.1.1	Magánszemélyek	88
4.15.1.2	Társaságok	89
4.15.2	<i>Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok</i>	89
4.15.2.1	Magánszemélyek	89
4.15.2.2	Társaságok	90
5	Az ajánlattétel feltételei	90
5.1	Az ajánlattétel általános feltételei.....	90
5.1.1	<i>A jegyzési eljárás szabályai</i>	91
5.1.1.1	Jegyzők köre	91
5.1.1.2	Jegyzések benyújtása.....	91
5.1.1.3	A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke	92
5.1.1.4	Jegyzés korábbi lezárása	92
5.1.1.5	Kötvények elosztása túljegyzés esetén.....	92
5.1.1.6	Jegyzés eredményének nyilvánosságra hozatala	93
5.1.1.7	Kötvények jóváírása.....	93
5.1.1.8	Visszatérítések	93
5.1.2	<i>Az aukciós eljárás szabályai</i>	93
5.1.2.1	Ajánlattevők köre	93
5.1.2.2	Aukciós ajánlatok benyújtása	93
5.1.2.3	Aukciós ajánlatok elfogadása	94
5.1.2.4	Az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke	95
5.1.2.5	Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten	95
5.1.2.6	Aukció eredményének nyilvánosságra hozatala	95
5.1.2.7	Kötvények jóváírása.....	96
5.1.2.8	Visszatérítések	96
5.1.3	<i>Elővételi jogok, jegyzési jogok átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok</i> 96	96

5.2	Forgalmazási terv és allokáció	96
5.3	Árazás	96
5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás	97
6	A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok	97
7	Kiegészítő információk	97
7.1	Tanácsadók	97
7.2	Ellenőrzött információk	97
7.3	Hitelminősítés	98
V.	A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA	99
VI.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	105
VII.	MELLÉKLETEK.....	106
1	Meghatározások és rövidítések	106
2	A 2021 I. féléves korrekciós tételek listája	110

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

I. A KIBOCSÁTÁSI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A Kibocsátási Program létrehozásáról az MKB Bank Nyrt. igazgatósága a 229/2022. (november 3.) számú határozatával döntött. A Kibocsátó igazgatóságának döntése a Magyar Bankholding Zrt. közgyűlésének 1/2022. (XI.18.) 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) Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények, (iii) Alárendelt Kötvények és (iv) Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.

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

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

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

A Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott, de le nem járt Kötvények össznevértéke a 300.000.000.000 Ft-ot (háromszázmilliárd forintot) nem haladhatja meg. Amennyiben a Kötvények forgalomba hozatala Forinttól eltérő devizanemben történik, a Forintban kifejezett össznevérték 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 300 milliárd forint össznevértékben Kötvényeket hoz forgalomba.

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

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

II. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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

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

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

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

1 A Kibocsátó működésére jellemző kockázati tényezők

1.1 A gazdasági környezetből eredő kockázatok

1.1.1 2022. évi ukrajnai orosz katonai invázió

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

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

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

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

A háború következtében megnövekedhet a Kibocsátó reputációs kockázata.

A háborús konfliktus jelenleg közvetett, azonban eszkalálódása esetén közvetlen kockázatot is jelenthet az európai és benne a magyar pénzügyi infrastruktúra biztonságos és zavartalan működésére, amely növelheti annak kockázatát, hogy a Kibocsátó valamely külső vagy belső informatikai rendszer zavarából

adódóan nem tud a megfelelő időben eleget tenni fizetési kötelezettségeinek vagy nem tudja ellátni különböző üzleti tevékenységeit.

Fennáll a katonai konfliktus elhúzódásának vagy más országokra való áttérjedésének kockázata, amelyek fokozhatják a fentebb ismertetett kockázatok bekövetkezésének valószínűségét. Az ukrajnai háborús konfliktus esetleges enyhülése vagy megszűnése esetén hosszabb távon fennáll a katonai konfliktus kiújulásának kockázata.

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

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

1.1.2 **Koronavírus világmjárvány**

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

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

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

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

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

2021. szeptember 16-án hatályba lépett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a hiteltörlesztési moratórium veszélyhelyzettel kapcsolatos különös szabályainak bevezetéséről szóló 637/2020. (XII. 22.) Kormányrendelet módosításáról, amely a fizetési moratórium második szakaszának 2021. szeptember 30-ig tartó határidejét 2021. október 31-ig meghosszabbította. Emellett az 536/2021. (IX. 15.) Kormányrendelet a 2021. november 1. és 2022. június 30. közötti időszakra életbeléptette a fizetési moratórium harmadik szakaszát, melynek igénybevételi lehetőségét a Kormányrendeletben meghatározott feltételeket teljesítő adósokra szűkítette és az adós moratóriumban való részvételi szándékára vonatkozó kérelmének benyújtásához kötötte. Az intézkedés, valamint a 2021.11.25-én kelt, a fizetési moratóriumba 2021. november 1-jével belépett ügyfelek kitettségeinek kezeléséről, valamint a minimum értékvesztés szintekről és a portfóliószintű management korrekciók elszámolásáról szóló MNB Vezetői körlevél jelentős hatást gyakorolt a Kibocsátó eszközminőségi mutatóira és nemteljesítő kategóriába sorolt állományára.

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

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

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

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

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

Magyarország Kormánya 2022. január 1. napjától a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét, amely szerint a referencia-kamatlábbhoz kötött jelzáloghitel-szerződések vonatkozásában 2022. január 1. napjától 2022. június 30. napjáig a fogyasztónak nyújtott hitelre vonatkozó törvény szabályaitól eltérően a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábánál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott, kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is megfelelően alkalmazni kell. A Kamatstop szabályait a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre is kiterjesztette. (A Kamatstopra vonatkozó rendelkezéseket a kormány az egyes, a koronavírus-világjárvány következményeinek elhárítása

céljából kihirdetett veszélyhelyzet során kiadott kormányrendeletek hatálybalépéséről és veszélyhelyzeti intézkedésekről szóló 190/2022. (V. 26.) Korm. rendeletben, a 2022. május 25. napjával kihirdetett veszélyhelyzettel összefüggő rendkívüli intézkedések hatályának meghosszabbításáról szóló 203/2022. (VI. 8.) Korm. rendeletben és a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról szóló 2022. évi VI. törvényben erősítette meg.)

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

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

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

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

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

A Kibocsátó a koronavírus világjárványból eredő kockázatokat magas besorolásúnak értékeli.

1.1.3 Gazdasági tényezőkből eredő kockázatok

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

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

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

A jelenleg érvényesülő magas inflációs környezetben a Kibocsátó számára kockázatot jelent, hogy a működési költségeiben, munkabérekben jelentkező magasabb költségeit nem, vagy csak részben tudja termék- és szolgáltatási áraiban érvényesíteni, amely előre nem látható ideig és mértékben kedvezőtlenül befolyásolhatja a Kibocsátó jövedelmezőségét. Magas inflációs környezetben a hitelkockázat mértéke és a hitelkockázati költségek a Kibocsátó számára megemelkedhetnek, tekintettel arra, hogy a vállalati ügyfelek input költségei megnövekedhetnek, valamint a gazdasági szereplők reáljövedelme csökkenhet, melyek következtében mind a vállalati, mind a lakossági ügyfelek nagyobb arányban válhatnak nemteljesítővé.

A magyar gazdaság egyes szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek eseti, nagymértékű kormányzati intézkedések meghozatalát tehetik szükségessé. Ezek az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a hitelintézeti szektor szabályozására, de befolyásolhatják a hazai gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Bármely ilyen típusú állami intézkedés jelentős hatással lehet a Kibocsátó működési környezetére és jövedelmezőségére.

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

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

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

A Kibocsátó a gazdasági tényezőkből eredő kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.1.4 Kamatkörnyezet

A Kibocsátó működési környezetét alapvetően befolyásolja a kamatkörnyezet mindenkori alakulása.

Tartósan alacsony kamatkörnyezetben a Kibocsátó alacsony kamatlábbal rendelkező konstrukciókat alakíthat ki, melyet eredményesen értékesíthet ügyfelei számára, ugyanakkor a tartósan alacsony kamatkörnyezet kedvezőtlen hatással lehet a lakosság bankbetéteken keresztüli megtakarítási hajlandóságára, így a Kibocsátónak a lakossági betéteken keresztül történő forrásszerzés nehézségeket okozhat.

Magas kamatkörnyezetben vagy a gazdasági szereplők kamatvárakozásainak növekedése esetén a hitelfelvevők a fix kamatozású konstrukciókat részesíthetik előnyben, amely abban az esetben, ha egyszerre magas koncentrációban jelentkezik, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó üzleti kapacitását. A magasabb kamatszint az ügyfeleknek nyújtott változó kamatozású hitelek esetében megnöveli a kamatbevételeket, azonban a magasabb fizetési terhek következtében a hitelek nagyobb arányban válhatnak nem teljesítővé, amely hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó jövedelmezőségét és tőkehelyzetét. A magasabb kamatszint a fix kamatozású hitelek esetében a forrásszerzési költségek megnövekedésén keresztül kedvezőtlen hatással van a Kibocsátó jövedelmezőségére.

A Kibocsátó a kamatkörnyezetből adódó kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2 A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez és működéséhez kapcsolódó kockázati tényezők

1.2.1 Hitelkockázat

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

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

A Kibocsátó és az MKB Csoport tagjainak pénzügyi helyzete függ a hitelportfólió koncentráltságának mértékétől (például egy ügyféllel/ügyfélcsoporttal szembeni-, valamint ágazati-, szektor-, földrajzi-, deviza- vagy termék/termékcsoport koncentráció). Fennáll annak kockázata, hogy a hitelportfólió túlzott koncentrálttsága veszteséget okoz a Kibocsátó és az MKB Csoport tagjai számára.

A Kibocsátó a hitelkockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2 Piaci kockázat

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

megújítani a fennálló kockázatkezelési célú ügyleteit, illetve nem tud további ügyleteket kötni, amely lényeges negatív hatást gyakorolhat a Kibocsátó eredményességére, likviditására és tőkehelyzetére.

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

A Kibocsátó a piaci kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2.1 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.

1.2.2.2 Részvényárfolyam-kockázat

A Kibocsátó az általa birtokolt külföldi devizában denominált pénzügyi instrumentumok által devizaárfolyam kockázatnak van kitéve. Fennáll a kockázata, hogy a Kibocsátó könyveiben lévő részvényjellegű kitettségek értéke csökken és ezáltal a Kibocsátó veszteségeket szenved el.

A Kibocsátó a részvényárfolyam-kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.2.3 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 közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.3 Likviditási kockázat

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

A Kibocsátó a likviditási kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.4 Működési kockázat

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

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

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

A Kibocsátó a működési kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.5 Informatikai kockázat

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

A Kibocsátó az informatikai kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.6 Új technológiákkal kapcsolatos kockázatok

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

A Kibocsátó az új technológiákkal kapcsolatos kockázatokat közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7 Szabályozói környezet változásának kockázata

A szabályozói környezet változásából adódó kockázat közvetetten vagy közvetve a tőkét, vagy a jövedelmezőséget érintő olyan kockázat, amely a fennálló jogszabályok, illetve a nemzetközi vagy nemzeti hatóságok által előírt, a Kibocsátó számára alkalmazandó szabályok változásából, illetve új szabályok előírásából fakad.

A Kibocsátó a szabályozói környezet változásából eredő kockázatot a jogszabályi környezet lehetséges jövőbeni változásainak folyamatos figyelemmel kísérésével, monitorozásával, valamint a lehetséges változások hatásainak lehetőség szerinti számszerűsítésével kezeli.

Ennek ellenére a jogszabályi környezetben vagy a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban bekövetkezhetnek olyan változások, melyeket a Kibocsátó előzetesen nem azonosított vagy azokra nem volt képes felkészülni a kellő mértékben, ezáltal pedig a szabályozási környezet változása kedvezőtlen hatást gyakorolhat a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére vagy üzleti lehetőségeire.

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

1.2.7.1 Az adózási szabályok változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók az adózásra vonatkozó szabályok változásával kapcsolatos kockázatok, melyek bekövetkezésük esetén jelentős hatást is gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére. A Kibocsátó által végzett tevékenységek ellátása során többféle adófizetési kötelezettség merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek

kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben nem változik kedvezőtlenebb irányba, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása. Az egyes gazdasági és pénzügyi tárgyú törvények megalkotásáról és módosításáról szóló 2010. évi XC. törvény bevezette a „Pénzügyi szervezetek különadóját”, amelyet jelenleg az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szabályoz.

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

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

A Kibocsátó az adózási szabályok változásából eredő közepes besorolásúnak értékeli.

1.2.7.2 A hatályos tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok

A szabályozói környezet változásának kockázatán belül releváns kockázatként azonosíthatók a tőke megfelelési követelmények változásával kapcsolatos kockázatok. A Kibocsátó minden kockázatát a hazai jogszabályoknak és a nemzetközi szabályozásnak megfelelően azonosítja és e kockázatokat a belső tőke megfelelési folyamatukban rendszeresen értékeli. A Kibocsátó a kockázatok azonosítása és kezelése során megfelel a CRD/CRR-ben, a Hitelintézeti törvényben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá azok kezelésénél figyelembe veszik az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat. Ennek ellenére fennáll a kockázata annak, hogy a szabályozó hatóságok a jövőben olyan módon módosítják a tőke megfelelésre vonatkozó jogszabályokat, illetve a hatóságok olyan tartalmú értelmezést adnak ki e szabályokra vonatkozóan, amelyek lényegesen hátrányos hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére.

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

1.2.7.3 Politikai kockázatok

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

A Kibocsátó a politikai kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.8 Jogszabály vagy gazdasági, pénzügyi szankció megsértésének kockázata

A Kibocsátó üzleti tevékenységének végzése során mindenkor köteles a hatályos jogszabályoknak megfelelni. Emellett a Kibocsátó tevékenységét a magyar állam vagy más államok, nemzeti vagy nemzetközi hatóságok, illetve egyes nemzetközi szervezetek által valamely jogalannyal, gazdasági szereplővel szemben életbeléptetett gazdasági, pénzügyi szankciók is korlátozhatják.

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

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

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

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

1.2.8.1 Perekből, követelésekből és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Kibocsátó számos olyan jogi eljárásnak kitett, amelyek a folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen indítandó peres, választottbírói és hatósági eljárásból származhatnak. Nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy bármely folyamatban lévő vagy a jövőben megindításra kerülő peres vagy hatósági eljárás nem lesz negatív hatással pénzügyi helyzetére vagy üzleti tevékenységére.

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

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

1.2.8.2 Pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázata

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

A Kibocsátó belső folyamatainak kialakítása és alkalmazása során mindent megtesz annak érdekében, hogy a pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos bármely tevékenységhez bármely formában köthető ügyfeleket vagy ügyleteket azonosítsa, kiszűrje. Ennek érdekében a Kibocsátó az ügyfélazonosítás során a jogszabályoknak megfelelően kér adatokat ügyfeleiktől, valós kilétük és valós szándékuk megállapítása érdekében.

Az MKB Csoport rendelkezik a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni Politikával, amely csoportszinten rögzíti a kötelezően követendő irányelveket és minimum standardokat.

A kialakított belső folyamatok és a vonatkozó jogszabályok maradéktalan teljesítésére való törekvés ellenére nem zárható ki annak kockázata, hogy valamely ügyfél félrevezető tájékoztatással és valós tevékenységének leplezésével megtéveszti a Kibocsátót, amely peres eljárásokat vagy hatósági nyomozást, valamint pénzügyi büntetés kiszabását, az üzleti tevékenység korlátozását, továbbá akár a Kibocsátó engedélyének visszavonását is eredményezhetik. Ezen szabályok bármelyikének megsértése, súlyos jogi és pénzügyi következményekkel járhat, a megsértés gyanúja pedig további reputációs kockázatot hordoz.

A Kibocsátó a pénzmosással vagy terrorizmussal kapcsolatos tevékenységek finanszírozásának kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.9 Szanálás bekövetkezésének kockázata

A Kibocsátóra kiterjed a Szanálási törvény hatálya. A szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény tulajdonosait és vezetését megillető jogok és jogosultságok Szanálási törvény szerinti gyakorlására (Szanálási törvény 84. § (b) pont).

A Szanálási törvény hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazni kell a Kötvényekre, amelynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennálltakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek. A hitelezői feltőkésítés intézménye a Kibocsátóra is kötelezően alkalmazandó, továbbá a Szanálási törvényben foglaltak szerint a Kötvények tekintetében is gyakorolható.

A Kibocsátó a Szanálás bekövetkezésének kockázatát alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.10 Általános csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatok

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

A Kibocsátó a csoportszerkezettel kapcsolatos kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

1.2.11 Tulajdonosi szerkezet változásából eredő kockázatok

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

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

1.2.12 EU vállalások

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

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

A restrukturálási időszak végére, 2019. december 31-re vonatkozó teljesítés alapján az Európai Bizottság lezárta a fokozott monitoring folyamatot, de az elévülési időn belül megvan az elvi lehetősége, hogy az Európai Bizottság saját hatáskörében vagy bejelentés alapján további vizsgálatot folytasson a kötelezettségvállalások teljesítését illetően, illetve az eljárást újraindítsa.

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

A Kibocsátó az EU vállalásokhoz kapcsolódó kockázatokat alacsony besorolásúnak értékeli.

2 Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők

2.1 A Kötvényekhez általánosan kapcsolódó kockázatok

2.1.1 A Kötvények nem minden befektető számára kínálnak megfelelő befektetési lehetőséget

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetés, valamint 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.

2.1.2 Másodpiac

A Kibocsátási Program alapján szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, ideértve adott esetben a multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrálást is, Kötvények kerülhetnek forgalomba hozatalra. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a szabályozott piacra 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 likviditásához kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó magas besorolásúnak értékeli.

2.1.3 **A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása**

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

A Kibocsátó a Kötvényekbe történő befektetés szabályozásának kockázatát közepes besorolásúnak értékeli.

2.1.4 **Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosításának hiánya**

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

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

2.1.5 **Árfolyamok**

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

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

2.2 **Az egyes Kötvények sajátosságaihoz kapcsolódó kockázatok**

A Kibocsátási Program különböző fajtájú Kötvények forgalomba hozatalára biztosít lehetőséget. Ennek megfelelően egyes Kötvények olyan jellegzetességgel rendelkezhetnek, amelyek kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen tulajdonságokat az alábbiakban foglaljuk össze:

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

A Kibocsátó felszámolása esetén az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Hitelintézeti törvény 57.§ (2) bekezdése értelmében kizárólag a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozás kielégítését követően, azaz a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat megelőző helyen lehetséges kielégíteni, míg az Alárendelt Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Csődtörvény 57.§ (1) bekezdés h) pontjában meghatározott tartozások kielégítését követően, de a járulékos tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeinstrumentumokból eredő tartozások kielégítését megelőzően, a Senior Nem-elsőbbségi Kötvényekből eredő tartozást (ideértve a tőkét és a kamatokat is) pedig a rendes fedezetlen követelésekből (köztük a Senior Kötvények) eredő tartozások kielégítését követően kell kielégíteni. E kötvények tulajdonosai ezen alárendeltségből fakadóan, mind szanalás esetén, mind felszámolás esetén kedvezőtlenebb helyzetben vannak a Senior Kötvények tulajdonosaihoz képest, továbbá egymáshoz képest is az alábbi sorrend figyelembe vételével: A szanalási hatóság leírási 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 leírható, illetve átalakítható kötelezettségek (köztük a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények) tekintetében.

A Kibocsátó az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényekhez, az Alárendelt Kötvényekhez és Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvényekhez kapcsolódó speciális kockázatokat a kielégítési rangsor, valamint a szanálási hatóság leírasi és átalakítási hatásköre tekintetében közepesnek ítéli meg.

2.2.2 A Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltható Kötvények

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

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

2.2.3 A Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatok

2.2.3.1 Fix Kamatozású Kötvények

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

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

2.2.3.2 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 kamatába.

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

2.2.3.3 Diszkont Kötvények

A Diszkont Kötvények után kamat nem fizetendő, hanem névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek kibocsátásra. A kibocsátási ár és a lejáratkor kifizetendő összeg különbsége jelenti a befektető számára a hozamot. A Diszkont Kötvény tulajdonosának kockázatot jelent, hogy a Kötvény árfolyama a piaci kamatszintek változása következtében csökkenhet. A Diszkont

Kötvények árfolyama a Fix Kamatozású Kötvények árfolyamával összehasonlítva ingadozóbb, és a hasonló futamidejű kamatozó kötvényekhez képest árfolyama általában nagyobb változást mutat a piaci kamatlábak változása esetén.

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

2.2.3.4 Indexált Kötvények

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

Az Indexált Kötvények kamatfeltételeihez kapcsolódó kockázatokat a Kibocsátó közepes 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 Az aukciós eljárás kockázata

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

A Kibocsátó az aukciós eljáráshoz kapcsolódó kockázatot alacsony besorolásúnak értékeli.

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

1.1 **Felelősségvállaló személy**

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

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

1.2 **Felelősségvállaló nyilatkozat**

A Felelősségvállaló nyilatkozatot az Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

1.3 **Szakértői nyilatkozatok**

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

1.4 **Harmadik féltől származó információk**

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

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

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

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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Kockázati tényezők

A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezőket jelen 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 tulajdonrész szerzett a Kibocsátóban.

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

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

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

A Kibocsátó számára a 2016-os üzleti év a sikeres megújulás éve volt: miközben lezárult a másfél évig tartó szanálási eljárás, a pénzügyi folyamatok ismét stabilizálódtak és megteremtődtek a tartós növekedés alapjai. A Kibocsátó menedzsmentje stratégiáját, szervezetét és működését megújítva állította növekedési pályára az MKB Csoportot, amely 6 veszteséges év után 2016-ban 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 az, hogy az MKB Csoport 2017-ben duplázni tudta az előző évi eredményét.

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

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

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

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

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

A fúziós ütemterv szerint, a vonatkozó legfőbb szervi döntések alapján és a szükséges hatósági engedélyek birtokában 2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank jogi egyesülése. Ezzel újabb mérföldkőhöz érkezett a Magyar Bankholding által irányított hármaskapcsolat, amelynek célja, hogy a Budapest Bank, az MKB Bank, valamint – később, 2023 májusáig az erre vonatkozó döntések meghozatalát és hatósági engedélyek megszerzését, továbbá egyéb feltételek megvalósulását követően – a Takarékbank Zrt. integrációjával várható mérlegfőösszegét tekintve Magyarország második legnagyobb, és a digitalizációban is élenjáró univerzális nagybankját hozzák létre. Az egyesült hitelintézet 2022. április 1-től átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működik tovább.

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

A banki fúzió első ütemének sikeres lezárását követően a második szakasz egyik kiemelt stratégiai pillére a Kibocsátó és a Takarékbank Zrt. egyesülése, valamint a fuzionált univerzális bank egységes szervezeti és irányítási struktúrájának, valamint működési feltételeinek kialakítása. A Takarékbank Zrt. jogi beolvadását és a hatósági engedélyek megszerzését követően, 2023 májusától a három bank egyesült nagybankként, új név és új márka bevezetésével jelenik meg a piacon.

A fúziós menetrendnek megfelelően a Kibocsátó 2022. november 8. és 9. napján hirdetményt tett közzé rendkívüli közgyűlés összehívásáról. A 2022. december 9. napjára meghirdetett közgyűlés napirendjén egyrészt a tervezett MKB-Takarékbank egyesüléssel kapcsolatos előterjesztések, másrészt a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről és a Kibocsátó igazgatóságának az alaptőke felemelése tárgyában adott felhatalmazásáról szóló előterjesztés szerepel. A közgyűléssel kapcsolatos információk és dokumentumok (előterjesztések és határozati javaslatok) hivatkozással kerültek beépítésre a Regisztrációs Okmány 14 Rendelkezésre álló dokumentumok fejezet 16-22. pontjaiban foglaltak szerint.

4.2 Általános információk a kibocsátóról

A Kibocsátó neve:	MKB Bank Nyrt.
A Kibocsátó rövidített neve:	MKB Nyrt.
A Kibocsátó angol nyelvű elnevezése:	MKB Bank Plc.
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-040952
A Kibocsátó jogalany-azonosítója („LEI”):	3H0Q3U74FVFE2SHZT16

A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének időpontja:	1950. december 12.
A Kibocsátó működési időtartama:	a Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult
A Kibocsátó székhelye:	1056 Budapest, Váci utca 38.
A Kibocsátó társasági formája:	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar jog
A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének országa:	Magyarország
A Kibocsátó központi telefonszáma:	+36 1 327 8600
A Kibocsátó weboldala:	www.mkb.hu

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

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

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

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

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

4.3.1 Fizetési moratórium és a Kamatstop életbe léptetése

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

47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet fizetési moratóriumra vonatkozó részletszabályairól szóló 62/2020. (III. 24.) Korm. rendelet, valamint a veszélyhelyzet megszűnésével összefüggő átmeneti szabályokról és a járványügyi készületségről szóló 2020. évi LVIII. törvény tartalmazta.)

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

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

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

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

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

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

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

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

2022. január 1. napjától a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelettel bevezette a „Kamatstop” intézményét, amely szerint a referencia-kamatlához kötött jelzáloghitel-szerződések vonatkozásában 2022. január 1. napjától 2022. június 30. napjáig a fogyasztónak nyújtott hitelre vonatkozó törvény szabályaitól eltérően a Bank által alkalmazott referencia-kamatláb mértéke a 2021. október 27. napján érvényes, szerződésben meghatározott referencia-kamatlábnál nem lehet magasabb. A szabályokat a lakáscélú állami támogatásnak minősülő, fogyasztóknak nyújtott, kamattámogatott jelzáloghitel-szerződésekre is megfelelően alkalmazni kell. A Kamatstop szabályait a fogyasztónak nyújtott hitelről szóló 2009. évi CLXII. törvény veszélyhelyzetben történő eltérő alkalmazásáról szóló 782/2021. (XII. 24.) Korm. rendelet módosításáról szóló 49/2022. (II. 18.) Korm. rendelet a fogyasztónak nyújtott lakáscélú pénzügyi lízingszerződésekre is kiterjesztette. (A Kamatstopra vonatkozó rendelkezéseket a kormány az egyes, a koronavírus-világjárvány következményeinek elhárítása céljából kihirdetett veszélyhelyzet során kiadott kormányrendeletek hatálybalépéséről és veszélyhelyzeti intézkedésekről szóló 190/2022. (V. 26.) Korm. rendeletben, a 2022. május 25. napjával kihirdetett veszélyhelyzettel összefüggő rendkívüli intézkedések hatályának meghosszabbításáról szóló 203/2022. (VI. 8.) Korm. rendeletben és a szomszédos országban fennálló fegyveres konfliktus, illetve humanitárius katasztrófa magyarországi következményeinek elhárításáról szóló 2022. évi VI. törvényben erősítette meg.)

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

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

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

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

4.3.2 Adózási szabályok változása 2022. és 2023. években

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

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

4.4 A Kibocsátó hitelminősítése

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

A Moody's Investors Service (Moody's) 2021. december 16-án publikált közleményében felminősítette az MKB Bank Nyrt. hosszútávú forint és deviza betét besorolását Baa3-ra, illetve a kilátást pozitívról stabilra módosította. A Bank hosszú távú betéti besorolására vonatkozó stabil kilátás mögött az áll, hogy a minősítő várakozása szerint a fúzióban rejlő jelentős potenciális szinergiák megvalósulása csak idővel lesz látható a háromirányú egyesülés összetettsége miatt. Mindemellett a Moody's a Bank rövid távú besorolásait NP-ről P-3-ra, a partnerkockázati besorolásokat (CRR) Baa3/P-3-ról Baa2/P-2-re, a partnerkockázati (CR) értékeléseket pedig Baa3(cr)/P-3(cr)/Baa2(cr)/P-2(cr)-ről Baa2(cr)/P-2(cr)-re javította.

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

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

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

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

Moody's		A minősítés leírása	
Hosszútávú	Rövidtávú		
Aaa	P-1	Prime	Befektetési fokozat
Aa1		Magas fokozat	
Aa2			
Aa3			
A1		Felső közepes fokozat	
A2			
A3			
Baa1	P-2	Alsó közepes fokozat	
Baa2	P-3		
Baa3			
Ba1	(NP) Not prime	Nem befektetési fokozat	Nem befektetési fokozat
Ba2		spekulatív	
Ba3		Magasan spekulatív	
B1			
B2			
B3		Jelentős kockázatok	
Caa1			
Caa2			
Caa3		Fizetésektelenség esedékes	

Moody's		A minősítés leírása	
Hosszútávú	Rövidtávú		
Ca		kevés reménnyel azt elkerülésére	
C		Fizetésképtelen	

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 hitelek, kötvénykibocsátásokból, valamint a saját tőkeelemekből finanszírozza. A Kibocsátó a finanszírozási szerkezetét és forrásszükségletét mindenkor a hazai és nemzetközi jogszabályok vonatkozó előírásai, valamint a hosszú távú jövedelmezőségi szempontok alapján alakítja ki.

5 Üzleti áttekintés

5.1 Fő tevékenységek

5.1.1 A Kibocsátó fő tevékenységi körei

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

64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés

További tevékenységek:

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

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

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

- betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása,
- hitel és pénzkölcsön nyújtása,
- pénzügyi lízing,
- pénzforgalmi szolgáltatás nyújtása,
- elektronikus pénz kibocsátása,
- 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 biztosításközvetítői tevékenység.
- b) Hpt. 7. § (3) bekezdés c) pontja és a Bszt. 111-116. §-a szerinti közvetítői tevékenység.
- c) Hpt. 7. § (3) bekezdés p) pontja szerinti szoros kapcsolatban álló vállalkozások számára szolgáltatások nyújtása

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

5.1.2 A Kibocsátó fontosabb új termékei, szolgáltatásai

A Kibocsátó által bevezetett fontosabb új termékeit és szolgáltatásait általánosságban a jelen pontban, míg a kis-, közepes- és nagyvállalati, továbbá, a magyar lakossági, privátbanki, illetve egyéb szektor részére nyújtott fontosabb termékeit és szolgáltatásait a lenti 5.1.3 Legfontosabb piacok pontban ismerteti.

5.1.2.1 *Standard üzletág*

A Standard üzletág lakossági szegmensében 2021 második felében és 2022. I. és II. negyedévében a fő fókusz a Budapest Bankkal történő egyesülés előkészítésén, illetve az egységes termékpaletta kialakításán volt. Ennek keretében új számlacsomagok kerültek bevezetése a már egyesült MKB Bankban és a Takarékbankban számlát nyitó ügyfelek részére. Az új termékpaletta a Kibocsátó hosszútávú stratégiája alapján széles körben kínál számlavezetést akár jövedelem, megtakarítási feltétel vállalásával vagy a nélkül, illetve kiemelten fókuszál a fiatal ügyfélkör igényeire és az MKB Csoporttal partneri szerződéssel rendelkező cégek munkavállalóinak kínált számlavezetésre. A számlanyitás továbbra is elérhető a Kibocsátó és a Takarékbank fiókhálózatán kívül online csatornán is. Az üzletág kiemelt figyelmet fordít az 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 MKB Csoporton belüli ATM szolgáltatás. Új egységesített hitelkártya paletta került bevezetésre több új termékkel, amely április 1-vel a Kibocsátó teljes hálózatában elérhető vált.

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

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

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

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

A mikro- és kisvállalati szegmensben a 2021 második felében és 2022 első félévében két fő fókusz határozta meg az üzletfejlesztési tevékenységet. Egyrészt a Budapest Bankkal történő egyesüléshez szükséges harmonizációs folyamatoknak az előkészítése és az abban való aktív részvétel, másrészt a korábbi jó gyakorlatok és szinergiák feltérképezése és azok implementációja az új termék és szolgáltatás palettán.

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

Az egyesülésre a számlapaletta egy olyan termékcsaláddal bővült ki, mely az ügyfelek tranzakciós szokásaihoz illeszkedve képes biztosítani a költséghatékonyságot. Emellett a palettán továbbra is biztosítunk sztenderd megoldásokat a magasabb árbevétellel rendelkező ügyfeleknek is és amennyiben az ügyfelek igényei és felkészültségük ezt lehetővé teszi, egyedi megoldásokkal is tudunk szolgálni.

Finanszírozási oldalon a szegmens legfőbb fókusza a piachoz hasonlóan, a gazdaságélénkítő programok biztosítása és azon belül is a Széchenyi Kártya Program termékei. Emellett azonban a Kibocsátó új, saját forrású hitelterméket tett elérhetővé az ügyfelek számára, akiknek ez egy hiánypótló eszköz lehet, amennyiben valamilyen konstrukciós feltételt nem tudnának teljesíteni. Az egyesülést követően mind a Kibocsátó, mind a Takarékbank fiókhálózatában elérhetőek a Széchenyi Program termékei és a saját forrású megoldások egyaránt.

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

5.1.2.2 *Digitalizáció, fiókhálózat és értékesítési csatornák*

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

A Kibocsátó a 2021-es évben hirdette meg új digitalizációs programját Foundation néven. Ez a program az összeolvadással egyidőben a kialakuló nagybank számára egy digitálisan korszerűbb, modernebb architektúra alapjainak kialakításán dolgozik, mely a legmodernebb eszközökkel teszi majd alkalmassá a teljes körű digitális ügyfélkiszolgálásra a kor új kihívásainak megfelelően.

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

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

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

A Kibocsátó a nyílt bankolás megteremtését nemcsak a törvényi megfelelés miatt tartja fontosnak, hanem jelentős lehetőséget is lát benne. A Kibocsátó az elsők között – a PSD2 szabályozásnak megfelelően – nyitotta meg API-jait (Application Programming Interface), lehetőséget teremtve ezzel az ügyfelek életét megkönnyítő, újabb, biztonságos fintech fejlesztések számára – 2022-ben már 20 feletti partner használja aktívan ezt a csatornát. Mindemellett a Kibocsátó lakossági és vállalati ügyfelei számára egyaránt további digitális fejlesztésekkel készül, amelyek kompatibilisek lesznek az új, PSD2 előírásokkal is. Ebben is fontos partner a Kibocsátó által 2016-ban létrehozott MKB Fintechlab elnevezésű innovációs labor és nemzetközi startup inkubátor, amely új, innovatív partnerekkel támogatja a termék- és szolgáltatásfejlesztéseket.

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

egyszerűsített eljárás keretében igényelhető személyi kölcsön, valamint az VideóBANK szolgáltatás, amely a lakossági és a vállalati ügyfelek számára már egyaránt elérhető.

5.1.2.3 Pénz- és tőkepiacok, befektetési szolgáltatások

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1.3 Legfontosabb piacok

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

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

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

5.1.3.1 Vállalati és intézményi ügyfelek

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

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

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

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

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

A Kibocsátó továbbra is aktív szereplője a folyamatosan megújuló Széchenyi Programnak és kiemelt céljának tekinti ezen hitelkonstrukciók minél szélesebb ügyfélkör számára elérhetővé tételét. Emiatt a 2022.06.30. napján kifutó Széchenyi GO termékekhez kapcsolódóan a Kibocsátó célja a lehető legnagyobb penetráció volt, ennek köszönhető, hogy 2022 második negyedében a Széchenyi Program keretében a fuzionált bank 15 %-os piacrészt ért el a

KAVOSZ adatai alapján. Hasonlóan nagyratörő tervvel indítja el a Kibocsátó a Széchenyi GO programok folytatásának tekinthető Széchenyi MAX termékeinek értékesítését.

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

5.1.3.2 *Standard üzletág*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6 Szervezeti felépítés

6.1 Vállalatcsoport

A Kibocsátó, mint EU-szintű anyaintézmény, az MNB 2022. május 10. napján kelt H-EN-I-267/2022. számú határozata szerint, illetve az azt esetlegesen kiegészítő, illetve annak mindenkor helyébe lépő határozat (a továbbiakban: „**Csoportmegállapító Határozat**”) szerint összevont alapú felügyelet hatálya alá tartozik és konszolidált alapon köteles megfelelni a CRR 2. fejezet 1. szakaszában foglaltaknak. Az összevont alapú felügyelet és a prudenciális konszolidáció a Csoportmegállapító Határozatban megjelölt vállalkozáscsoportra terjed ki a Csoportmegállapító Határozatban foglaltak szerint („MKB Bank Prudenciális Csoport”). Az MKB Bank Prudenciális Csoport további hitelintézeti tagjai: az MTB Zrt., a Takarékbank Zrt., valamint a TakarékJelzálogbank Nyrt.

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

6.2 Az MKB Bank konszolidált részesedései

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

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.	75,54			Alapkezelés
Budapest Lízing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	100,00			Egyéb gép, tárgyeszköz kölcsönzése
MKB Üzemeltetési Kft.	100,00			Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Euroleasing Zrt.	100,00			Pénzügyi lízing
Retail Prod Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.	75,91	4,65	100,00	Hitelintézet, befektetési és treasury szolgáltatások
Integrált Hitelintézetek Központi Szervezete		0,26	50,01	Központi szerv (CRR 10. cikk)
Takarék Egyesült Szövetkezet	1,39	1,39		Vagyonkezelés
Takarékbank Zrt.	85,72			Univerzális banki szolgáltatások

Társaság neve	Közvetlen tulajdoni hányad (%)	Közvetett tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog, ha eltér (%)	Tevékenységi kör rövid bemutatása
Takarék Jelzálogbank Nyrt.		88,13	88,33	Jelzáloglevél kibocsátás, jelzáloghitelek refinanszírozása
Takarék Faktorház Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
Takinfo Kft.		52,38		Korábban számítógép-üzemeltetés, jelenleg már csak ingatlan üzemeltetés és hasznosítás
TAKARÉK Lízing Zrt.		100,00		Egyéb hitelnyújtás
TAKARÉK Ingatlan Zrt.		100,00		Ingatlankezelés
Takarék Invest Kft.	100,00			Vagyonkezelés (holding)
MPT Security Magyar Posta Takarékné Biztonsági és Logisztikai Zrt.		50,00		Személybiztonsági tevékenység
MITRA Informatikai Zrt.	82,83	4,91		Adatfeldolgozás, web-hosztig szolgáltatás
TIFOR Takarékné Ingatlanforgalmazó Zrt.		100,00		Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
TIHASZ Takarékné Ingatlanhasznosító Zrt.		100,00		Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
MKB Bank MRP Szervezet*	100,00			Munkavállalói rész tulajdonosi program szervezet

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

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

6.2.1 Az Euroleasing csoport bemutatása

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

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

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

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

7 Trendek

7.1 Jelentős változások bemutatása

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

7.2 A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők

7.2.1 Nemzetközi makrogazdasági környezet

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

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

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

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

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

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

7.2.2 Hazai makrogazdasági környezet

A legfrissebb adatok alapján 6,5%-kal nőtt a hazai GDP 2022 II. negyedében, míg 1,1%-kal bővült az I. negyedéhez képest. Az első félévben a hazai gazdaság növekedése 7,3% volt. A növekedés lassulása várható volt az egy évvel ezelőtti, járvány utáni fokozatos újranyitást okozott magasabb bázis, valamint a háború, a megugró infláció és az ez elleni kamatemelések negatív hatásai miatt, a növekedés azonban mindezek ellenőre erős volt. A hazai GDP mintegy 7,2%-kal haladja meg a járvány előtti szintet. A növekedéshez a mezőgazdaság kivételével valamennyi nemzetgazdasági ág hozzájárult, leginkább az ipar és a piaci szolgáltatások. Az iparon belül különösen az élelmiszer- és italgyártás, illetve a villamos berendezés gyártása, a piaci szolgáltatások közül pedig főként a szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás, valamint a szállítás, raktározás bővülése volt jelentős. A növekedést fékezte a mezőgazdaság jelentős visszaesése.

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

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

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

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

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

7.2.3 A magyar bankszektor helyzete

2020. évi gyengébb eredményt követően, ami főként a Covid-pandémia járványügyi korlátozásai, valamint a negatív gazdasági és pénzügyi hatásainak enyhítésére bevezetett gazdaságpolitikai lépések következtében állt elő, 2021-ben a bankszektor ismét jelentős nyereséget ért el. A 2020 elején hatályba lépett törlesztési moratórium, ami a kockázati költségek érdemi növekedésén keresztül az egyik legfontosabb tényezője volt a banki jövedelmezőség romlásának, ugyan lényegében változatlan feltételekkel fennmaradt 2021 októberének végéig, de a makrogazdasági helyzet javulása, a magyar gazdasági növekedés gyors helyreállása az előző évinél lényegesen alacsonyabb értékvesztés- és céltartalékképzést tett szükségessé. Ehhez járult, hogy a jelentős volumenű kedvezményes hitelprogramok (vállalati oldalról leginkább az NHP, az MFB Krízis Programok, valamint a Széchenyi Kártya Program, lakossági oldalról pedig a fogyasztóbarát hitelek és a családi otthonteremtési programok) segítségével az üzleti állományok is jelentős növekedést értek el, és a jegybanki likviditásbővítés módja is jó lehetőséget adott a bankszektornak kamateredménye jelentős növelésére. Mindeközben a pandémia időszaka alatt felgyorsult digitalizáció következtében a működési költségek emelkedése visszafogott maradt.

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

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

2022 első felét a bevezetett extra adótehertől és a kamatlimek jövedelemcsökkentő hatásától eltekintve még lényegében változatlan folyamatok domináltak a banki eredménytényezők vonatkozásában, noha a hozamemelkedés révén a nettó kamatbevételek, az erősödő infláció révén pedig a működési költségek

növekedése gyorsult fel. A gazdasági kilátások jelentős romlása következtében azonban romlás várható az ügyfelek jövedelmi helyzetének alakulásában, ami csökkenő megtakarításokon és csökkenő hitelkeresletükön keresztül a banki eredmények alakulását is kedvezőtlenül érinti. A költségvetés helyzete jelenleg nem teszi lehetővé nagyvolumenű új kedvezményes hitelprogram nyújtását, a magas inflációs környezet pedig a jegybankot tartja vissza új hitelprogramok bevezetésétől. Így 2022 második felében és 2023-ban a korábbi időszakokhoz képest jóval alacsonyabb lehet az új hitelszerződések volumene mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben. A környezeti fenntarthatóságot, illetve az energiahatékonyság növekedését segítő hitelek iránt ugyan növekszik a kereslet, de limitált mértékű kedvezményes konstrukció mellett ez csak arra lesz elég, hogy egy még nagyobb visszaeséstől fogja meg a piacot.

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

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

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

8 Nyeresség-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 az MKB Bank elnök-vezérigazgatója.

További betöltött tisztségei:

- TV 2 Média Csoport Zrt. igazgatóság tagja

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

Takács Marcell Tamás, az Igazgatóság tagja

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

További betöltött tisztségei:

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

Mager Andrea, az Igazgatóság tagja

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász és nemzetközi kapcsolatok szakértő diplomát. Szakmai pályafutását a Postabank és Takarékpénztár Zrt. kockázatkezelési divíziójában kockázatértékelőként kezdte, ahol 1998 és 2001 között dolgozott. Ezt követően 2001 és 2007 között a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási szakterület főosztályvezetői, majd igazgató-helyettesi pozícióját töltötte be. 2002 és 2004 között az MNB Magán- és Önkéntes Nyugdíjpénztára Igazgatóságának elnöke, 2005 és 2006 között ország-koordinátor az IMF Financial Soundness Indicator programjában, 2004 és 2007 között pedig az Európai Központ Bank Bankfelügyeleti Bizottsága munkacsoportjainak tagja az MNB képviselőként. 2007 és 2010 között a Gazdasági Versenyhivatal versenytanács tagja, 2010 és 2011 között a Magyar Közlöny Lap és Könyvkiadó Kft. ügyvezető igazgatója, majd 2011 és 2016 között a Magyar Nemzeti Bank Monetáris tanácsának tagja. 2016 és 2018 között a Miniszterelnökség postaügyért és nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért felelős kormánybiztos, majd 2018-tól nemzeti 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 az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

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

Sárváry István, az Igazgatóság tagja

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

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. igazgatóság tagja

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

Dr. Vinnai Balázs, az Igazgatóság tagja

Dr. Vinnai Balázs a Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán végzett 2001-ben. 1997-ben alapította meg első cégét, a digitális banki termékekkel és webes alkalmazásokkal foglalkozó Interactive Net Design (IND). 2013 márciusában a brit pénzügyi szoftvercég, a Misys felvásárolta az IND-t, így dr. Vinnai Balázs a digitális csatornák részlegének vezetője lett. 2017-ben a Misys és a DH Corporation (D+H) összeolvadt, létrehozva a Finastrát,ezáltal a vállalat alelnökeként 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 az MKB Bank Igazgatóságának tagja.

További betöltött tisztségei:

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

Szabó Levente László, az Igazgatóság tagja

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

További betöltött tisztségei:

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

Egerszegi Ádám, az Igazgatóság tagja

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

További betöltött tisztségei:

- MITRA Informatikai Zrt. igazgatóság tagja
- MTB Zrt. igazgatóság tagja

- Takarékbank Zrt. igazgatóság tagja
- MPT Security Zrt. igazgatóság tagja

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

9.1.2 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi személyek:

dr. Nagy Andor, a Felügyelőbizottság elnöke

1987-ben szerezte meg jogi diplomáját az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán. 1997-ben letette a szakvizsgát, 2004-ben a bostoni Harvard Business Schoolon tanult. 1995-től az 1998-as országgyűlési választásokig pártelnöki, majd miniszterelnöki kabinetfőnök, utóbb miniszterelnökségi politikai államtitkári rangban. 2004-től képviselő a szécsényi választókerületben. 2005. február 20-ig az Országgyűlés jegyzője volt. A 2006. évi országgyűlési választásokon Nógrád megye 3. választókerületében szerzett egyéni mandátumot. A 2010. évi országgyűlési választásokon szintén Nógrád megye 3. választókerületében szerzett egyéni mandátumot. 2013. augusztus 26-án lemondott parlamenti mandátumáról, ez után Magyarország nagykövetének nevezték ki Izrael államba. Tel-Avivi megbízatása 2013-tól 2018-ig szólt, 2018 nyaratól Magyarország bécsi nagykövetsége vezetője. 2022 áprilisa óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának elnöke.

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke

Dr. Láng Géza Károly, a Felügyelőbizottság tagja

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

További betöltött tisztségei:

- Magyar Bankholding Zrt. Felügyelőbizottságának tagja
- Corvinus Zrt. felügyelőbizottság tagja
- TakarékJelzálogbank Nyrt. felügyelőbizottság tagja

Járai Zsigmond, a Felügyelőbizottság tagja

Járai Zsigmond okleveles közgazdászként több évtizedes pénzügyi múlttal rendelkezik. Pályafutása kezdetén, 1976-tól az Állami Fejlesztési Banknál dolgozott. Volt villamosenergia-ipari beruházási előadó, pénzügyi revizor, főelőadó a közgazdasági főosztályon, valamint a közgazdasági és értékpapír osztály vezetője. Szakmai karrierje során Londonban és Budapesten is több befektetési és kereskedelmi banknál dolgozott. A Budapesti Értéktőzsde egykori alapítója, számos kiemelt területen az állami szférában, illetve a pénz, biztosítás- és tőkepiacokon töltött be vezető pozíciót, így – a teljesség igénye nélkül – a Budapest Bank vezérigazgató-helyettese, pénzügyminiszter-helyettes, a bankfelügyelet elnöke volt. Dolgozott befektetési bankként Londonban, a Magyar Hitelbank vezérigazgatójaként, 1996-1998-ig a Budapesti Értéktőzsde elnökeként. 1998- 2000-ig Magyarország pénzügyminisztere, 2001-2007-ig a Magyar Nemzeti Bank elnöke, 2007-től 2013-ig a CIG Pannónia Életbiztosító Zrt. felügyelőbizottságának elnöke. Állami elismerései: A Magyar Érdemrend nagykeresztje (2016), Honorary Knight Grand Cross of the Order of the British Empire. 2022. április óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának és az Audit Bizottságának tagja. Tagja az MBH Zrt. Felügyelőbizottságának.

További betöltött tisztségei:

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

Vaszily Miklós, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, majd 1997-ben az ELTE Állam-és Jogtudományi Karán szerzett diplomát. Pályáját részvényelemzőként kezdte. 2001-től a Portfolio.hu-t kiadó Net Média Zrt. vezérigazgatója volt, 2005-től az Index.hu Zrt. vezérigazgatója lett. 2007-től a társaságok vezetése mellett a tulajdonos Közép-Európa Média Zrt. vezérigazgató-helyettesi tisztjét és igazgatósági tagságát is betöltötte. 2010 februárjától 2014 novemberéig az Origo Zrt. vezérigazgatója volt. 2015 augusztusa óta dolgozott az MTVA, majd 2018 októberétől az Echo TV vezérigazgatója volt. 2019. március 31-ig, a tévécsatornának a Hír TV-be való beolvadásáig volt az Echo TV vezérigazgatója. 2019-ben Vaszily Miklós lett a TV2 elnöke. 2022. április óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának és az Audit Bizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

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

Dr. Török Ilona, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

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

Dobi Kitti, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem vállalati pénzügy szakán szerezte. Karrierjét 2003-ban a Procter & Gamble különböző HR folyamataiért felelős régiós vezetőként kezdte. Nemzetközi HR menedzsment területen szerzett tapasztalatait a Genfben és 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 képezését Oxfordban szerezte meg. Oktatói és HR menedzsment modulvezetői munkáját az International Business School-ban folytatta. 2010 és 2014 között a BP Zrt. (a British Petrol leányvállalata) európai és afrikai szolgáltató központjainak HR igazgatójaként a vállalat nemzetközi HR szolgáltató egységeinek felépítését vezette Európában és Ázsiában. Ebben az időszakban vett részt a Cornell University londoni HR menedzsment képzésén. 2014 és 2016 között az Alexander Mann Solutions kelet-európai vezetőjeként HR szolgáltatásmenedzsment, account menedzsment és ügyfélkezelés területeken dolgozott. 2016 óta az MKB Bank Nyrt. és MKB Pénzügyi Csoport humánerőforrás ügyvezető igazgatója, 2021. december 9-től Humán erőforrásért felelős vezérigazgató-helyettes. 2021 július óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

Bechtold Balázs, a Felügyelőbizottság munkavállalói képviselő tagja

Gépészmérnök végzettségű, 2006 januárja óta dolgozik a MKB Bankban, először a Contact Centerben, majd 2007-től a Bankbiztonságon, Információbiztonsági területen. 2010 óta csoportvezető és a Bank kiemelt projektjeire folyamatosan delegált szakértő. 2014 novemberétől a Bank Üzemi Tanácsának tagja

és a Sport és Egészségmegőrző Bizottság elnöke, majd 2020 februárjától az Üzemi Tanács elnöke. 2021 júliusa óta az MKB Bank Felügyelőbizottságának munkavállalói képviselő tagja.

dr. Magyar Péter, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

2004-ben szerezte meg diplomáját a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Jog- és Államtudományi Karán. 2004 és 2006 között bírósági fogalmazó a Fővárosi Bíróságon, majd a jogi szakvizsga letételét követően 2010-ig ügyvédjelölt, valamint alkalmazott ügyvéd magyar és nemzetközi ügyvédi irodákban. 2010 és 2018 között a Külügyminisztérium és a Miniszterelnökség uniós 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 az MKB Bank Felügyelőbizottságának és Auditbizottságának tagja.

További betöltött tisztségei:

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

Feodor Rita, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagja

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

További betöltött tisztségei:

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

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

9.1.3 Audit bizottság

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

Az Auditbizottság tagjai az alábbi személyek:

- Feodor Rita
- Vaszily Miklós
- dr. Magyar Péter

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

9.2 Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek tagjainak 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 311.319.983.000 Forint, amely teljes egészében rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulás. Az alaptőke 311.319.983 darab, 1.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított, „A” sorozatú törzsrészvényre oszlik.

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

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

A Kibocsátóban 99,09%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik a Magyar Bankholding Zrt., amely részesedés minősített többséget biztosító befolyást eredményez. A Magyar Bankholding Zrt. a tulajdonában lévő törzsrészvények által biztosított szavazati jogoknak a Kibocsátó közgyűlésén való gyakorlása révén ellenőrzi a Kibocsátó működését. Uralmi szerződés nem áll fenn a Magyar Bankholding Zrt. és a Kibocsátó között, így a Magyar Bankholding Zrt. nem jogosult utasítást adni a Kibocsátó ügyvezetése számára; a Kibocsátó vezető tisztviselői 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 tisztviselőinek a tevékenysége a Kibocsátónál – a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaival összhangban – kialakított és alkalmazott felelős társaságirányítási elveknek és gyakorlatnak megfelelően történik. Erről a Kibocsátó 2020. óta évenként kiadott Felelős Társaságirányítási Jelentésben rendszeresen tájékoztatja a nyilvánosságot.

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

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

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

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

11.1 Múltbeli pénzügyi információk

2022. március 31-én megvalósult a Magyar Bankholding Zrt. két tagbankja, a Budapest Bank Zrt. és az MKB Bank, valamint az Takarékné Csoport anyavállalata, a Magyar Takarékné Bankholding Zrt. jogi egyesülése. A beolvadás következtében létrejövő új konszolidációs csoport átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven működik tovább. Az MKB Bank méretét jelző több mutató (saját tőke, mérlegfőösszeg, működési eredmény) lényegesen több mint 25%-kal változott az egyesülés következtében, így az MKB Bank 2020. és 2021. év végi konszolidált számviteli kimutatásai a már fuzionált MKB Csoport 2022. június 30-i konszolidált számviteli kimutatásaival nem összehasonlíthatóak, mely lényeges, nem organikus okra (egyesülés) vezethető vissza, a 11.1.1. fejezetben kerül bemutatásra. Az összehasonlítható adatokon alapú elemzések a jelen Alaptájékoztató 11.1.2. és 11.1.3. pontjaiban találhatóak, melyek a Mentésítő Dokumentum és a 2022 első féléves tőzsdei jelentés alapján készültek a proforma számviteli kimutatások felhasználásával.

11.1.1 Kiemelt számviteli pénzügyi információk

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

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

MKB Bank Nyrt. – auditált, konszolidált főbb számok

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

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

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

MKB Bank Nyrt. – nem auditált, konszolidált főbb számok

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

Forrás: Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről

(2021.06.30:

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Budapest Bank Zrt. – auditált, konszolidált főbb számok

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

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

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

Budapest Bank Zrt. - auditált, nem konszolidált főbb számok

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

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

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

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

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

MKB Csoport korrigált (normalizált) konszolidált adatai

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

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

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

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

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

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

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

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

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

** A bruttó működési eredmény banküzemi költségekkel csökkentett összege

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

Vagyonmérlegek

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

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

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

Az összevont vagyommérlegben 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 vagyommérleg tervezetnek megfelelő tőkerendezések szerepelnek. A cégbíróóság által bejegyzett összevont jegyzett tőke 311 320 millió forint.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11.1.2 Pénzügyi helyzet – mérleg fókusz, összehasonlítható alapú elemzés

11.1.2.1 Számviteli mérleg összehasonlítható alapon

A Mentесítő Dokumentum módszertana alapján (2021.06.30, 2022.06.30. modellezett):

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

11.1.2.2 Normalizált mérleg összehasonlítható alapon

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11.1.3 Pénzügyi helyzet – üzleti eredmény fókusz, összehasonlítható alapú elemzés

11.1.3.1 Számviteli eredménykimutatás összehasonlítható alapon

A Mentésítő Dokumentum módszertana alapján (2021. I. félév, 2022. I. félév modellezett):

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

11.1.3.2 Normalizált eredménykimutatás összehasonlítható alapon

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11.1.4 Kereszthivatkozási lista a múltbeli pénzügyi információkról

Mentesítő Dokumentum

2022.06.27.: https://www.mkb.hu/sw/static/file/Mentesito_Dokumentum.pdf

MKB Tőzsdei gyorsjelentés

2021.06.30:

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

2022.06.30:

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

MKB Bank Nyrt. - auditált, konszolidált főbb számok

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

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

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

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

MKB Bank Nyrt. - nem auditált, konszolidált főbb számok

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

Forrás: Tájékoztató a 2022. első félévi eredményről

2021.06.30:

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

2022.06.30:

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

Budapest Bank Zrt. - auditált, konszolidált főbb számok

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

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

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

2021:

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

Budapest Bank Zrt. - auditált, nem konszolidált főbb számok

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

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

2022.03.31:

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

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

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

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

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

MKB Csoport korigált (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.mkb.hu/sw/static/file/MKB_Bank_Nyrt_Feleves_eredmeny_2022_Q2_2022_08_29.pdf

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

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

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

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

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

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

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

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

11.2 Évközi és egyéb pénzügyi információk

Az alábbi, nem auditált közbeszű pénzügyi információk a következű helyeken érhetők el elektronikus fájl formában:

Tájékoztató a 2022. első félévi eredményrűl

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

11.3 A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálata

A Kibocsátó 2020. valamint 2021. pénzügyi évre vonatkozó, az EU által átvett IFRS előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekrűl 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 kimutatásárűl a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. korlátozott bizonyosságot nyújtó független jelentést bocsátott ki, melyet a Menteseű Dokumentum 3. számű mellélete tartalmaz.

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

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

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

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

A H K ADÓCONTROLL Könyvelű és Könyvvizsgáló Kft. független könyvvizsgálói jelentése szerint az MKB Bank Nyrt., mint átveű, beolvasztó társaság, a Budapest Bank Zrt., mint a beolvadó társaság, a Magyar Takarékok Bankholding Zártkörűen Működű Részvénytársaság, mint beolvadó társaság, az MKB Bank Nyrt. , mint a beolvadás után változatlan formában tovább működű jogutód társaság 2022. március 31-i fordulónapra elkészített mellékelt végleges vagyonmérlegei és végleges vagyonleltárjai minden lényeges szempontbűl a Magyarországon hatályos, a számvitelrűl szűlű 2000. évi C. törvény 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban kerültek összeállításra.

Az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépítésre került 2020. és 2021. évi konszolidált éves beszámolókon, valamint a Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-tűl 2022. március 31-ig tartű pénzügyi idűszakra vonatkozó tevékenységet lezárű egyedi pénzügyi jelentésén kívül a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz a könyvvizsgáló által ellenűrzűtt információit.

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

11.4 Bírósági és választott bírósági eljárások

Az Alaptájékoztató keltét megelőző 12 hónapos idűszakra vonatkozóan nincsen folyamatban vagy függűben, illetve a Kibocsátó tudomása szerint nincsen a jűvűben megindítandű olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárás, amelyek jelentűs hatást gyakorolhatnak, vagy a közelműltban 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 Takarékbankholding Zrt., ezzel megteremtve a bankcsoport egységes működésének alapját. Az egyesülés során az MKB Bankba olvadt be a Budapest Bank és az egyesült bank leánybankjaként folytatja a működését az MTB Bank. A fuzionált bankok átmenetileg MKB Bank Nyrt. néven folytatják működésüket. Az egységes, új pénzügyi márkanev bevezetése a tervek szerint 2023 elején valósul meg. A Takarékbank 2023 második negyedévében csatlakozik az egyesült bankhoz. Az MKB Bank Nyrt. átvette a csoportirányítói funkciót a Magyar Bankholding Zrt-től, a három bank folyamatos működési harmonizációját irányítja.

12 Kiegészítő információk

12.1 Alaptőke

A Kibocsátó alaptőkéje 311.319.983.000,- Ft, azaz háromszáztizenegymilliárd-háromszáztizenkilencmillió-kilencszáznolcvanháromezer 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 törzsrészcsekkből;
- 135.717.204 db, azaz százharmincötmillió-hétszázötvenháromezer-kettőszáznegy darab egyenként 1.000,- Ft, azaz ezer forint névértékű – a beolvadó társaságok részvényei ellenében kibocsátott – névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrészcsekkből; és
- 75.602.779 db, azaz hetvenötmillió-hatszázötvenháromezer-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 törzsrészcsekkből áll.

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

12.2 A Kibocsátó alapító okirata és alapszabálya

A Kibocsátó cégjegyzékszám: 01-10-040952

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2022. szeptember 1.

Az Alapszabály nem tartalmazza a Kibocsátó célkitűzéseit. A Kibocsátó határozatlan időtartamra létrejött univerzális hitelintézet, fő üzleti tevékenysége átfogja a kis-, közepes- és nagyvállalati, valamint intézményi bankszolgáltatásokat, a nemzetközi bankkapcsolatokat, a lakossági, privátbanki és kisvállalkozási, továbbá a pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat. Ezekről részletesen 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 („MKB Bankcsoport”) tekintetében az MKB 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: www.mkb.hu.

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	EUR 85.000.000*	2024.06.14.
MKB Alárendelt 2026/A	HU0000358833	EUR 31.000.000	2026.04.15.
MKB Alárendelt 2028/A	HU0000359690	EUR 51.300.000	2028.07.20.

* A Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank H-EN-I-259/2020. számú engedélye alapján 2020. május 26-i 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 és az MKB Alárendelt 2026/A kötvényekhez készített Bevezetési Tájékoztatót. Ennek alapján a Kibocsátó kezdeményezi a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsde Hitelpapír szekciójába.

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

14 Rendelkezésre álló dokumentumok

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

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

7. A Budapest Bank az EU által átvett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztemderdek alapján készült 2021. évi Konszolidált Éves Pénzügyi Kimutatása
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/Budapest Bank Zrt Konszolidalt penzugyi kimutatasok 2021 12 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/Budapest_Bank_Zrt_Konszolidalt_penzugyi_kimutatasok_2021_12_31.pdf))
8. A Budapest Bank Zrt. 2022. január 1-től 2022. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó tevékenységet lezáró egyedi Üzleti Jelentése, Beszámolója; Könyvvizsgáló jelentése a Budapest Bank Zrt. 2022. március 31-i, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti (egyedi) pénzügyi kimutatásairól
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/2_BB_zaro_beszamolo Uzleti jelentes Audit jelentes 2022 03 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/2_BB_zaro_beszamolo_Uzleti_jelentes_Audit_jelentes_2022_03_31.pdf))
9. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2020. évi auditált, konszolidált éves beszámolója:
(<https://www.mtb.hu/files/18/82512.pdf>)
10. Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. 2021. évi auditált, konszolidált éves beszámolója:
(<https://www.mtb.hu/files/18/87871.pdf>)
11. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint jogutód Társaság (nyitó) vagyonmérlege és vagyonleltára:
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/7 MKB Bank jogutod tarsasag vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/7_MKB_Bank_jogutod_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
12. A Magyar Takaréék Bankholding Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/6 MTBH beolvado tarsasag vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/6_MTBH_beolvado_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
13. A Budapest Bank Zrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint beolvadó Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/5 BB beolvado tarsasag zaro vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/5_BB_beolvado_tarsasag_zaro_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
14. Az MKB Bank Nyrt. 2022. március 31. napjára vonatkozóan elkészített, mint Átvevő Társaság (záró) vagyonmérlege és vagyonleltára:
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/4 MKB Bank atvevo tarsasag vagyonmerleg vagyonleltar 2022 03 31.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/4_MKB_Bank_atvevo_tarsasag_vagyonmerleg_vagyonleltar_2022_03_31.pdf))
15. H K ADÓCONTROL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. független könyvvizsgálói jelentése a BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zrt., a Magyar Takaréék Bankholding Zrt. az MKB Bank Nyrt.-be történő egyesülési (beolvadási) végleges vagyonmérleg és végleges vagyonleltár könyvvizsgálói hitelesítéséről:
([https://www.mkb.hu/sw/static/file/8 MKB BB MTBH atalakulo audit jelentes 2022 06 01.pdf](https://www.mkb.hu/sw/static/file/8_MKB_BB_MTBH_atalakulo_audit_jelentes_2022_06_01.pdf))
16. Az MKB Bank Nyrt. Hirdetménye rendkívüli közgyűlés összehívásáról (2022. december 9.):
([https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Hirdetmeny rendkivuli kozgyules osszehivasarol 2022 december 9 128803741](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Hirdetmeny_rendkivuli_kozgyules_osszehivasarol_2022_december_9_128803741))
17. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkívüli közgyűlésének dokumentumai, 1. és 2. sz. mellékletei (A verzió) és további kapcsolódó dokumentumok:
([https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkivuli kozgyulesenek dokumentumai 1. es 2. sz. mellekletei A verzio es tovabbi kapcsolodo dokumentumok 128803747](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_rendkivuli_kozgyulesenek_dokumentumai_1._es_2._sz._mellekletei_A_verzio_es_tovabbi_kapcsolodo_dokumentumok_128803747))
18. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i közgyűlési előterjesztéseinek 3. sz. melléklete - Az Egyesülési Terv tervezete és annak mellékletei (A verzió):

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_kozgyulesi_eloterjeszteseinek_3._sz._melleklete_-_Az_Egyesulesi_Terv_tervezete_es_anna_mellekletei_A_verzio_128803759

19. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i rendkívüli közgyűlésének dokumentumai, 1. és 2. sz. mellékletei (B verzió) és további kapcsolódó dokumentumok:
https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_rendkivuli_kozgyulesenek_dokumentumai_1._es_2._sz._mellekletei_B_verzio_es_tovabbi_kapcsolodo_dokumentumok_128803780
20. Az MKB Bank Nyrt. 2022.12.09-i közgyűlési előterjesztéseinek 3. sz. melléklete - Az Egyesületi Terv tervezete és annak mellékletei (B verzió):
https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Az_MKB_Bank_Nyrt._2022.12.09-i_kozgyulesi_eloterjeszteseinek_3._sz._melleklete_-_Az_Egyesulesi_Terv_tervezete_es_anna_mellekletei_B_verzio_128803792
21. Egyesülő társaságok beszámoló 1.:
https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo_tarsasagok_beszamoloi_1._128803813
22. Egyesülő társaságok beszámoló 2.:
https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.11./Egyesulo_tarsasagok_beszamoloi_2._128803824

A fenti dokumentumok jelen Alaptájékoztatóba hivatkozással kerülnek beépítésre és a Kibocsátó, az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., valamint a BÉT honlapján (www.mkb.hu, www.mtb.hu, www.bet.hu) tekinthetők meg 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 MKB Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.) mint Kibocsátó készítette el, így az abban szereplő valamennyi információért felelősséggel tartozik.

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

1.2 Felelősségvállaló nyilatkozat

A Felelősségvállaló nyilatkozatot jelen Alaptájékoztató VI. fejezete tartalmazza.

1.3 Szakértői nyilatkozatok

Jelen Alaptájékoztató Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot vagy jelentést nem tartalmaz.

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: MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

Forgalmazó: MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.)

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

3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

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

A Kibocsátási Program létrehozása a Kibocsátó üzleti tevékenységének diverzifikált finanszírozását támogatja, elősegíti a kötvénypiaci források hatékony bevonását. Továbbá a Kibocsátási Program lehetőséget nyújt alárendelt járulékos tőkeinstrumentum, „leírható, illetve átalakítható” instrumentum, valamint tőkeinstrumentumnak nem minősülő alárendelt (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 MKB 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.

4 A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetésre kerülő értékpapírokra vonatkozó információk

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

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

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

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

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

A **”Sorozatrésztlet”** 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 rendelkeznek, a **"Változó Kamatozású Kötvények"** kamata a Kibocsátó által a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott és nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

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

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

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 (**"Részletes törlesztéses Kötvény"**).

4.1.3 Kötvények fajtája a kötelezettség sorrendisége szerint

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

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 a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények esetén minimum egy év, az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények esetében minimum 5 év lehet.

A Kötvény Névértéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

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 ("**Csőd törvény**");
- (v) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény ("**Bszt.**");
- (vi) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről ("**Prospektus Rendelet**");
- (vii) a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről ("**Prospektus 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 300.000.000.000 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 fizetési képtelenség esetén

4.6.1 Szenior Kötvények

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

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

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) b) ba)-bc) pontjaiban meghatározott feltételeknek (elősorolt, de nem-elsőbbségi követelések), továbbá a Szanálási törvény 66.§ (1) bekezdésében meghatározott feltételeknek, azaz leírható, illetve átalakítható kötelezettségeket testesítenek meg, azaz a MREL-Követelmények teljesítése során figyelembe vehetők. A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények (ideértve a tőkét és a kamatokat is) a Kibocsátó fizetési képtelensége esetén irányadó kielégítési sorrendben a Hitelintézeti törvény 57.§ (1b) b) pontja szerinti ranghelyen

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

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

Hitelintézet szanálása esetén, illetve szanálási eljárásán kívül is, amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében, a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények, így a Szenior Nem-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.

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 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 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.

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 eljárásen 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 hitelezői feltőkésítés alkalmazása során – a jogszabályban nevesített kivételeket figyelembe véve - az alábbi sorrendben határozza meg a leírandó, illetve átalakítandó forráselemeket:

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

Szanálási eljárásen kívül is amennyiben a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság gyakorlása feltételei fennállnak, jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények közül az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények, illetve a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények a tőkeelemek és leírható, illetve átalakítható kötelezettségek leírása vagy átalakítása szanálási jogosultság alkalmazásának hatálya alá eshetnek.

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 teszi a Kibocsátótól a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól a vonatkozó Végleges Feltételek által meghatározott ellenérték kifizetését követelni;
- (e) szabályozott piacra bevezetett Kötvények esetében a Tőkepiaci törvényben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól.

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

4.7.2 A Kötvény megszerzése és átruházása, ennek korlátai

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

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

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

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

4.8.4 Késedelmi kamat

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

4.8.5 Munkanap

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

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

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

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

4.8.6 Munkanap Szabály

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

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

4.8.7 A kamat és tőkeösszeg visszafizetése követelésének határideje

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

4.9 Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések

4.9.1 Kifizetések

4.9.1.1 A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

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

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

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

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

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

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

4.9.1.2 *Fizetési Nap*

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

4.9.1.3 *Tőke és Kamatok értelmezése*

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

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

4.9.1.4 Munkaszüneti Napok

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

4.9.2 Törlesztés és visszaváltás

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

4.9.2.1 Visszaváltás lejáratkor

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

4.9.2.2 Lejárat előtt történő visszaváltás

(i) Diszkont Kötvény

- (A) Bármely Diszkont Kötvényre vonatkozóan fizetendő lejárat előtti visszaváltási összeg ("**Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg**"), amely Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg indexhez és/vagy formulához nem kötődik, a Kötvény "**Amortizált Névérték Összegével**" (a számításra vonatkozó eljárás ismertetése alább található) egyenlő, kivéve, ha a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.
- (B) Az ilyen Kötvények Amortizált Névérték Összege a Lejárat Napján esedékes Lejáratkori Visszaváltási Összegnek az "**Amortizációs Hozammal**" megegyező éves rátával diszkontált (évente tőkésített) összege (ami, ha a vonatkozó Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, az a ráta, amely a forgalomba hozatal 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 4.8.4. pontja szerinti késedelmi kamatot köteles megfizetni.

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

(ii) Egyéb Kötvények

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

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.

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

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

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

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 Senior Nem-elsőbbségi Kötvények lejárat előtt történő visszaváltására vonatkozó szabályok

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek - kizárólag a Kibocsátó fizetéseképtelenségének vagy felszámolásának esetére, vagy arra az esetre, ha a Senior Nem-elsőbbségi Kötvény a CRR amortizációra irányadó rendelkezése szerint már nem minősül leírható, illetve átalakítható kötelezettségelemeknek - visszaváltási lehetőséget határoz meg a Kibocsátó a szanalási hatóság (Magyar Nemzeti Bank) előzetes külön engedélyével, miután a Kötvénytulajdonosokat a jelen Kötvényfeltételek 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 szanálási hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank a CRR 77. cikkében, illetve 78a. cikkében meghatározott feltételek fennállása esetén engedélyezi.

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

A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás

A 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 Forgalomba 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 Forgalomba Hozatali árral.

A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalomba 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 229/2022. (november 3.) számú határozatával döntött a jelen Alaptájékoztatóban bemutatott Kibocsátási Program létrehozásáról.

A Kibocsátó Igazgatóságának döntése a Magyar Bankholding Zrt. közgyűlésének 1/2022. (XI.18.) 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 2022. november 29-én kelt H-KE-III-742/2022. 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 mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

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

4.15 Adózás

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

befektetők egyedi körülményei alapján ítélték 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 százalék személyi jövedelemadót kötelesek fizetni.

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

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

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

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

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

A befektetni kívánó magánszemély abban az esetben élhet a kedvező szabályokkal, ha egy befektetési szolgáltatóval, hitelintézettel tartós befektetési szerződést köt.

Kétféle tartós befektetési szerződés köthető:

- a befizetett összeg kamatozó bankbetétben, takarékbetétben forintban és devizában történő elhelyezésre használható fel, illetve
- a befizetett összeg ellenőrzött tőkepiaci ügyletben pénzügyi eszközre, illetve olyan pénzügyi eszközre vonatkozó megbízások teljesítésére használható fel, amelyek befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne.

Egy adott naptári éven belül egy szolgáltatóval egy-egy ilyen szerződés köthető.

Tartós befektetési szerződés minimum 25.000,- Ft (vagy ennek megfelelő külföldi fizetőeszköz) befizetésével köthető, amely összeg felett az adott éven belül tetszőleges további összegek befizetésére kerülhet sor. A számlanyitás naptári évét követően az adott szerződés szerinti számlára befizetés már nem teljesíthető.

A tartós befektetési számlán lejáratkor vagy számlamegszüntetés esetén keletkezik jövedelem, amely a befizetett összeg és a számlán lévő összeg különbözete (hozamokkal növelt, költségekkel csökkentett egyenleg).

A tartós megtakarításból keletkezett jövedelem után a személyi jövedelem-adó mértéke:

- a számlanyitás naptári évében és az azt követő 3 éves lekötési időszak alatti számlamegszüntetés esetén 15%.

- a számlanyitás naptári évét követő 3. év utolsó napján, azaz december 31-én történő megszűnés, vagy rész kivétel esetén, valamint az ezt követő 4. vagy 5. évben megvalósult számlamegszűntetés esetén 10%,
- a számlanyitás naptári évét követő 5. év utolsó napján (december 31-én): 0

A kifizető sem a szerződés időtartama alatt keletkezett hozamokból, sem a lejáratkor, rész kivételkor, illetve megszüntetésekor keletkező jövedelemből nem von személyi jövedelemadó-előleget, a kifizető a jövedelemről egy igazolást állít ki a magánszemély részére. Amennyiben a keletkezett jövedelem adója 0%, úgy a magánszemélynek nem kell bevallania a jövedelmet, ellenkező esetben az éves jövedelméről beadandó adóbevallásában kell szerepeltetnie azt, továbbá az esetlegesen fizetendő személyi jövedelemadót megfizetnie.

2014. január 1-től lehetőséget biztosít a törvény a tartós befektetési szerződés alapján lekötött pénzeszegek, illetve értékpapírok más pénzügyi intézményhez történő átruházására, mely a törvényben rögzített feltételek fennállása esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának.

Adatszolgáltatási kötelezettség

Az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény és a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a, illetve 67/A. §-a alapján a kifizető adatot szolgáltat az adóhatóság részére:

- a magánszemély kérelmére beváltás, visszaváltás, valamint átruházás esetén kiadott igazolás tartalmáról,
- a tartós befektetésből keletkezett jövedelemről.

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

Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényeket nem jegyezhetnek az alábbi személyek:

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

Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényeket nem jegyezhetnek az alábbi személyek:

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

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

5.1.1.2 *Jegyzések benyújtása*

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

A jegyzési ívek / jegyzési nyilatkozatok a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt értékesítési helyeken személyesen kerülhetnek benyújtásra és/vagy a Végleges Feltételekben megjelölt, a Forgalmazó üzletszabályzata által megengedett formában és eszközök útján 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. Az MKB Bank Nyrt. 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 Forgalmazó üzletszabályzata által támasztott feltételeknek; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve a Kötvények ellenértékének teljesítésére vonatkozóan a fentieknek megfelelően az MKB Bank Nyrt.-vel külön megállapodást kössön; (iii) a jegyző a jegyzési ívet/jegyzési nyilatkozatot a meghatározott időben és módon nyújtsa be/tegye meg.

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

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

5.1.1.7 *Kötvények jóváírása*

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

5.1.1.8 *Visszatérítések*

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

5.1.2 *Az aukciós eljárás szabályai*

5.1.2.1 *Ajánlattevők köre*

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

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

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

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

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

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 forgalmazói feladatokat is ellátó Kibocsátónál a befektető összevont értékpapír és -ügyfélszámlával rendelkezzen.

Az ajánlati ívek a Forgalomba Hozatal Kezdeté és a Forgalomba Hozatal Zárása között a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt módon vagy az értékesítési helyeken személyesen

kerülhetnek benyújtásra. A Forgalmomba Hozatal Kezdetének és a Forgalmomba Hozatal Zárásának időpontját a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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

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

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

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

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

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

5.1.2.3 Aukciós ajánlatok elfogadása

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

Aukciós ajánlatok elfogadása Minimális Forgalmomba Hozatali Árfolyam meghatározása esetén:

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

Aukciós ajánlatok elfogadása Maximális Forgalmomba Hozatali Hozam meghatározása esetén:

Az aukciós ajánlatok elfogadására a legalacsonyabb hozamú ajánlattal kezdve növekvő sorrendben, a hozamok alapján kerül sor. A Maximális Forgalmomba Hozatali Hozam feletti hozamon benyújtott ajánlatok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legmagasabb elfogadott hozamot tartalmazó ajánlatok

részben is elfogadhatók, az alábbi "Kötvények elosztása azonos árfolyamszinten/hozamszinten" pontban ismertetett eljárásnak megfelelően.

Aukciós ajánlatok elfogadása, ha limitár nem került előzetesen meghatározásra:

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

Az aukciós ajánlatok elfogadásának egyéb egységes szabályai:

Az ajánlati íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti 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 MKB Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) és az MNB által működtetett 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 MKB Bank Nyrt. mint Kibocsátó dönt az allokáció eredménye alapján. Az ajánlattevők ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat

részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, az aukció napját követő Munkanaptól kezdődően. Az aukciós eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) és az MNB által működtetett 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 figyelembe vételével lehet értékesíteni devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok részére.

A Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy teljes, illetve részleges elutasításáról a jelen Értékpapírjegytek fejezet 5.1.1. és 5.1.2. pontjainak megfelelően. Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor.

A jegyzők/ajánlattevők jegyzésük/ajánlatuk elfogadásáról (beleértve az ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés/aukciónapját követő munkanaptól kezdődően. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó honlapján (www.mkb.hu) és a Magyar Nemzeti Bank által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon hozza nyilvánosságra legkésőbb a jegyzési/aukciónap 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.mkb.hu) és az MNB által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon.

Aukciós eljárás esetén, amennyiben a Kibocsátó minimális vagy maximális árat határoz meg, azt a Tőkepiaci törvény 50.§ (1) bekezdése alapján az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre

jogosultak tudomására hozza a vonatkozó Végleges Feltételekben és közzéteszi honlapján (www.mkb.hu) és az MNB által működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon.

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

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

5.4 Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

A Kibocsátási program hatálya alatt forgalomba hozatalra kerülő Kötvényekhez kapcsolódóan forgalmazóként az MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) jár el.

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket az MKB Bank Nyrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) mint Kibocsátó az adott Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül vagy számlavezetőiken keresztül.

A Kötvényhez kapcsolódóan Központi Számlavezetőként a KELER Zrt. jár el, amely a Tőkepiaci törvény és a Dematerializált Értékpapír Rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvények átvételére valamely szervezet kötelezettséget vállal, az átvételhez kapcsolódó információk a vonatkozó Végleges Feltételekben kerülnek feltüntetésre.

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 Értékpapírjegyzők elkészítésében a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem működtek közre.

7.2 Ellenőrzött információk

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

7.3 Hitelminősítés

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

V. A VÉGLEGES FELTÉTELEK SABLONJA

VÉGLEGES FELTÉTELEK

[Dátum]

MKB Bank Nyrt.

[■] össznévértékű, névre szóló, dematerializált [■] Kötvény nyilvános forgalomba hozatala a 300.000.000.000 forint együttes keretösszegű MKB Bank Kibocsátási Program 2022/2023 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 2022. november 30-i hatályba lépési dátumú Alaptájékoztatóval, valamint annak kiegészítéseivel összefüggésben kell értelmezni. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval [, ideértve az Alaptájékoztató [■]-i dátumú Kiegészítését,] együtt olvasandó, a Végleges Feltételekben használt kifejezések az Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

Az Alaptájékoztatót és annak kiegészítéseit a Prospektus Rendelet 21. cikkben meghatározott előírásokkal összhangban teszi közzé az MKB Bank Nyrt.

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

Az Alaptájékoztató megtekinthető a Kibocsátó (www.mkb.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett (kozvetetelek.mnb.hu) honlapon.

A jelen forgalomba hozatal Összefoglalója a Végleges Feltételek mellékletét képezi.

[Az alábbi pontok az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan kitöltendőek. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezésekhez a "Nem alkalmazandó" megjegyzést kell beírni, és a vonatkozó adott alpontot törölni kell.]

(1)	Kibocsátó:	MKB Bank Nyrt.
(2)	(i) Sorozat megjelölése:	[]
	(ii) Sorozatrészlet száma:	[]
(3)	Meghatározott Pénznem:	[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 +/- (■) %]] [Indexált] [Diszkont]
(13)	Kötvények [visszaváltásának] / [lejáratkori visszaváltásának] alapja:	[]
(14)	Kötvények jellege:	[Szenior Kötvény / Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény/ Alárendelt Kötvény / Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény]
(15)	Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal

Kamatfizetésre (amennyiben van) vonatkozó rendelkezések

(16)	Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai 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:	MKB Bank Nyrt.
(ix)	Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módjai:	[Nem alkalmazandó / (részletek megadandók)]
(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:	[MKB 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)		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 18 (iii) és 18 (iv) alpontok törlendők.)</i>
(19)		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:	MKB Bank Nyrt.
	(iv)	Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben	[]

	a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges:	
(v)	Meghatározott Időszak/ Kamatfizetési Nap(ok):	[]
(vi)	Munkanap Szabály:	[[Változó Kamatláb Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/Módosított Következő Munkanap Szabály/Megelőző Munkanap Szabály]
(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

(20)	Kötvények törlesztése:	[Végtörlesztéses/Résztörlesztéses]
(21)	Végtörlesztéses/Résztörlesztéses Kötvények törlesztési összegeivel és kifizetési napjaival kapcsolatos rendelkezések:	[]
(22)	Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)</i>
(i)	Választott Visszaváltási Nap(ok):	[]
(ii)	Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen):	[]
(iii)	Ha részben is visszaváltható:	[]
	Minimális Visszaváltási Összeg:	[]
	Maximális Visszaváltási Összeg:	[]
	A kiválasztás módszere:	[]
(iv)	Értesítési időszak:	[]
(23)	Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:	[Alkalmazandó / Nem alkalmazandó] <i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)</i>
(i)	Választott Visszaváltási Nap(ok):	[]
(ii)	Minden egyes Kötvény Választott Visszaváltási Összege és számításának módja (ha van ilyen):	[]
(iii)	Értesítési időszak:	[]

(24)	Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:	[a Névérték]
(25)	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

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

Értékesítés

(29)	Forgalmazó(k):	[MKB Bank Nyrt. / (forgalmazó(k) megnevezése)]
(30)	Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma:	[]
(31)	Jegyzési Garanciavállaló(k):	[Jegyzési Garanciavállaló(k) neve(i), címe(i), garantált összeg, vonatkozó szerződés kelte / Nem alkalmazandó]
(32)	A Forgalomba Hozatal módja:	[Aukció/Jegyzés]
(33)	A Forgalomba Hozatal Kezdeté:	[]
(34)	A Forgalomba Hozatal Zárása:	[]
(35)	A Forgalomba Hozatal helye:	[]
(36)	Minimális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség:	[]
(37)	Maximális [ajánlattételi/jegyzési] mennyiség:	[]
(38)	[Túljegyzés] / [Túlajánlás]:	[]
(39)	[Jegyzők] / [Ajánlattevők] köre:	[]
(40)	További értékesítési korlátozások:	[]

Másodpiaci információk

(41)	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 (Xbond) / A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését, illetve multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációját nem tervezi.]
(42)	Tőzsdei bevezető / Multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációt kezdeményező:	[Kibocsátó / Nem alkalmazandó]
(43)	Árjegyzők:	[Megadandó / Nem alkalmazandó]

Általános információk

(44)	Az Alaptájékoztatót jóváhagyó felügyeleti hatósági határozat:	Magyar Nemzeti Bank 2022. november 29-én kelt H-KE-III-742/2022. számú határozata
(45)	Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:	[]
(46)	Kibocsátás célja:	[]
(47)	A Kibocsátásban résztvevő természetes és jogi személyek érdekeltségei:	[]
(48)	Hitelminősítés:	[]
(49)	A Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezet:	[A Kibocsátó nem nevez meg a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet / <i>(szervezet megnevezése)</i>]
(50)	ISIN-kód:	[]
(51)	Forgalomba hozatal állama:	[]

MKB Bank Nyrt.

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 MKB 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 MKB 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, 2022. november 30.

Brezina Szabolcs Károly
ügyvezető igazgató

Fülöp Szabolcs
ügyvezető igazgató

MKB Bank Nyrt.
ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT

VII. MELLÉKLETEK

1 Meghatározások és rövidítések

Alapkezelő	MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11., Cg 01-10-041964)
Alapszabály	A Kibocsátó hatályos létesítő okirata
Alaptájékoztató	Jelen dokumentumot jelenti, amely két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, és amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kibocsátási Program keretében hozott Kötvények feltételeit
Amerikai Értékpapírtörvény	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti
Bankholding	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., Cg: 01-10-140865)
Beolvadás	A Mentésítő Dokumentum meghatározásában írt definíciót jelenti
Beolvadó Társaság(ok)	A Mentésítő Dokumentum meghatározásában írt definíciót jelenti
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)
BRRD	Az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU számú irányelve a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról
Bszt.	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Budapest Bank vagy Budapest Bank Zrt.	BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-041037 cégjegyzékszám, a cégjegyzékből törlésre került társaság)
CRD	Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
CRR vagy CRR Rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról
Csődtörvény	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény
Dematerializált Értékpapír Rendelet	A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet
EBA	A független uniós Európai Bankhatóságot jelenti
EGT	Európai Gazdasági Térség
EU	Az Európai Uniót jelenti

Euró vagy EUR	Az Európai Gazdasági és Monetáris Unió tagországainak hivatalos fizetőeszköze
EXIM vagy Eximbank	Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1065 Budapest, Nagymező utca 46-48., cégjegyzékszám: 01-10-042594)
Felelősségvállaló Nyilatkozat	Az Alaptájékoztatóért felelős személyeknek az Alaptájékoztató VI. fejezetén foglalt nyilatkozata
Felügyelet	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró MNB
Forgalmazó	MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszám: 01-10-040952)
Forint, Ft vagy HUF	Magyarország hivatalos fizetőeszköze
IFRS	A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdeket jelenti
GDP	Bruttó hazai termék
Hitelintézeti törvény	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
KAVOSZ	KAVOSZ Pénzügyi Szolgáltatásokat Közvetítő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. "A" torony. ép. 1. em.)
KELER, KELER Zrt. vagy Központi Számlavezető	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72. , Cg: 01-10-042346)
Kibocsátó vagy MKB Bank	MKB Bank Nyrt. (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., cégjegyzékszám: 01-10-040952)
Kibocsátási Program	A Kibocsátó 300.000.000.000 forint keretösszegű, jelen Alaptájékoztatóban meghatározott kibocsátási programja
KKV	Kis- és középvállalat
Kötvény vagy Kötvények	Az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvényeket jelenti
Kötvényrendelet	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet
Magyar Bankholding	Magyar Bankholding Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18., cégjegyzékszám: 01-10-140865)
MTBH vagy Magyar Takarékok Bankholding	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)
Mentesítő Dokumentum	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.
MKB Csoport	Az MKB Bank Nyrt. -t és konszolidált vállalatait jelenti
MNB vagy Magyar Nemzeti Bank	Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.)
MREL-Követelmények	A Szanalási törvény, összhangban a BRRD-vel kötelezi az MNB-t mint szanalási hatóságot, hogy a magyarországi hitelintézetek részére megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatóak, illetve tőkévé átalakíthatóak. Ez a szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmény (MREL: Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) egyedileg, az adott intézményre vonatkozó

	szanalási stratégiával összhangban a szanalási tervezés keretében kerül meghatározásra az MNB által.
MRP	Az MRP törvényben meghatározott, új típusú munkavállalói résztulajdonosi programot jelenti
MRP törvény	A Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény
MTB vagy MTB Bank	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszáma: 01-10-041206)
Prospektus Felhatalmazáson Alapuló Rendelet	A Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről
Prospektus Rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
PSD2	Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2366 irányelve a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és a 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Regulation S	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti
Szanálási törvény	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény
Szmtv.	A 2000. évi C. törvény a számvitelről
Takarékbank	Takarékbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.; cégjegyzékszáma: 01-10-140275)
Takarék Csoport	Az MTB leányvállalataiból álló csoport
Társasági adótörvény	A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény
Tőkepiaci törvény	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Tpt.	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
USA-dollár vagy USD	Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze
Választottbíróság	A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara Mellett Működő Állandó Választottbíróság
Vbt.	A 2017. évi LX. törvény a választottbíráskodásról
Végleges Feltételek	Valamely Sorozatra, illetve Sorozatrészletre vonatkozó, az adott Sorozatba, illetve Sorozatrészletbe tartozó Kötvények forgalomba hozatalának adatait, egyedi feltételeit meghatározó, az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel összefüggésben értelmezendő dokumentum.
980 Rendelet	A Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről

A 2021 I. féléves korrekciós tételek listája

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