

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2013. július 30.

**MKB Bank Zrt.**  
**minimum 300.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló,**  
**dematerializált MKB Árfolyamsáv 20150213 Kötvény nyilvános forgalomba hozatala**  
**a 250.000.000.000 forint keretösszegű MKB Bank Kibocsátási Program 2012/2013 keretében**

Az alábbiakban használt kifejezések a 2012. november 26-i dátumú Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételek. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval, ideértve az Alaptájékoztató 2013. március 22-i, 2013. április 23-i és 2013. június 27-i dátumú Kiegészítéseit is, együtt olvasandó. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet teljes körűen tájékozódni. Az Alaptájékoztató megtekinthető, illetve beszerezhető az MKB Bank Zrt. székhelyén (1056 Budapest, Váci utca 38.) vagy a [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu) internetes weboldalon, valamint közzétételre került a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) és [www.bet.hu](http://www.bet.hu) internetes weboldalakon.

- |     |                                |  |
|-----|--------------------------------|--|
| (1) | Kibocsátó:                     | MKB Bank Zrt.  |
| (2) | (i) Sorozat megjelölése:       | MKB Árfolyamsáv 20150213 Kötvény   |
|     | (ii) Sorozatrészlet száma:     | 01   |
| (3) | Meghatározott Pénznem:         | Forint   |
| (4) | Össznévérték:                  |  |
|     | (i) Sorozat:                   | Minimum 300.000.000 Forint   |
|     | (ii) Sorozatrészlet:           | Minimum 300.000.000 Forint   |
| (5) | Forgalomba Hozatali Árfolyam:  | 2013. július 31-én a Névérték 99,8668 százaléka<br>2013. augusztus 1-én a Névérték 99,8752 százaléka<br>2013. augusztus 2-án a Névérték 99,8835 százaléka<br><br>2013. augusztus 5-én a Névérték 99,9084 százaléka<br>2013. augusztus 6-án a Névérték 99,9167 százaléka<br>2013. augusztus 7-én a Névérték 99,9251 százaléka<br>2013. augusztus 8-án a Névérték 99,9334 százaléka<br>2013. augusztus 9-én a Névérték 99,9417 százaléka<br><br>2013. augusztus 12-én a Névérték 99,9667 százaléka<br>2013. augusztus 13-án a Névérték 99,9750 százaléka<br>2013. augusztus 14-én a Névérték 99,9833 százaléka<br>2013. augusztus 15-én a Névérték 99,9917 százaléka |
| (6) | Felhalmozott kamat:            | 2013. augusztus 16-án a felhalmozott kamat 0%.   |
| (7) | Kötvények darabszáma:          | Minimum 30.000 darab   |
| (8) | Névérték:                      | 10.000 Ft  |
| (9) | (i) Forgalomba Hozatal Napja:  | 2013. augusztus 15.  |
|     | (ii) Elszámolási Nap:          | 2013. augusztus 16.  |
|     | (iii) Értéknap:                | 2013. augusztus 16.  |
|     | (iv) Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2013. augusztus 16.  |

- |      |  |   |
|------|--|---|
| (10) | Lejárat Napja:                                 |   |
|      | (i) Lejárat Napja:                             | 2015. február 13.   |
|      | (ii) Futamidő:                                 | A futamidő 2013. augusztus 16-tól 2015. február 13-ig tart. |
| (11) | Kamatszámítási Alap:                           | Indexált  |
| (12) | Kötvények lejáratkori visszaváltásának alapja: | Névérték  |
| (13) | Forgalomba hozatal jellege:                    | Nyilvános forgalomba hozatal                                |

#### **KAMATFIZETÉSRE (AMENNYIBEN VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK**

- |      |   |  |
|------|---|--|
| (14) | <b>Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>     | Nem alkalmazandó   |
| (15) | <b>Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b> | Nem alkalmazandó   |
| (16) | <b>Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>           | Nem alkalmazandó   |
| (17) | <b>Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések</b>           | Alkalmazandó   |
|      | (i) Index/Képlet:   | <p>A Kötvény után az egyes Kamatfizetési Időszakokra az alábbiak szerint megállapított Kamatösszeg kerül kifizetésre.</p> <p>A Kamatfizetési Napokon fizetendő Kamatösszeg a következő képlet alapján kerül megállapításra:</p> <p><b>Névérték x 5,50% x n/N</b></p> <p>ahol,</p> <p>n=a Kamatfizetési Időszak azon napjainak száma, melyeken az Európai Központi Bank (EKB) által 14.15 perckor vagy azt követően megállapított euró/forint deviza középárfolyam (1,00 eurónak megfelelő forintösszegben kifejezve) (továbbiakban: Árfolyam) 291,00 euró/forint (beleértve a 291,00 euró/forint értéket is) és 312,00 euró/forint (beleértve a 312,00 euró/forint értéket is) között (továbbiakban: Árfolyamsáv) kerül megállapításra;</p> <p>N=365;</p> <p>A Kamatfizetési Időszak azon napjaira, melyeken az Árfolyam az Árfolyamsávban kerül megállapításra a fenti képletben feltüntetett 5,50% éves kamat egy napra eső része kerül felhalmozásra. A Kamatfizetési Időszak azon napjaira, melyeken az Árfolyam az Árfolyamsáv alatt marad vagy meghaladja azt, kamat nem kerül felhalmozásra.</p> <p><b>Árfolyam-megállapítási nap:</b> mindazon nap, amelyen Árfolyam kerül megállapításra és közzétételre.</p> |

A Kamatfizetési Időszak azon napjaira, melyeken az Árfolyam szokásos árfolyamjegyzési szünnapra tekintettel nem kerül megállapításra, a megelőző utolsó Árfolyam-megállapítási nap Árfolyama kerül figyelembe vételre az adott napi kamat felhalmozása tekintetében.

- |        |   |  |
|--------|---|--|
| (ii)   | A Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél:   | MKB Bank Zrt.  |
| (iii)  | Rendelkezések a Kamatlábra vagy a Kamatösszegre vonatkozóan amennyiben a kamatszámításnál az Index és/vagy Képlet alkalmazása nem lehetséges: | Nem alkalmazandó   |
| (iv)   | Kamatfizetési Napok:  | 2014. február 14.<br>2014. augusztus 15.<br>2015. február 13.              |
| (v)    | Munkanap Szabály:   | Következő Munkanap Szabály   |
| (vi)   | Minimális Kamatláb:   | Nem alkalmazandó   |
| (vii)  | Maximális Kamatláb:   | Nem alkalmazandó   |
| (viii) | Kamatbázis:   | Tényleges/365  |
| (ix)   | Egyéb rendelkezések:  | Az Árfolyam meghatározása a Reuters ECB37 Képernyőoldala alapján történik. |

Amennyiben az Árfolyam a fenti Képernyőoldalon nem hozzáférhető, azon nem jegyeznék Árfolyamot vagy az Árfolyam egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó mint a Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél állapítja meg az alternatív árfolyamot, amely

- (1) a jelen Végleges Feltételek 17 (i) pontjában meghatározottal megegyező árfolyam, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a fenti Képernyőoldal;
- (2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor a jelen Végleges Feltételek 17 (i) pontjában meghatározottal megegyező árfolyam, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet a Kibocsátó választott;
- (3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az az árfolyam, amely megfelel a jelen Végleges Feltételek 17 (i) pontjában meghatározott árfolyamnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező bankközi árfolyamjegyzések közül.

## **A KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK**

- |      |   |                  |
|------|---|------------------|
| (18) | <b>Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján:</b>           | Nem alkalmazandó |
| (19) | <b>Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján:</b> | Nem alkalmazandó |

- |      |  |                  |
|------|--|------------------|
| (20) | <b>Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege:</b>   | a Névérték       |
| (21) | <b>Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel):</b> | Nem alkalmazandó |

## A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- |      |                                   |                                       |
|------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| (22) | A Kötvények típusa:               | Névre szóló Kötvények                 |
| (23) | Kötvények előállítási formája:    | Dematerializált előállítású Kötvények |
| (24) | Egyéb rendelkezések:              |                                       |
|      | (i) További Pénzügyi Központ(ok): | Nem alkalmazandó                      |
|      | (ii) Egyéb speciális feltételek:  | Nem alkalmazandó                      |

## ÉRTÉKESÍTÉS

- |      |   |   |
|------|---|---|
| (25) | Forgalmazó:                                 | MKB Bank Zrt.   |
| (26) | Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: | 10300002-20190907-00003285  |
| (27) | Jegyzési Garanciavállaló(k):                | Nem alkalmazandó  |
| (28) | A Forgalomba Hozatal módja:                 | Jegyzés   |
| (29) | A Forgalomba Hozatal Kezdeté:               | 2013. július 31-én 8:00 óra   |
| (30) | A Forgalomba Hozatal Zárása:                | 2013. augusztus 15-én 14:30 óra   |
|      |   | A Kibocsátó három jegyzési nap után dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a minimálisan felajánlott 300.000.000 Forint össznévérték lejegyzésre kerül.  |
| (31) | A Forgalomba Hozatal helye:                 | Jegyzések személyesen az MKB Bank Zrt. jelen Véglétes Feltételekben megjelölt fiókjában kerülhetnek benyújtásra az egyes jegyzési helyek ügyfélfogadási ideje alatt, de legfeljebb a Forgalomba Hozatal Zárásáig, továbbá telefonon, valamint elektronikus úton az MKB Bank Zrt. NetBANKár szolgáltatása útján kerülhetnek megtételre legfeljebb a Forgalomba Hozatal Zárásáig, a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló üzletszabályzatának a „jegyzési nyilatkozatok” megtételére előírt szabályai szerint. |
| (32) | Minimális jegyzési mennyiség:               | Jegyzésenként minimum 100.000 Forint névértékű Kötvény.   |
| (33) | Maximális jegyzési mennyiség:               | Nem alkalmazandó  |

- |      |                                    |   |
|------|------------------------------------|---|
| (34) | Túljegyzés:                        | A Kibocsátó túljegyzést, azaz a minimálisan felajánlott Kötvényeken túlmenően jegyzéseket saját döntése alapján jogosult elfogadni.   |
| (35) | További értékesítési korlátozások: | Az Alaptájékoztató III.4.1.2. fejezet „Értékesítési korlátozások” c. pontjában meghatározott értékesítési korlátozásokon kívül további értékesítési korlátozások nem alkalmazandók. |

## **TŐZSDEI BEVEZETÉS**

- |      |                              |  |
|------|------------------------------|--|
| (36) | Tervezett tőzsdei bevezetés: | A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését nem tervezi. |
| (37) | Tőzsdei bevezető:            | Nem alkalmazandó   |

## **ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**

- |      |  |   |
|------|--|---|
| (38) | A Kibocsátási Programra kiadott felügyeleti hatósági engedély: | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete<br>2012. december 5-én kelt H-KE-III-630/2012. számú,<br>2013. április 3-án kelt H-KE-III-180/2013. számú,<br>2013. május 2-án kelt H-KE-III-255/2013. számú és<br>2013. július 11-én kelt H-KE-III-476/2013. számú<br>határozatai. |
| (39) | Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról:                     | A Kibocsátó Igazgatóságának 486/2012. (október 16.) számú határozata, valamint Eszköz-Forrás Gazdálkodási Bizottságának 2013. július 2-i határozata.  |
| (40) | Hitelminősítés:  | A jelen Végleges Feltételek alapján forgalomba hozatalra kerülő kötvények egyedi hitelminősítéssel nem rendelkeznek.  |
| (41) | Központi Értékpapírszámlavezető:                               | KELER Zrt.  |
| (42) | KELER Zrt-től eltérő elszámolási rendszer(ek):                 | Nem alkalmazandó  |
| (43) | Kötvények jóváírása:   | Értékpapírszámlán   |
| (44) | ISIN-kód:  | HU0000353297  |
| (45) | Egyéb:   | Nem alkalmazandó  |

### **Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok**

A Kötvények értékesítése jegyzési eljárás keretében történik az Alaptájékoztatóban és a jelen pontban leírtak szerint. Jegyzést az alább megjelölt Értékesítési helyeken személyesen és a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló üzletszabályzatának a „jegyzési nyilatkozatok” megtételére előírt szabályai szerint telefonon, valamint elektronikus úton az MKB Bank Zrt. NetBANKár szolgáltatása útján lehet megtenni.

## MKB Bank Zrt. fiók:

- |   |  |
|---|--|
| 1013 Budapest, Alagút u. 5.                     | 3300 Eger, Érsek u. 6.                   |
| 1023 Budapest, Lajos u. 2.                      | 3360 Heves, Szerelem A. u. 11.           |
| 1024 Budapest, Széna tér 4.                     | 3525 Miskolc, Szentpáli u. 2-6.          |
| 1032 Budapest, Bécsi út 154.                    | 3530 Miskolc, Széchenyi u. 18.           |
| 1045 Budapest, Árpád út 183-185.                | 3580 Tiszaújváros, Építők útja 19.       |
| 1051 Budapest, Szent István tér 11.             | 3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1/c. |
| 1052 Budapest, Türr István u. 9.                | 4024 Debrecen, Vár u. 6/C.               |
| 1056 Budapest, Váci u. 38.                      | 4025 Debrecen, Piac u. 81.               |
| 1061 Budapest, Andrássy út 17.                  | 4400 Nyíregyháza, Szarvas u. 11.         |
| 1062 Budapest, Váci út 1-3.                     | 4600 Kiszvárd, Szt. László u. 51.        |
| 1093 Budapest, Soroksári út 3/C.                | 5000 Szolnok, Baross u. 10-12.           |
| 1106 Budapest, Örs vezér tere 25.               | 5100 Jászberény, Lehel vezér tér 16.     |
| 1117 Budapest, Október huszonharmadika u. 6-10. | 5600 Békéscsaba, Szabadság tér 2.        |
| 1119 Budapest, Fehérvári út 95.                 | 5700 Gyula, Városház u. 18.              |
| 1124 Budapest, Alkotás út 53.                   | 5900 Orosháza, Könd u. 38.               |
| 1132 Budapest, Nyugati tér 5.                   | 6000 Kecskemét, Katona József tér 1.     |
| 1134 Budapest, Dévai utca 23.                   | 6200 Kiskőrös, Petőfi tér 2.             |
| 1138 Budapest, Váci út 178-182.                 | 6300 Kalocsa, Hunyadi János utca 47-49.  |
| 1139 Budapest, Váci út 85.                      | 6400 Kiskunhalas, Kossuth u. 3.          |
| 1143 Budapest, Hungária krt. 130.               | 6500 Baja, Bartók Béla u. 10             |
| 1173 Budapest, Pesti út 237.                    | 6720 Szeged, Kölcsey u. 8.               |
| 1211 Budapest, II. Rákóczi F. út 154-170.       | 6724 Szeged, Londoni körút 3.            |
| 1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 25-27.          | 6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 2.    |
| 2000 Szentendre, Kossuth L. u. 10.              | 7030 Paks, Dózsa György út 75.           |
| 2030 Érd, Budai út 11.                          | 7100 Szekszárd, Garay tér 8.             |
| 2040 Budaörs, Szabadság út 45.                  | 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 7.          |
| 2085 Solymár, Terstyánszky u. 68.               | 7621 Pécs, Király u. 47.                 |
| 2100 Gödöllő, Kossuth L. u. 13.                 | 8000 Székesfehérvár, Zichy liget 12.     |
| 2120 Dunakeszi, Fő út 16-18.                    | 8200 Veszprém, Óváros tér 3.             |
| 2400 Dunaújváros, Vasmű u. 4/B.                 | 8230 Balatonfüred, Kossuth u. 9.         |
| 2500 Esztergom, Bajcsy-Zsilinszky u. 7.         | 8360 Keszthely, Kossuth Lajos u. 23.     |
| 2600 Vác, Március 15. tér 23.                   | 8440 Herend, Kossuth L. u. 140.          |
| 2660 Balassagyarmat, Kossuth L. u. 4-6.         | 8600 Siófok, Sió u. 2.                   |
| 2700 Cegléd, Kossuth tér 8.                     | 8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 8.        |
| 2800 Tatabánya, Fő tér 6.                       | 8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 22.     |
| 2890 Tata, Ady Endre u. 18.                     | 9021 Győr, Bécsi kapu tér 12.            |
| 2900 Komárom, Bajcsy-Zsilinszky u. 1.           | 9027 Győr, Budai u. 1.                   |
| 3000 Hatvan, Kossuth tér 4.                     | 9200 Mosonmagyaróvár, Magyar u 26-28.    |
| 3100 Salgótarján, Fő tér 6.                     | 9400 Sopron, Várkerület 16.              |
| 3200 Gyöngyös, Köztársaság tér 1.               | 9700 Szombathely, Szent Márton u. 4.     |

Jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó képviselőjében aláírta:

  
**Fülöp Szabolcs**  
Igazgató

MKB Bank Zrt. | 76  
  
**Schneider Péter**  
Főosztályvezető

**Melléklet:** a jelen forgalomba hozatal összefoglalója, amely megegyezik az Alaptájékoztató összefoglalójával.

## I. ÖSSZEFOGLALÓ

### A. szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések

A.1.	<p>A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezető része,</li><li>• a Kötvényekbe történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének, beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételek ismeretében kell meghoznia,</li><li>• ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordításának költségeit, továbbá</li><li>• az Összefoglaló tartalmáért polgári jogi felelősség kizárólag az MKB Bank Zrt-t mint az Alaptájékoztatót benyújtó személyt terheli, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más elemeivel vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetni az Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott értékpapírokba.</li></ul> <p>A jelen alaptájékoztatóban ("Alaptájékoztató") részletezett MKB Bank Kibocsátási Program 2012/2013 elnevezésű kibocsátási program ("Kibocsátási Program") a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("Tőkepiaci Törvény") rendelkezéseinek megfelelően az MKB Bank Zrt. ("MKB" vagy "Bank" vagy "MKB Bank" vagy "Kibocsátó") által létrehozott Kibocsátási Program.</p> <p>Jelen Alaptájékoztatót az MKB Bank Zrt. kötvények ("Kötvény" vagy "Kötvények") Kibocsátási Program keretében történő belföldi nyilvános forgalomba hozatala céljából saját maga készítette. Az Alaptájékoztató a Kibocsátási Program egészére vonatkozó összes információt egyetlen dokumentumban tartalmazza. Az egyes részkiadásokra vonatkozó végleges feltételeket ("Végleges Feltételek") a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.</p> <p>Az MKB Bank Zrt. Igazgatósága 486/2012. (október 16.) számú határozatával Kibocsátási Program létrehozásáról döntött, melynek keretében több sorozatban, és egy sorozaton belül több sorozatrészletben kerülhetnek a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények nyilvános forgalomba hozatalra. A Kibocsátási Program keretösszege a Kötvények forgalomba hozott, de le nem járt össznévértéke alapján nem haladhatja meg a 250.000.000.000,- forintot.</p> <p>A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete ("PSZÁF") a Kibocsátási Program céljára készült jelen 2012. november 26-i dátumú Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetmény közzétételét 2012. december 5-én kelt H-KE-III-630/2012. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztató és az abban részletezett Kibocsátási Program a közzétételt követően 12 hónapig hatályos.</p> <p>Jelen Alaptájékoztató című dokumentum egységes szerkezetben két alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő egyes Kötvények szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó információt a Végleges Feltételek tartalmazzák.</p> <p>A jelen Kibocsátási Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalok során senki sem jogosult az Alaptájékoztatóban, Végleges Feltételekben, MKB Bank Zrt. általi közzétételekben szereplő a Kibocsátóra vagy a forgalomba hozatalra vonatkozó adatokon kívül más információt vagy adatot szolgáltatni. A jogosulatlanul szolgáltatott információk a Kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle intézkedést és a jövőben sem fog intézkedést tenni a Kötvények nyilvános forgalomba hozatala vagy az Alaptájékoztató terjesztése, illetve a kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése érdekében. Jelen Alaptájékoztató és az</p>
------	--

	<p>egyes rész kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Alaptájékoztató vagy az egyes rész kibocsátásokhoz tartozó Végleges Feltételek valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.</p> <p>A Kötvények nem kerültek és nem is fognak nyilvántartásba vételre kerülni az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi Értékpapír törvénye alapján (Securities Act of 1933). Az Amerikai Egyesült Államok Értékpapír törvénye S rendelkezésének (Regulation S) megfelelően a Kötvények nem kerülhetnek felajánlásra, értékesítésre az Amerikai Egyesült Államok területén vagy amerikai személyek részére (U.S. persons) a forgalomba hozatal során. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.</p>
A.2.	A Kibocsátó a Kötvények elsődleges forgalomba hozatalához kapcsolódóan pénzügyi közvetítőkkel nem kötött megállapodást.

B. szakasz – A kibocsátó és az esetleges kezes

B.1.	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</p> <p>MKB Bank Zrt.</p>
B.2.	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <p>A Kibocsátó székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.  A Kibocsátó jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság  A Kibocsátó működésére irányadó jog: magyar jog  A Kibocsátó bejegyzés országa: Magyarország  A Bankot a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság a 01-10-040952 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.</p>
B.3.- B.4a.	Nem értelmezhető.
B.4b.	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek:</p> <p>Hazai gazdasági környezet</p> <p>A magyar gazdaság 2012 első félévében ismét recesszióba süllyedt, az első negyedévben 0,7%-kal, a másodikban 1,3%-kal csökkent a magyar bruttó hazai termék ("GDP") az előző évhez képest. A belső kereslet a kormányzati hiánycsökkentő intézkedések, a nehezen kiszámítható gazdaságpolitika és a bizonytalan nemzetközi kilátások miatt több mint 3 százalékkal esett vissza, amelyet az ipari export már nem tudott ellensúlyozni. A lassuló külső konjunktúra miatt az ipari termelés stagnált, miközben az építőipar a viszonylag kedvező negyedik negyedév után ismét kétszámjegyű ütemben esett vissza, és a 2011-es évvel szemben a mezőgazdaság teljesítménye is csökken. A fogyasztás az első félévben még tartotta magát, de a kiskereskedelmi forgalom újabb visszaesése, a magas munkanélküliség és a csökkenő reálbérek miatt a második félévben gyorsuló visszaesés várható. A hazai gazdaság várhatóan csak 2013-ra, és akkor is csak lassan, a külső keresletet követve bővíthet, de a recesszió elhúzódása sem zárható ki, ha nem javul a nemzetközi gazdasági környezet.</p> <p>A kormány adóintézkedései, valamint a magas nyersanyagárak miatt a fogyasztói infláció folyamatosan negatív meglepetést okozott a 2012-es év során. Az olajár a növekedési aggodalmak ellenére sem esett jelentősen, míg a mezőgazdasági termékek árai ismét emelkedtek. 2012. szeptemberben a fogyasztói árak 6,6 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbi szintet. A maginfláció éves üteme 5,3 százalék, a piaci szolgáltatások inflációja pedig 4,6 százalék volt – mindkettő lényegesen magasabb az egy évvel korábbi szinteknél – de ennek ellenére sincs keresleti inflációs nyomás a gazdaságban. A nyersanyagárak és a kormánynak a</p>



	<p>jövő évi hiánycél tartása érdekében szükséges intézkedései 2013-ban is jóval a jegybanki cél fölött tarthatják az inflációt. A bérek és az adószűrt maginfláció alakulása felveti, hogy a gazdaság strukturális problémái korlátozzák az alacsony kapacitáskihasználtság és a magas munkanélküliség árleszorító hatását.</p> <p>Az Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2012. október végéig a negatív inflációs meglepetések és a jóval cél feletti prognózis ellenére három lépésben, összesen 75 bázisponttal csökkentette a jegybanki alapkamatot. Kedvező nemzetközi környezetben – stabil árfolyam és stabil/csökkenő felárak mellett – további kamatsökkentések sem zárhatók ki, de a kockázati étvágy hirtelen, jelentős visszaesése forintgyengüléshez vezethet, amely megakaszthatja a kamatsökkentési ciklust.</p> <p>A magyar bankszektor 2012. I. félévi eredményei</p> <p><i>Az alábbi adatok részvénytársasági hitelintézetek adatai alapján, a Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Eximbank Zrt. és KELER Zrt. adatai nélkül, nominális állományváltozás alapján kerültek feltüntetésre.</i></p> <p>A hazai bankok összesített mérlegfőösszege 2012. I. félévében 6,9 százalékkal csökkent, 26.804 milliárd forintot érve el. A szektor nettó hitelállománya 2012. I. félévében nagyrészt a végtörlesztés hatásának köszönhetően nagymértékben, 10,4%-kal csökkent az előző év végéhez képest</p> <p>A szektor 2012. I. félévi 1.993 milliárd forintos forráscsökkenésének jelentős része a külföldi források 17,4%-os visszaesésének volt köszönhető. A belföldi betétállomány 3,8%-kal csökkent 2011. év végéhez képest. Ugyanakkor a saját tőke 9,1%-kal növekedett. A recessziós hatások, a nem várt sokkhelyzetek a tőketartalékoknak a korábbiaknál magasabb szintjét követelték meg. Jóllehet voltak 2012. I. félévében veszteséget realizáló bankok, a tulajdonosok az elmúlt fél-egy év során összességében számottevő tőkejuttatást biztosítottak magyarországi leánybankjaiknak, miközben a kockázati súlyos eszközállomány zömmel mérséklődött, így a hazai bankrendszer tőkeereje nőtt, a tőkeegfelelési mutató emelkedett, a tőkehelyzet stabil volt az időszak végén.</p> <p>A gazdasági recesszió, az árfolyamgyengülés minden szereplőre negatívan hatott. Emellett a vállalatoknál a gyengülő kereslet, a magas csődráták mind hozzájárultak a szektor portfólióromlásához. A háztartásoknál az árfolyamhatást súlyosbították a kedvezőtlen reáljövedelmi hatások és legfontosabként a foglalkoztatottságnak a korábban vártnál is számottevőbb romlása, a megugró és tartósan magas szinten beragadni látszó munkanélküliség és pszichológiai faktorként a jövőre vonatkozó erős bizonytalanságot tükröző negatív várakozás. Mindez együttesen vezetett a hitelezési veszteségráta jelentős növekedéséhez. A problémás hitelek állománya 13,9 százalékra nőtt 2012. I. félévében (2011. I. félév: 10,0%; 2011: 13,8%).</p> <p>A megnövekedett refinanszírozási költségek, a nagymértékben determinált működési költségszintek, a hitelezés korlátossága (mind keresleti, mind kínálati oldalról), a végtörlesztésből fakadó veszteségek, valamint a 2010-ben bevezetett magas mértékű állami elvonás következtében a hazai pénzügyi rendszer jövedelemtermelő képessége számottevően gyengült. 2011-ben, 13 év után veszteséges évet zárt a bankrendszer, az adózott eredmény -243,3 milliárd forintot ért el. A negatív rekordot 2012. első félévében újabb kismértékű összesített veszteség követte, -0,3 milliárd forintot érve el.</p>
B.5.	<p>Az MKB Bank Zrt. közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonosa a Bayerische Landesbank ("BayernLB"). A BayernLB 98,56%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Zrt-ben.</p> <p>Az MKB Bank magyarországi székhelyű univerzális hitelintézet, pénzügyi és befektetési szolgáltatásait leány- és közös vezetésű vállalatai bevonásával, valamint érdekeltségein keresztül nyújtja. Stratégiai érdekeltségén, az MKB-Euroleasing cégcsoporton keresztül az MKB Bank gépjármű finanszírozási és kapcsolódó szolgáltatásokat kínál. Stratégiai együttműködés keretében az MKB Bank a BayernLB-vel és a szintén S-Finanz csoporttag Versicherungskammer Bayern biztosítótársasággal közösen vagyon és életbiztosító társaságokat alapított. A Bank univerzalizását belföldön az MKB Általános Biztosító Zrt. és az MKB Életbiztosító Zrt. megalapításával tette teljessé. Leányvállalatai révén az MKB Bank jelen van Bulgáriában és Romániában is.</p>

B.6.- B.8.	Nem értelmezhető.																																							
B.9.	A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy becslést.																																							
B.10.	A Kibocsátó legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóit a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről minden évben minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adott ki.																																							
B.11.	Nem értelmezhető.																																							
B.12.	<p>Kiemelt pénzügyi információk</p> <p><b>Pénzügyi áttekintés 2011</b>  <i>Az alábbi áttekintés az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatai ("MKB Csoport" vagy "Csoport") 2011. december 31-i fordulónapra, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásainak megfelelően elkészített auditált, konszolidált pénzügyi beszámolójában megjelenő adatok alapján került összeállításra. Az alábbi áttekintést a pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok felhasználásával a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.</i></p> <p>2011 végén a Csoport teljes eszközállományának 2 944 milliárd forintos értéke az előző év végén kimutatott 2 939,2 milliárd forinthez hasonlítva – részben a jelentős forintgyengülés (12%) hatására – gyakorlatilag szinten maradt. A Csoport ügyfélhiteleinek állománya 8,41%-kal csökkenve 1 994,6 milliárd forintra változott. A csökkenő volumenű ügyfélkölcsönök és hitelek következtében az ügyfél-eszközök állományának mérlegfőösszegben mért aránya 67,8%-ra csökkent az előző évi 74,1%-hoz képest. A rendkívül erős versenyben a Csoport üzleti stratégiája a kihelyezések finanszírozása érdekében továbbra is komoly hangsúlyt helyezett az ügyfélbetétek megtartására és bővítésére. A Csoport tagjainál a vállalati és a lakossági ügyfelek által vezetett folyószámlák és betéti számlák teljes állománya 1 463,5 milliárd forintot ért el 2011 végén (2010: 1 467,2 milliárd forint).</p> <p>A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) 2011-ben, éves szinten 8,28%-kal, 92 769 millió forintra nőtt az előző évhez képest (2010: 85 677 millió forint). A nettó kamatjövedelem részaránya csökkenést mutatott az előző évhez viszonyítva (2011: 83,03%, 2010: 100,91%), és nominális értelemben is visszaesett, főként a hitelek után kapott kamatbevételek zsugorodásának következtében. A 103 285 millió forintos 2010. évi folytatódó tevékenység adózás előtti veszteségével gyakorlatilag azonos szinten teljesült a 2011. évi 104 280 millió forint veszteség. Miközben a bruttó működési eredmény nőtt, a működési költségek meghaladták az előző évi szintjüket, jórészt az immateriális javak ártértékelése kapcsán elszámolt rendkívüli értékvesztés következtében. A társult és közös vezetésű vállalkozások eredménye 61 millió forinttal csökkent az alacsonyabb jövedelmezőségük miatt. A devizaalapú jelzáloghitelek fix árfolyamon történő végtörlesztésén elért veszteség (15 357 millió forint realizált veszteség, 21 894 millió forint a fordulónapot követő további várható veszteség fedezetére képzett értékvesztés) nagymértékben rontotta a 2011. évi jövedelmezőséget.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>(millió forintban)</i></th> <th><b>2010</b></th> <th><b>2011</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mérlegfőösszeg</td> <td>2 939 188</td> <td>2 943 961</td> </tr> <tr> <td>Ügyfélhitelek</td> <td>2 177 770</td> <td>1 994 633</td> </tr> <tr> <td>Ügyfélbetétek</td> <td>1 467 245</td> <td>1 463 472</td> </tr> <tr> <td>Saját tőke</td> <td>206 073</td> <td>84 089</td> </tr> <tr> <td> </td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Bruttó működési eredmény</td> <td>85 677</td> <td>92 769</td> </tr> <tr> <td>Banküzemi költségek</td> <td>-67 157</td> <td>-74 703</td> </tr> <tr> <td>Megszűnt tevékenység eredménye</td> <td>-15 296</td> <td>-5 015</td> </tr> <tr> <td>Üzemi eredmény</td> <td>33 816</td> <td>23 080</td> </tr> <tr> <td>Értékvesztés és céltartalékképzés</td> <td>-136 167</td> <td>-126 363</td> </tr> <tr> <td>Társult vállalkozások eredményrészesedése</td> <td>-935</td> <td>-997</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti eredmény</td> <td>-103 285</td> <td>-104 280</td> </tr> </tbody> </table>	<i>(millió forintban)</i>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	Mérlegfőösszeg	2 939 188	2 943 961	Ügyfélhitelek	2 177 770	1 994 633	Ügyfélbetétek	1 467 245	1 463 472	Saját tőke	206 073	84 089	 			Bruttó működési eredmény	85 677	92 769	Banküzemi költségek	-67 157	-74 703	Megszűnt tevékenység eredménye	-15 296	-5 015	Üzemi eredmény	33 816	23 080	Értékvesztés és céltartalékképzés	-136 167	-126 363	Társult vállalkozások eredményrészesedése	-935	-997	Adózás előtti eredmény	-103 285	-104 280
<i>(millió forintban)</i>	<b>2010</b>	<b>2011</b>																																						
Mérlegfőösszeg	2 939 188	2 943 961																																						
Ügyfélhitelek	2 177 770	1 994 633																																						
Ügyfélbetétek	1 467 245	1 463 472																																						
Saját tőke	206 073	84 089																																						
Bruttó működési eredmény	85 677	92 769																																						
Banküzemi költségek	-67 157	-74 703																																						
Megszűnt tevékenység eredménye	-15 296	-5 015																																						
Üzemi eredmény	33 816	23 080																																						
Értékvesztés és céltartalékképzés	-136 167	-126 363																																						
Társult vállalkozások eredményrészesedése	-935	-997																																						
Adózás előtti eredmény	-103 285	-104 280																																						

## Pénzügyi áttekintés 2012 I. félév

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2012. június 30-ával zárult félévre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásainak megfelelően elkészített, nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatásainak adatai felhasználásával került összeállításra. Az alábbi áttekintést a Kibocsátó állította össze, és azt a Kibocsátó könyvvizsgálója nem auditálta

2012. június végére a Csoport teljes eszközállományának értéke az előző év végén kimutatott 2 943,9 milliárd forintos összegről 8,7%-os csökkenés után 2 686,4 milliárd forintot ért el. Az előző évi értékéhez képest a teljes eszközállomány 2012. I. félévi csökkenése elsősorban az ügyfélhitelek állományának 196,6 milliárd forintos csökkenéséből fakad, tekintve, hogy a hitelezési aktivitás jelentősen csökkent mind a hazai, mind a külföldi piacokon. 2012. I. félévének végére a hitelállományok csökkenésével párhuzamosan a betétállományok is visszaestek. A Csoport tagjainál a vállalati és a lakossági ügyfelek által vezetett folyósámlák és betéti számlák teljes összege 2012 I. félévében az előző év végi szinthez képes 3,7%-kal, 1 409,7 milliárd forintra csökkent (2011: 1 463,5 milliárd forint).

A kedvezőtlen makrogazdasági környezetben az MKB Csoport 2012. I. félévében 33,5 milliárd forintos bruttó működési eredményt ért el, amely 7%-kal marad el a 2011. I. félévben elért eredménytől. A csökkenés hátterében a nettó kamateredmény 21,3%-os visszaesése állt (2012 I. félév: 31 770 millió forint, 2011 I. félév: 40 370 millió forint). A rövid távú gazdasági kilátásokat illető, jelentősen romló várakozások miatt a kelet-közép-európai piacok hitelkockázatai továbbra is magasak, továbbá az árfolyam-volatilitás elhúzódása magasabb mértékű értékvesztés és céltartalékok megképzését tette indokolttá a 2011-es szinthez képest (2012: 21 890 millió Ft, 2011: 20 702 millió Ft). A banküzemi költségek 2011. I. félévi értékükhöz képest 2,3%-kal csökkentek és 31,2 milliárd forintot tettek ki az időszak során. Ennek hatására az adózás előtti veszteség csoportszinten 20 035 millió forintot ért el 2012 első hat hónapjában.

<i>(millió forintban)</i>	<b>2011. június 30.</b>	<b>2012. június 30.</b>
Mérlegfőösszeg	2 817 581	2 686 420
Ügyfélhitelek	1 977 881	1 797 995
Ügyfélbetétek	1 360 928	1 409 665
Saját tőke	190 492	131 995
Bruttó működési eredmény	36 030	33 499
Banküzemi költségek	-31 896	-31 173
Megszűnt tevékenység eredménye	-923	402
Üzemi eredmény	5 058	1 925
Értékvesztés és céltartalékképzés	-20 702	-21 890
Társult vállalkozások eredményrészesedése	-11	-69
Adózás előtti eredmény	-15 656	-20 035

A 2011. december 31-re vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2012. április 27-i közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta a következő lényeges események történtek:

- 1.) 2012. július 2-án az EBRD leírta az MKB Unionbank A.D-ben meglévő részvényeire vonatkozó eladási opciójának felét. A tranzakció következtében az MKB Bank részesedése 97%-ra növekedett és 875 millió Ft-tal csökkent a nem ellenőrző részesedésre jutó saját tőke.
- 2.) 2012. augusztus 2-án a Csoport államkötvényeket kapott a Magyar Államtól, összesen 11 144 millió forint értékben, a 2011-ben fizetett bankadó – a végtörlesztési konstrukción elszámolt veszteségek 30%-ának bankadót csökkentő hatása miatti – visszatérítéseként.
- 3.) 2012 októberében az MKB Bank alaptőkéje két részletben, összesen 65 milliárd forinttal került megemelésre. A tőkeemelések 2012. október 12-én és 2012. október 30-án sikeresen lezárultak.

B.13.	A közelmúltban nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.
B.14.	A BayernLB 98,56%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Zrt-ben.
B.15.	<p>A Kibocsátó fő tevékenységi köre:</p> <p>A Bank a pénzügyi szolgáltatási és a kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységeket az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1997. november 26-án kelt 975/1997/F számú határozata alapján végzi, míg a befektetési szolgáltatási és a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységeit az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet 1998. február 27-én kelt 41.0005/1998. számú engedélye, továbbá a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2001. augusztus 7-én kelt III/41.005-3/2001. számú engedélye, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. augusztus 29-én kelt, H-EN-III-1076/2012. számú engedélye alapján folytatja.</p> <p>A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:</p> <p>A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység</li> </ul> <p>Engedélyhez kötött tevékenységek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;</li> <li>b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;</li> <li>c) pénzügyi lízing;</li> <li>d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;</li> <li>e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása,, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása;</li> <li>f) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;</li> <li>g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;</li> <li>h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység);</li> <li>i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;</li> <li>j) hitel referencia szolgáltatás;</li> </ul> </li> <li>• Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pénzváltási tevékenység.</li> </ul> </li> <li>• Befektetési szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) megbízás felvétele és továbbítása;</li> <li>b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára;</li> <li>c) saját számlás kereskedés;</li> <li>d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonekezelést);</li> <li>e) befektetési tanácsadás;</li> <li>f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás);</li> <li>g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül.</li> </ul> </li> <li>• Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése;</li> <li>b) letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkezelést kollektív befektetések részére);</li> <li>c) befektetési hitel nyújtása;</li> </ul> </li> </ul>

	<p>d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás.</p> <p>Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:</p> <p>a) biztosításközvetítői tevékenység, b) közösségi támogatások közvetítése.</p>												
B.16.	<p>A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete:</p> <p>A Bank 145.249.994.000 forint összegű alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 145.249.994 darab, egyenként ezer forint névértékű, azonos jogokat megtestesítő tőzsrészesvényből áll.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Részesvényesek</th> <th>Részesvények száma (db)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BayernLB</td> <td>143.154.101</td> </tr> <tr> <td>Egyéb belföldi és külföldi jogi és magánszemélyek</td> <td>2.095.893</td> </tr> <tr> <td><b>Összesen</b></td> <td><b>145.249.994</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>A BayernLB közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Zrt-ben.</p>	Részesvényesek	Részesvények száma (db)	BayernLB	143.154.101	Egyéb belföldi és külföldi jogi és magánszemélyek	2.095.893	<b>Összesen</b>	<b>145.249.994</b>				
Részesvényesek	Részesvények száma (db)												
BayernLB	143.154.101												
Egyéb belföldi és külföldi jogi és magánszemélyek	2.095.893												
<b>Összesen</b>	<b>145.249.994</b>												
B.17.	<p>A Kibocsátó hitelkockázati minősítése:</p> <p>Az MKB Bank ún. solicited (szerződéses kapcsolat alapján történő) pénzügyi minősítéssel jelenleg a Moody's Investors Service (Moody's) nemzetközi hitelminősítőtől rendelkezik.</p> <p>A Kibocsátó jelenleg hatályos minősítése:</p> <table> <tbody> <tr> <td>Forintbetétek (Local currency bank deposits):</td> <td>Caa2 / NP</td> </tr> <tr> <td>Devizabetétek (Foreign currency bank deposits):</td> <td>Caa2 / NP</td> </tr> <tr> <td>Hosszú lejáratú devizakötvények (Long-term foreign currency senior debt):</td> <td>(P)Caa2</td> </tr> <tr> <td>Alárendelt devizakötvények (Foreign currency subordinated debt):</td> <td>C</td> </tr> <tr> <td>Egyéb rövid lejáratú devizaadósság (Short-term foreign currency debt):</td> <td>NP</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi erő (Financial Strength Rating):</td> <td>E</td> </tr> </tbody> </table> <p>A hosszú lejáratú forint- és devizabetétek minősítói kilátása negatív.</p> <p>Az MKB Bank Zrt. 2013. március 19-én felmondta a Moody's Investors Service-el fennálló szerződését, mivel a Bank nem ért egyet a hitelminősítőnek a Bank helyzetére, a középtávú stratégiájának megvalósulására, továbbá a tulajdonosi támogatottságra vonatkozó véleményével.</p>	Forintbetétek (Local currency bank deposits):	Caa2 / NP	Devizabetétek (Foreign currency bank deposits):	Caa2 / NP	Hosszú lejáratú devizakötvények (Long-term foreign currency senior debt):	(P)Caa2	Alárendelt devizakötvények (Foreign currency subordinated debt):	C	Egyéb rövid lejáratú devizaadósság (Short-term foreign currency debt):	NP	Pénzügyi erő (Financial Strength Rating):	E
Forintbetétek (Local currency bank deposits):	Caa2 / NP												
Devizabetétek (Foreign currency bank deposits):	Caa2 / NP												
Hosszú lejáratú devizakötvények (Long-term foreign currency senior debt):	(P)Caa2												
Alárendelt devizakötvények (Foreign currency subordinated debt):	C												
Egyéb rövid lejáratú devizaadósság (Short-term foreign currency debt):	NP												
Pénzügyi erő (Financial Strength Rating):	E												
B.18.- B.50.	Nem értelmezhető.												

### C. szakasz – Értékpapírok

C.1.	<p>A Kibocsátási Program keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében Fix Kamatozású Kötvények, Változó Kamatozású Kötvények, Indexált Kötvények és Diszkont Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kötvények azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN-kód) az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2.	<p>A Kibocsátási Program keretében magyar forint, euró, angol font, cseh korona, lengyel zloty, norvég korona, svéd korona, svájci frank és USA-dollár alapú Kötvények forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p>
C.3.- C.4.	Nem értelmezhető.

C.5.	<p>A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni - ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek - devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok, valamint devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok részére.</p> <p>A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a Központi Értékpapírszámlavezető mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle intézkedést és a jövőben sem fog intézkedést tenni a Kötvények nyilvános forgalomba hozatala vagy az Alaptájékoztató terjesztése, illetve a kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése érdekében. Jelen Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy jelen Alaptájékoztató vagy az egyes részkiadásokhoz tartozó Végleges Feltételek valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.</p> <p>A Kötvények nem kerültek és nem is fognak nyilvántartásba vételre kerülni az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi Értékpapír törvénye alapján (Securities Act of 1933). Az Amerikai Egyesült Államok Értékpapír törvénye S rendelkezésének (Regulation S) megfelelően a Kötvények nem kerülhetnek felajánlásra, értékesítésre az Amerikai Egyesült Államok területén vagy amerikai személyek részére (U.S. persons) a forgalomba hozatal során. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.</p> <p>A Kibocsátási Program keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Sorozat tekintetében a kibocsátás Végleges Feltételei ilyen korlátozás alkalmazását írják elő. Ez esetben a Kötvényrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p>
C.6.- C.7.	Nem értelmezhető.
C.8.	<p>A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyébb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.</p>
C.9.	<p>A Kibocsátási Program keretében történő egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a névleges kamatláb mértékét,</li> <li>- a kamat esedékessé válásának időpontját és a kamatfizetési időpontokat,</li> <li>- amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását,</li> <li>- a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat,</li> <li>- a várható hozam mértékét.</li> </ul> <p>A Kötvénytulajdonosok képviselőitől vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.</p>
C.10.	<p>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</p>

	befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően, akár egyáltalán nem lesznek jogosultak kamatra.
C.11.	A Kibocsátó kérelmezheti a Kibocsátási Program hatálya alatt forgalomba hozott Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. Más szabályozott értékpapírcsoporthoz a Kötvények bevezetését a Kibocsátó nem kezdeményezi. A Kibocsátó a Kibocsátási Program alapján szintén jogosult szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára is.
C.12.- C.22.	Nem értelmezhető.

#### D. szakasz – Kockázatok

D.1.	Nem értelmezhető.
D.2.	A Kötvényekbe történő befektetés kockázatainak mérlegelésekor a befektetőnek szükséges megismernie azon lehetséges kockázati tényezőket, amelyek az MKB Bank Zrt. működéséhez kapcsolódóak. Ezek a kockázatok - bizonyos esetekben - hatással lehetnek az MKB Bank Zrt. azon képességére, hogy a forgalomba hozott Kötvényekből származó kötelezettségeit megfelelően teljesíteni tudja. Hitelintézként az MKB Bank Zrt. üzleti tevékenységére leginkább a hitelezési, a piaci, azaz a kamatok és árfolyamok változásából adódó, a likviditási és a működési kockázatok jellemzőek, valamint kiemelten szükséges figyelembe venni az általános jogszabályi környezet és az adózási szabályozások megváltozásából, továbbá a perek és hatósági eljárásokból, illetve tulajdonosi szerkezet esetleges megváltozásából eredő kockázatokat is.
D.3.	<p>A Kötvényekhez kapcsolódó kockázatok esetében figyelembe kell venni, hogy a Kötvények nem minden befektető számára bizonyulnak alkalmas befektetési eszköznek, és különös gondot kell fordítani a likviditásból, a kamatok és árfolyamok változásából, az aukciós és jegyzési eljárásból, valamint a jogszabályi környezet változásából származó kockázatok mérlegelésére.</p> <p>A Kibocsátási Program különböző fajtájú Kötvények forgalomba hozatalára biztosít lehetőséget. Ennek megfelelően számos Kötvény olyan jellegzetességgel rendelkezhet, amelyek kockázatot jelenthetnek a leendő befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen tulajdonságokat az alábbiakban foglaljuk össze:</p> <p>A Kibocsátási Program alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltásra kerülhetnek. Az ilyen Kötvények piaci árát ez a visszaváltási opció korlátozhatja. Várhatóan a Kibocsátó az ilyen Kötvények tekintetében akkor él a lejárat előtti visszaváltás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a Kötvények kamatozása/hozama. Ebben az esetben, a befektető nem biztos, hogy a Kötvények hozamának megfelelő szinten képes lesz egy hasonló eszközbe újra befektetni a visszaváltásból származó összeget.</p> <p>A Fix Kamatozású Kötvényekbe történő befektetés azt a kockázatot hordozza, hogy a befektetést követően bekövetkezett piaci kamatváltozások kedvezőtlenül érinthetik a befektetés piaci értékét.</p> <p>A Változó Kamatozású Kötvények változó kamata jellemzően egy referenciakamatból és egy kamatfelárból (ami lehet pozitív vagy negatív) áll. Tipikusan az alkalmazandó kamatfelár a Kötvény futamideje alatt nem változik, azonban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott módon a referenciakamat rendszeresen (például háromhavonta vagy hathavonta) az általános piaci kondíciókhoz igazodik. Ennek megfelelően, ha a piaci kamatlábak - különösen a rövid futamidejű kamatlábak - megváltoznak, az ilyen Változó Kamatozású Kötvények piaci értéke ingadozhat, mivel a piaci kamatlábak változása csak a következő kamatmegállapítás során épülhet be a Kötvény kamatába.</p> <p>Az Indexált Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem például valamely index, és/vagy képlet, derivatíva, értékpapír, deviza, vagy szabványosított</p>

	<p>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.</p> <p>A Kibocsátási Program alapján a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények kerülhetnek forgalomba hozatalra. Ugyanakkor nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények másodpiaci forgalma a tőzsdei Kötvényekhez képest mérsékeltébb lehet.</p> <p>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.</p>
D.4.- D.6.	Nem értelmezhető.

E. szakasz – Ajánlattétel

E.1.- E.2a.	Nem értelmezhető.
E.2b.	<p>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása:</p> <p>A Kibocsátási Program létrehozása elsődlegesen a Kibocsátó üzleti tevékenységének diverzifikált finanszírozását támogatja, elősegíti a kötvénypiaci források hatékony bevonását.</p>
E.3.	<p>Az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően teszi közzé.</p> <p>Az Alaptájékoztató és az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.mkb.hu">www.mkb.hu</a>) és a PSZÁF által üzemeltetett <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> oldalon kerülnek közzétételre, továbbá a Kibocsátó gondoskodik a szabályozott információ média részére történő megküldéséről. A Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő Kötvények esetében az Alaptájékoztatót és az adott részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde honlapján (<a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a>) is közzéteszi.</p>
E.4.	Az MKB Bank Zrt. igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által az MKB Bank Zrt. részére végzett feladatok, és ezen személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.
E.5.- E.6.	Nem értelmezhető.
E.7.	<p>A Kibocsátási Program keretében megvalósuló részkiadások költségei várhatóan nem haladják meg a forgalomba hozott Kötvények össznévértékének 0,5 százalékát.</p> <p>A Kibocsátó által befektetőkre terhelt költség a Kibocsátási Program keretében megvalósuló forgalomba hozatalokkal kapcsolatosan nem merül fel, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a befektetőt terhelik.</p>