

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2013. december 10.

MKB Bank Zrt.
minimum 300.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló,
dematerializált MKB Árfolyamsáv 20160108 Kötvény nyilvános forgalomba hozatala
a 250.000.000.000 forint keretösszegű MKB Bank Kibocsátási Program 2013/2014 keretében

Az alábbiakban használt kifejezések a 2013. szeptember 25-i dátumú Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. Jelen dokumentum a benne ismertett Kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételek. Jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval, ideértve az Alaptájékoztató 2013. október 24-i és 2013. november 29-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 internetes weboldalon, valamint közzétételre került a www.kozzetetelek.hu és www.bet.hu internetes weboldalakon.

- | | | |
|-----|-------------------------------|--|
| (1) | Kibocsátó: | MKB Bank Zrt. |
| (2) | (i) Sorozat megjelölése: | MKB Árfolyamsáv 20160108 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. december 11-én a Névérték 99,7589 százaléka 2013. december 12-én a Névérték 99,7672 százaléka 2013. december 13-án a Névérték 99,7755 százaléka 2013. december 16-án a Névérték 99,8004 százaléka 2013. december 17-én a Névérték 99,8087 százaléka 2013. december 18-án a Névérték 99,8170 százaléka 2013. december 19-én a Névérték 99,8253 százaléka 2013. december 20-án a Névérték 99,8336 százaléka 2013. december 21-én a Névérték 99,8419 százaléka 2013. december 23-án a Névérték 99,8585 százaléka 2013. december 30-án a Névérték 99,9167 százaléka 2013. december 31-én a Névérték 99,9251 százaléka 2014. január 2-án a Névérték 99,9417 százaléka 2014. január 3-án a Névérték 99,9500 százaléka 2014. január 6-án a Névérték 99,9750 százaléka 2014. január 7-én a Névérték 99,9833 százaléka 2014. január 8-án a Névérték 99,9917 százaléka |
| (6) | Felhalmozott kamat: | 2014. január 9-én a felhalmozott kamat 0%. |
| (7) | Kötvények darabszáma: | Minimum 30.000 darab |
| (8) | Névérték: | 10.000 Ft |
| (9) | (i) Forgalomba Hozatal Napja: | 2014. január 8. |

- | | | |
|-------|--|---|
| (ii) | Elszámolási Nap: | 2014. január 9. |
| (iii) | Értéknap: | 2014. január 9. |
| (iv) | Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2014. január 9. |
| (10) | Lejárat Napja: | |
| (i) | Lejárat Napja: | 2016. január 8. |
| (ii) | Futamidő: | A futamidő 2014. január 9-től 2016. január 8-ig tart. |
| (11) | Kamatszámítási Alap: | Indexált |
| (12) | Kötvények lejáratkori visszaváltásának alapja: | Névérték. A Kötvények Névértékének törlesztése a Lejárat Napján egy összegben történik. |
| (13) | Forgalomba hozatal jellege: | Nyilvános forgalomba hozatal |

KAMATFIZETÉSRE (AMENNYIBEN VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- | | | |
|------|---|---|
| (14) | Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| (15) | Változó Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| (16) | Diszkont Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Nem alkalmazandó |
| (17) | Indexált Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | 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>Névérték x 4,50% x n/N</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) 292,00 euró/forint (beleértve a 292,00 euró/forint értéket is) és 315,00 euró/forint (beleértve a 315,00 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 4,50% 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> |

Árfolyam-megállapítási nap: mindazon nap, amelyen Árfolyam kerül megállapításra és közzétételre.

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. július 9. 2015. január 9. 2015. július 9. 2016. január 8. |
| (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 jegyeznek 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) | Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| (19) | Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| (20) | Minden egyes Kötvény Lejáratkori Visszaváltási Összege: | a Névérték |
| (21) | Lejárat Előtti Visszaváltási Összegre és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések (ha eltérő attól, ami a Kötvényfeltételekben szerepel): | 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. december 11-én 8:00 óra |
| (30) | A Forgalomba Hozatal Zárása: | 2014. január 8-án 14:00 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 Végleges Feltételekben megjelölt fiókjaiban 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: | Magyar Nemzeti Bank 2013. október 10-én kelt H-KE-III-731/2013. számú, 2013. október 31-én kelt H-KE-III-790/2013. számú és 2013. december 9-én kelt H-KE-III-888/2013. számú határozatai. |
| (39) | Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 308/2013. (július 23.) 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: | HU0000353917 |
| (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, Szerелеm 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 Kisvárd, 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:

MKB Bank Zrt. | 86


Fülöp Szabolcs
Igazgató


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">• az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezető része,• 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,• 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• 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. <p>A jelen alaptájékoztatóban ("Alaptájékoztató") részletezett MKB Bank Kibocsátási Program 2013/2014 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 308/2013. (július 23.) 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 Magyar Nemzeti Bank a Kibocsátási Program céljára készült jelen 2013. szeptember 25-i dátumú Alaptájékoztató és a kapcsolódó hirdetemény közzétételét 2013. október 10-én kelt H-KE-III-731/2013. 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>egy 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>Bár 2013 első negyedévében éves összevetésben még visszaesés mutatkozott, az előző negyedévhez képest már 0,7%-kal nőtt a magyar gazdaság teljesítményét kifejező bruttó hazai termék (GDP). A belső kereslet negyedéves összehasonlításban a megelőző időszakhoz hasonlóan ismét nőtt, de ez nagyrészt a készletek alapvetően átmeneti jellegű növekedésének az eredménye, mivel a fogyasztás és a beruházások visszaesése még nem ért véget.</p> <p>Az infláció nem várt mértékű esése nyomán a reáljövedelmek nőttek 2013 első felében, ami részben a fogyasztás növekedését, részben az adósságok gyorsabb leépítését segítheti. A munkanélküliség csökkenése mögött a közmunkaprogram áll, a magánszektorban egyelőre érdemi munkaerő-piaci fordulat nem tapasztalható. A beruházások gyenge teljesítménye mögött a kormányzat szigorú fiskális politikája, a nehezen kiszámítható gazdaságpolitika és a bizonytalan nemzetközi kilátások álltak. Az ipar és az export az új autóiipari kapacitások termelésbe állása következtében növekedésnek indult, a mezőgazdaság teljesítménye pedig a kedvező időjárás miatt nagymértékben javult. Az előrejelzések alapján a hazai gazdaság várhatóan szerény mértékű növekedést mutat 2013-ban, és némileg tovább gyorsulhat 2014-ben. A növekedés üteme nagyrészt a nemzetközi gazdasági környezeten múlik.</p> <p>A kormány rezsicsökkentő intézkedései, valamint a váratlanul kedvező élelmiszer- és nyersanyagárak miatt a fogyasztói infláció komoly pozitív meglepetést okozott 2013 elején. 2013. júniusban a fogyasztói árak csak 1,9 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbi</p> |

szintet, miközben 2012 októberében még 6,0 százalék volt az infláció. A maginfláció éves üteme a 3,0 százalékos jegybanki inflációs cél körül mozog, a piaci szolgáltatások inflációja pedig az inflációs cél alatt van. Keresleti inflációs nyomás a gazdaságban továbbra sem tapasztalható.

A külső egyensúly továbbra is kedvező, a külkereskedelmi mérleg és a folyó fizetési mérleg is jelentős többletet mutat, míg Magyarország külső adóssága folyamatosan csökken. A bankszektorban folytatódott a mérlegtisztítás és a mérlegleépítés, a hitelezési aktivitás nem élénkült meg érdemben. A Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitel Programja részben a meglévő hitelek kiváltását, részben az új beruházások finanszírozását eredményezi, de mindenképpen kedvezőbb pénzügyi helyzetbe hozza a vállalkozásokat.

A kormány hiánycél melletti elkötelezettsége, az újabb és újabb hiánycsökkentő intézkedések eredményeképpen az ország 9 év után kikerült a túlzott deficit eljárás alól. A költségvetés finanszírozása az IMF segítségével nélkül is sikeres volt, amelyben a nagyon kedvező nemzetközi pénzügyi környezet is fontos szerepet játszott. A költségvetés pénzügyi tartalékai jelentősek, a finanszírozási helyzet továbbra is jó, de az adósságra a gyenge növekedés, az alacsony infláció és a magas árfolyamszint miatt stagnál.

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa 2012. augusztustól kezdve 2013 júliusáig folyamatosan, minden hónapban 25 bázisponttal, összességében 300 bázisponttal csökkentette a jegybanki alapkamatot, és az MNB jelezte, hogy a kamatcsökkentéseket folytatni kívánják, de a korábbinál kisebb ütemben, és egy éves távon az alapkamat a jegybank szerint a 3,00-3,50 százalékos sávba csökkenhet. 2013 augusztusában a Monetáris Tanács további 20 bázispontos csökkentésről döntött. Kedvező nemzetközi környezetben további kamatcsökkentés várható, de a kockázati étvágy hirtelen, jelentős visszaesése forintgyengüléshez vezethet, amely megakaszthatja a kamatcsökkentési ciklust.

A magyar bankszektor 2012. évi eredményei

Az alábbi adatok részvénytársasági hitelintézetek adatai alapján, a Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Eximbank Zrt. és KELER Zrt. adatai nélkül, nominális állományváltozás alapján kerültek feltüntetésre.

A hazai bankok mérlegfőösszege a 2012-ben 8,7 százalékkal csökkent, 26.301 milliárd forintot érve el. A szektor nettó hitelállománya a hitelezési aktivitás csökkenésének következtében 2012-ben 16,3%-kal csökkent az előző év végéhez képest.

A szektor 2012. évi 2.497 milliárd Ft-os forráscsökkenésének jelentős része a külföldi források 25,7%-os visszaesésének volt köszönhető. A belföldi betétállomány 0,9%-kal, a saját tőke 5,7%-kal növekedett 2011. év végéhez képest. A recessziós hatások, a nem várt sokkhelyzetek a tőketartalékoknak a korábbiaknál magasabb szintjét követelték meg. Jóllehet voltak 2012-ben veszteséget realizáló bankok, a tulajdonosok az elmúlt egy-két év során összességében számottevő tőkejuttatást biztosítottak magyarországi leánybankjaiknak, miközben a kockázati súlyos eszközállomány zömmel mérséklődött, így a hazai bankrendszer tőkeereje nőtt, a tőke megfelelési mutató rendszerszinten emelkedett, a tőkehelyzet stabil volt az időszak végén.

A gazdasági recesszió, az árfolyam-volatilitás minden szereplőre negatívan hatott. Emellett a vállalatoknál a gyengülő kereslet, a magas csódráták mind hozzájárultak a szektor portfólióromlásához. A háztartások helyzetét súlyosbították a kedvezőtlen reáljövedelmi hatások és legfontosabbként a foglalkoztatottságnak a romlása, a tartósan magas szinten beragadni látszó munkanélküliség a versenyszférában és pszichológiai faktorként a jövőre vonatkozó erős bizonytalanságot tükröző negatív várakozás. Mindez együttesen vezetett a hitelezési veszteségráta jelentős növekedéséhez. A problémás hitelek állománya 15,3%-ra nőtt 2012-ben (2011: 13,8%).

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, és azóta tovább emelt 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-ben újabb nagymértékű veszteség követte, -164,0 milliárd forintot érve el.

| | |
|---------------|--|
| 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 érdekeltségén 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 univerzalizálását beföldön az MKB Általános Biztosító Zrt. és az MKB Életbiztosító Zrt. megalapításával tette teljessé.</p> <p>Leányvállalata, a Nextebank S.A. ("Nextebank") révén az MKB Bank jelen van Romániában is, mely érdekeltségének értékesítésére vonatkozóan jelenleg is aktív tárgyalásokat folytat, míg a bulgáriai MKB Unionbank A.D-ben ("MKB Unionbank") meglévő részesedésének teljes értékesítésére vonatkozó részvény-adásvételi szerződés 2013. október 10. napján lépett hatályba.</p> <p>Az MKB Bank Zrt. és 100%-os közvetlen tulajdonában álló pénzügyi vállalkozása, az MKB Pénzügyi Zrt. 2013. június 21-én kiválásos beolvadás formájában megvalósuló társasági jogi átalakulásról döntött, amely átalakulásra a BayernLB döntése nyomán, a társaságok által 2013. november 22-én meghozott döntések szerint nem került sor. Az átalakulásra vonatkozó döntés visszavonására tekintettel az MKB Bank Zrt. ingatlan projekt-hitel portfóliója nem került átadásra az MKB Pénzügyi Zrt. részére, hanem azt változatlanul az MKB Bank Zrt-n belül a 2011 szeptemberében külön erre a célra kialakított önálló szervezeti egység kezeli.</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 2011. pénzügyi évre vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásainak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóját a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. auditálta, míg a 2012. pénzügyi évre vonatkozó konszolidált beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálta, amelyekről mindkét évben minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálói nyilatkozatot adtak ki. |
| B.11. | Nem értelmezhető. |
| B.12. | <p>Kiemelt pénzügyi információk</p> <p>Pénzügyi áttekintés 2012 <i>Az alábbi áttekintés az MKB Bank Zrt. és konszolidált vállalatai ("MKB Csoport" vagy "Csoport") 2012. 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>2012 végén a Csoport teljes eszközállománya 2 579 milliárd forintra csökkent az előző év végén kimutatott 2 944 milliárd forinthez képest. A Csoport ügyfélhiteleinek állománya 16,86%-kal csökkenve 1 658,4 milliárd forintra változott. A csökkenő volumenű ügyfélkölcsönök és hitelek következtében az ügyfél-eszközök állományának mérlegfőösszegben mért aránya 64,3%-ra csökkent az előző évi 67,8%-hoz képest. Ennek okai a végtörlesztés miatti portfólió-csökkenés, a gazdasági környezet által vezérelt mérlegalkalmazkodás, valamint az előző év végéhez képest erősödő forintárfolyam hatása, mivel a Bank hitelállományának meghatározó része devizahitel. 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 1 389 milliárd forintot ért el 2012 végén (2011: 1 463,5 milliárd forint).</p> <p>A Csoport teljes üzleti eredménye (kamatbevételek és nem kamatjellegű bevételekkel együtt) 2012-ben, éves szinten 27,97%-kal, 65 757 millió forintra csökkent az előző évhez képest (2011: 91 298 millió forint). A nettó kamat- és jutalékbevételek elmaradnak a 2011. évi szintjüktől,</p> |

elsősorban a csökkenő üzleti volumenek és a kamatbevételek csökkenése következtében. A kamatbevételek alacsonyabb szintje a hitelportfolió állományának (a végtörlesztés hatásával növelt) csökkenésére vezethető vissza, míg a kamatráfordítások értéke főként a lekötött forint ügyfélbetétek magasabb átlagos állománya miatt nőtt. Az átszervezési költségekkel növelt banküzemi költségek jelentős, 7 306 millió forintos csökkenést mutatnak a költségcsökkentési intézkedések eredményeképpen. Az értékvesztés és céltartalék képzés 38 milliárd Ft-tal alacsonyabb volt a 2012-es üzleti évben, mint 2011-ben. Az MKB Csoport 2012-ben folytatódó tevékenységéből 81 317 millió forint negatív adózás előtti eredményt realizált, mely javulást mutat a 2011. évi 103 642 millió forinthez képest, a bruttó működési eredmény jelentős csökkenése mellett. A társult és közös vezetésű vállalkozások eredménye 548 millió forinttal csökkent az alacsony jövedelmezőségük miatt.

| (millió forintban) | 2011 | 2012 |
|--|-----------|-----------|
| Mérlegfőösszeg | 2 943 961 | 2 579 173 |
| Ügyfélhitelek | 1 994 633 | 1 658 357 |
| Ügyfélbetétek | 1 463 472 | 1 389 037 |
| Saját tőke | 84 089 | 134 715 |
| | | |
| Bruttó működési eredmény | 91 298 | 65 757 |
| Banküzemi költségek | -74 138 | -60 114 |
| Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény | -5 607 | -7 857 |
| Üzemi eredmény | 22 767 | 13 500 |
| Értékvesztés és céltartalék képzés | -125 411 | -87 650 |
| Társult vállalkozások eredményrészesedése | -997 | -449 |
| Restrukturálási költségek | 0 | -6 718 |
| Adózás előtti eredmény | -103 642 | -81 317 |

Pénzügyi áttekintés 2013 I. félév

Az alábbi áttekintés az MKB Csoport 2013. 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.

2013. június végére a Csoport teljes eszközállományának értéke az előző év végén kimutatott 2 579,2 milliárd forintos összegről 7,6%-os csökkenés után 2 384,1 milliárd forintot ért el. Az ügyfelekkel szembeni követelések 1 381,2 milliárd Ft-os állománya 16,71%-kal (277,1 milliárd Ft-tal) csökkent az év végéhez képest, melyből 177,3 milliárd Ft az MKB Unionbank eszközeinek átsorolásából adódik. Az ezen felüli csökkenés főként az ügyfelekkel szembeni mérséklődő üzleti aktivitással, továbbá több, stratégiailag non-core tevékenységhez kapcsolódó nagyobb ügylet lezárásával magyarázható. 2013. I. félévének végére a hitelállományok csökkenésével párhuzamosan a betétállományok is visszaestek. A Csoport tagjainál a vállalati és a lakossági ügyfelek által vezetett folyószámlák és a betéti számlák teljes összege 2013. I. félévében az előző év végi szinthez képes 11,4%-kal, 1 230,4 milliárd forintra csökkent (2012: 1 389 milliárd forint).

A kedvezőtlen makrogazdasági környezetben az MKB Csoport 2013. I. félévében 13,1 milliárd forintos bruttó működési eredményt ért el, amely 47,6%-kal marad el a 2012. I. félévben elért eredménytől. Ennek két fő oka a valós értékelés alá tartozó pénzügyi instrumentumok átértékelési vesztesége, illetve a 2013-ban bevezetésre került tranzakciós adóból fakadó adóráfordítások 7,7 milliárd Ft-os növekedése. A kamatbevételek 8,3 milliárd Ft-os teljes csökkenéséből 6,8 milliárd Ft, míg a kamatráfordítások 11,6 milliárd Ft-os mérséklődéséből 3,0 milliárd Ft csökkenést az MKB Unionbank kamatermésének megszűnt tevékenységből származó eredménybe való átsorolása eredményezte. A nettó jutalékbevételek esetében 1,6 milliárd Ft csökkenés tulajdonítható a fenti hatásnak. Kamatbevételi oldalon további csökkenést okozott az üzleti volumenek visszaesése. Az értékvesztés és céltartalék képzés nettó összege 4,6

milliárd Ft-tal lett magasabb az előző évhez képest. A banküzemi költségek 2012. I. félévi értékükhöz képest 14%-kal csökkentek és 24 milliárd forintot tettek ki az időszak során. Mindezek hatására az adózás előtti veszteség csoportszinten 26 296 millió forintot ért el 2013 első hat hónapjában az előző év hasonló időszakában elszámolt 17 967 millió forintos veszteséghez képest.

| <i>(millió forintban)</i> | 2012. június 30. | 2013. június 30. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Mérlegfőösszeg | 2 686 420 | 2 384 092 |
| Ügyfélhitelek | 1 797 995 | 1 381 222 |
| Ügyfélbetétek | 1 409 665 | 1 230 448 |
| Saját tőke | 131 995 | 138 829 |
| | | |
| Bruttó működési eredmény | 24 995 | 13 096 |
| Banküzemi költségek | -27 913 | -24 009 |
| Megszűnt tevékenységből származó adózás utáni eredmény | -1 596 | -5 887 |
| Üzemi eredmény | -1 323 | -5 027 |
| Értékvesztés és céltartalék képzés | -16 575 | -21 129 |
| Társult vállalkozások eredményrészese | -69 | -140 |
| Adózás előtti eredmény | -17 967 | -26 296 |

A 2012. december 31-re vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló 2013. április 5-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:

2013. május 21-én a European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") lehívta az MKB Unionbank A.D-ben meglévő részvényeire vonatkozó eladási opcióját. A tranzakció következtében az MKB Bank részesedése 100%-ra növekedett.

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. A Kibocsátó fő tevékenységi köre:

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.

A Kibocsátó alapszabályában szereplő tevékenységi körök:

A gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere szerint:

- 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység

Engedélyhez kötött tevékenységek:

- Pénzügyi szolgáltatási tevékenységek:
 - a) betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz - saját tőkét meghaladó mértékű - nyilvánosságtól történő elfogadása;
 - b) hitel és pénzkölcsön nyújtása;
 - c) pénzügyi lízing;

| | <p>d) pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása;</p> <p>e) elektronikus pénz kibocsátása, valamint olyan papíralapú készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása (például papíralapú utazási csekk, váltó) kibocsátása, illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása;</p> <p>f) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása;</p> <p>g) valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval, illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység;</p> <p>h) pénzügyi szolgáltatás közvetítése (ügynöki tevékenység);</p> <p>i) letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás;</p> <p>j) hitel referencia szolgáltatás;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenység: <ul style="list-style-type: none"> a) pénzváltási tevékenység. • Befektetési szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> a) megbízás felvétele és továbbítása; b) megbízás végrehajtása az ügyfél javára; c) saját számlás kereskedés; d) portfóliókezelés (ideértve a magánnyugdíjpénztárak és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő vagyonkezelést); e) befektetési tanácsadás; f) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás); g) pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül. • Kiegészítő szolgáltatási tevékenységek: <ul style="list-style-type: none"> a) pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése; b) letétkelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése (ideértve a letétkelést kollektív befektetések részére); c) befektetési hitel nyújtása; d) a tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás. <p>Egyéb üzletszerűen végzett tevékenységek:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) biztosításközvetítói tevékenység, b) közösségi támogatások közvetítése. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------|---------------------------------------|----------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|--|--|--|
| 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 törzsrészevényből áll.</p> <table border="1" data-bbox="323 1570 1366 1850"> <thead> <tr> <th style="background-color: #800000; color: white;">Részvényesek</th> <th style="background-color: #800000; color: white;">Részvények száma (db)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Külföldi részvényesek összesen</td> <td style="text-align: right;">145.249.994</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;"><i>Jogi személyek</i></td> <td style="text-align: right;"><i>145.249.994</i></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;"><i>Magánszemélyek</i></td> <td style="text-align: right;"><i>0</i></td> </tr> <tr> <td>Belföldi részvényesek összesen</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Összesen</td> <td style="text-align: right;">145.249.994</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Bank jegyzett tőkéjének 5 százalékát meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesek köre:</p> <table border="1" data-bbox="323 1944 1366 2004"> <thead> <tr> <th style="background-color: #800000; color: white;">Részvényes</th> <th style="background-color: #800000; color: white;">Részvények száma (db)</th> <th style="background-color: #800000; color: white;">Tulajdoni hányad (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | Részvényesek | Részvények száma (db) | Külföldi részvényesek összesen | 145.249.994 | <i>Jogi személyek</i> | <i>145.249.994</i> | <i>Magánszemélyek</i> | <i>0</i> | Belföldi részvényesek összesen | 0 | Összesen | 145.249.994 | Részvényes | Részvények száma (db) | Tulajdoni hányad (%) | | | |
| Részvényesek | Részvények száma (db) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Külföldi részvényesek összesen | 145.249.994 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Jogi személyek</i> | <i>145.249.994</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Magánszemélyek</i> | <i>0</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Belföldi részvényesek összesen | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Összesen | 145.249.994 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Részvényes | Részvények száma (db) | Tulajdoni hányad (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|-----------------|---|
| | <p>BayernLB 143.154.102 98,56</p> <p>A BayernLB közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az MKB Bank Zrt-ben.</p> |
| B.17. | <p>A Kibocsátó hitelkockázati minősítése:</p> <p>Jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozott kötvények egyedi hitelminősítéssel nem rendelkeznek.</p> <p>Szerződéses alapon az MKB Bank hitelminősítését 2013. június 30-ig a Moody's Investors Service (Moody's) végezte. A Moody's és az MKB Bank között korábban fennállt hitelminősítésre vonatkozó szerződés 2013. június 30. napjával megszűnt. Jelenleg az MKB Bank tekintetében a Moody's ún. "non-participating" típusú ratinget tart érvényben, melyben megnevezéséből is következően az MKB Bank nem működik közre.</p> <p>Az Alaptájékoztató közzétételének időpontjában az MKB Bank Zrt. hitelminősítésére vonatkozó szerződéssel nem rendelkezik, kérésére vagy közreműködésével hitelminősítés nem készül.</p> |
| 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. 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> <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 kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) sz. Kormányrendelet alapján a korlátozásba ütköző átruházás semmis.</p> |
| C.6.- C.7. | Nem értelmezhető. |
| C.8. | A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, 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. |
| C.9. | <p>A Kibocsátási Program keretében történő egyes részkibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a névleges kamatláb mértékét, - a kamat esedékessé válásának időpontját és a kamatfizetési időpontokat, - amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását, - a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat, - a várható hozam mértékét. <p>A Kötvénytulajdonosok képviseletére vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.</p> |
| C.10. | 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. |
| C.11. | 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. |
| C.12.- C.22. | Nem értelmezhető. |

D. szakasz – Kockázatok

| | |
|------|--|
| D.1. | Nem értelmezhető. |
| D.2. | <p>Az MKB Bank Zrt. felhívja a befektetők figyelmét, hogy hitelintézeti tevékenységének jellegéből adódóan hiteltartozásainak összege meghaladja saját tőkéjének összegét, így a jelen Kibocsátási Program alapján forgalomba hozatalra kerülő értékpapírok a Tőkepiaci Törvény alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.</p> <p>A Kötvényekbe történő befektetés kockázatainak mérlegelésekor a befektetőnek szükséges megismernie azon lehetséges kockázati tényezőket, amelyek az MKB Bank Zrt. működéséhez</p> |

| | |
|------|---|
| | <p>kapcsolódónak. Ezek a kockázatok - bizonyos esetekben - hatással lehetnek az MKB Bank Zrt. azon képességére, hogy a forgalomba hozott Kötvényekből származó kötelezettségeit megfelelően teljesíteni tudja. Hitelintézetként 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, a lakossági deviza alapú jelzáloghitelekből, továbbá a peres és hatósági eljárásokból, illetve tulajdonosi szerkezet esetleges megváltozásából eredő kockázatokat is.</p> |
| 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 befektetés 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 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 mérsékelt lehet.</p> <p>A fentiek alapján a befektetőknek szükséges figyelembe venniük, hogy a Kötvények lejárat előtti</p> |

| | |
|---------------|---|
| | értékesítése esetében az elérhető hozam lényegesen eltérhet a lejáratig történő tartás esetén elérhető hozamtól, és akár a befektetés eredeti összegéhez képest veszteséget is eredményezhet. |
| 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 (www.mkb.hu) és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu 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 (www.bet.hu) 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> |