

ISMERTETŐ ÉS NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

1. ISMERTETŐ

**AZ MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTAL KIBOCSÁTANDÓ
MFB202006/2 elnevezésű, 10.999.990.000 forint felajánlott össznévértékű,
évi 3,5% fix kamatozású, 2020. június 24-én lejáró
KÖTVÉNYEK második sorozatrészletének
NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ**

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kibocsátandó Kötvények (meghatározását lásd alább) nyilvános forgalomba hozatala feltételeiről szóló alábbi ismertető (Ismertető) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 44. §-ának és 2. számú mellékletének előírásai szerint készült a befektetők tájékoztatására.

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 31.) mint kibocsátó kizárólagosan felelős az Ismertető teljes tartalmáért. A Kibocsátó felelőssége kiterjed az Ismertetőben foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is.

Az Ismertető az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelvre (Tájékoztatóról Szóló Irányelv) 1. cikke (2) bekezdésének d) alpontja alapján nem minősül tájékoztatónak, illetve alaptájékoztatónak és az Ismertető nem tartozik a Tájékoztatóról Szóló Irányelv hatálya alá.

Az Ismertető a tőkepiaci felügyeleti jogkörében eljáró Magyar Nemzeti Bankon (MNB) kívül más értékpapír felügyeletnek nem került bemutatásra.

A Kötvények kizárólag Magyarország területén kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalára.

A Kibocsátó (meghatározását lásd alább) nem állítja, hogy az Ismertető valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.

Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy az Ismertető terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve az Ismertető nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget azért, hogy az Ismertető Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy a Kötvények jogszerűen reklámozhatóak, – akár közvetlenül, akár közvetetten – felajánlhatóak megszerzésre, vagy eladásra/vételre/cserére bármely más állam jogszabályai szerint, vagy az ilyen jogszabályok által megfogalmazott kivételekkel összhangban.

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

A Forgalmazóknak (meghatározását lásd a 26. pontban) vállalniuk kell, hogy az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesítik a Kötvényeket. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

A Kötvények felajánlásával és értékesítésével kapcsolatban az Egyesült Királyságban is vannak korlátozások. Ezt a dokumentumot az Egyesült Királyság pénzügyi szolgáltatásokról és piacokról szóló 2000. évi törvénye (**Pénzügyi Szolgáltatásokról és Piacokról Szóló Törvény**) szerint, az ezen törvényben meghatározott hatóság nem hagyta jóvá, így a Kötvényeket az Egyesült Királyságban a Pénzügyi Szolgáltatásokról és Piacokról Szóló Törvény vonatkozó rendelkezései szerint lehet felajánlani, illetve a jelen Ismertető is az előbb hivatkozott törvénnyel összhangban terjeszthető.

A Kibocsátó felszólítja az Ismertető olvasóit, hogy tájékozódjanak ezekről a korlátozásokról, illetve tartsák be azokat. Ha bármely országban a Kötvény értékesítésre való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára a Kötvény megvásárlása, illetve megszerzése jogszabályba ütközik, az Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel a Kötvény értékesítésével kapcsolatos ajánlat céljából.

A Kibocsátó senkit sem hatalmazott fel arra, hogy az Ismertetőben leírtakon, illetőleg az ilyen célra a Kibocsátó által jóváhagyottakon túlmenően bármilyen információt szolgáltatson, vagy állást foglaljon. Ha ennek ellenére ez bekövetkezne, abból kell kiindulni, hogy a Kibocsátó az információt vagy állásfoglalást nem hagyta jóvá.

Az Ismertetőben szereplő, minden forintba történő utalás Magyarország hivatalos fizetőeszközére vonatkozik.

1. A Kibocsátó megnevezése

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 31., cégjegyzékszám: 01-10-041712, nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; Kibocsátó).

2. A kibocsátáshoz kapott felhatalmazás, a forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés

A Kibocsátó Eszköz Forrás Gazdálkodási Bizottsága a 45/2018. (VII. 26.) számú határozatával döntött az Ismertető tárgyát képező kötvények (**Kötvények**, amely kifejezés az Ismertetőben magában foglalja az alábbi 6. és 35. pontoknak megfelelően forgalomba hozott és a Kötvényekkel azonos sorozatot alkotó további kötvényeket is) kibocsátásáról és a Tpt. 44. §-a szerinti forgalomba hozataláról.

3. A Kötvények elnevezése: MFB202006/2 Kötvény.

4. A Kötvények sorozatának megjelölése: MFB202006/2 Kötvény.

5. A Kötvények eddig kibocsátott sorozatának össznévértéke: 50.000.000 Ft, azaz ötvenmillió forint.

6. A Kötvények sorozatrészletének megjelölése: 2.

7. Az aukciós értékesítésre meghirdetett mennyiség össznévértéke: 10.999.990.000 Ft, azaz tízmilliárd-kilencszázkilencvenkilencmillió-kilencszázkilencvenezer forint.

8. A Kötvények értékpapírkódja (ISIN): HU0000357967.

9. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása, a kibocsátás célja

Hivatkozva a Kibocsátó (i) 2018. április 17-én közzétett „Közlemény feltételes döntésről tervezett nyilvános kötvény csereaukcióval kapcsolatban” című közleményére; és (ii) a 2018. május 7-én közzétett „Közlemény a Budapesti Értéktőzsde igazgatósági határozatának kézhezvételéről” című közleményére, a jelen kibocsátás célja, hogy a Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (**Diákhitel Központ Zrt.**) által kibocsátott, 2020. június 24-én lejáró, a Budapesti Értéktőzsdére (**BÉT**) mint a Tpt. szerinti szabályozott piacra bevezetett HU0000357132 ISIN kódú kötvények (**DK2020/01 Kötvény**) jogosultjainak felajánlja és biztosítsa a DK2020/01 Kötvények áteserélésének lehetőségét a Kötvényekre. Ennek érdekében a Kötvények a DK2020/01 Kötvényekkel azonos lényegi tulajdonságúak, azaz a Kötvények névértéke, futamideje (lejáratilapja), kamatozási típusa, a kamat mértéke, a lejáratig hátralévő kamatfizetési időpontok, a kamatfizetés módja, továbbá a Kötvények mögötti állami készfizető kezesség azonos a DK2020/01 Kötvények ezen paramétereivel, valamint a Kötvények szintén bevezetésre kerülnek a BÉT-re.

A Kötvényeknek a fentiek szerinti, azaz a DK2020/01 Kötvények ellenében, kötvénycsere útján megvalósuló kibocsátásának célja az, hogy ezt követően lehetővé váljon a DK2020/01 Kötvények kivételése a BÉT-ről (melynek módja a DK2020/01 Kötvények teljes sorozatának törlése a BÉT terméklistánál) úgy, hogy a DK2020/01 Kötvényeknek a BÉT terméklistánál való törlése miatt piaci szereplőt ne érjen hátrány, és a törlési eljárás során megvalósuljon a befektetők hatékony védelme. A BÉT Igazgatósága a 30/2018. számú határozatával a BÉT Általános Üzletszabályzata Második „Bevezetési és Forgalomban Tartási szabályok” Könyve 26.1.4 pontja alapján felkérte és felhatalmazta a BÉT

Vezérigazgatóját, hogy a Diákhitel Központ Zrt. által kibocsátott DK2020/01 Kötvény elnevezésű, HU0000357132 ISIN kódú, 2020. június 24. napi lejáratú, 1.099.999 darab, 10.000 Ft névértékű, 10.999.990.000 Ft össznévértékű, dematerializált és névre szóló értékpapír sorozatot a jelen Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott feltételek maradéktalan megvalósulása esetén a Diákhitel Központ Zrt. kérelmére törölje a terméklistáról.

A fentiekből következően, ha a DK2020/01 Kötvények jogosultjai nem élnek a fent részletezett Kötvényekre cserélés lehetőségével, akkor továbbra is a DK2020/01 Kötvények jogosultjai maradnak, azzal, hogy a DK2020/01 Kötvények teljes sorozatának a BÉT terméklistájáról történő törlését követően a DK2020/01 Kötvények nem fognak többé szabályozott piacra bevezetett értékpapírnak minősülni.

10. A Kötvények típusa

A Kötvények a Tpt. 12/B. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (Kötvényrendelet) szerint kibocsátott névre szóló értékpapírok.

11. A Kötvény fajtája

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

12. A Kötvények névértéke

A Kötvények névértéke 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

13. A Kötvények jellege

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és a Kibocsátó által nyújtott biztosítékkal nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással és a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, a Kibocsátó által nyújtott biztosítékkal 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, felszámolásra, végelszámolásra, végrehajtásra vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Az alábbiak szerinti állami készfizető kezességvállalásból származó kötelezettségek kielégítési rangsorára a vonatkozó jogszabályok által meghatározottak az irányadók.

A Magyar Állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezességként felel a Kibocsátó által forrásszerzés céljából kibocsátott kötvényekből a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettségek teljesítéséért a Magyar Fejlesztési Bankról szóló 2001. évi XX. törvény (MFB tv.) 5. § (1) bekezdés a) pontja alapján, valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 6:420. §-a és 6:429. §-a szerint. Az MFB tv. 5. § (1) bekezdés a) pontja szerinti, a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett kibocsátott kötvények állománya felső határát a mindenkor érvényes költségvetési törvény határozza meg az MFB tv. 5. § (3) bekezdésében foglaltak szerint.

14. A Kötvények előállításának módja és nyilvántartásuk

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. és a Kötvényrendelet értelmében kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zrt.-nél (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; KELER) illetve annak jogutódjánál letétbe helyezi a Tpt. 7. § (2) bekezdése szerinti, a sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot

(Okirat). Amennyiben a Kibocsátó az alábbi 35. pontnak megfelelően újabb Kötvényeket hoz forgalomba, akkor az Okirat érvénytelenítéste kerül és ezzel egyidejűleg az újabb Kötvények adatainak megfelelően módosított új Okirat kerül kiállításra.

A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kibocsátó utóbb nem rendelkezhet a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállításáról.

A Kötvények nyilvántartása értékpapírszámlákon történik. A befektetők az általuk kiválasztott, dematerializált értékpapír forgalmazására jogosult befektetési vállalkozással, mint értékpapír-számlavezetővel köthetnek értékpapírszámla szerződést. A befektetők számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

15. A Kötvények tulajdonjoga

A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvény tulajdonosának - ellenkező bizonyításig - azon személyt vagy személyeket kell tekinteni, akiknek az értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják.

16. A Kötvények átruházása

A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatók.

A Kötvények csak a KELER mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az átruházó értékpapír-számlájának megterhelésével és az új jogosult értékpapír-számláján történő jóváírással ruházhatók át.

17. Tájékoztatás az átruházás korlátairól

A Kötvények átruházása esetén a KELER-ben a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER vagy jogutódja mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvények tulajdonosaira kötelezőek.

18. A Kötvényekhez kapcsolódó jogok

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvények tulajdonosát a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Ismertetőben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- (a) a kamatfizetések időpontjában a Kötvények kamatát (vagy egyéb járulékait), illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban a Kötvények névértékének megfelelő összeget a Kibocsátótól követelni;
- (b) a Kötvények megszerzése előtt az Ismertetőt és a Tpt. 44. §-ban meghatározott, az ismertető részét képező nyilvános ajánlattételt megismerni, a jogszabályokban

meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazóktól (meghatározását lásd a 26. pontban) annak üzletszabályzata szerint megkapni;

- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán birtokolni és (ii) amennyiben az Ismertető vagy jogszabály ezt nem zárja ki, azzal rendelkezni;
- (d) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól; és
- (e) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

A kötvények, mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek:

- a Kötvényekbe történő befektetés kockázata: a Kötvényekbe történő befektetés során minden befektetőnek magának kell mérlegelnie, hogy a Kötvény mint pénzügyi eszköz megfelelő-e a számára;
- piaci kockázat: amennyiben egy adott befektető a Kötvényeit lejárat előtt értékesíti, akkor az addig eltelt futamidő alatt történő hozammozgások függvényében a Kötvényeken árfolyam-különbözet (nyereség, vagy veszteség) keletkezhet;
- likviditási kockázat: a Kötvények másodlagos piacán a jelen piaci körülmények között, az árjegyzéssel együtt is alacsony likviditás jellemző, emiatt lehetséges, hogy a befektető a lejárat előtt csak árfolyamvesztéssel tudja a Kötvényét értékesíteni. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazók nem kötelesek ajánlatot tenni a Kötvények vissza-, illetve megvásárlására.

Ezzel kapcsolatban a Kibocsátó felhívja a befektető figyelmét, hogy a magyarországi vállalati illetve banki kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a vállalati és a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvények tulajdonosa a futamidő lejárat előtt esetleg csak jelentős árfolyam- illetve tőkevesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.

19. A Kötvények megszerzésére jogosultak köre

A Kötvényeket devizabelső és devizakülföldi természetes és jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek szerezhetik meg. A Kötvényekkel kapcsolatos, devizakülföldi által, vagy javára történő kifizetésekre a hatályos devizajogszabályok rendelkezései irányadóak. Ebben a vonatkozásban más országok jogszabályai is tartalmazhatnak korlátozásokat, amelyre tekintettel a Kibocsátó felszólítja jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel olvasóit, hogy tájékozódjanak ezekről a korlátozásokról, illetve tartsák be azokat.

20. A forgalomba hozatal kezdő időpontja: 2018. október 29.

21. A forgalomba hozatal záró időpontja: 2018. október 29.

22. A forgalomba hozatal módja

A Kötvények nyilvános aukciós eljárással [Tpt. 5. § (1) bekezdés 5. pontja és Tpt. 50. §], nyilvánosan kerülnek forgalomba hozatalra.

Az aukció típusa: esereaukció nem nyilvános ajánlati könyvvél, többáras ügyletkötési algoritmus.

A Kötvények esereaukció útján kerülnek forgalomba, amelynek alapján a forgalomba hozatalra kerülő Kötvények ellenértéke 1:1 arányban a fenti 9. pontban meghatározott DK2020/01 Kötvény per-, teher-, igény- és mindenfajta egyéb korlátozástól mentes tulajdonjogának a Kibocsátóra való átruházásával teljesítendő (tehát 1 darab, azaz egy darab Kötvény ellenértéke 1 darab, azaz egy darab DK2020/01 Kötvény lesz).

Az aukció meghirdetésének napja: a jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel közzétételének napja, azaz 2018. július 30., ami legalább 60 kereskedési nappal megelőzi a forgalomba hozatal kezdő időpontját. [A Tpt. 5. § (1) bekezdése 137. pontja szerint kereskedési nap minden munkanap, kivéve, amelyet a szabályozott piac (jelen esetben a BÉT) előzetesen kereskedési szünnappá nyilvánít.]

Az aukció ideje: 2018. október 29. délelőtt 10:00-11:00.

Az aukció helye: Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Az aukciós ajánlattevő: a Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt Kötvényekre az eladási ajánlatot a Kibocsátóval forgalmazói megállapodást kötött, az aukciós ajánlattevői feladatokat ellátó OTP Bank Nyrt. teszi.

Felső limit: 10.999.990.000 Ft, azaz tíz milliárd kilencszázkilencvenkilenc millió kilencszázkilenevenezer forint névérték.

Túlajánlás: nincs.

Alsó limit: nincs.

Alulajánlás: nincs.

Aukciós vásárlási ajánlat legalacsonyabb összege: egy ajánlat legalább 1 darab, azaz egy darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű Kötvényre (10.000 Ft, azaz tízezer forint névérték) szólhat.

Aukciós vásárlási ajánlat legmagasabb összege: nincs.

Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya az összeshez képest: nem alkalmazandó.

Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya összpiaci szinten: nem alkalmazandó.

Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya a kompetitívhez képest: nem alkalmazandó.

Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya Tőzsdetagonként: nem alkalmazandó.

Ellenértékként szolgáló értékpapír elnevezése (egyben sorozatszám): DK2020/01 Kötvény

Ellenértékként szolgáló értékpapír ISIN kódja: HU0000357132

Ellenértékként szolgáló értékpapír figyelembe vétele: minden 1 darab, azaz egy darab Kötvény ellenértéke 1 darab, azaz egy darab DK2020/01 Kötvény per-, teher-, igény- és mindenfajta egyéb korlátozástól mentes tulajdonjogának a Kibocsátóra való átruházása lesz.

Az aukción való részvétel, valamint az aukció lebonyolításának részletes szabályait az Ismertető 2. számú melléklete („*Aukciós Eljárási Szabályok*”) tartalmazza.

23. Az allokáció leírása, időpontja és helye

Tulajánlásra nem kerül sor, a Kibocsátó minden, az Ismertető 2. számú mellékletének („*Aukciós Eljárási Szabályok*”) megfelelően cserére felajánlott DK2020/01 Kötvényt elfogad.

24. Az árfolyam-, illetőleg a hozam meghatározás módszere

A Kötvények elszámolóára meg fog egyezni a DK2020/01 Kötvények aukció előtti árfeltárás során kialakult számított árával. Az aukció előtti árfeltárás szabályait az aukciós eljárási szabályok tartalmazzák, melyek a jelen Ismertető 2. számú mellékletét („*Aukciós Eljárási Szabályok*”) képezik.

25. A forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás szabályai

Az aukción elfogadott ajánlattal rendelkező Forgalmazók az aukció napján 13:30 óráig a BÉT MMTSI Kereskedési Rendszerén kapnak visszaigazolást az elfogadott ajánlataikról és azok árfolyamáról. Az aukcióra benyújtott és az elfogadott ajánlatokról szóló tájékoztatót – amely többek között a forgalomba hozatal végleges összegét, az elfogadott maximális, minimális és átlagos hozamot és árfolyamot tartalmazza – a Kibocsátó a 40. pontnak megfelelően közzéteszi.

26. A Forgalmazók

A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatalát és árjegyzését célzó forgalmazói megállapodást kötött hitelintézetekkel (a **Forgalmazók**). A Forgalmazók megnevezését és elérhetőségeit az Ismertető 41. pontja tartalmazza.

27. A teljesítés szabályai

a) Teljesítés a Kibocsátó és a Forgalmazók között

A Kötvények ellenértékéül szolgáló DK2020/01 Kötvényeknek legkésőbb az aukció napján 10:00 óráig, azaz 2018. október 29-én 10:00 óráig rendelkezésre kell állniuk a Forgalmazók alábbi KELER-nél vezetett elkülönített értékpapírszámláján, a KELER DVD (*Delivery versus Delivery*) elszámolás biztosítása érdekében.

Az aukció napját követő 2. kereskedési napon történik meg az elszámolás a KELER-nél DVD eljárás keretében.

Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (az Erste Bank Hungary Zrt. közreműködője): KELER számlaszám: 0035/M;

ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe: KELER számlaszám: 0017/000041 (rövid neve: MFB VS DHK; teljes neve: MFB202006/2-DK2020/01 Csereaukeio);

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság: KELER számlaszám: 0074/000035;

MKB Bank Zrt.: KELER számlaszám: 0070/000041;
OTP Bank Nyrt.: KELER számlaszám: 0060/000030;
Raiffeisen Bank Zrt.: KELER számlaszám: 0086/000003; és
UniCredit Bank Hungary Zrt.: KELER számlaszám: 0006/000157.

b) Teljesítés a Kötvényeket szerezni kívánó befektetők részéről

A forgalomba hozatal során Kötvényeket szerezni kívánó befektetők a Kötvények ellenértékét képező DK2020/01 Kötvényeket a Forgalmazóknak az alábbiakban meghatározott elkülönített letéti értékpapírszámlájára való transzferálással igazoltan kell teljesíteniük. A befektetők a megvásárolni kívánt Kötvényeknek az elfogadott aukciós vásárlási ajánlati ívén szereplő ellenértékét képező DK2020/01 Kötvényeket úgy kötelesek teljesíteni, hogy azok a Forgalmazók alábbiakban megjelölt elkülönített letéti értékpapírszámláján igazoltan jóváírásra kerüljenek az aukció napját megelőző munkanapon a KELER értékpapír transzferekre vonatkozó megbízások beérkezési határidejéig. Az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített transzferálások visszautalására legfeljebb 7 napon belül levonásmentesen kerül sor az ajánlati íven feltüntetett értékpapír-számlára.

Az értékpapír transzferre nyitva álló elkülönített letéti értékpapírszámlák száma:

Erste Bank Hungary Zrt.: 0344;
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe: 0017/000041 (rövid neve: MFB VS DHK;
teljes neve: MFB202006/2-DK2020/01 Csereaukcio);
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság:
0074/000035;
MKB Bank Zrt.: 0070/000041;
OTP Bank Nyrt.: 0060/000030;
Raiffeisen Bank Zrt.: 0086/000003; és
UniCredit Bank Hungary Zrt.: 0006/000157.

28. Az értéknapp

Az értéknapp 2018. október 31. (Az értéknapp a pénzügyi teljesítés napja, azaz az a nap, amelyen az aktuálisan forgalomba hozott Kötvények a befektetők értékpapírszámláján megjelennek.)

29. A kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) esedékessége

A kamatfizetés a kamatfizetési napokon, a beváltás (törlesztés) a tőkefizetés esedékességekor a tőketörlesztési napon a mindenkori Kötvény tulajdonosok részére történik. A Kibocsátó a Kötvényt lejárat előtt nem váltja vissza.

30. A kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) szabályai

A Kibocsátó a KELER és a befektetési vállalkozások közreműködésével fizeti ki a kamatokat és a törlesztést (a névértéket) a befektetőknek. A befektetőnek az értékpapírszámla-szerződés megkötésekor rendelkeznie kell az esedékes összegek kifizetésének módjáról.

A KELER-nél vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Kötvények kamatait és névértékét a Kibocsátó a KELER által közölt nyilvántartás alapján az értékpapírszámla-vezetőkhöz történő átutalás útján fizeti ki. A számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó nem vállal felelősséget.

31. Munkaszüneti napra eső kifizetések

Amennyiben a Kötvénnyel kapcsolatos bármilyen összeg (névérték, kamat, törlesztés stb.) kifizetésének esedékes napja Magyarországon nem Munkanap, akkor a kifizetés napja az azt követő Munkanap (**Következő Munkanap Szabály**). Erre az időre a befektetőt nem illeti meg további kamat, vagy bármilyen más összeg.

Munkanapnak az a nap számít, amelyen mind a hitelintézetek, mind a pénz- és devizapiacok Budapesten kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre.

32. Kamatozás

A Kötvény fix kamatozású, éves kamatfizetésű, a fix kamat mértéke évi 3,5 %.

33. A kamat mértékének meghatározása

Minden egyes Kötvény a forgalomban levő névértéke után a kamatszámítás kezdőnapjától (azt is beleértve), **éves szinten 3,5% kamatláb** mértékével számolva kamatozik. A kamatfizetési időszak a kamatfizetés napjától (vagy a kamatszámítás kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) kamatfizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a lejárat napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a kamatfizetési napokon és a lejárat napján utólag fizetendők.

A Kötvény esetében a kifizetendő kamat mértéke (0,01%-ra kerekítetten) az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, illetve kamatmérték értendő):

Az első kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

- amennyiben az első kamatfizetési periódus hossza megfelel a kamatfizetési gyakoriságnak ($d_{t1} = d_0$), akkor a

$$\text{kifizetésre kerülő kamat mértéke} = g_p,$$

- amennyiben az első kamatfizetési periódus rövidebb, mint a kamatfizetési gyakoriság ($d_{t1} < d_0$), akkor a

$$\text{kifizetésre kerülő kamat mértéke} = g_p * \frac{d_1 - d_0}{d_1 - d_{t1}},$$

- amennyiben az első kamatfizetési periódus hosszabb, mint a kamatfizetési gyakoriság ($d_{t1} > d_0$), akkor a

$$\text{kifizetésre kerülő kamat mértéke} = g_p + g_p * \frac{d_{t1} - d_0}{d_{t1} - d_{t0}},$$

ahol

g_a = Éves kamat (kupon)

g_p = A kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat

f = Kamatfizetések száma egy évben

$$g_p = \frac{g_a}{f} \text{ (így például féléves kamatfizetés esetén } g_p = \frac{g_a}{2} \text{).}$$

d_0 = Technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni kettő kamatperiódust

d_0 = A kibocsátás dátuma

d_1 = Technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

d_1 = Az első kamatfizetés dátuma

Minden további kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

$$\text{kifizetésre kerülő kamat mértéke} = g_p$$

A hozam-, illetve árfolyamszámítás – függetlenül a hátralévő futamidő hosszától – a magyar állampapírpiacon szokványok szerint történik, azaz fix kamatozású Kötvények esetében a „Tényleges/tényleges” számítási konvenciók alkalmazásával. Két időpont között a napok számának meghatározására oly módon kerül sor, hogy a számítás során az első nap beletartozik a periódusba, míg az utolsó napot figyelmen kívül kell hagyni, továbbá az esetleges szökőnap figyelembe vételre kerül.

A fentieknek megfelelően:

Az első kamatfizetési időszak a Kötvény első sorozatrészletének kibocsátási napja és az első kamatfizetési nap közötti időszak 25 nap, ezért az első sorozatrészletre kifizetendő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), úgy, hogy az esetleges szökőnap is figyelembevételre kerül:

$$3,5 \% * 25 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 0,24 \%$$

A további kamatfizetési időpontokban a kifizetendő éves kamat mértéke az éves kamat.

A kamatszámítás kezdőnapja a Kötvény sorozatára: 2018. május 30.

A lejárat napja: 2020. június 24.

A futamidő a Kötvény sorozatára: 2018. május 30. - 2020. június 24.

A kamatfizetési napok és az adott kamatfizetési napon kifizetendő kamat mértéke 1, azaz egy darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű Kötvény esetén (forintra kerekítve):

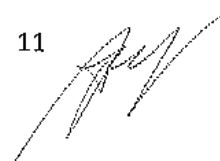
2018. június 24.	24 Ft, azaz	huszonnégy forint (fizetve)
2019. június 24.	350 Ft, azaz	háromszázötven forint
2020. június 24.	350 Ft, azaz	háromszázötven forint

A felhalmozott kamat: 2018. október 31. napján 1,2370%, azaz egy egész kettőezer-háromszázhetven tízezred százalék.

A tőketörlesztés napja: 2020. június 24.

A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

A Kötvények hozam- és árfolyamszámításánál alkalmazott képleteket az Ismertető 3. számú melléklete tartalmazza.



34. Egységesített értékpapír hozam mutató (EHM)

A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet 8. §-a és 4. és 5. mellékletének rendelkezései szerint számított egységesített értékpapír hozam mutatót (EHM) a Kibocsátó a 25. pont szerinti tájékoztatásban teszi közzé.

35. További forgalomba hozatalok

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy időről időre további, a Kötvény sorozattal a forgalomba hozatal napjának kivételével minden tekintetben azonos jogokat megtestesítő Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kötvény sorozattal azonos sorozatot alkotnak.

36. Vásárlás és a DK2020/01 Kötvények megtartása

A Kibocsátó jogosult bármilyen árfolyamon Kötvényeket vásárolni a másodpiacon. Az ilyen vásárlásokról a Kibocsátó haladéktalanul nyilvános tájékoztatást tesz közzé.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ameddig a DK2020/01 Kötvények nem kerülnek törlésre a BÉT terméklistán, addig a megszerzett DK2020/01 Kötvényeket nem idegeníti el, és ezen kötelezettségvállalását ezennel közzéteszi.

37. A Kötvények tőzsdei bevezetése és másodlagos piaca

A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények értéknapon történő bevezetését a BÉT szabályozott piacára.

A BÉT szabályozott piacon a Kötvényekkel való kereskedés a BÉT szabályzataiban foglaltaknak megfelelően folyik. Az elszámolás a KELER Általános Üzletszabályzata szerint, az ügylet napjától számított második (T+2) munkanapon esedékes.

A Kötvények a BÉT szabályozott piacára történt bevezetést követően regisztrációra kerülnek az EuroMTS Limited által üzemeltetett MTS Hungary elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe.

A Kötvény sorozatra vonatkozóan - a Kötvény sorozat futamidejének lejáratát megelőző 90. naptári napig - a Kötvény sorozat forgalomba hozatalában közreműködő Forgalmazók a tőzsdei kereskedés ideje alatt 9.00 órától 10.30 óráig és 13.30 órától 15.00 óráig folyamatosan azonnali vételi és eladási ajánlatot kötelesek tenni legalább 10.000.000 Ft, azaz Tízmillió forint névértékben.

A Forgalmazók árjegyzési tevékenységüket legfeljebb 1 (egy) százalékpontos hozammarzssal kötelesek végezni. A Forgalmazók a Kötvény árjegyzését (i) a BÉT elektronikus kereskedési rendszerén, a XETRA rendszeren végzik a BÉT megfelelő szabályzatai szerint minden olyan napon, amelyen a BÉT és a KELER munkanapot tart, kivéve amely napon a Forgalmazók – az MNB részére történő előzetes bejelentés mellett, illetve valamely számára/számukra fel nem róható okból kifolyólag – a BÉT kereskedésben nem vesznek részt; vagy (ii) az MTS Hungary rendszeren az MTS Hungary szabályai alapján végzik.

38. Hitelminősítés

A Kibocsátó jelenlegi hitelminősítései a következők:

Moody's Investors Service:

Állami háttérű adósnál elhelyezett hosszú lejáratú, idegen devizában denominált bankbetétek	Baa3
Állami háttérű adósnál elhelyezett rövid lejáratú, idegen devizában denominált bankbetétek	Prime-3
Állami háttérű adós hosszú lejáratú, idegen devizában denominált elsőrendű, nem biztosított adóssága	Baa3
Kilátások	stabil

Fitch Ratings

Hosszú lejáratú banki kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	BBB-; kilátások: pozitív
Rövid lejáratú banki kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	F3
Elsőrendű, nem biztosított hosszúlejáratú adósság	BBB-

39. Felügyeleti tájékoztatás

Az Ismertető közzétételére a felügyeleti jogkörében eljáró MNB-hez 2018. július 30. napján tájékoztatásul előzetesen benyújtott dokumentumok alapján kerül sor.

40. Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel megjelentetésének és megtekintésének módja és a közzétételek

A Kibocsátó az Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, illetve azok esetleges módosításait a BÉT honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu), a Kibocsátó honlapján (www.mfb.hu) teszi közzé, illetve azok elérhetőek a Forgalmazók honlapján is. Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén igényelhető, illetve a Forgalmazók kijelölt értékesítési helyein megtekintésre rendelkezésre állnak.

A Tpt.-ben meghatározott szabályozott információkat a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.mfb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu) teszi közzé, továbbá a Kibocsátó a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletnek megfelelően megküldi a befektető számára hozzáférhető, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

41. Forgalmazók

- **Erste Bank Hungary Zrt.** (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.; cégjegyzékszám: 01-10-041054; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 373 2200; e-mail címe: attila.hollo@erstebank.hu; honlapja: www.erstebank.hu; kijelölt értékesítési helyei: Erste Bank Hungary Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);
- **ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe** (az ING Bank N.V. (holland jog alatt létrehozott és működő társaság, amelynek székhelye: Bijlmerplein 888, 1102 MG. Amszterdam, cégbejegyzés helye és száma: az Amszterdami Kereskedelmi és Iparkamara Kereskedelmi Nyilvántartása, no. 33031431), amelynek mint alapítójának nevében és képviselőjében az **ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhely: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/B., cégbejegyzés helye és száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága: Cg.: 01-17-000547, a Budapesti

Értéktőzsde tagja, az engedélyezett tevékenységeket a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 40468/4/2008. számú értesítés tartalmazza) mint pénzügyi fióktelep jár el a külföldi székhelyű vállalkozások magyarországi fióktelepeiről és kereskedelmi képviselőitől szóló 1997. évi CXXXII. törvény 24. szakasza alapján, mint megbízott) (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.; cégjegyzékszám: 01-17-000547; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 235 2040; e-mail címe: mihaly.bokor@ingbank.com; honlapja: www.ingwholesalebanking.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.);

- **Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 457-8996; e-mail címe: sbo@tbank.hu; honlapja: www.takarekbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.);
- **MKB Bank Zrt.** (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszám: 01-10-040952; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 268 7019; e-mail címe: fulep.tamas@mkb.hu; honlapja: www.mkb.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1056 Budapest, Váci utca 38.);
- **OTP Bank Nyrt.** (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 298 4764; e-mail címe: treasurybackoffice_sec@otpbank.hu; honlapja: www.otpbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: Treasury Kereskedési és Értékesítési Főosztály, 1131 Budapest, Babér utca 9.);
- **Raiffeisen Bank Zrt.** (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.; cégjegyzékszám: 01-10-041042; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: 06-1-266-2554; e-mail címe: MKT_FI_Sales@raiffeisen.hu; honlapja: www.raiffeisen.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.); és
- **UniCredit Bank Hungary Zrt.** (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; cégjegyzékszám: 01-10-041348; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 428 8593; e-mail címe: btis@unicreditgroup.hu; honlapja: www.unicreditbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

42. Befektetői költségtérítés és záró rendelkezések

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, és ezen kötelezettségvállalását ezennel közlésezi, hogy a kötvénycsere értéknapiját követő 30 napon belül a DK2020/01 Kötvényeket átcsereelő befektetők által a Kibocsátóhoz benyújtott, a Kibocsátó nevére kiállított eredeti számlák alapján, azok Kibocsátó részére (MFB Zrt. 1054 Budapest, Nádor utca 31.) történt hiánytalan benyújtását követő 30 napon belül megtéríti a kötvénycsere tranzakcióban részt vett DK2020/01 Kötvények tulajdonosai ezen tranzakcióval kapcsolatos, a vele szerződéses viszonyban álló befektetési vállalkozás által felszámított és megfelelően igazolt közvetlen költségét.

A Kötvények forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai – különösen a Tpt., a Kötvényrendelet és a Ptk. rendelkezései – vonatkoznak.

A Kötvényből, mint értékpapírból származó jogviszonnyal kapcsolatos, a Kibocsátó és a Kötvények tulajdonosa(i) közötti jövőbeli jogvita rendes bírósági útra tartozik.

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 2018. július 30. napján lép hatályba és rendelkezései a benne szabályozott Kötvényekre alkalmazandók.

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel kiadásának időpontja: Budapest, 2018. július 30.

Mellékletek:

- 1. számú melléklet - Felelősségvállaló nyilatkozat
- 2. számú melléklet - Aukciós Eljárási Szabályok
- 3. számú melléklet - A Kötvények hozam- és árfolyamszámításánál alkalmazott képletek

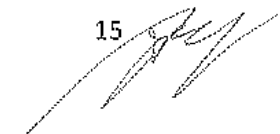


Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató



dr. Simon Katalin
vezérigazgató-helyettes

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

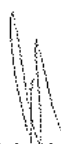


AZ ISMERTETŐ I. SZÁMÚ MELLÉKLETE

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31.; cégjegyzékszám: 01-10-041712; nyilvántartó cégbíróság a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) mint kibocsátó kijelenti, hogy az Ismertető a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve a kibocsátó nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az Ismertetőben bemutatott kötvény, valamint a kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2018. július 30.



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató



dr. Simon Katalin
vezérigazgató-helyettes

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A jelen **Aukciós Eljárási Szabályok** határozzák meg a Kibocsátó által kibocsátott MFB202006/2 Kötvény második sorozatrészlete csereaukciós értékesítésének feltételeit és az aukció lebonyolításának rendjét. A csereaukció lebonyolítása során az összes résztvevő köteles a hatályos jogszabályokat, különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a Tpt.) és a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény szabályait megtartani és az üzleti tisztesség és a verseny tisztaságának tiszteletben tartásával eljárni.

1. Általános rendelkezések

1.1 A Kibocsátó az MFB202006/2 Kötvények második sorozatrészletét nyilvános csereaukció útján hozza forgalomba.

A Kibocsátó közzéteszi az Ismertető és a Nyilvános Ajánlattételt, amelyben – többek között - meghirdeti a csereaukción értékesítésre kerülő Kötvény sorozatát, típusát, ISIN azonosítóját, futamidejét, a kamatozás kezdő napját, az értékesítés feltételeit, ezen belül az aukció típusát, az aukció időpontját, az aukción Maximálisan Felajánlott Mennyiséget (meghatározását lásd az alábbi 1.7 pontban), az ellenértékül szolgáló, a Diákhitel Központ Zrt. által kibocsátott, 2020. június 24-én lejáró, a Budapesti Értéktőzsdére mint a Tpt. szerinti szabályozott piacra bevezetett HU0000357132 ISIN kódú kötvénysorozatot (az **Ellenértékül Szolgáló Kötvények**), a teljesítés határidejét, a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit.


Az MMTSI Kereskedési Rendszer Aukciós-értékpapírtáblájában (meghatározását lásd alább az 1.2 pontban) ezen csereaukció esetén az MFB202006/2 Kötvény sorozata, az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozata, a meghirdetett mennyiség, az aukció időpontja és a teljesítés napja kerül a csereaukció napján meghirdetésre.

A csereaukció során az Ellenértékül Szolgáló Kötvények árát a Kibocsátó az alábbi 2. pontban foglalt szabályok szerint határozza meg és az a csereaukció napján kerül meghirdetésre.

1.2 A csereaukció lebonyolítása a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a **BÉT**) által üzemeltetett MMTSI Kereskedési Rendszer keretében működő ún. Aukciós-értékpapírtáblában (az **Aukciós-értékpapírtábla**) történik. Az Aukciós-értékpapírtábla működését és használatát a BÉT az „A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTSI Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól” szóló, 2018. augusztus 1-től hatályos szabályozása (a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatójának 209/2018 számú határozata) és a Kibocsátó és a BÉT között e tárgyban kötött Megállapodás (a mindenkor hatályos szabályozás: az **Aukciós Kereskedési Szabályok**) tartalmazza.

1.3 Az Aukciós Eljárási Szabályokban a nagy kezdőbetűvel írt fogalmak kifejezett eltérő rendelkezés hiányában az Aukciós Kereskedési Szabályokban illetve az Ismertető és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott jelentéssel bírnak.

1.4 Az Aukciós Eljárási Szabályokban nem vagy eltérően nem szabályozott kérdések tekintetében az Aukciós Kereskedési Szabályok - beleértve az abban hivatkozott, esetleges további szabályzatokat is – Aukciós-értékpapírtáblára irányadó szabályai és a magyar jogszabályok vonatkozó rendelkezései az irányadóak.



1.5 A csereaukción közvetlenül a Kibocsátó által kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalára és forgalmazására a Kibocsátóval forgalmazói megállapodást kötött forgalmazók (a **Forgalmazók**) vehetnek részt. A csereaukción résztvevő Forgalmazók vállalják, hogy az Ismertető és Nyilvános Ajánlattételt - mellékleteivel együtt – a befektetők kérése esetén a befektetők számára rendelkezésre bocsátják.

1.6 Az Aukciós Kereskedési Szabályok az 1.2.5.1.2., a 2.3.4.6 és a 2.4.4.3 pontjai rendelkeznek arról, hogy a Kibocsátó milyen feltételek mellett nyilváníthatja a csereaukciót sikertelennek. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy a csereaukcióra beérkezett ajánlatok függvényében a csereaukciót eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen csereaukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.

1.7 A Kibocsátó az MFB202006/2 Kötvények csereaukción ténylegesen értékesítésre kerülő maximális mennyiségét előzetesen meghatározta (a **Maximális Felajánlott Mennyiség**) és a csereaukcióra beérkezett érvényes ajánlatokat legfeljebb ezen mennyiség erejéig terjedően fogadja el.

2. A csereaukciót megelőző árfeltárás folyamata

A csereaukció során a kibocsátásra kerülő MFB202006/2 Kötvények ellenértékeként kizárólag az Ellenértékül Szolgált Kötvények fogadhatók el 1:1 arányban, azaz 1 (egy) darab Kötvény ellenértéke 1 (egy) darab Ellenértékül Szolgált Kötvény lehet. A csereaukciót az Ellenértékül Szolgált Kötvények vonatkozásában a csereaukció napján árfeltárási folyamat előzi meg. Az árfeltárási folyamat eredményeképpen létrejövő számított ár az MFB202006/2 Kötvényekre és az Ellenértékül Szolgált Kötvényekre vonatkozóan azonos lesz.

2.1 Ajánlatok benyújtása a csereaukciót megelőző árfeltárási folyamat keretében

2.1.1 A Diákhitel Központ Zrt. 2018. július 2-i rendkívüli tájékoztatása szerint az Ellenértékül Szolgált Kötvények tekintetében a Diákhitel Központ Zrt. árjegyzői megállapodást kötött az Erste Befektetési Zrt.-vel és az MKB Bank Zrt.-vel (az **Árjegyzők**).

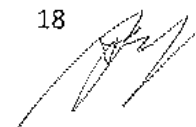
2.1.2 A fenti 2.1.1 pontban hivatkozott árjegyzői megállapodások alapján a csereaukciót megelőző árfeltárási folyamat keretében az Árjegyzők az Ellenértékül Szolgált Kötvénysorozatára vonatkozóan az MTS Hungary rendszeren a csereaukció napján 9.00 óra és 9.30 óra között a csereaukció napját követő második munkanapra (T+2) mint értéknapi vonatkozó eladási és vételi ajánlatot tesznek legalább 10.000.000,- (tízmillió) forint névértékre legfeljebb 0,50% (50 bázispont) hozammarzssal.

2.1.3 A Diákhitel Központ Zrt. 9.30 és 9.40 között megküldi a Kibocsátónak az egyes Árjegyzők által megtett ajánlatokhoz tartozó árinformációkat.

2.2 Az Ellenértékül Szolgált Kötvények sorozatába tartozó kötvények árának számítása

2.2.1 Az Ellenértékül Szolgált Kötvények sorozatába tartozó kötvények árának számítását a Kibocsátó végzi a Diákhitel Központ Zrt. által a fenti 2.1.3 pontnak megfelelően megküldött árinformációk alapján az alábbiak szerint.

2.2.2 A Kibocsátó kiszámítja az Ellenértékül Szolgált Kötvények sorozatába tartozó kötvényekre vonatkozó nettó eladási és vételi árfolyamok számtani átlagát (%-ban, a kerekítés szabályai szerint négy tizedesjegyre kerekítetten).



2.2.3 Az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozatába tartozó kötvények bruttó árfolyama az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozatába tartozó kötvények fenti 2.2.2 pont szerint számított nettó átlagárfolyamából kerül kiszámításra.

2.2.4 A Kibocsátó fenntartja magának a jogot arra, hogy amennyiben az árfeltárási eljárás során beérkezett kétoldalú ajánlatpárok száma (i) 1 (egy) darab, akkor az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozatába tartozó kötvények számított árát ezen ajánlatpár alapján határozza meg a fenti szabályok szerint; vagy (ii) 0 (nulla) darab, akkor saját maga határozza meg az Ellenértékül Szolgáló Kötvény sorozatába tartozó kötvények számított árát.

2.3 Az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozatába tartozó kötvények számított árának közzététele

Az Ellenértékül Szolgáló Kötvények sorozatába tartozó kötvényeknek a fenti 2.2 pont szerint számított árát a Kibocsátó a csereaukción napján 9.55 óráig bezárólag közzéteszi saját honlapján (www.mfb.hu), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), továbbá az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu); és az MMTS1 Kereskedési Rendszerben rendszertízenetben megküldi a Forgalmazók részére.

3. Az aukciós ajánlatok és benyújtásuknak rendje

3.1 Az aukciós ajánlatok általános feltételeit, tartalmi elemeit és benyújtásának rendjét az Aukciós Kereskedési Szabályok tartalmazzák.

3.2 A jelen aukció nem nyilvános Ajánlati Könyvvel kerül lebonyolításra.

3.3 Amennyiben bármelyik Aukciós Ellenajánlat megtételére jogosult Tőzsdetag MMTS1 Kereskedési Munkaállomása meghibásodik, úgy a Tőzsdetag a tartalék MMTS1 Munkaállomás igénybevételeivel jogosult az Ellenajánlat-tételre.

3.4 Az aukció ügyletkötési algoritmusa: többáras Ügyletkötési Algoritmus.

3.5 Az aukció csak nem kompetitív szakaszból áll.

Az aukció egyetlen, nem kompetitív szakasza a csereaukción napján délelőtt 10.00 és 11:00 óra között tart.

Az MMTS1 Kereskedési Rendszer Aukciós-értékpapírtábláján keresztül beadott ajánlatoknak tartalmazniuk kell mindazokat az adatokat, amelyeket az Aukciós Kereskedési Szabályok előírnak, azzal, hogy az aukción ajánlatot a 10.000 Ft-os, azaz tízezer forintos névérték figyelembe vételével darabszámra kell benyújtani, egy ajánlat minimálisan 1 db, azaz egy darab 10.000 Ft-os, azaz tízezer forintos névértékű MFB202006/2 Kötvényre (10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékre) tehető.

A nem kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott ajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók. Az Aukciós-értékpapírtáblával kapcsolatos minden határidő tekintetében BÉT által üzemeltetett MMTS1 Kereskedési Rendszer rendszerórája irányadó.

3.6 Hiányosan, vagy hibásan benyújtott ajánlatokat, valamint a megadott időpontoknál később érkező ajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, azok az aukción nem vesznek részt.

3.7 Az aukció nem kompetitív szakaszának lezárása után, de még az ajánlatok feldolgozása előtt 11:00 és 11:10 óra között azok a Forgalmazók, akik az aukcióban ajánlatot tettek, a funding@mfb.hu e-mail címre küldött üzenetben kötelesek nyilatkozni arról, hogy az ajánlatukban szereplő Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyisége az MFB202006/2 Kötvény második sorozatrészletének forgalomba hozatalához kapcsolódóan a Kibocsátó által közzétett Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 27. (a) pontjának megfelelően rendelkezésre áll a Forgalmazó KELER-nél vezetett értékpapírszámláján (a **Forgalmazói KELER Értékpapírszámla**).

3.8 Azon Forgalmazó, akinek a fenti 3.7 pont alapján tett nyilatkozata szerint az aukción megtett, az Ellenértékül Szolgáltó Kötvényekre vonatkozó ajánlata nem egyezik meg a Forgalmazói KELER Értékpapírszámláján erre a célra rendelkezésre álló Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyiségével, köteles 11:30 óráig az aukcióban tett ajánlatát

- (i) módosítani oly módon, hogy az ajánlatában szereplő Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyisége megegyezzen a Forgalmazói KELER Értékpapírszámláján erre a célra rendelkezésre álló Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyiségével; vagy
- (ii) visszavonni, ha az ajánlatában szereplő Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyisége egyáltalán nem áll rendelkezésre a Forgalmazói KELER Értékpapírszámláján.

3.9 Azon Forgalmazó, akinek a fenti 3.7 pont alapján tett nyilatkozata szerint az aukción megtett, az Ellenértékül Szolgáltó Kötvényekre vonatkozó ajánlata megegyezik a Forgalmazói KELER Értékpapírszámláján erre a célra rendelkezésre álló Ellenértékül Szolgáltó Kötvények mennyiségével, az aukcióban megtett ajánlatát nem módosíthatja és nem vonhatja vissza.

3.10 Amennyiben a Forgalmazó nem a fenti 3.7-3.9 pontok szerint jár el, akkor ez az aukció rendjét súlyosan megzavaró események minősülhet és az Aukciós Eljárési Szabályok 6.1 pontja szerinti következményeket vonhatja maga után.

4. Az aukció kiértékelése

4.1 Az ajánlattevő aukciós ajánlatához az Aukciós Eljárési Szabályok 3.7. pontja szerinti ajánlatgyűjtési időtartam lezárását követően - az Aukciós Eljárési Szabályok 3.8. pontja szerinti eltéréssel - mindaddig kötve marad, amíg ajánlata a Kibocsátó által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül. Többáras Ügyletkötési Algoritmus alkalmazásakor az allokáció Arányos kielégítés alapon történik az Aukciós Kereskedési Szabályok szerint az MMTSI Kereskedési Rendszeren keresztül, de tekintettel az alábbi 4.2 pontban foglaltakra.

4.2 Az aukciós ajánlatok értékelése az Aukciós Kereskedési Szabályok szerint történik, annak az 2.3.4 Az ügyletkötési időszak alfejezetében leírtak szerint, azzal, hogy a Kibocsátó összesen legfeljebb a Maximálisan Felajánlott Mennyiség erejéig fogad el ajánlatokat. Az MFB202006/2 Kötvények ellenértéke 1:1 arányban az Ellenértékül Szolgáltó Kötvények per-, teher-, igény- és mindenfajta egyéb korlátozástól mentes tulajdonjogának a Kibocsátóra való átruházásával teljesítendő (tehát 1 darab, azaz egy darab MFB202006/2 Kötvény ellenértéke 1 darab, azaz egy darab Ellenértékül Szolgáltó Kötvény lesz).

4.3 Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadásáról a Kibocsátó dönt azzal, hogy a Kibocsátó minden érvényesen megtett ajánlatot elfogad összesen legfeljebb a Maximálisan Felajánlott Mennyiség erejéig. A Kibocsátó a fenti 2. pontban szabályozott árfeltárási folyamat eredményeképpen létrejövő számított áron teszi meg ajánlatát az MFB202006/2 Kötvényekre és az aukció során az ügyletek ugyanezen az áron kerülnek megkötésre.

5. Eredményhirdetés, tájékoztatás

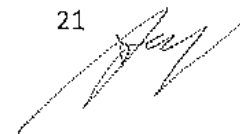
Az aukción elfogadott ajánlattal rendelkező Forgalmazók a csereaukción napján 13:30 óráig az MMTS1 Kereskedési Rendszeren kapnak visszaigazolást az elfogadott ajánlataikról és azok árfolyamáról. Az aukcióra benyújtott és az elfogadott ajánlatokról szóló tájékoztatót - amely a forgalomba hozatal végleges összegét, az elfogadott maximális, minimális és átlagos hozamot és árfolyamot tartalmazza - a Kibocsátó az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 40. pontja szerinti helyeken teszi közzé.

6. Teljesítések elszámolása, jóváírás az értékpapírszámlákon

6.1 A csereaukción elszámolása

Az MFB202006/2 Kötvényre vonatkozó elfogadott ajánlatok ellenében adandó Ellenértékül Szolgáltató Kötvény-mennyiségek elszámolása a KELER Általános Üzletszabályzata és A megbízások beérkezési, teljesítési és visszavonási határidejére vonatkozó Elszámolóházi leirata alapján a DVD (*Delivery versus Delivery*) típusú értékpapír-számla transzferre vonatkozó szabályok szerint történik. A Kibocsátó és az aukción elfogadott ajánlattal rendelkező Forgalmazók közösen gondoskodnak arról, hogy az elszámolás és a kiegyenlítés lebonyolítása céljából a csereaukción megkötött ügyletek elszámolásához a megfelelő DVD típusú értékpapírszámla-transzfer megbízások a KELER felé megadásra kerüljenek. Ennek érdekében:

- (i) A Forgalmazók gondoskodnak arról, hogy legkésőbb a csereaukción napján 10:00 óráig, azaz 2018. október 29. 10:00 óráig az Ellenértékül Szolgáltató Kötvények rendelkezésre álljanak a Forgalmazók KELER-nél vezetett elkülönített értékpapírszámláin a DVD (*Delivery versus Delivery*) elszámolás biztosítása érdekében.
- (ii) a Kibocsátó a forgalomba hozandó MFB202006/2 Kötvény(ek)et a csereaukción elszámolásának értéknapjára (2018. október 31.) a Kibocsátó KELER-nél vezetett elkülönített értékpapírszámlájára kibocsátja (keletkezteti);
- (iii) a Kibocsátó a csereaukción napján 15:00 óráig az elfogadott csereaukción ajánlat szerinti MFB202006/2 Kötvény-mennyiségek tekintetében a csereaukción elszámolásának értéknapjára (2018. október 31.) a KELER KID rendszerén „kezdeményező” ügylet oldali DVD tranzakciókat nyújt be;
- (iv) a Forgalmazók a csereaukción napján 15:00 óráig az elfogadott csereaukción ajánlat szerinti Ellenértékül Szolgáltató Kötvény-mennyiségek tekintetében a csereaukción elszámolásának értéknapjára (2018. október 31.) a KELER KID rendszerén „fogadó” ügylet oldali DVD tranzakciókat nyújtanak be;
- (v) A csereaukción elszámolásának értéknapján (2018. október 31.) a Forgalmazók értékpapírszámláinak az Ellenértékül Szolgáltató Kötvények tekintetében történő terhelésével egyidejűleg a KELER a DVD tranzakcióban megadott adatok alapján



jóváírja a forgalomba hozandó MFB202006/2 Kötvényeket a Forgalmazók megfelelő értékpapírszámláin.

6.2 Általános elszámolási szabályok

6.2.1 A Forgalmazók ügyfelének a Forgalmazó felé történő késedelmes teljesítéséből, vagy nem teljesítéséből eredő károkért és egyéb következményekért a Kibocsátó nem vállal felelősséget.

6.2.2 A fizetési, illetve értékpapír-átruházási kötelezettség nem teljesítése esetén a Kibocsátó a Forgalmazót legalább 3 hónapra kizárja az aukción való részvételből.

7. Egyéb rendelkezések

7.1 Az aukción történő részvételből a Kibocsátó legfeljebb három (3) hónap időtartamra felfüggesztheti mindazokat a résztvevőket, amelyek az aukció rendjét súlyosan megzavarják.

Az aukció rendjét súlyosan megzavaró eseménynek minősül különösen:

- (i) a Tpt., vagy az egyéb irányadó jogszabályok szerint tilalmazott bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás, vagy egyéb olyan magatartás, amely alkalmas az aukción kialakuló hozamok tisztességtelen befolyásolására;
- (ii) több résztvevő szándékos, összehangolt magatartása, amely alkalmas a piaci hozamok tisztességtelen eltérítésére.

7.2 A 7.1. pontban említett cselekmények rendszeres előfordulása esetén a Kibocsátó az abban résztvevőt az aukciókon történő részvételből legfeljebb másfél (1,5) évre kizárhatja.

Mellékletek az Aukciós Eljárási Szabályokhoz:

- 2/1. számú Melléklet: Formanyomtatvány aukciós ajánlattételhez
- 2/2. számú Melléklet: Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

AZ AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK 2/I. SZÁMÚ MELLÉKLETE
FORMANYOMTATVÁNY AUKCIÓS AJÁNLATTÉTELHEZ

Ajánlattevő neve	
Értékpapír neve (ISIN kódja)	
Tőzsdenap	

I. Résztevőkre vonatkozó feltételek*

a) Minden Tőzsdetag	Igen	Nem
b) Ha nem:	1. 2. 3. 4. 5.	

II. Mennyiségre vonatkozó feltételek

a) Az AUKCIÓS ajánlat mennyisége	érték:		db :	
b) Az AUKCIÓS Ellenajánlatok minimális össz mennyisége*	érték:		db :	
c) Az egy AUKCIÓS Ellenajánlat maximális mennyisége*	érték:		db :	
d) Az egy AUKCIÓS Ellenajánlat minimális mennyisége*	db :		, - Ft	

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

Árra / Ajánlati könyvre vonatkozó feltételek

Árlépköz*			
Ajánlati könyv	Nyilvános		Nem nyilvános
Ár meghatározás**	Maximum		Minimum
Amennyiben nincs ár meghatározás az	Igen		Nem

ajánlattevő a kialakult ártól függetlenül elfogadja az előzetesen a II. pontban meghatározott mennyiség(ek)re szóló Ellenajánlatokat.				
---	--	--	--	--

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben az azonnali piacival megegyezik

** nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

Ügyletkötési Algoritmusra vonatkozó feltételek

Ügyletkötési Algoritmus	Többáras		Egyensúlyi áras	
Ajánlat iránya	eladás			

Többáras párosítási algoritmus esetén

Maximális piaci részesedés*			%	
Allokáció módja	Arányos		Kártyaleosztás	
Ajánlatgyűjtési időszakok	Kompetitív áras		Nem kompetitív áras	
Kereskedési idő	Kompetitív áras	● -tól	Nem kompetitív áras	● -tól
	ajánlatgyűjtés	● -ig	ajánlatgyűjtés	● -ig
	ügyletkötési Időszak		●-tól	●-ig
Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya/ az összeshez képest / összpiaci szinten				
Nem kompetitív áras ellenajánlatok aránya/ a kompetitívhez képest /Tőzsdetagonként*			%	

Egyensúlyi áras párosítási algoritmus esetén

Kereskedési idő	ajánlatgyűjtés	-tól	Ügyletkötési időszak	-tól
		-ig		-ig
Kötésegység*				

--	--	--	--	--

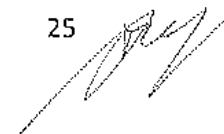
* nem kötelező megadni / alapértelmezésben 1 db

Egyebek

Teljesítési nap*	T+2/pontos dátum
------------------	------------------

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben az adott Szekció elszámolási ciklusának megfelelő nap

Cégszerű aláírás



AZ AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK 2/2. SZÁMÚ MELLÉKLETE

KÖTVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI ÍV

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által a 2018. július 30. keltezésű Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel alapján kibocsátandó MFB202006/2 Kötvények második sorozatrészletének nyilvános forgalomba hozatalához.

Kibocsátó: MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31.; nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-041712)

Forgalmazó: []

A Kibocsátás tárgya: Fix évi 3,5%-os kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses, névre szóló, MFB202006/2 Kötvény elnevezésű, HU0000357967 ISIN kódú kötvény (a **Kötvény**) második sorozatrészlete

A Kibocsátás feltételei: A 2018. július 30. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben leírtak szerint.

Az ajánlattevő

Neve*:

Lakhelye/Székhelye:

Besorolása**:
devizabelső természetes személy
devizabelső jogi személy
devizabelső jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
devizakülföldi (ország megnevezésével)

Sz.ig.sz./űtlelvi száma:

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma:

Adóazonosító jel/adószám:

Bankszámlaszám:

Értékpapírszámla száma, számlavezetője:

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve:

Telefonszáma:

Faxszáma:

E-mail címe:

Alulírott ajánlattevő ezennel aukciós ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű (10.000 Ft, azaz tízezer forint vagy annak többszöröse) Kötvényre: _____ Ft, azaz _____ Forint össznévértékű Kötvény.

A felhalmozott kamat: 2018. október 31. napján a felhalmozott kamat 1,2370%%, azaz egy egész kettőezer-háromszázhetven tízezred százalék.

A megszerezni kívánt Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab

Tudomásul veszem, hogy

1. a jelen ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték (a DK2020/01 Kötvények) a Forgalmazónak a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatali adatait tartalmazó, 2018. július 30. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elkülönített letéti értékpapírszámláján igazoltan jóváírásra kerül az aukció napját (2018. október 29.) megelőző munkanapon a KELER értékpapír transzferre vonatkozó megbízások beérkezési határidejéig;
2. a jelen ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a cserére transzferált DK2020/01 Kötvény transzferálandó vissza; és
3. az érvényes ajánlat elfogadása és az ellenérték teljesítése alapján juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető.

Kötelezettséget vállalok arra, hogy a jelen ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ellenértéke mindösszesen _____ db, azaz _____ darab DK2020/01 Kötvény transzferálásra kerül a Forgalmazónak a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatali adatait tartalmazó, 2018. július 30. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elkülönített letéti értékpapírszámlájára az aukció napját (2018. október 29.) megelőző munkanapon a KELER értékpapír transzferre vonatkozó megbízások beérkezési határidejéig.

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Jelen nyilatkozatomat a 2018. július 30. keltezésű Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel ismertében teszem meg.

Kelt:(hely),(év).....(hó).....(nap)

(cégszerű) aláírás

- * nyomtatott betűkkel
- ** megfelelő aláhúzendó
- *** választást X-el jelölje

AZ ISMERTETŐ 3. SZÁMÚ MELLÉKLETE

A KÖTVÉNYEK HOZAM- ÉS ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁSÁNÁL ALKALMAZOTT KÉPLETEK

$$\text{Bruttó árfolyam} = \sum_{i=1}^{i=n} \frac{F_i}{(1 + T_a)^{pi + \frac{nbc}{w}}}$$

ahol:

T_a = éves szintű lejáratig számított hozam

n = az elszámolás napjakor még hátralévő cash-flow elemek száma

d_i = az i -edik cash-flow elem (kamatfizetés és törlesztés) kifizetésének dátuma

d_s = az elszámolás napja

d_0 = a kibocsátás napja

d_{ij} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy a következő kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

p_i = egész szám (0, 1, 2, ..., n), a kamatfizetések száma az elszámolás napja (d_s) és az F_i napja (azaz d_i) között.

nbc = az elszámolás napja és a következő kamatfizetés dátuma közötti napok száma

($nbc = d_i - d_s$).

w = az aktuális kamatfizetési periódus napjainak száma. Alapesetben a következő kamatfizetés és az előző kamatfizetés közötti napok száma ($w = d_j - d_{i,1}$).

Amennyiben az első kamatfizetés előtt van az elszámolás napja, akkor w értéke:

$$w = d_1 - d_{i1}$$

F_i = a Kötvény i -edik cash-flow eleme ($i = 1, 2, 3, \dots, n-1$: i -edik kamatfizetés, $i=n$: az utolsó kamatfizetés és törlesztés).

g = éves kupon (névleges kamatláb)

F_i értékének meghatározása, ha $i > 1$

$$F_i = g, \quad F_n = g + 100$$

F_i értékének meghatározása, ha $i = 1$

$$F_1 = g * \frac{d_1 - d_0}{d_1 - d_n},$$

Az F_i számított értékét minden esetben két tizedesjegyre kerekítve kell meghatározni.

Felhalmozott kamat számítása

Amennyiben az első kamatfizetés napja (d_1) előtt van az elszámolás napja (d_s),

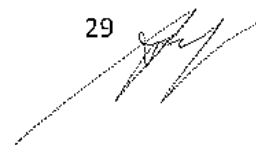
$$\text{felhalmozott kamat} = g * \frac{d_s - d_0}{d_1 - d_{t1}}$$

Minden más esetben:

$$\text{felhalmozott kamat} = g * \frac{d_s - d_{t-1}}{d_t - d_{t-1}}$$

Nettó árfolyam = Bruttó árfolyam – Felhalmozott kamat

Az ex kupon napok meghatározása: a számítás során az aktuális kamatfizetést megelőző második munkanapon lehet utoljára figyelembe venni az esedékes kifizetést. A kamat azt a befektetőt illeti, akinek a kifizetést megelőző második munkanap zárásakor tulajdonában van a Kötvény. A kifizetést közvetlenül megelőző munkanapon a számítás során figyelmen kívül kell hagyni az aktuális kamatfizetést. Az ezt követő új kamatfizetés felhalmozott kamatának számítása a kamatfizetési naptól kezdődik. Az utolsó nap, amelyre még lehet kereskedni az adott Kötvény sorozattal; a lejáratot megelőző második munkanap. A lejáratkori kamat- és tőkekifizetésre az a befektető jogosult, akinek a Kötvény a lejáratot megelőző második munkanap zárásakor a tulajdonában van.



2. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 31., cégjegyzékszám: 01-10-041712, nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint kibocsátó (a **Kibocsátó**) az MFB202006/2 Kötvény második sorozatrészletét értékesíti 2018. október 29. napján, 2018. október 31-i értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: a Kibocsátó Eszköz Forrás Gazdálkodási Bizottságának 45/2018. (VII. 26.) számú határozata.

1. A forgalomba hozatalra kerülő Kötvények adatai:

A Kötvény fajtája: A Kötvények fix kamatozású kötvények.

A Kötvény típusa: A Kötvények a Tpt. 12/B. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott névre szóló értékpapírok.

A Kötvények előállításának módja: A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

A Kötvények értékpapírkódja (ISIN): HU0000357967

A Kötvények sorozatának megjelölése: MFB202006/2 Kötvény

A Kötvények eddig kibocsátott sorozatának össznévértéke: 50.000.000 forint, azaz ötvenmillió forint.

A Kötvények sorozatrészletének megjelölése: 2

A Kötvények névértéke: 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

Az aukciós értékesítésre meghirdetett mennyiség össznévértéke: 10.999.990.000 Ft, azaz tíz milliárd kilencszázkilencvenkilenc millió kilencszázkilencven ezer forint.

A Kötvények kibocsátási árfolyama vagy későbbi nyilvánosságra hozatalának időpontja és helye: A Kötvények számított árát a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.mfb.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu) teszi közzé az aukció napján a sikeres aukciós eljárás lezárását követően, továbbá a Kibocsátó a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendeletnek megfelelően megküldi a befektető számára hozzáférhető, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

2. A forgalomba hozatal főbb feltételei

Forgalomba hozatal kezdő időpontja: 2018. október 29.

Forgalomba hozatal záró időpontja: 2018. október 29.

Forgalomba hozatal módja: nyilvános aukció

Az aukció típusa: csereaukció nem nyilvános ajánlati könyvvel, többáras ügyletkötési algoritmus

A Kötvények csereaukció útján kerülnek forgalomba, amelynek alapján a forgalomba hozatalra kerülő Kötvények ellenértéke 1:1 arányban az ellenértékként szolgáló értékpapírként meghatározott DK2020/01 Kötvény per-, teher-, igény- és mindenfajta egyéb korlátozástól mentes tulajdonjogának a Kibocsátóra való átruházásával teljesítendő (tehát 1 darab, azaz egy darab Kötvény ellenértéke 1 darab, azaz egy darab DK2020/01 Kötvény lesz).

Ellenértékként szolgáló értékpapír elnevezése (egyben sorozatszám): DK2020/01 Kötvény

Ellenértékként szolgáló értékpapír ISIN kódja: HU0000357132

Ellenértékként szolgáló értékpapír figyelembe vétele: Minden 1 darab, azaz egy darab Kötvény ellenértéke 1 darab, azaz egy darab DK2020/01 Kötvény per-, teher-, igény- és mindenfajta egyéb korlátozástól mentes tulajdonjogának a Kibocsátóra való átruházása lesz.

Az aukció ideje: 2018. október 29. délelőtt 10:00-11:00

Az aukció helye: Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (BÉT).

Az értéknapp, ami a pénzügyi teljesítés határideje: 2018. október 31.

A lejárati napja: 2020. június 24.

3. Kamatozás, kamatfizetés és törlesztés

Kamatozás: A Kötvények fix kamatozásúak.

Kamat mértéke: évi 3,5%

Kamatszámítás szabályai: Az első kamatfizetési időszak a Kötvény első sorozatrészletének kibocsátási napja és az első kamatfizetési nap közötti időszak, 25 nap, ezért az első sorozatrészletre kifizetendő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), úgy, hogy az esetleges szökőnap is figyelembe vételre kerül:

$$3,5\% * 25 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 0,24\%$$

A további kamatfizetési időpontokban a kifizetendő éves kamat mértéke az éves kamat.

A kamatszámítás kezdőnapja a Kötvény sorozatára: 2018. május 30.

A kamatfizetési napok és az adott kamatfizetési napon kifizetendő kamat mértéke 1, azaz egy darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű Kötvény esetén (forintra kerekítve):

2018. június 24.	24 Ft, azaz huszonnégy forint (fizetve)
2019. június 24.	350 Ft, azaz háromszázötven forint
2020. június 24.	350 Ft, azaz háromszázötven forint.

A felhalmozott kamat: 2018. október 31. napján a felhalmozott kamat 1,2370%%, azaz egy egész kettőezer-háromszázhetven tízezred százalék.

Beváltás (törlesztés) időpontja: 2020. június 24. A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

4. Egyéb feltételek

A Kötvények tőzsdei bevezetése: A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények értéknapon történő bevezetését a BÉT szabályozott piacára. A Kötvények a BÉT szabályozott piacára történt bevezetést követően regisztrációra kerülnek az EuroMTS Limited által üzemeltetett MTS Hungary elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe.

Az átruházásra vonatkozó esetleges korlátozásokról szóló tájékoztatás: A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatók. A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkorai szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvény tulajdonosaira kötelezőek.

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel kiadásának időpontja, megtekintésének, megjelentetésének módja: 2018. július 30. A Kötvényekre vonatkozó részletes feltételeket, illetve a Kötvények forgalomba hozatalának részletes feltételeit a jelen Nyilvános Ajánlattétel elválaszthatatlan részét képező Ismertető tartalmazza. A Kibocsátó az Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, illetve azok esetleges módosításait a BÉT honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu), a Kibocsátó honlapján (www.mfb.hu) teszi közzé, illetve azok elérhetőek a Forgalmazók honlapján is. Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén igényelhető, illetve a Forgalmazók kijelölt értékesítési helyein megtekintésre rendelkezésre állnak.

A Kötvények vásárlóinak köre: A Kötvényeket devizabelső és devizakülföldi természetes és jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek vásárolhatják meg. A Kötvényekkel kapcsolatos, devizakülföldi által, vagy javára történő kifizetésekre a hatályos devizajogszabályok rendelkezései irányadóak. Ebben a vonatkozásban más országok jogszabályai is tartalmazhatnak korlátozásokat, amelyekre tekintettel a Kibocsátó felszólítja jelen Nyilvános Ajánlattétel olvasóit, hogy tájékozódjanak ezekről a korlátozásokról, illetve tartsák be azokat.

Budapest, 2018. július 30.



Bernáth Tamás
elnök-vezérigazgató
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság



dr. Simon Katalin
vezérigazgató-helyettes