

Végleges Feltételek

2024. október 31.

Raiffeisen Bank Zrt. (LEI kód: 5493001U1K6M7JOL5W45)

Legfeljebb 20.000.000 dollár össznévértékű, névre szóló, dematerializált, fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2028_2 Kötvények nyilvános forgalomba hozatala a 100.000.000.000 forint keretösszegű 2024-25. évi Kötvény Program keretében

A jelen dokumentum a benne részletezett Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2024. szeptember 27-én jóváhagyott Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelete (a **Tájékoztató Rendelet**) alkalmazásának céljából került elkészítésre és az összes releváns információ megismeréséhez e Végleges Feltételeket az Alaptájékoztatóval, valamint annak kiegészítéseivel összefüggésben kell értelmezni. Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvényekkel kapcsolatosan a Tájékoztató Rendelet 7. cikke alapján elkészített összefoglaló a jelen Végleges Feltételek mellékletét képezi. A Tájékoztató Rendelet 21. cikkében meghatározott előírásokkal összhangban az Alaptájékoztató és annak esetleges kiegészítése(i) továbbá a jelen Végleges Feltételek megtekinthetőek a Raiffeisen Bank Zrt., mint Kibocsátó és Forgalmazó (<http://www.raiffeisen.hu>) és a Budapesti Értéktőzsde (<http://www.bet.hu>) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett (<http://kozvetetelek.mnb.hu/>) honlapon.

A 2024. szeptember 27-én jóváhagyott Alaptájékoztató érvényességének utolsó napja 2025. szeptember 27. A Tájékoztató Rendelet 8. cikk (11) bekezdése alapján a jelenlegi Alaptájékoztató helyébe lépő alaptájékoztató a Raiffeisen Bank Zrt., mint Kibocsátó és Forgalmazó (<http://www.raiffeisen.hu>) és a Budapesti Értéktőzsde (<http://www.bet.hu>) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett (<http://kozvetetelek.mnb.hu/>) honlapon tekinthető meg. Az új alaptájékoztató tartalmazni fogja az eredeti Alaptájékoztatóhoz kapcsolódó végleges feltételeket tartalmazó mintát és hivatkozni fog a folytatódó ajánlattétel szempontjából alkalmazandó végleges feltételekre.

- | | | |
|-----|------------------------------|---|
| (1) | (a) Kibocsátó: | Raiffeisen Bank Zrt.
1133 Budapest, Váci út 116-118.
cégjegyzékszám: 01 10 041042
nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék
Cégbírósága |
| (2) | (i) A Sorozat megjelölése: | Raiffeisen USD Előresorolt, de nem
Elsőbbségi Szenior Visszahívható
2028_2 Kötvény
Rövid név: RBUSD28_2 |
| | (ii) A Sorozatrészlet száma: | 01 |
| (3) | A kibocsátás devizaneme: | Amerikai dollár (dollár) |
| (4) | Össznévérték: | |

(i)	Sorozat:	20.000.000,- dollár
(ii)	Sorozatrészlet:	20.000.000,- dollár
(5)	Minimális Forgalomhoz Hozatali Ár:	100%.
(6)	Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények száma / névértéke:	20.000 db / 1.000,- dollár
(i)	Sorozat:	20.000 darab
(ii)	Sorozatrészlet:	20.000 darab
(7)	(i) Forgalomhoz hozatal napja:	2024. november 19.
	(ii) Kamatszámítási Kezdőnap:	2024. november 19.
	(iii) Elszámolási Nap:	2024. november 19.
	(iv) Értéknap:	2024. november 19.
(8)	Lejárat Nap:	2028. november 19.
(9)	Futamidő:	2024. november 19. – 2028. november 19.
(10)	Kamatláb:	4,50% fix kamatláb, amely 2027. november 19-től kezdődően SOFR + 1,00% változó kamatozásra vált át. (további részletek alább kerülnek meghatározásra)
(11)	Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények visszaváltásának / lejáratkori visszaváltásának értéke:	Névérték
(12)	A forgalomhoz hozatal jellege, lehetséges befektetők köre:	Nyilvános. A Kibocsátó Private és Vállalati ügyfelei részére. A befektetett kezdeti összeg legalább 12.000 dollárnak megfelelő összeg.
(13)	Kereskedési helyszínre történő bevezetés, valamint annak várható legkorábbi időpontja:	A Kibocsátó kérelmezi az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények

bevezetését a BÉT szabályozott piacára.

(14) A forgalomba hozatal módja:

Jegyzés útján

A forgalomba hozatal helye:

Magyarország, a Raiffeisen Bank Zrt. alábbi fiókjában:

1133 Budapest, Váci út 116-118.

A FIZETENDŐ KAMATTAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMATFIZETÉSRE KERÜL SOR)

(15) **Fix Kamatozású Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényekkel összefüggő rendelkezések**

Nem alkalmazandó

(16) **Változó Kamatozású Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényekkel összefüggő rendelkezések**

Nem alkalmazandó

(17) **Fixről Változó Kamatozásra Átváltó Kamatozású Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényekkel összefüggő rendelkezések**

Alkalmazandó

Fix kamatozásra vonatkozó rendelkezések:

(i) Munkanap Szabály:

Módosított Következő Munkanap Szabály

A jelen Végleges Feltételek alkalmazása és értelmezése során a Munkanap olyan napot jelöl, amelyen Budapesten és New Yorkban a kereskedelmi bankok és a nemzetközi pénz- és tőkepiaci szereplők pénzügyi elszámolásokat végeznek.

(ii) Kamatfizetési Nap(ok):

2025. november 19.

2026. november 19.

2027. november 19.

(iii) A Kamatláb mértéke:

4,50%

(iv) Felhalmozott kamat:

A felhalmozott kamat 2024. november 19. napján 0%, azaz 0 dollár egy 1.000 dollár címletű Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvényre

(v)	Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges (ÁKK)
(vi)	Fix Kamatozású Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	Nem alkalmazandó
	Fixről változó kamatozásra történő átváltás napja:	2027. november 19.
Változó kamatozásra vonatkozó rendelkezések		
(i)	Kamatfizetési Időszakok:	évente
(ii)	Munkanap Szabály:	<p>Módosított Következő Munkanap Szabály</p> <p>A jelen Végleges Feltételek alkalmazása és értelmezése során a Munkanap olyan napot jelöl, amelyen Budapesten és New Yorkban a kereskedelmi bankok és a nemzetközi pénz- és tőkepiaci szereplők pénzügyi elszámolásokat végeznek.</p>
(iii)	A Kamatláb(ak) meghatározásának napja:	Az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési Időszak végén, annak utolsó munkanapján kerül meghatározásra.
(iv)	Kamatszámítás:	Referencia Kamatláb Kamatfelárral növelt összege.
(v)	Kamatfizetési Nap(ok):	2028. november 19.
(vi)	Képernyőoldalas Kamatmeghatározás:	Nem alkalmazandó
(vii)	A Változó Kamatláb Elsődleges Forrása:	A New York-i Szövetségi Jegybank (vagy bármely jogutód szerve) által a New York-i Szövetségi Jegybank honlapján közzétett ráta.
(viii)	Referencia Bankok (ha az Elsődleges Forrás a Referencia Bankok):	New York-i Szövetségi Jegybank (angolul: <i>Federal Reserve Bank of New York</i>)

(ix) Referencia Kamatláb:

Kumulált Napi SOFR (angolul: *Compounded Daily SOFR*)

A SOFR referencia kamatláb szolgáltatója nem tartozik Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendeletének a hatálya alá.

A Compounded Daily SOFR referencia kamatlábat az alábbi képlet alkalmazásával kell kiszámítani, azzal, hogy a kapott százalékos arányt szükség esetén ötödik tizedesjegyre kell kerekíteni, a 0,000005%-ot felfelé kerekítve:

$$\left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{r_{i-pBD} \times n_i}{360} \right) - 1 \right] \times \frac{360}{d}$$

a fenti képlet tekintetében:

„**BD**” az amerikai kormányzati értékpapír kereskedési napot jelenti (angolul: *U.S. Government Securities Business Days*); azaz bármely napot, kivéve a szombatot, vasárnapot vagy azt a napot, amelyen az amerikai Értékpapíripari és Pénzügyi Piacok Szövetségének (angolul: *Securities Industry and Financial Markets Association*) javaslata alapján a kötvénykereskedelemmel foglalkozó intézmények egész napra zárva tartanak;

„**d**” a naptári napok számát jelenti az adott Kamatfizetési Időszakban;

„**d₀**” a BD napok számát jelenti az adott Kamatfizetési Időszakban;

„**i**” az adott Kamatfizetési Időszakra vonatkozóan egész számok sorozatát jelenti egytől a „**d₀**”-ig, amelyek mindegyike egy-egy BD napot jelent időrendi sorrendben, az adott releváns Kamatfizetési Időszak első BD napját ideértve;

„**n_i**” az adott Kamatfizetési Időszak BD napjai tekintetében az „**i**” jelenti a naptári napok számát, azaz BD nap „**i**”-től (ezt a napot is beleértve) a következő BD napig (ezt a napot nem beleértve);

„p” 5 BD napot jelent az adott Kamatfizetési Időszakban;

„r” adott BD tekintetében az adott BD napon alkalmazandó SOFR Referencia Kamatlábat jelenti;

„ $r_{(i-pBD)}$ ” a vonatkozó Kamatfizetési Időszak bármelyik BD napja tekintetében az „r”-ként meghatározott Referencia Kamatlábnak az adott BD napot (BD nap _(i)) „p” nappal (azaz 5 BD nappal) megelőző értéke;

- | | | |
|--------|--|--|
| (x) | Kamatfelár(ak): | évi +1,00% |
| (xi) | Minimális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (xii) | Maximális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (xiii) | Felhalmozott kamat: | A felhalmozott kamat 2024. november 19. napján 0%, azaz 0 dollár egy 1.000 dollár címletű Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvényre |
| (xiv) | Kamatbázis: | Tényleges/360 |
| (xv) | Csökkenéssel, kerekítéssel kapcsolatos előírások, közös számbavételi egység és egyéb, az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények után fizetendő kamat kiszámításával kapcsolatos előírások, amennyiben azok eltérnek a Feltételekben részletezett szabályoktól: | Nem alkalmazandó |

AZ ELŐRESOROLT, DE NEM ELSŐBBSÉGI SZENIOR VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNYEK VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

- (18) **A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:** Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján vagy szabályozói indokokból megengedett.

- | | | |
|------|---|---|
| (19) | A Lejárat előtti visszaváltás az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvénytulajdonos döntése alapján: | Nem megengedett. |
| (20) | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke: | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények névértéke vagy a Kibocsátó által a jelen Végleges Feltételekkel összhangban megállapított összeg. |
| (21) | Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg és dátum: | Névérték / 2027. november 19. |

AZ ELŐRESOROLT, DE NEM ELSŐBBSÉGI SZENIOR VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNYEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

- | | | |
|------|--|--|
| (22) | Az Előresorolt, nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények típusa: | Névre szóló Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények |
| (23) | Az Előresorolt, nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények formája: | Dematerializált Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat |
| (24) | Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek: | Nem alkalmazandó |
| (25) | Visszavásárlás | A Kibocsátó az általa visszavásárolt Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvényeket továbbértékesítheti. |

ÉRTÉKESÍTÉS

- | | | |
|------|---|---|
| (26) | Értékesítés módja: | Jegyzés |
| (27) | Jegyzési Garanciavállaló: | Nem alkalmazandó |
| (28) | A jegyzés helye és módja: | Személyesen, telefonon és Raiconnect szolgáltatáson keresztül

Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118. |
| (i) | A jegyzés ideje és a vételár megfizetésének határideje: | 2024. november 4. – 2024. november 15. 12:00 óráig. |

- (ii) Jegyzés helye: Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118.
- (iii) Maximális Forgalomba Hozatali Hozam: Nem alkalmazandó
- (iv) Minimális Forgalomba Hozatali Ár / Forgalomba Hozatali Ár: Nem alkalmazandó
- (v) Forgalomba Hozatali Hozam / Ár: Nem alkalmazandó
- (vi) Aluljegyzés: A Kibocsátó nem köti ki a lejegyezhető Kötvények mennyiségének a leszállítását.
- (vii) Allokáció módja és időpontja: A Kötvények elosztása a kártyaleosztás elve alapján történik 2024. november 15-én.
- (viii) Nem kompetitív áras aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest: Nem alkalmazandó
- (ix) Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: Nem alkalmazandó
- (x) Kihirdetés helye, módja, időpontja: A jegyzés eredményét a Kibocsátó 2024. november 15. napján a Kibocsátó honlapján (www.raiffeisen.hu) keresztül történő közzététel útján nyilvánosságra hozza, a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés az allokáció lebonyolítását követően kezdhető meg.
- (29) Értékesítési korlátozások: A Kibocsátó Private és Vállalati ügyfelei részére. A Kibocsátó felé beadható minimum jegyzési ajánlat jelen sorozatrészletből 12.000 dollárnak megfelelő összeg.

A FORGALOMBA HOZATAL LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ FELTÉTELEK

- (30) A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma: 12002102-00833301-40100005
- (31) Kifizetési helyek: Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118.

- | | | |
|------|---|---|
| (32) | (i) A Felügyelet engedélyének száma és dátuma: | H-KE-III-670/2024. számú határozat, 2024. szeptember 27. (az Alaptájékoztató jóváhagyása) |
| | (ii) A Kibocsátó Határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 2024. augusztus 7-én kelt 1. számú határozata. |
| | (iii) A Kibocsátó határozata a kereskedelmi helyszínre történő bevezetés / regisztráció jóváhagyásáról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 2024. augusztus 7-én kelt 1. számú határozata. |
| (33) | ISIN Kód: | HU0000364427 |
| (34) | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvény sorozatszám: | 1 |
| (35) | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények jóváírása: | A Forgalmazó a keletkeztetést követő 1 Munkanapon belül intézkedik az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvényeknek az adott befektetők értékpapírszámláin történő jóváírását illetően. |
| (36) | Forgalomba hozatal költségeinek viselője: | Kibocsátó |
| (37) | A forgalomba hozatal során a Raiffeisen Bank Zrt., mint Forgalmazó által felszámított és a befektetőket terhelő díjak és költségek: | Nem alkalmazandó |

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

- | | | |
|------|---|---------------------------------------|
| (38) | Hitelminősítés: | Nem alkalmazandó |
| (39) | A kibocsátás becsült nettó bevétele: | 20.000.000,- dollár |
| | A kibocsátás becsült nettó összköltsége: | 1% |
| | A bevételek felhasználása: | Alaptájékoztató rendelkezései szerint |
| (40) | Kibocsátónak a Tájékoztató Rendelet 5. cikke (1) bekezdésének második albekezdésében és a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet 23. cikkének (a) pontja szerinti hozzájárulásával kapcsolatos egyéb feltétel: | Nem alkalmazandó |

A Kibocsátó, mint a jelen Végleges Feltételek tartalmáért kizárólagosan felelős személy ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett a lehető legjobb tudása szerint készített jelen Végleges Feltételek a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, továbbá nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének a megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Melléklet: Összefoglaló

A Kibocsátó részéről:

Raiffeisen Bank Zrt.

(székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

MELLÉKLET

ÖSSZEFOGLALÓ

1. BEVEZETŐ ÉS FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen összefoglaló a névre szóló, dematerializált, fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2028_2 elnevezésű kötvényeknek (a **Kötvények**) a Raiffeisen Bank Zrt., mint kibocsátó (a **Kibocsátó**) által a Kibocsátó 100.000.000.000 forint keretösszegű 2024-25. évi Kötvény Programja (a **Program**) keretében történő kibocsátásával kapcsolatosan került elkészítésre (az **Összefoglaló**). Az Összefoglalóban használt és egyéb módon meg nem határozott kifejezések a Programmal kapcsolatosan elkészített és 2024. szeptember 27-én jóváhagyott Alaptájékoztatóban használt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak. Az Összefoglalónak nem célja a teljes körű tájékoztatás. Az abban leírtak az Alaptájékoztató egyéb részein alapulnak, és az Alaptájékoztató egyéb részeiben foglalt információkkal együtt értelmezendők. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy jelen Összefoglalót az Alaptájékoztató bevezető részeként kell értelmezni. A Kötvények tekintetében befektetői döntést kizárólag az Alaptájékoztató egésze – ideértve az Alaptájékoztatóba hivatkozás útján beépített információt tartalmazó dokumentumokat is – ismeretében lehet meghozni. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy előfordulhat, hogy a befektető a Kötvényekbe befektetett tőke egészét vagy annak egy részét elveszítheti. Ha az Alaptájékoztatóban – az Alaptájékoztatóba hivatkozással beépített dokumentumokat is ideértve – vagy az Alaptájékoztató kiegészítésében foglalt információkkal kapcsolatosan az Európai Gazdasági Térség valamely tagállamában keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett tagállam nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordításának költségeit. A Kibocsátót az Összefoglaló – és annak esetleges fordítása – vonatkozásában nem terheli polgári jogi felelősség, kivéve, ha az Összefoglaló vagy a fordítás félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy nem tartalmazza a 2017/1129/EU Rendelet szerinti kiemelt információkat, annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek a Kötvényekbe való befektetésre vonatkozó döntését.

Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN kód): Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2028_2 Kötvény (ISIN kód: HU0000364427).

A Kibocsátó és Forgalmazó megnevezése, elérhetőségei és jogiszemély-azonosítója (LEI): Raiffeisen Bank Zrt., székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118., telefonszám: +36 1 484 4684, LEI azonosító: 5493001U1K6M7JOL5W45. A Kibocsátó egyben a Kötvények Forgalmazója is.

Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: Az Alaptájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., telefonszám: +36 1 428 2600) 2024. szeptember 27-én hagyta jóvá.

2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója? A Kötvények kibocsátója a Raiffeisen Bank Zrt., amely egy Magyarország joga szerint alapított zártkörűen működő részvénytársaságként működő hitelintézet. A Kibocsátó egyedüli részvényese a Raiffeisen CEE Region Holding GmbH („RCRH”). Az RCRH egy osztrák társaság, melynek tulajdonosa a Raiffeisen Bank International AG („RBI”). Az RCRH közvetve az RBI tulajdonában van (100%), így a Kibocsátó közvetve az RBI 100%-os leányvállalata.

Legfontosabb vezetőségi tagok: A Kibocsátó irányítása kétszintű irányítási rendszerben történik, amely az Igazgatóságból és a Felügyelő Bizottságból áll. Igazgatóság tagjai: Andreas Gschwenter, Zolnai György István, Kementzey Ferenc, Daniel Rath, Elena Valeria Filipidescu, Petro Merkulov, Harald Kröger és Sabine Abfalter. Felügyelő Bizottság tagjai: Alda Shehu, Igaz Katalin és dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes.

Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók: A Kibocsátó könyvvizsgálója a Kibocsátó IFRS szerinti 2022-es és 2023-as konszolidált éves beszámolója tekintetében: a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., könyvvizsgálói kamarai szám: 000083). A könyvvizsgáló a Kibocsátó IFRS szerinti 2022-es és 2023-as konszolidált éves beszámolóit korlátozás nélküli záradékkal látta el. A könyvvizsgáló társaságnak és a személyében felelős könyvvizsgálóknak nincsen semmilyen lényeges érdekeltsége a Kibocsátóban.

2.2. Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk? A Kibocsátóra vonatkozó alábbi pénzügyi információk a Kibocsátó 2022. december 31-én és 2023. december 31-én lezárt évekre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból, valamint a Kibocsátó 2023. június 30-án és 2024. június 30-án lezárt nem auditált féléves konszolidált pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Eredménykimutatás (millió Ft)	2023.12.31	2022.12.31	2024.06.30	2023.06.30
Nettó kamateredmény	200.656	139.006	97.728	93.054
Nettó díj és jutalékbevételek	81.520	73.340	44.652	38.771
Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény	-12.975	511	-8.450	-10.002
Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek	-1.508	-1.780	2.109	-369
Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek	-2.881	271	-2.531	1.404
Egyéb működési bevétel	1.967	1.083	1.123	2.482
Egyéb működési ráfordítás	-29.417	-24.431	-14.019	-13.876
Személyi jellegű ráfordítások	-42.698	-33.955	-21.348	-19.084
Egyéb adminisztratív költségek	-25.913	-23.228	-13.003	-12.846
Értékcsökkenés és amortizáció	-12.843	-11.283	-6.269	-5.605
Egyéb eredmény	-5.087	-6.229	-1.073	-3.364
Bankadó és egyéb speciális közterhek	-35.956	-25.146	-25.846	-35.966
Értékvesztés	986	-7.701	7.474	-1.579
Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége	116.316	80.841	60.685	33.484
A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adórátfordítás vagy bevétel	-13.057	8.726	-9.225	-3.661
Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége	103.259	72.115	51.460	29.823
Megszűnt tevékenységek nyeresége/vesztesége, adóhatással nettósítva	0	0	0	0
Az üzleti év nyeresége/vesztesége	103.259	72.115	51.460	29.823

Mérleg (millió Ft)	2023.12.31	2022.12.31	2024.06.30	2023.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	927.845	784.913	925.652	927.845
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	97.809	183.111	82.800	97.809
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	165.041	126.416	172.256	165.041
Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök	0	0	0	0
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	365.884	305.850	647.063	365.884
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.693.484	2.680.830	2.777.325	2.693.484
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	119.623	191.077	112.332	119.623
Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-11.289	-24.300	-10.785	-11.289
Tényleges adókövetelések	108	1.095	1.209	108
Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban lévő befektetések	8	8	8	8
Ingtatlanok és berendezések	38.707	38.707	37.324	38.707
Immateriális javak	23.639	22.607	24.032	23.639

Halasztott adó követelések	1.841	5.101	118	1.841
Egyéb eszközök	9.355	8.324	10.123	9.355
Eszközök összesen	4.432.055	4.320.982	4.779.457	4.432.055
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek	93.665	145.730	79.236	93.665
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3.781.372	3.726.217	4.198.548	3.781.372
Fedezeti tételként megjelölt derivatívák	126.808	242.488	121.003	126.808
Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása	-64.919	-177.653	-70.883	-64.919
Tényleges adókötelezettségek	3.745	5.704	1.986	3.745
Céltartalékok	16.831	11.526	12.285	16.831
Halasztott adókötelezettségek	11	8	13	11
Egyéb kötelezettségek	11.814	12.176	16.523	11.814
Kötelezettségek összesen	3.969.327	3.966.196	4.358.711	3.969.327
Jegyzett tőke	50.000	50.000	50.000	50.000
Tőketartalék	113.445	113.445	113.445	113.445
Kibocsátott tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok, kivéve jegyzett tőke	46.979	31.445	46.979	46.979
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	22.193	8.853	15.406	22.193
Eredménytartalék	94.709	56.713	111.313	94.709
Egyéb tartalékok	32.143	22.215	32.143	32.143
Tárgyévi eredmény	103.259	72.115	51.460	103.259
Saját tőke összesen	462.728	354.786	420.746	462.728
Kötelezettségek és saját tőke összesen	4.432.055	4.320.982	4.779.457	4.432.055

2.3. Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

2.3.1. Versenyből eredő kockázatok

A Kibocsátó nemzetközi és helyi szinten is nagyszámú pénzügyi intézménnyel (lakossági és vállalati ügyfelekkel rendelkező bankok, jelzálogbankok, befektetési bankok, valamint a magyar pénzügyi szolgáltatási szektorban tevékenykedő egyéb nem banki pénzügyi intézmények) versenyez. A Kibocsátó a pénzügyi szolgáltatások piacán erős versennyel és a piac átalakulásával néz szembe, amelyek akadályozhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységének növekedését és negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó bevételeit és nyereségességét.

2.3.2. A Kibocsátó hitelportfóliójának minősége romolhat, és ki van téve a partnerei általi nemteljesítés kockázatának, különösen pénzügyi válságok vagy gazdasági visszaesések következtében

A Kibocsátó jelenleg ki van téve – és a jövőben is ki lehet téve – az azzal kapcsolatos kockázatoknak, hogy egy szerződéses partnere (akár egy hitelfelvevő, akár a Kibocsátóval szerződő más piaci szereplő) nem fizeti vissza kölcsöneit vagy nem a szerződéses feltételeknek megfelelően teljesíti a kötelezettségeit. Amennyiben a hitelkockázat ténylegesen realizált mértéke meghaladja az előzetesen becsült mértéket, és ezen kockázatok megvalósulása eredményeképpen a Kibocsátó veszteségeket szenved el, a Kibocsátó hitelezési veszteségekre képzett céltartalékai nem biztos, hogy elegendőek lesznek ezen veszteségek fedezésére.

2.3.3. A Kibocsátót hátrányosan érinthetik a kamatlábakkal kapcsolatos változások

Tekintettel arra, hogy a nettó kamatbevétel adja a Kibocsátó működési bevételeinek jelentős részét, a Kibocsátó ki van téve a kamatlábak kedvezőtlen irányú megváltozásával kapcsolatos kockázatnak. A kamatlábak számos olyan tényezőre lehetnek érzékenyek, amelyeket a Kibocsátó nem tud befolyásolni, ideértve például az infláció mértékét a FED dollárral kapcsolatos monetáris politikai döntéseit, a pénzügyi szolgáltatások liberalizációját, a fokozódó versenyhelyzetet, valamint a hazai és nemzetközi gazdasági és politikai körülményeket.

2.3.4. A Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a likviditás nem áll rendelkezésre azonnal

Hitelnyújtóként a Kibocsátó ki van téve a piaci likviditási kockázatnak, amely abból adódik, hogy nem megfelelő piaci likviditás vagy piaci zavarok esetén a Kibocsátó nem lesz képes valamely eszközt könnyen értékesíteni. Likviditási kockázatot eredményezhet a finanszírozási költségek növekedése vagy a szerződéses partnerek fizetéseképtelensége is. Továbbá a Kibocsátó abból eredően is likviditási kockázatnak van kitéve, hogy különböző devizanemekben lehetnek eszközei és kötelezettségei, és a piaci volatilitás a deviza és bázis swap piacok likviditását negatívan befolyásolhatja.

- 2.3.5. *Az árfolyamok ingadozása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó működési eredményeit*
A Kibocsátó elsődleges alapvető (Tier 1) tőkéje teljes egészében magyar forintban (HUF) van meghatározva, míg az összes kockázattal súlyozott eszköznek csak egy része denominált forintban. Ebből eredően a Kibocsátó tőkemegfelelési mutatóját (amely az elsődleges alapvető tőkének a kockázattal súlyozott eszközökhöz viszonyított százalékos arányaként kerül kiszámításra) hátrányosan befolyásolhatja, amennyiben a forint jelentősen leértékelődik olyan más devizákkal szemben, amelyekben a Kibocsátónak a kockázattal súlyozott eszközei denomináltak.
- 2.3.6. *Amennyiben a Kibocsátó és az RBI Csoport nem őrzi meg jó hírnevét, úgy sérülhet a Kibocsátó új ügyfelek bevonására és jelen ügyfeleinek megtartására irányuló képessége*
Az ügyfelek megtartásának és új ügyfelek bevonásának a képessége részben a Kibocsátó és az RBI Csoport márkaismertségétől és a minőségi szolgáltatásnyújtás terén szerzett jó hírnevétől függ. A jó hírnév sérülése hátrányosan érintheti a Kibocsátó ügyfélmegtartási és -bevonási képességét, ami jelentősen hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére és kilátásaira.
- 2.3.7. *Hitelminősítéssel kapcsolatos kockázatok*
A Kibocsátó belső vagy nemzetközi adósságra vonatkozó hitelminősítéseinek a nemzetközi hitelminősítő intézetek általi esetleges felfüggesztése, leminősítése vagy visszavonása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy adósság jellegű instrumentumok útján további idegen forrást vonjon be, valamint befolyásolhatja azon kamatlábakat és egyéb kereskedelmi feltételeket, amelyek mellett az ilyen további finanszírozás elérhető.
- 2.3.8. *Kiberbiztonsági kockázat*
A Kibocsátó működésének jelentős része nagymértékben függ a bizalmas és egyéb információk biztonságos feldolgozásától, tárolásától és továbbításától, valamint nagyszámú összetett tranzakció folyamatos nyomon követésétől. A Kibocsátó operatív rendszerei és hálózatai kiszolgáltatottá válhatnak a folyamatosan változó kiberbiztonsági, vagy egyéb technológiai kockázatok egyre valószínűbb bekövetkezésének.
- 2.3.9. *A Kibocsátó működési kockázatoknak van kitéve*
A Kibocsátó üzleti tevékenységei nagyszámú tranzakció hatékony és pontos feldolgozásának a képességétől függenek. A működési kockázatok és veszteségek származhatnak csalásból, az alkalmazottak hibáiból, a tranzakciók megfelelő dokumentálásának elmulasztásából, a megfelelő belső engedélyek beszerzésének elmulasztásából, az alkalmazandó szabályozási követelmények és üzletviteli szabályok be nem tartásából, a berendezések meghibásodásából, természeti katasztrófákból vagy külső, például a Kibocsátó beszállítói vagy partnerei rendszereinek a meghibásodásából. Ha a Kibocsátónak a fentiek szerinti nehézségei merülnének fel a működési tevékenységében, az hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, pénzügyi helyzetére és működési eredményeire.
- 2.3.10. *A Kibocsátó ki van téve a csalás és más illegális tevékenységek kockázatának*
A pénzmosással/terrorizmus finanszírozással és a nemzetközi szankciókkal kapcsolatos szabályozásnak történő megfelelés jelentős költségekkel jár és erőfeszítéseket igényel a Kibocsátótól. A vonatkozó szabályok esetleges megszegése súlyos következményekkel járhat, ideértve a Kibocsátó számára hátrányos jogi és jó hírnevet érintő kockázatokat. A jogi és szabályozási rendelkezésekkel összhangban közigazgatási, büntetőjogi vagy pénzügyi szankciók alkalmazására is sor kerülhet.
- 2.3.11. *Személyzet megtartásának a kockázata*
Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja megnyerni és megtartani a kulcsfontosságú személyzetet, igazgatókat, vezetőket, alkalmazottakat és más személyeket, akik nélkül a Kibocsátó nem tudná hatékonyan irányítani üzleti tevékenységét.
- 2.3.12. *Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja megvalósítani üzleti stratégiáját*
A Kibocsátó stratégiájának időben történő és pontos megvalósítása elengedhetetlen a Kibocsátó meglévő üzletágának növekedéséhez és a várt pénzügyi eredmények eléréséhez. Ha nem sikerül reagálni a változó ügyféligényekre és/vagy nem sikerül új termékeket és szolgáltatásokat nyújtani, az az ügyfelek lemorzsolódásához és a pénzügyi eredmények romlásához vezethet.
- 2.3.13. *A Kibocsátó a jövőben a körülmények által biztosított lehetőségek esetén felvásárlásokat hajthat végre*
Nem garantálható, hogy az esetleges felvásárlások tényleges pénzügyi haszna összhangban fog állni a felvásárlásról szóló döntés meghozatalakor becsült előnyöknek. Továbbá előfordulhat, hogy a felvásárlási célpontok integrációja nem a vártan megfelelően alakul, az eredetileg vártnál költségesebbnek bizonyulhat, és a felvásárlások a menedzsment figyelmét, illetve pénzügyi vagy egyéb erőforrásait elvonhatják a Kibocsátó meglévő üzleti tevékenységétől, vagy további kiadásokat igényelhetnek.

- 2.3.14. *Származtatott ügyletek váratlan kockázatnak és előre nem látható veszteségeknek tehetik ki a Kibocsátót*
A Kibocsátó bizonyos pénzügyi kockázatok fedezése érdekében pénzügyi intézményekkel származtatott ügyleteket, pl. kamatláb-swap-ügyleteket köthet. Ezen származtatott pénzügyi ügyletek valós értékének változásai, amelyek nem cash flow fedezeti ügyletek, az eredmények között kerülnek kimutatásra, és ennek megfelelően bármely időszakban jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó beszámolójában szereplő eredményeit.
- 2.3.15. *A Kibocsátó nyereségessége ki van téve az ügyfelek hiteleltörlesztési képességével kapcsolatos kockázatoknak*
A kamatlábak és a devizaárfolyamok ingadozása miatt az ügyfelek egyre nagyobb számban fizetik vissza hiteleiket, amely hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó nyereségességét. Az előtörlesztés potenciális kockázatot jelent a Kibocsátó számára, különösen a Magyarországon alkalmazandó fogyasztói jelzáloghitelekre vonatkozó jogszabályi rendelkezések miatt.
- 2.3.16. *Fedezeti intézkedések kockázata*
A Kibocsátó számos eszközt és stratégiát alkalmazhat a kockázatok fedezésére. Az előre nem látható piaci fejlemények jelentős hatással lehetnek a fedezeti intézkedések hatékonyságára. Amennyiben a fedezeti intézkedések hatástalannak bizonyulnak, a Kibocsátó veszteségeket szenvedhet el.
- 2.3.17. *A Kibocsátót súlyos adófizetési kötelezettség terhelheti*
A Kibocsátó üzleti tevékenysége során különféle adók és járulékok – ideértve a nyereségadókat, az általános forgalmi adót, a különféle társadalombiztosítási járulékokat, továbbá egyes egyéb adó- és járuléknemeket – fizetésére köteles. Bár a Kibocsátó úgy véli, hogy az esedékességkor megfizette az adót, az alkalmazandó szabályok adóhatósági értelmezése eltérő lehet. A gyakorlatban az adóellenőrzések általában azt eredményezik, hogy az adóhatóság további összegek megfizetésére szólíthat fel, valamint késedelmi kamatot és/vagy bírságot is kiszabhat.
- 2.3.18. *A járványkitörések súlyos és tartós hatással lehetnek a banki működésre, a társadalmi és gazdasági környezetre, valamint a pénzpiacok alakulására.*
A világgjárványok, kitörései, mint például COVID-19, előre nem látható hatással lehetnek a banki működésre, a társadalmi és gazdasági környezetre és a pénzügyi piacok alakulására.
- 2.3.19. *Gazdasági és politikai kockázatok*
A Kibocsátó üzleti tevékenysége különböző regionális kockázatoknak van kitéve, ideértve a gyors politikai, gazdasági és társadalmi változások hatását, a szélsőséges devizaárfolyam ingadozásokat, a helyi pénzügyi piaci zavarokat, a magas inflációs környezetet, a gazdasági recessziót, a munkaerőpiaci bizonytalanságokat, illetve a gyakran változó szabályozási környezetet. Ezenkívül a Kibocsátó üzleti tevékenységére befolyással vannak a régió lehetséges társadalmi, politikai és katonai konfliktusai, ideértve elsősorban az Ukrajnában zajló háborút és az Oroszország ellen bevezetett szankciók hatását.
- 2.3.20. *Jogi, szabályozási és peres ügyekkel kapcsolatos kockázatok*
(i) Magyarország a pénzügyi és gazdasági válságokra válaszul különféle intézkedéseket tehet a nemzetgazdaság, a forintárfolyam vagy a fiskális bevételek védelme érdekében, melyek hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, működési eredményére, likviditására vagy kilátásaira. (ii) A Kibocsátó jelentős mértékű szabályozás és felügyelet alá tartozik. Bármilyen új kormányzati vagy szabályozási követelmény és/vagy a megfelelő tőkésítetttség és tőkeáttétel észlelt szintjében bekövetkezett bármilyen változás a Kibocsátót megemelkedett tőkekövetelményeknek vetheti alá, és a jövőben további tőke vagy likviditás bevonására kötelezheti a Kibocsátót. (iii) Fennáll annak a kockázata, hogy a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni az elfogadható kötelezettségeket, amely jelentősen hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések teljesítésére vonatkozó képességét. (iv) A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozása elleni szabályok betartásának ellenőrzése jelentős pénzügyi terhet ró a bankokra és más pénzügyi intézményekre, és jelentős technikai kihívásokat is jelent. A pénzmosás, a korrupció és a terrorizmus finanszírozása elleni szabályok bármely tényleges vagy feltételezett megsértése súlyos jogi, anyagi és a jó hírnevet érintő következményekkel járhat. (v) A Kibocsátó mindennapi működése során ki van téve peres eljárások kockázatának, többek között a fogyasztóvédelemre, valamint a banki és befektetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó jogszabályok alakulása miatt. (vi) A jogszabályi követelményekkel összhangban a magyarországi hitelintézetek (ideértve a Kibocsátót is) kötelesek éves hozzájárulást fizetni a Szanálási Alapba és az Országos Betétbiztosítási Alapba. Előfordulhat, hogy a Kibocsátónak rendkívüli (utólagos) hozzájárulásokat kell fizetnie a Szanálási Alap vagy az Országos Betétbiztosítási Alap részére. (vii) Az ügyfelek személyes adatainak kezelése a Kibocsátó napi tevékenységének jelentős részét képezi, és az ilyen adatok kiszivárgása sértheti az alkalmazandó jogszabályokat. (viii) A Kibocsátó vezető testületi tagjai esetleges összeférhetlenségének nem megfelelő kezelése negatív hatással lehet a Kibocsátóra.

3. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

- 3.1. **Melyek az értékpapír fő jellemzői?** A Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2028_2 Kötvények névre szóló, dematerializált, fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású kötvények (ISIN kód: HU0000364427). A Kötvények kibocsátására dollár devizanemben 1.000 dollár / darab névértéken kerül sor legfeljebb 20.000 darabban. A Kötvények futamideje: 2024. november 19. – 2028. november 19.

Az értékpapírhoz fűződő jogok: Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek rendelkezéseivel összhangban: (i) a Kötvények után 2025. november 19-én, 2026. november 19-én és 2027. november 19-én, mint Kamatfizetési Napokon a Kötvények névértéke 4,50%-ának megfelelő összegű fix kamat kerül kifizetésre; (ii) 2028. november 19-én, mint Kamatfizetési Napon a Kötvények vonatkozásában a SOFR + 1,00%-os változó kamatláb alapulvételével számított kamat kerül kifizetésre; és (iii) lejáratkor a Kötvények névértékének megfelelő összeg kifizetésére kerül sor.

Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a Kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén: A Kötvények a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokból származó, közvetlen, nem biztosított (fedezetlen), nem alárendelt – továbbá a kielégítési sorrendben a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a Hitelintézeti törvény vagy Hpt.) 57. § (1b) bekezdés (b) pontjának megfelelően hátrébb sorolt – kötelezettségeit testesítik meg. Amennyiben a Kibocsátó tekintetében felszámolási eljárás indul, a Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszegeket érintő követelések:

(a) a Kibocsátó Előrébb Sorolt Kötelezettségeihez képest (ideértve egyebek mellett a Szenior Elsőbbségi Kötvényeket is) a kielégítési sorrendben hátrébb sorolt követeléseknek tekintendők, amelynek megfelelően csak a Kibocsátó Előrébb Sorolt Kötelezettségeinek a teljes mértékben történő kielégítését követően kerülhet sor az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények alapján történő kifizetésekre. A jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában a Kibocsátó Előrébb Sorolt Kötelezettségei a Kibocsátó bármely olyan nem biztosított kötelezettségét jelentik (ide nem értve a Nem Elsőbbségi Szenior Instrumentumokat), amelyek a rájuk vonatkozó szerződéses rendelkezések vagy kötelezően alkalmazandó jogszabályok alapján az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényekhez képest előrébb rangsoroltak, ideértve a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 575/2013/EU rendelet (CRR) 72a Cikk (2) bekezdése szerinti nem leírható illetve átalakítható kötelezettségekből (ún. *excluded liabilities*) származó jelenlegi vagy jövőbeli követeléseket, továbbá a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti követeléseket is. A jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában a Nem Elsőbbségi Szenior Instrumentumok a Kibocsátónak a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) és (c) pontjai szerinti követelés-kategóriáknak megfelelő kategóriájú kötelezettségeit, továbbá a Kibocsátó bármely olyan kötelezettségeit jelentik, amelyek a magyar jogszabályok alapján a Kibocsátó Nem Elsőbbségi Szenior Instrumentumaihoz képest azonosan rangsorolt (*pari passu*) követeléseknek tekintendők;

(b) (i) egymással és (ii) a Kibocsátó mindenkor Nem Elsőbbségi Szenior Instrumentumai szerinti kötelezettségeivel (ide nem értve a Kibocsátónak azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényekhez képest a kielégítési sorrendben elsőbbséget élvező vagy hátrébb sorolt követeléseknek tekintendők) azonosan rangsorolt (*pari passu*) követeléseknek tekintendők; és

(c) a felszámolás során követendő kielégítési sorrendben elsőbbséget élvező ranghelyű követeléseknek tekintendők a Kibocsátó mindenkor fennálló és a Hpt. 57. § (1b) bekezdés (b) pontja szerinti követelés-kategóriától hátrébb sorolt kötelezettségeihez képest, ideértve különösen a Kibocsátó alábbi kötelezettségeit: a (i) CRR 52. Cikke szerinti kiegészítő alapvető (ún. Additional Tier 1) tőkeelemnek minősülő instrumentumok; (ii) törzsrészvények és egyéb, a CRR 28. Cikke szerinti elsődleges alapvető (ún. Core Equity Tier 1) elemnek minősülő instrumentumok; (iii) a CRR 63. Cikke vagy a CRR bármely átmeneti rendelkezése szerinti járulékos (ún. Tier 2) tőkeelemnek minősülő és egyéb alárendelt kötelezettségek, és (iv) alárendelt instrumentumok és kölcsönök.

Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások: A Kötvények szabad átruházhatóságát a Kibocsátó nem korlátozta.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal? A Kötvények keletkeztetését követően a Kibocsátó kezdeményezni fogja a Kötvények bevezetését a BÉT szabályozott piacára.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz? A Kötvényeket nem biztosítja garancia vagy kezességvállalás.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok? (i) A Kötvények szabályozási okokból az MNB előzetes engedélye mellett bármikor visszaválthatóak. (ii) A Kötvényeket a Kibocsátó csak bizonyos feltételek teljesítése mellett, például az MNB előzetes engedélyével és bizonyos küszöbértékeknek történő megfelelés esetén vásárolhatja vissza. Ezek a feltételek és küszöbértékek korlátozzák a Kibocsátónak a Kötvények tekintetében végezhető árjegyzési lehetőségét. (iii) A Kötvények nem biztosítanak jogot a jövőbeni kifizetések azonnali hatállyal történő lejártá tételére, és nem képezhetik beszámítás vagy garancia tárgyát sem, valamint a Kötvények tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó további hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokat bocsát ki vagy további kötelezettségeket vállal. (iv) Függetlenül attól, hogy a Kötvények kereskedési helyszínre történő bevezetésére sor kerül vagy sem, nem garantálható, hogy a Kötvények tekintetében likvid másodlagos piac fog kialakulni. (v) A Kötvények piaci árának alakulása különböző tényezőktől függ, mint például az azonos lejáratú kibocsátások piacán érvényes piaci kamatláb szintjének változása, az adott mögöttes eszköz árának az alakulása, a központi bankok politikája, az általános gazdasági fejlemények, az infláció mértéke, illetve az adott típusú Kötvény iránti kereslet hiánya vagy túlereslete. A Kötvénytulajdonosok ezért ki vannak téve a Kötvényeik piaci ára kedvezőtlen alakulása kockázatának. (vi) A SOFR jelenlegi formájában történő közzététele 2018 áprilisában kezdődött, ezért korlátozott múltra tekint vissza. A SOFR jövőbeli teljesítményét ezért nehéz lehet megjósolni a

korlátozott múltbeli teljesítmény alapján. A SOFR szintje a Kötvények futamideje alatt kevéssé vagy egyáltalán nem állhat összefüggésben a SOFR múltbeli szintjével. A piaci változók viselkedésében és a SOFR-rel való kapcsolatukban – például a korrelációkban – korábban megfigyelt minták, ha vannak ilyenek, a jövőben megváltozhatnak. (vii) A Kötvények olyan kamatlábbal kamatoznak, amely fix kamatlábról változó kamatlábra vált át. Az ilyen átváltás hatással lehet a Kötvények másodlagos piacára és piaci értékére. (vii) Amennyiben a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni az elfogadható kötelezettségeket, az MNB, mint szanalási hatóság a Kötvények leírását vagy elsődleges alapvető tőkeeszközzé alakítását rendelheti el.

- 3.5. A Kötvények a 2014. évi XXXVII. törvény (Szanalási törvény) „26/A. Alárendelt leírható, illetve átalakítható kötelezettségek értékesítése lakossági ügyfeleknek” fejezete szerinti kötelezettségeknek minősülnek, ezért a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) szerinti lakossági ügyfelek részére történő értékesítésük a Szanalási törvény 61/A. §-ban előírt feltételekkel, azaz a Bsz. szerinti alkalmassági teszt elvégzését és a Kötvényeknek a lakossági ügyfél alkalmasságának megállapítását és ennek dokumentálását követően történhet.

Abban az esetben, ha a lakossági ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya az átruházás napján nem haladja meg az ötszázezer eurót, az átruházás napján az összesített összeg, amelyet a lakossági ügyfél a hivatkozott feltételeknek megfelelő kötelezettségekbe befektet, nem haladhatja meg az adott ügyfél pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betétei összesített állományának 10 százalékát és a Kötvénybe befektetett kezdeti összegnek el kell érnie a legalább tizenkétezer dollár összeget.

4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLTÁTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

- 4.1. **Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?** A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára a Kibocsátó Private és Vállalati ügyfelei részére kizárólag Magyarországon, egy várhatóan 2024. november 4-e és 2024. november 15-én 12:00h közötti jegyzési eljárás keretében kerül sor a Kibocsátó 1133 Budapest, Váci út 116-118. alatti fiókjában. A Kötvények forgalomba hozatalának időpontja 2024. november 19. A legkisebb jegyezhető mennyiség 12.000 dollár, azaz 12 darab 1.000 dollár névértékű Kötvény. A Kötvények allokációjára a kártyaleosztás elve alapján kerül sor 2024. november 15-én.
- 4.2. **A forgalomba hozatal becsült összköltsége:** A nettó bevétel 1%-a, azaz 200.000,- dollár. A Kibocsátó nem számít fel költségeket a befektetőknek.
- 4.3. **Miért készült ez az Alaptájékoztató?** Az Alaptájékoztató a Kibocsátó 100.000.000.000 forint keretösszegű 2024-25. évi Kötvény Programja során kibocsátandó értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalához és szabályozott piacra történő bevezetéséhez készült.
- 4.4. **Az ajánlattétel oka:** A Kibocsátó egyebek mellett a Kötvények forgalomba hozatala által – a Kibocsátó tekintetében alkalmazandó szabályozói követelményeknek történő megfelelés mellett – biztosítja forrásait. A Kötvény forgalomba hozatal megvalósításával a Kibocsátó dollár forrásokat von be a tőkepiacról annak érdekében, hogy ügyfelei számára hosszútávon kiszámítható, versenyképes kamatozású hiteleket tudjon kínálni. A fentiekén túl a Kötvények kibocsátása útján történő hosszú lejáratú forrásbevonás a Kibocsátó strukturális likviditási helyzetének javítását is lehetővé teszi.
- 4.5. **Várható bevétel nettó összege és annak felhasználása** A Kötvények értékesítéséből várhatóan befolyó összeg a jegyzési folyamat során kialakult árfolyam függvényében számítandó. A Kötvénykibocsátás nettó bevételeit az üzleti tevékenységének finanszírozására használja fel.
- 4.6. **Jegyzési garancia:** A Kötvények forgalomba hozatala tekintetében jegyzési garanciavállalási megállapodás nem került megkötésre.
- 4.7. **Összeférhetlenségi okok:** A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a Kötvények forgalomba hozatalára, illetve szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozóan a Kibocsátó, illetve Forgalmazó tekintetében nem áll fenn lényeges összeférhetlenségi ok.