

Végleges Feltételek

2022. november [14.]

Raiffeisen Bank Zrt. (LEI kód: 5493001U1K6M7JOL5W45)

Legfeljebb 10.000.000 dollár össznévértékű (túljegyzés elfogadása esetén legfeljebb 50.000.000 dollár össznévértékű), névre szóló, dematerializált, fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2025 2 Kötvények nyilvános forgalomba hozatala a 100.000.000.000 forint keretösszegű 2022-23. 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 2022. október 3-án 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 közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon 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 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 2022. október 3-án jóváhagyott Alaptájékoztató érvényességének utolsó napja 2023. október 3. 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. |
| (2) | (i) A Sorozat megjelölése: | Raiffeisen USD Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható 2025 2 Kötvény Rövid név: RBUSD25 2 |
| | (ii) A Sorozatrészlet száma: | 01 |
| (3) | A kibocsátás devizaneme: | Amerikai dollár (dollár) |
| (4) | Össznévérték: | |

| | | | |
|------|-------|--|--|
| | (i) | Sorozat | 10.000.000,- dollár |
| | (ii) | Sorozatrészlet | 10.000.000,- dollár |
| (5) | | Minimális Forgalomba Hozatali Ár: | 100%. |
| (6) | | Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények száma / névértéke: | 10.000 db / 1.000,- dollár |
| | (i) | Sorozat | 10.000 darab |
| | (ii) | Sorozatrészlet | 10.000 darab |
| (7) | (i) | Forgalomba hozatal napja: | 2022. november 28. |
| | (ii) | Kamatszámítási Kezdőnap: | 2022. november 28. |
| | (iii) | Elszámolási Nap: | 2022. november 28. |
| | (iv) | Értéknap | 2022. november 28. |
| (8) | | Lejárat Nap: | 2025. november 28. |
| (9) | | Futamidő: | 2022. november 28. – 2025. november 28. |
| (10) | | Kamatláb: | 6,50% fix kamatláb, amely 2024. november 28-tól kezdődően SOFR + 1.85% változó kamatozásra vált át. (további részletek alább kerülnek meghatározásra) |
| (11) | | Az Elsőbbségi, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények visszaváltásának / lejáratkori visszaváltásának értéke: | Névérték |
| (12) | | A forgalomba hozatal jellege, lehetséges befektetők köre: | Nyilvános. A Kibocsátó Premium, Private és Vállalati ügyfelei részére. |
| (13) | | Kereskedési helyszínre történő bevezetés, valamint annak várható legkorábbi időpontja: | A Kibocsátó kérelmezi az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior 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): | 2023. november 28. 2024. november 28. |
| (iii) | A Kamatláb mértéke: | 6,50% |
| (iv) | Felhalmozott kamat: | A felhalmozott kamat 2022. november 28. napján 0%, azaz 0 dollár egy 1.000 dollár címletű Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvényre |
| (v) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges (ÁKK) |
| (vi) | Fix Kamatozású Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvény | Nem alkalmazandó |

kamatának egyéb megállapítási módja: 2024. november 28.

Fixről változó kamatozásra történő átváltás napja:

Változó kamatozásra vonatkozó rendelkezések

- (i) Kamatfizetési Időszakok: évente
- (ii) 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.
- (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): 2025. november 28.
- (vi) Képernyőoldalas Kamat-meghatározás: Nem alkalmazandó
- (vii) A Változó Kamatláb Elsődleges Forrása: A New York-i Szövetségi Jegybank (vagy bármely jogutód szerv) 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 (*Federal Reserve Bank of New York*)
- (ix) Referencia Kamatláb: Kumulált Napi SOFR (angolul: *Compounded Daily SOFR*)

Az 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:

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

a fenti képlet tekintetében:

„**BD**” az amerikai kormányzati értékpapír kereskedési napot jelenti (*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 (*Securities Industry and Financial Markets Association*) javaslata alapján a kötvénykereskedelemmel foglalkozó intézmények egész napra zárva tartanak;

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

„**d_o**” a BD napok számát jelenti az adott Kamatszámítási Időszakban;

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

„**n_i**” az adott Kamatszámítási Időszak BD napjai tekintetében az „**i**” jelenti a naptári napok számát, azaz BD nap „**i**”-től (inkluzív) a következő BD napig (exkluzív);

„**p**” 5 BD napot jelent az adott Kamatszámítási Időszakban;

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

„ $r_{(i-pBD)}$ ” a vonatkozó Kamatszámítási 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 + 1,85% |
| (xi) | Minimális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (xii) | Maximális Kamatláb: | Nem alkalmazandó |
| (xiii) | Felhalmozott kamat: | A felhalmozott kamat 2022. november 28. napján 0%, azaz 0 dollár egy 1.000 dollár címletű Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior 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 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 Kötvények névértéke vagy a Kibocsátó által a jelen Végleges Feltételekkel összhangban megállapított összeg. |

(21) **Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg és dátum:** Névérték / 2024. november 28.

AZ ELŐRESOROLT, DE NEM ELSŐBBSÉGI SZENIOR KÖTVÉNYEKKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

- (22) **Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények típusa:** Névre szóló Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények
- (23) **Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior 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 Kötvényeket továbbértékesítheti.

ÉRTÉKESÍTÉS

- (26) **Értékesítés módja:** Jegyzés
- (27) **Jegyzési Garanciavállaló:** Nem alkalmazandó
- (28) **A jegyzés helye és módja:** Személyesen és telefonon
- Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118.
- (i) **A jegyzés ideje és a vételár megfizetésének határideje:** 2022. november 14. – 2022. november 24. 12:00 óráig.
- (ii) **Jegyzés helye:** Raiffeisen Bank Zrt. 1133 Budapest, Váci út 116-118.

- | | | |
|--------|---|---|
| (iii) | Maximális Forgalomhozatali Hozam: | Nem alkalmazandó |
| (iv) | Minimális Forgalomhozatali Ár / Forgalomhozatali Ár: | Nem alkalmazandó |
| (v) | Forgalomhozatali Hozam / Ár: | Nem alkalmazandó |
| (vi) | Túljegyzés: | A Kibocsátó a saját hatáskörében jogosult túljegyzés elfogadására legfeljebb 50.000.000,- dollár összegig. |
| (vii) | Allokáció módja és időpontja: | Ha a Kibocsátó nem vagy csak részben fogad el a túljegyzést, a Kötvények elosztása a kártyaleosztás elve alapján történik 2022. november 24-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 2022. november 24. napján a Kibocsátó honlapján (www.raiffeisen.hu) keresztül történő közzététel útján nyilvánosságra hozza. |
| (29) | Értékesítési korlátozások: | A Kibocsátó felé beadható minimum jegyzési ajánlat jelen sorozatrészletből 12.000 dollárnak megfelelő össznévérték. |

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-595/2022. számú határozat, 2022. október 3. (az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma) |

- | | | |
|-------|---|--|
| (ii) | A Kibocsátó Határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 2022. augusztus 11-én kelt 1. számú határozata. |
| (iii) | A Kibocsátó határozata a kereskedelmi helyszínre történő bevezetés / regisztráció jóváhagyásáról: | A Kibocsátó Igazgatóságának 2022. augusztus 11-én kelt 1. számú határozata. |
| (33) | ISIN Kód: | HU0000361985 |
| (34) | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvény sorozatszám: | 2 |
| (35) | Az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Kötvények jóváírása: | A Forgalmazó a Kötvények keletkeztetését követő 1 Munkanapon belül intézkedik az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior 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: | A Kibocsátó kezdeményezni tervezi az Előresorolt, de nem Elsőbbségi Szenior Visszahívható Kötvények hitelminősítését. A hitelminősítés megadásának a tényéről a Kibocsátó külön rendkívüli tájékoztatásban értesíti a befektetőket. |
| (39) | A kibocsátás becsült nettó bevétele: | 10.000.000,- 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 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 2025 2 elnevezésű kötvényeknek (a **Kötvények**) a Raiffeisen Bank Zrt., mint kibocsátó (a **Kibocsátó**) által a Kibocsátó 100.000.000.000 forint keretösszegű 2022-23. 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 2022. október 3-án 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 2025 2 Kötvény (ISIN kód: HU0000361985).

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) 2022. október 3-án 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, Valerie Brunner, Daniel Rath, Iryna Arzner, Peter Jacenko és Hannes Cizek. Felügyelőbizottság tagjai: Georg Feldscher, Igaz Katalin és dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes.

Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók: A Kibocsátó könyvvizsgálója a Kibocsátó IFRS szerinti 2020-as konszolidált éves beszámolója tekintetében: a KPMG Hungária Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.). A Kibocsátó könyvvizsgálója a Kibocsátó IFRS szerinti 2021-es konszolidált éves beszámolója tekintetében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely:

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.). A könyvvizsgálók a Kibocsátó IFRS szerinti 2020-as és 2021-es konszolidált éves beszámolóit korlátozás nélküli záradékkal látták el. A könyvvizsgálóknak és a személyükben felelős könyvvizsgálóknak nincs semmilyen lényeges érdekelttségük a Kibocsátóban.

2.2. Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk? A Kibocsátóra vonatkozó alábbi pénzügyi információk a Kibocsátó 2020. december 31-én és 2021. december 31-én lezárt évekre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból, valamint a Kibocsátó 2021. június 30-án és 2022. június 30-án lezárt nem auditált féléves konszolidált pénzügyi kimutatásaiból származnak.

| Eredménykimutatás (millió Ft) | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2022.06.30 | 2021.06.30 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettó kamateredmény | 67 917 | 52 671 | 53 775 | 28 981 |
| Nettó díj és jutalékbevételek | 57 793 | 49 772 | 34 546 | 27 246 |
| Nettó kereskedési és valósérték változásból származó eredmény | 241 | 2 960 | 1 357 | -715 |
| Fedezeti elszámolásokból eredő nettó nyereségek/veszteségek | 798 | -101 | -668 | -282 |
| Nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nettó nyereségek/veszteségek | 993 | 574 | 171 | -127 |
| Egyéb működési bevétel | 1 863 | 1 946 | 434 | 966 |
| Egyéb működési ráfordítás | -18 907 | -17 550 | -10 475 | -8 474 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -29 508 | -26 362 | -15 435 | -13 862 |
| Egyéb adminisztratív költségek | -18 644 | -17 075 | -9 967 | -7 883 |
| Értécsökkenés és amortizáció | -9 832 | -10 441 | -4 981 | -4 456 |
| Egyéb eredmény | -1 588 | -5 176 | -1 874 | -915 |
| Bankadó és egyéb speciális közterhek | -6 789 | -6 072 | -25 305 | -6 608 |
| Értékvesztés | -5 607 | -8 214 | -713 | -1 070 |
| Folytatódó tevékenységek adózás előtti nyeresége/vesztesége | 40 647 | 17 278 | 21 245 | 14 709 |
| A folytatódó tevékenységekből származó eredményhez kapcsolódó adórátfordítás vagy bevétel | -3 913 | -4 339 | -4 000 | -1 634 |
| Folytatódó tevékenységek adózás utáni nyeresége/vesztesége | 36 734 | 12 939 | 17 245 | 13 075 |
| Megszűnt tevékenységek nyeresége/vesztesége, adóhatással nettósítva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Az üzleti év nyeresége/vesztesége | 36 734 | 12 939 | 17 245 | 13 075 |

| Mérleg (millió Ft) | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2022.06.30 | 2021.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek | 482 489 | 121 791 | 164 020 | 482 489 |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök | 114 942 | 82 031 | 158 701 | 114 942 |
| Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök | 98 941 | 67 742 | 113 407 | 98 941 |
| Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi eszközök | 195 | 18 471 | 0 | 195 |
| Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 351 960 | 515 154 | 387 682 | 351 960 |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök | 2 670 508 | 2 328 854 | 3 059 773 | 2 670 508 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 53 286 | 5 461 | 143 423 | 53 286 |
| Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása | -12 917 | -567 | -21 476 | -12 917 |
| Tényleges adókövetelések | 36 | 511 | 53 | 36 |
| Leányvállalatokban, közös vállalkozásokban lévő befektetések | 23 | 123 | 125 | 23 |
| Ingatlanok és berendezések | 33 706 | 33 797 | 34 195 | 33 706 |
| Immateriális javak | 21 037 | 19 689 | 21 164 | 21 037 |
| Halasztott adó követelések | 3 466 | 1 518 | 3 740 | 3 466 |
| Egyéb eszközök | 7 616 | 8 271 | 12 112 | 7 616 |
| Eszközök összesen | 3 825 288 | 3 202 846 | 4 076 919 | 3 825 288 |
| Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek | 58 502 | 48 943 | 126 144 | 58 502 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 3 450 738 | 2 877 574 | 3 570 683 | 3 450 738 |
| Fedezeti tételként megjelölt derivatívák | 76 099 | 12 095 | 181 908 | 76 099 |
| Kamatlábckockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek valós értékének változása | -57 868 | 1 460 | -140 288 | -57 868 |
| Tényleges adókötelezettségek | 1 599 | 242 | 2 638 | 1 599 |
| Céltartalékok | 9 034 | 9 058 | 8 360 | 9 034 |
| Halasztott adókötelezettségek | 4 | 3 | 5 | 4 |
| Egyéb kötelezettségek | 7 498 | 6 932 | 31 678 | 7 498 |
| Kötelezettségek összesen | 3 545 606 | 2 956 307 | 3 781 128 | 3 545 606 |
| 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 | 31 445 | 31 445 | 31 445 | 31 445 |
| Halmazott egyéb átfogó jövedelem | 2 380 | 2 983 | 4 771 | 2 380 |
| Eredménytartalék | 30 686 | 24 391 | 63 893 | 30 686 |
| Egyéb tartalékok | 14 992 | 11 336 | 14 992 | 14 992 |
| Tárgyévi eredmény | 36 734 | 12 939 | 17 245 | 36 734 |
| Saját tőke összesen | 279 682 | 246 539 | 295 791 | 279 682 |
| Kötelezettségek és saját tőke összesen | 3 825 288 | 3 202 846 | 4 076 919 | 3 825 288 |

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 realizált mértéke meghaladja a 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 mintegy felét, 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 inflációt, az MNB által meghatározott kamatlábakat, 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 (amelyet 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 Kibocsátó a kockázattal súlyozott eszközei denomináltak.

2.3.6. *Amennyiben a Kibocsátó és az RBI Csoport nem őrzi meg 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 márka-ismertségétől 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 belföldi vagy nemzetközi adósságra vonatkozó hitelminősítéseinek a nemzetközi hitelminősítő intézetek általi felfüggesztése, leminősítése vagy visszavonása hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó azon képességét, hogy adósságkibocsátás útján további finanszírozást 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. 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 vártak 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 instrumentumok valós értékének változásai, amelyek nem cash flow fedezeti ügyletek, az eredmények között kerülnek kimutatásra, és ennek megfelelően bármely időszakban jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó beszámolóban 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 nyereségadót, 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 pénzügyi piac alakulására*

A világgjárványok, kitörései, mint például COVID-19, előre nem látható hatással lehetnek a banki működésre, a társadalmi és gazdasági környezetre és a pénzügyi piac alakulására. A COVID-19 világgjárvány folytatódása vagy újbóli megjelenése potenciálisan számos negatív következménnyel járhat a Kibocsátó számára, ideértve kormány által elrendelt fizetési moratórium, kamatstop, gazdasági visszaesés, munkaerőhiány.

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 a szavatolótőkére és az elfogadható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményeket, 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 terheket 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 Szanalási Alapba. Előfordulhat, hogy a Kibocsátónak rendkívüli (utólagos) hozzájárulást kell fizetnie a Szanalási 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. árusásokat. (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 2025 2 Kötvények névre szóló, dematerializált, fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású kötvények (ISIN kód: HU0000361985). A Kötvények kibocsátására amerikai dollár (**dollár**) devizanemben 1.000 dollár / darab névértéken kerül sor legfeljebb 10.000 darabban (túljegyzés esetén legfeljebb 50.000 darabban). A Kötvények futamideje: 2022. november 28. – 2025. november 28.

Az értékpapírhoz fűződő jogok: Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek rendelkezéseivel összhangban: (i) a Kötvények után 2023. november 28-án és 2024. november 28-án, mint

Kamatfizetési Napokon a Kötvények névértéke 6,50%-ának megfelelő összegű fix kamat kerül kifizetésre; (ii) 2025. november 28-án, mint Kamatfizetési Napokon a Kötvények vonatkozásában az SOFR plusz évi 1,85%-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 fizetésképtelenség 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 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) elsőbbséget élvező ranghelyű követeléseknek tekintendők a Kibocsátó mindenkor fennálló, (i) CRR 52. Cikke szerinti kiegészítő alapvető (ún. Additional Tier 1) tőkeelemnek minősülő instrumentumaihoz képest; (ii) törzsrészevényeihez és egyéb, a CRR 28. Cikke szerinti elsődleges alapvető (ún. Core Equity Tier 1) elemnek minősülő instrumentumaihoz képest; (iii) a CRR 63. Cikke vagy a CRR bármely átmeneti rendelkezése szerinti járulékos (ún. Tier 2) tőkeelemnek minősülő és egyéb alárendelt kötelezettségeihez képest, és (iv) alárendelt instrumentumaihoz és kölcsöneihez képest.

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 értékpapírokhoz?** 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 árjegyzés lehetőségét. (iii) A Kötvények nem biztosítanak jogot a jövőbeni kifizetések azonnali hatállyal történő lejárttá 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, a központi bankok politikája, az általános gazdasági fejlemények, az infláció mértéke, illetve a Kötvények iránti kereslet hiánya vagy túlkereslete. (vi) A Kötvénytulajdonosok ezért ki vannak téve a Kötvények piaci ára kedvezőtlen alakulása kockázatának. (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. (viii) Amennyiben a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni a szavatolótökére és az elfogadható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményeket, az MNB, mint szanalási hatóság a Kötvények leírását vagy elsődleges alapvető tőkeeszközzé alakítását rendelheti el. (ix) A SOFR jelenlegi formájában történő közzététele 2018 áprilisában kezdődött, ezért korlátozott múlttra tekint vissza. A SOFR jövőbeli teljesítményét ezért nehéz lehet megjósolni a korlátozott múltbeli teljesítmény alapján. A SOFR kezelője olyan változtatásokat eszközölhet, amelyek megváltoztathatják a SOFR értékét, vagy megszüntetheti a SOFR-t.

4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE 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 Prémium, Private és Vállalati ügyfelei részére kizárólag Magyarországon, egy várhatóan 2022. november 14-e és 2022. november 24-én 12:00h közötti jegyzési eljárás keretében kerül sor a Kibocsátó 1133 Budapest, Váci út 116-118. alatti fiókjában. A Kötvények forgalomba hozatalának időpontja 2022. november 28. A legkisebb jegyezhető mennyiség 12.000 dollár, azaz 12 darab 1.000 dollár névértékű Kötvény. A Kibocsátó a saját hatáskörében jogosult túljegyzés elfogadására legfeljebb 50.000.000 dollár összegig. Ha a Kibocsátó nem vagy csak részben fogad el a túljegyzést, a Kötvények allokációjára a kártyaleosztás elve alapján kerül sor 2022. november 24-én.
- 4.2. A forgalomba hozatal becsült összköltsége:** A becsült nettó bevétel 1%-a, azaz 100.000,- 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 2022-23. 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 forint forrásokat von be a tőkepiacról annak érdekében, hogy ügyfelei számára hosszútávon kiszámítható, versenyképes kamatozású hitelek 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.