EX/2817 - 16/2020

# ISMERTETŐ ÉS NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

## A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság EXIM 2027/1 Kötvényei második sorozatrészletének nyilvános forgalomba hozatalához

## I. ISMERTETŐ

### Figyelemfelhívás

Az alábbi ismertető (a továbbiakban: **Ismertető**) a befektetőknek a Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **Kibocsátó**) által kibocsátásra kerülő, az Ismertetőben foglaltak szerinti kötvények (a továbbiakban: **Kötvények**) forgalomba hozatalának és forgalmazásának a feltételeiről történő tájékoztatása céljából készült a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: **Tpt.**), 44. § (1) bekezdésében és a Tpt. 2. számú mellékletében foglaltak szerint.

**A Kibocsátó kizárólagosan felelős az Ismertető teljes tartalmáért. A Kibocsátó felelőssége kiterjed az Ismertetőben foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is.**

Az Ismertető nem minősül tájékoztatónak a 2019. július 21-én hatályba lépett, az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelete (a továbbiakban: **Tájékoztatóról szóló Rendelet**) 1. cikke (2) bekezdésének d) alpontja alapján és az Ismertető nem tartozik a Tájékoztatóról szóló Rendelet hatálya alá.

A jelen Ismertető kizárólag a tőkepiaci felügyeleti jogkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a továbbiakban: **MNB**) került benyújtásra, az MNB-n, mint a magyar tőkepiac felügyeletét ellátó hatáskörrel rendelkező hatóságon kívül más értékpapír felügyeletnek nem került bemutatásra.

A jelen Ismertető közzétételéhez a vonatkozó jogszabályok alapján az MNB engedélye nem szükséges, azt a Kibocsátó az MNB részére előzetesen tájékoztatásul nyújtotta be.

A Kötvények kizárólag Magyarország területén kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalara.

Bizonyos országok jogszabályai korlátozhatják a jelen Ismertető terjesztését, illetve a Kötvények megvételre való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget azért, hogy a jelen Ismertető Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy a Kötvény(ek) jogszerűen reklámozható(ak), vagy-akár közvetlenül, akár közvetetten – felajánlható(ak) megszerzésre, vagy eladásra, vételre, cserére bármely más állam jogszabályai szerint, vagy az ilyen jogszabályok által megfogalmazott kivételekkel összhangban.

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

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (a továbbiakban: **Amerikai**

**Értékpapírtörvény**) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény alapján kiadott ún. Regulation S rendelkezéseinek megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A forgalmazóknak vállalniuk kell, hogy az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesítik a Kötvény(eke)t. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

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

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

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

A jelen Ismertetőben szereplő, minden euróra történő utalás az Európai Monetáris Unió hivatalos fizetőeszközére vonatkozik.

Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Magyar Állam készfizető kezessége biztosítja és a Kibocsátó a Tpt. rendelkezései alapján elhagyhatja az Ismertetőből a Kezesre vonatkozó információkat, ezért az Ismertető nem tér ki azokra, ideértve az esetleges kockázatokat is. A Kötvényeket biztosító állami készfizető kezességre és érvényesítésére a magyar jogszabályok, különösen a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (a továbbiakban: **Eximbanktv.**), az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény (a továbbiakban: **Áht.**), a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: **Ptk.**) és az állam által vállalt kezesség előkészítésének és a kezesség beváltásának eljárási rendjéről szóló 110/2006. (V. 5.) Korm. rendelet rendelkezései vonatkoznak. Felhívjuk a jelen Ismertető olvasóit, hogy tájékozódjanak a vonatkozó jogszabályok pontos tartalmáról.

Az értékpapírokba történő befektetés kockázattal jár. A Kibocsátó javasolja az Ismertető olvasói számára, hogy befektetési döntésük előtt konzultáljanak felkészült, tapasztalt és befektetési tanácsadás nyújtására jogosult szakértővel.

A Kötvényekkel kapcsolatos közteher-fizetési kötelezettség több tényezőtől, így a befektető adóilletőségétől, jogállásától és több egyéb tényezőtől is függ. A Kibocsátó javasolja, hogy a befektető a befektetési döntése előtt a Kötvényekbe történő befektetéssel kapcsolatos közteherviselési, így különösen az adókötelezettségeiről konzultáljon felkészült, tapasztalt adótanácsadóval vagy adószakértővel.

## 1. A Kibocsátó megnevezése

A Kibocsátó a **Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: H-1065 Budapest, Nagymező u. 46-48; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042594; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága).

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

A Kibocsátó egyedüli tagjának jogkörében eljáró külgazdasági és külügyminiszter Budapesten, 2020. július 30. napján kelt 22/2020. (VII.30.) számú határozatával döntött arról, hogy a Kibocsátó nyilvános forgalomba hozatali eljárás keretében, aukciós eljárással maximum 10 éves futamidejű, forintban, euróban és/vagy amerikai dollárban denominált Kötvényeket bocsásson ki a Tpt. szerinti, magyar jog alatti forgalomba hozatalával egy vagy több alkalommal.

A Kötvények aukció útján forintban (Ft), euróban (EUR) vagy USA dollárban (USD), kizárólag Magyarországon kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra, egy vagy több alkalommal, a Kibocsátó mindenkori finanszírozási igényéhez igazodóan. A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények Budapesti Értéktőzsdére (BÉT) való bevezetését, illetve a Magyar Nemzeti Banknál az elfogadható fedezetek körébe történő felvételét.

### *2.1 A Kötvények főbb feltételei:*

| | |
|---|---|
| Kötvény elnevezése; sorozatrészlet száma | EXIM 2027/1 Kötvény 2. sorozatrészlet |
| ISIN kód | HU0000360086 |
| Névérték, devizanem | 10.000 Ft, azaz tízezer forint |
| Eddig kibocsátott sorozat össznévértéke | 30.400.000.000 Ft, azaz harmincmilliárd-négyszázmillió forint |
| Sorozatrészlet meghirdetett mennyisége | 10.000.000.000 Ft, azaz tízmilliárd forint |
| Forgalomba hozatal értéknapja | 2020. december 9. |
| Lejárat napja | 2027. október 27. |
| Futamidő | 2020. november 11. – 2027. október 27. |
| Kamatozás módja | Fix kamatozás |
| Kamat mértéke | évi 2,00% |
| Felhalmozott kamat | A felhalmozott kamat 2020. december 9. napján 0,1534% |
| Kamatfizetés gyakorisága | Évente |
| Kötvények törlesztése | Lejáratkor, névértéken |
| A Forgalomba hozatal Módja | Nyilvános Aukció (hozam aukció) |
| Az Aukció ideje; helye | 2020. december 7. 10:00 – 11:00; BÉT |
| Tőzsdei bevezetés | igen |

## 3. A forgalomba hozatalból származó bevétel felhasználása, a kibocsátás célja

A kibocsátás célja a Kibocsátó általános forrásszükségleteinek kielégítése, a forrásszerkezet diverzifikálása, az eszköz-forrás lejárati összhang optimalizálása.

## 4. A Kötvények típusa

A Kötvények a Tpt. 12/B. §-a és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a továbbiakban: **Kötvényrendelet**) szerint kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.

## 5. A Kötvények fajtája

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

## 6. A Kötvények jellege

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és a Magyar Állam jogszabályon alapuló készfizető kezességével ellátott kötelezettségeit testesítik meg. A Kibocsátó hitelminősítését a Nyilvános Ajánlattétel „Egyéb feltételek" szakasza tartalmazza. A Kötvények egymással és a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, a Kibocsátó által nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (*pari passu*) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, végrehajtásra vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Az alábbiak szerinti állami kezességből származó kötelezettségek kielégítési rangsorára a vonatkozó jogszabályok által meghatározottak az irányadók.

Az Eximbanktv 6. §-ának (1) bekezdése a) alpontjában foglaltak alapján - a Ptk. 6:429. §-a értelmében alkalmazandó 6:420. §-ában foglaltak szerint – a Magyar Állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel a Kibocsátó egyes, az Eximbanktv-ben meghatározott kötelezettségeiért, így a Kötvényekből eredő kötelezettségekért az Eximbanktv. 7. §-ának (1) bekezdése a) alpontja szerint a mindenkori költségvetésről szóló törvényben meghatározott felső határnak megfelelően. Így az előbbiek szerinti állami kezességgel érintett, a Kibocsátó által az Eximbanktv. alapján forrásszerzés céljából elfogadott betétek és igénybe vett hitelek, felvett kölcsönök és forrásszerzés céljából kibocsátott kötvények - devizában történő forrásbevonás esetén a szerződéskötés vagy a kötvénykibocsátás napján azok Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon forintra átszámított értékén számított - állománya és a kapcsolódó deviza- és kamatcsere ügyletek pótlási költsége együttes állományának felső határa a 2020. évben nem haladhatja meg a Magyarország 2020. évi központi költségvetéséről szóló 2019. évi LXXI. törvény 49.§ (1) bekezdésében megállapított 1 200 milliárd forint összegű keretet.

Az állami kezességet a Ptk. és az Áht. szabályozza, beváltását – a Kibocsátó teljesítésének elmaradása esetén a Kötvénytulajdonos az államháztartásért felelős miniszternél kezdeményezheti írásban, a 110/2006 (V. 5.) Korm. sz. rendelet 8/E. §-ában szabályozott eljárási rend szerint. A kifizetésre az ott meghatározott feltételekkel és határidőben kerül sor.

## 7. A Kötvények megjelenési formája, névértéke

A Kötvények dematerializált értékpapírok. A dematerializált értékpapír a Tpt-ben és a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendeletben meghatározott módon, elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, a tulajdonos neve és az értékpapír sorszáma kivételével az értékpapír - jogszabályban meghatározott - valamennyi tartalmi kellékét azonosítható

módon tartalmazó adat. A Kötvények keletkeztetésére a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **KELER**) által kerül sor. A befektetők a dematerializált Kötvények nyilvántartása az általuk kiválasztott, dematerializált értékpapír nyilvántartására szolgáló értékpapírszámla vezetésére jogosult befektetési vállalkozással, mint értékpapír-számlavezetővel (a továbbiakban: **Számlavezetők**) köthetnek értékpapírszámla-szerződést.

A Kötvények névértéke: 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

## 8. A Kötvényekhez kapcsolódó jogok

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

A Kötvényekben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát továbbá a pénzösszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvények mindenkori tulajdonosai jogosultak a kamatfizetés időpontjában a Kötvények kamatára illetve a tőketörlesztés időpontjában a Kötvények névértékének megfelelő összegre. A Kötvényrendelet alapján, a Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

A Kötvényekből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért törvényen alapuló készfizető kezesként felel a Magyar Állam.

## 9. A Kötvények vásárlói köre, átruházása

A Kötvényeket a forgalomba hozatali eljárás során devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek vásárolhatják meg. A devizakülföldi szervezetek által, vagy javára szolgáló kifizetésekre a hatályos devizajogszabályok rendelkezései az irányadóak. Egyéb országok jogszabályi korlátozásaira tekintettel a Kibocsátó felhívja az Ismertető olvasóinak figyelmét a korlátozásokra vonatkozó tájékozódásról.

A dematerializált Kötvények átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

A befektetők Számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott Számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

## 10. Az árfolyam illetve a hozam meghatározás módszere

A Kötvények árfolyamai, és a hozzájuk tartozó hozamok az aukciós eljárás során alakulnak ki. Az aukciós eljárási szabályok a jelen Ismertető 2. számú mellékletét képezi.

## 11. Tájékoztatás az átruházás korlátairól

A Kötvények a forgalomba hozatalt követően korlátozás nélkül átruházhatóak, a Kötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek és természetes személyek is megszerezhetik. A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER vagy jogutódja mindenkori szabályzatai a

Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

## 12. A forgalomba hozatal módja

A Kötvények nyilvános aukciós eljárással (Tpt. 5. § (1) bekezdés 5. pontja és Tpt. 50. §), nyilvánosan kerülnek forgalomba hozatalra. Az aukción való részvétel, valamint az aukció lebonyolításának részletes szabályait a jelen Ismertető 2. számú mellékletét képező „Aukciós eljárási szabályok" tartalmazza. A Forgalmazó megnevezését és székhelyét a jelen Ismertető 18. pontja tartalmazza.

## 13. További forgalomba hozatal

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy időről időre további, az azonos jogokat megtestesítő egy meghatározott időpontban forgalomba hozott Kötvényekkel (a továbbiakban: **Kötvénysorozat**) a forgalomba hozatal napjának kivételével minden tekintetben azonos jogokat megtestesítő Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kötvénysorozattal azonos sorozatot alkotnak.

## 14. Az allokáció leírása

Túlkereslet esetén allokációra kerül sor, amely arányos kielégítés alapon történik a jelen Ismertető 2. számú mellékletét képező „Aukciós eljárási szabályok"-ban meghatározottak szerint.

## 15. A forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás szabályai

A Kötvények nyilvános értékesítésre történő felajánlásához készült jelen Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, valamint a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a Kibocsátó a BÉT honlapján (www.bet.hu), a Kibocsátó honlapján (www.exim.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) teszi közzé.

## 16. A pénzügyi teljesítés szabályai, a befizetésre nyitva álló fizetési számla száma

A Kötvények vételárának megfelelő összegnek legkésőbb 2020. december 9-én rendelkezésre kell állnia a befektető illetve a befektető Számlavezetőjének a KELER-nél vezetett, megjelölt számláján, a KELER DVP elszámolás biztosítása érdekében.

## 17. A kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) szabályai

A kamatfizetés a kamatfizetés esedékességekor és a beváltás (törlesztés) a tőkefizetés esedékességekor a mindenkori Kötvénytulajdonosok részére történik. A Kibocsátó a Kötvényeket lejárat előtt nem váltja vissza.

Kamatfizetési napok: 2021. október 27., 2022. október 27., 2023. október 27., 2024. október 27., 2025. október 27., 2026. október 27., 2027. október 27.

Kamatfizetés
A KELER-nél vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Kötvény kamatait a fizető ügynökként is eljáró ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041054; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) a KELER által közölt

nyilvántartás alapján a Számlavezetőkhöz történő átutalás útján fizeti ki. A Számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó és az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. fizető ügynökként nem vállal felelősséget.

A kamat mértékének meghatározása:

A fix kamatozású EXIM 2027/1 Kötvény esetében - a Nyilvános ajánlattétel eltérő rendelkezése hiányában – a kifizetendő kamat mértéke az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, 0,01%-ra kerekítve, illetve az így számított kamatmérték forintra kerekítve értendő).

Az egyes kamatfizetési időpontokban kifizetendő kamat mértéke:

A Kötvény névértékére vetített évi 2,00% kamat kerül kifizetésre egy 10.000 forint névértékű Kötvény után az egyes Kamatfizetési napokon.

A kamatfizetési napok és az adott kamatfizetési napon kifizetendő kamat mértéke egy 10.000 forint névértékű Kötvény esetén:

| | |
|---|---|
| 2021. október 27. | 192 forint |
| 2022. október 27. | 200 forint |
| 2023. október 27. | 200 forint |
| 2024. október 27. | 200 forint |
| 2025. október 27. | 200 forint |
| 2026. október 27. | 200 forint |
| 2027. október 27. | 200 forint |

A felhalmozott kamat: 2020. december 9. napján 0,1534%, azaz nulla egész ezerötszázharmincnégy tízezred százalék.

Az első kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

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

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

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

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

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

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

ahol

$g_a$ = Éves kamat (kupon)

$g_p$ = A kamatfizetés gyakoriságának megfelelő időarányos kamat

f = A kamatfizetések száma egy évben

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

$d_{t0}$ = Technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni kettő kamatperiódust

$d_0$ = A kibocsátás dátuma

$d_{t1}$ = Technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

$d_1$ = Az első kamatfizetés dátuma

Minden további kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

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

Tőketörlesztés napja: 2027. október 27.

A Kötvények hozam-, árfolyam- és kamatszámítását a jelen Ismertető 3. számú melléklete tartalmazza. Ha bármely, a Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, akkor a kifizetést az esedékesség napját követő első Munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a kifizetés napját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra (**Módosított Következő Munkanap Szabály**). Az előbbiek alkalmazásában **Munkanap**nak minősül minden olyan nap, amelyen a magyarországi kereskedelmi bankok és befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER és az MNB elszámolási napot tart, és amely a Kibocsátónál nem bankszünnap.

## 18. Forgalmazó

A forgalmazó feladatait az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041054; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) látja el.

## 19. Záró rendelkezések

A Kötvények forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai - különösen a Kötvényrendelet, a Tpt. valamint a Ptk., továbbá a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet rendelkezései - vonatkoznak.

A Kötvényekkel kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely követelés, a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező rendes bíróság előtt történhet.

A jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 2020. december 1. napján lép hatályba és rendelkezései a benne szabályozott Kötvényekre alkalmazandók.

Budapest, 2020. december 1.

Melléklet:

1. A Kibocsátó felelősségvállaló nyilatkozata
2. Aukciós eljárási szabályok
3. A Kötvények kamatszámítása

**Dölle Ákos Zoltán**
**Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek/Treasury**

**Bodnár Tamás Sándor**
**Forrásbevonási igazgatóhelyettes, Treasury**

**Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

## FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírott Dölle Ákos Zoltán, Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek/Treasury és Bodnár Tamás Sándor, Forrásbevonási igazgatóhelyettes, Treasury a **Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: H-1065 Budapest, Nagymező u. 46-48; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042594; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) képviseletében kijelentjük, hogy a Kibocsátó által az elvárható gondosság mellett, legjobb tudása szerint készített jelen Ismertető a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket vagy információkat, amely a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2020. december 1.

**Dölle Ákos Zoltán**
**Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek/Treasury**

**Bodnár Tamás Sándor**
**Forrásbevonási igazgatóhelyettes, Treasury**

**Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

## AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A jelen aukciós eljárási szabályok határozzák meg a Kibocsátó által kibocsátani tervezett EXIM 2027/1 Kötvény második sorozatrészlete aukciós értékesítésének feltételeit és az aukció lebonyolításának rendjét. Az aukció lebonyolítása során az összes résztvevő köteles a hatályos jogszabályokat, különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) és a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény szabályait megtartani és az üzleti tisztesség és a verseny tisztaságának tiszteletben tartásával eljárni.

### 1. Alapfogalmak

| | |
|---|---|
| A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről: | A BÉT szabályai az MMTS1 kereskedési rendszerben, az aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről a mindenkor hatályos „A Budapesti Értéktőzsde Zrt. szabályai az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről" elnevezésű BÉT vezérigazgatói határozatban foglaltak szerint. |
| Ajánlati könyv: | Az értékpapírokra vonatkozóan tehető ajánlatok rendszerezésére szolgáló – a Tőzsdetagok, illetve az Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személyek számára folyamatosan hozzáférhető – elektronikus nyilvántartás. |
| Allokáció: | Aukciós túlkereslet esetén az aukció lezárását követő eljárás, amely során a Kibocsátó előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes aukciós ajánlatok elfogadásának mértékéről. |
| Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag: | Mivel a BÉT rendszerét csak Tőzsdetagok használhatják, a Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra a tőzsdei aukciós ajánlatot az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag teszi. |
| Aukciós-értékpapírtábla: | Az azonos kereskedési szabályokkal (így különösen az ajánlati típusok, ajánlat kezelések, Ajánlati Könyv szabályai és Ügyletkötési Algoritmus) rendelkező értékpapírok csoportja. Értékpapírtábla kizárólag az Aukciós-értékpapírtábla lehet. |
| BÉT: | Budapesti Értéktőzsde |

| | |
|---|---|
| Eladási aukciós ajánlat: | Eladásra irányuló ajánlat az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag részéről. |
| Ellenajánlat: | Ellentétes irányú ajánlat. |
| MMTS1: | A BÉT által üzemeltetett rendszer, amelyhez az Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személyek kapcsolódna Aukcióban való részvétel céljából. |
| Tőzsdetag: | Az a jogalany, akinek a BÉT-tel hatályos tőzsdetagsági szerződése van. |

## 2. Általános rendelkezések

A Kibocsátó a jelen EXIM 2027/1 Kötvények második sorozatrészletét nyilvános aukció útján hozza forgalomba. A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 5. pontja szerint az aukciós eljárás a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett ellenajánlatok meghatározott szempont szerint versenyeznek.

A kötvények aukciója az MMTS1-en kerül lebonyolításra A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről rendelkezései szerint.

A jelen aukciós eljárási szabályokban a nagy kezdőbetűvel írt fogalmak kifejezett eltérő rendelkezés hiányában A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről szabályaiban meghatározott jelentéssel bírnak.

A jelen aukciós eljárási szabályokban nem szabályozott kérdések tekintetében A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről - beleértve az abban hivatkozott, esetleges további szabályzatokat is – Aukciós-értékpapírtáblára irányadó szabályai és a magyar jogszabályok vonatkozó rendelkezései az irányadóak.

Az aukción közvetlenül a Kibocsátóval szervezői és forgalmazói megállapodást kötött Forgalmazó vehet részt. Az aukción résztvevő Forgalmazó vállalja, hogy a jelen Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt - mellékleteivel együtt – a befektetők kérése esetén a befektetők számára rendelkezésre bocsátja. A Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra az Eladási aukciós ajánlatot az Erste Befektetési Zrt. mint az aukciós ajánlattevői feladatokat ellátó Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag teszi meg.

Amennyiben a beérkezett aukciós ellenajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, az aukció sikertelennek minősül. Az MMTS1-ben, az aukciós-értékpapírtáblán történő kereskedésről szóló BÉT szabályai 6.2.5.1.2., 7.3.5.6 és a 7.4.4.3 pontjaiban foglalt feltételekkel a Kibocsátó az aukciót sikertelennek nyilváníthatja.

## 3. Az aukciós ajánlatok és benyújtásuknak rendje

Az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag által meghatározásra kerülő tartalmi elemeket külön formanyomtatványon az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetagnak legkésőbb az aukciós ajánlatban megjelölt kereskedési napot megelőző kereskedési nap 12 óráig a BÉT számára hivatalos értesítés formájában át kell adnia. A hivatalos értesítés történhet postai vagy, személyes kézbesítés útján, e-mailben, illetve faxon.

Az Eladási aukciós ajánlat megtételére a BÉT székhelyén, a BÉT által üzemeltetett MMTS1 kereskedési munkaállomáson keresztül kerülhet sor. Az aukciós ajánlat MMTS1-be történő bevitelére a BÉT az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag számára a megfelelő beállítások végrehajtásával, és az MMTS1 kereskedési munkaállomás rendelkezésre bocsátásával biztosítja a technikai feltételeket.

A jelen aukció nem nyilvános Ajánlati könyvvel kerül lebonyolításra.

A jelen aukción Ellenajánlatot a 10.000 forintos névérték figyelembe vételével darabszámra kell benyújtani, egy ajánlat minimálisan 100 db, azaz száz darab 10.000 forint névértékű EXIM 2027/1 Kötvényre (1.000.000 Ft, azaz egymillió forint névértékre) tehető.

A Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtábláján keresztül beadott Ellenajánlatoknak tartalmazniuk kell mindazokat az adatokat, amelyeket A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről előírnak, a fix kamatozású EXIM 2027/1 Kötvény esetén az elvárt nettó árfolyamot legfeljebb négy tizedesjegy, vagy a hozamot, legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével kell megadni.

Jelen aukció ügyletkötési algoritmusa: Többáras Ügyletkötési Algoritmus

Jelen aukció kompetitív és nem kompetitív szakaszokból áll.

A jelen aukció kompetitív szakaszában kizárólag árfolyam- illetve hozammegjelöléssel tett Ellenajánlatokat lehet beadni, az aukció napján, 2020. december 7-én délelőtt 10:00 és 10:49 óra között. A kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott kompetitív Ellenajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók. Az Aukciós-értékpapírtáblával kapcsolatos minden határidő tekintetében az MMTS1 rendszerórája irányadó.

Az aukció nem kompetitív szakaszában a Forgalmazó árfolyam-, illetve hozammegjelölés nélkül tehet ajánlatot, figyelembe véve az egy aukciós Ellenajánlatot tevő által megtehető nem kompetitíváras és kompetitíváras Ellenajánlatok mennyiségének 30%-os maximális arányát. Az árfolyam-, illetve hozammegjelölés nélkül tett ún. nem kompetitív ajánlatokat az aukció napján, 2020. december 7-én délelőtt 10:50 és 10:59 óra között lehet beadni. A nem kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott nem kompetitív ajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók.

Jelen aukció során a kompetitíváras aukciós Ellenajánlatok esetén, a magasabb áron tett aukciós Ellenajánlat megelőzi az alacsonyabb áron vagy árfolyamon tett aukciós Ellenajánlatot.

## 4. Az aukció kiértékelése

Az ajánlattevő aukciós Ellenajánlatához a kompetitív ajánlatgyűjtési szakasz lezárását követően mindaddig kötve marad, amíg ajánlata a Kibocsátó által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül.

A beadott érvényes kompetitív és nem kompetitív Ellenajánlatokat az MMTS1 rendszer a nem kompetitív ajánlatgyűjtési szakasz lezárását követően összesíti, és a Kibocsátó dönt az elfogadásukról (egészben vagy részben) vagy elutasításáról, az alábbiakban leírtak szerint:

A Kibocsátó az aukciós kompetitív és nem kompetitív Ellenajánlatok ismeretében dönt a jelen aukció során elfogadásra kerülő legmagasabb hozamról, mely feletti hozamot megjelölő Ellenajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra.

Többáras Ügyletkötési Algoritmus alkalmazásakor túlkereslet esetén Allokációra kerül sor, amely az arányos kielégítés elve szerint történik, A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről szabályai szerint az MMTS1-en keresztül.

A nem kompetitíváras Ellenajánlatok a jelen aukció során kialakult átlagáron kötődnek meg.

Az aukciós vásárlási ajánlatok elfogadásáról az Allokáció eredménye alapján a Kibocsátó dönt.

## 5. Eredményhirdetés, tájékoztatás

Az aukción elfogadott Ellenajánlattal rendelkező Forgalmazó az aukció napján 12:30 óráig az MMTS1-en kap visszaigazolást az elfogadott Ellenajánlatokról és azok hozamáról. Az aukcióra benyújtott és az elfogadott Ellenajánlatokról szóló tájékoztatót - amely az elfogadott mennyiséget, a forgalomba hozatal végleges összegét, az elfogadott maximális, minimális és átlagos hozamot tartalmazza – a Kibocsátó a Nyilvános Ajánlattétel Nyilvánosság felé történő tájékoztatás pontja szerinti helyeken teszi közzé.

## 6. Teljesítések elszámolása, jóváírás az értékpapírszámlákon

Az elfogadott Ellenajánlatok bruttó árfolyamon számított pénzbeli ellenértékének (felhalmozott kamattal növelt nettó árfolyamának) elszámolása a KELER Általános Üzletszabályzata és az ahhoz tartozó Eljárási rend alapján az elsődleges piaci ügyletekre vonatkozó szabályok szerint történik.

A Kötvények jóváírására a befektetők által megjelölt megfelelő értékpapírszámlán a Nyilvános Ajánlattételben meghatározott Értéknapon kerül sor.

Mellékletek:

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

# FORMANYOMTATVÁNY AUKCIÓS AJÁNLATTÉTELHEZ

| | |
|---|---|
| **Ajánlattevő neve** | |
| **Értékpapír neve (ISIN kódja)** | |
| **Tőzsdenap** | |

**I. Résztvevőkre vonatkozó feltételek***

| | | |
|---|---|---|
| a) Minden Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személy | igen | |
| b) Ha nem : | 1.<br>2.<br>3.<br>4.<br>5. | |

**II. Mennyiségre vonatkozó feltételek**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| a) Az AUKCIÓS ajánlat mennyisége | érték: | | Db : | |
| b) Az AUKCIÓS Ellenajánlatok minimális összmennyisége * | érték: | | Db : | |
| c) Az egy AUKCIÓS Ellenajánlat maximális mennyisége* | érték: | | Db : | |
| d) Az egy AUKCIÓS Ellenajánlat minimális mennyisége* | db : | | | |

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

**Árra / Ajánlati Könyvre vonatkozó feltételek**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Árlépésköz* | | | | |
| Ajánlati Könyv | Nyilvános | | Nem nyilvános | |
| Ármeghatározás** | Maximum | | Minimum | |
| Amennyiben nincs ármeghatározás az ajánlattevő a kialakult ártól függetlenül elfogadja az előzetesen a II. pontban meghatározott mennyiség(ek) re szóló Ellenajánlatokat. | Igen | | Nem | |

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben az azonnali piacival megegyezik
** nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

**Ügyletkötési Algoritmusra vonatkozó feltételek**

| Ügyletkötési Algoritmus | Többáras | | Egyensúlyi áras | |
|---|---|---|---|---|
| Ajánlat iránya | vétel | | eladás | |

*Többáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:*

| Maximális piaci részesedés* | | | % | |
|---|---|---|---|---|
| Allokáció módja | Arányos | | Kártyaleosztás | |
| Ajánlatgyűjtési időszakok | Kompetitíváras | | Nem kompetitíváras | |
| Kereskedési idő | kompetitíváras ajánlatgyűjtés | -tól<br>-ig | nem kompetitíváras ajánlatgyűjtés | -tól<br>-ig |
| | ügyletkötési Időszak | | | -tól<br>-ig |
| Nem kompetitíváras Ellenajánlatok aránya/ az összeshez képest / összpiaci szinten | | | | |
| Nem kompetitíváras Ellenajánlatok aránya/ a kompetitívhez képest /Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személyenként* | | | % | |

*Egyensúlyiáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:*

| Kereskedési idő | ajánlatgyűjtés | -tól<br>-ig | Ügyletkötési időszak | -tól<br>-ig |
|---|---|---|---|---|
| Kötésegység* | | | | |

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben 1 db

**Egyebek:**

| Teljesítési Nap* | T+ |
|---|---|

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

**Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív**

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által, a 2020. december 1. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben foglalt, 2020. december 9-én kibocsátásra kerülő, EXIM 2027/1 elnevezésű kötvények (a továbbiakban: Kötvények) második sorozatrészletének nyilvános forgalomba hozatalához.

**Kibocsátó:**
Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: H-1065 Budapest, Nagymező u. 46-48; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042594; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

**Kibocsátás tárgya:**
10.000.000.000, azaz tízmilliárd forint össznévértékű, 2027. október 27. napján lejáró, fix évi 2,00%-os kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses, a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő, névre szóló, EXIM 2027/1 elnevezésű, HU0000360086 ISIN kódú kötvénysorozat 2. sorozatrészletének nyilvános kibocsátása.

**Kibocsátás feltételei:**
A Kötvények forgalomba hozatalához készített 2020. december 1. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben leírtak szerint.

**Forgalmazó neve:**
ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041054; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

**Az ajánlattevő:**
Neve/cégneve: .....
Székhelye: .....
Besorolása: [1]

devizabelföldi jogi személy
devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
devizaküföldi (ország megnevezésével)

Cégjegyzékszáma/nyilvántartás száma: .....
Adóazonosító jel/adószám: .....
Bankszámlaszáma/ügyfélszámlaszáma:.....
Értékpapírszámla száma, számlavezetője: .....
Képviselőjének/meghatalmazottjának neve, szem.ig.száma: .....
Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: .....
Telefonszáma: .....
Faxszáma: .....
E-mail címe: .....

Alulírott ajánlattevő ezennel visszavonhatatlan és feltétlen aukciós vásárlási ajánlatot teszek:
1.

[1] megfelelő aláhúzandó

..... db azaz ..... darab, 10.000 forint névértékű Kötvényre, .....százalék (két tizedesjegyig kerekítve) hozam mellett, ..... forint, azaz ..... forint össznévértékben.

2.

..... db azaz ..... darab, 10.000 forint névértékű Kötvényre, .....százalék (két tizedesjegyig kerekítve) hozam mellett, ..... forint, azaz ..... forint össznévértékben.

3.

..... db azaz ..... darab, 10.000 forint névértékű Kötvényre, .....százalék (két tizedesjegyig kerekítve) hozam mellett, ..... forint, azaz ..... forint össznévértékben.

4.

..... db azaz ..... darab, 10.000 forint névértékű Kötvényre, .....százalék (két tizedesjegyig kerekítve) hozam mellett, ..... forint, azaz ..... forint össznévértékben.

5.

..... db azaz ..... darab, 10.000 forint névértékű Kötvényre, .....százalék (két tizedesjegyig kerekítve) hozam mellett, ..... forint, azaz ..... forint össznévértékben.

A felhalmozott kamat 2020. december 9. napján 0,1534%.

Alulírott kijelentem, hogy ismerem és elfogadom az EXIM 2027/1 elnevezésű Kötvények második sorozatrészletének forgalomba hozatalához készült 2020. december 1-jei keltezésű Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt (a továbbiakban: dokumentumok).

A jelen Kötvény aukciós vásárlási ajánlatát kizárólag saját döntésem alapján tettem és azt a jelen Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív aláírása után nem módosíthatom és vissza sem vonhatom.

Tudomásul veszem, hogy

a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz

- ❑ az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY[2]
- ❑ a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre.

[2] választást X-szel jelölje

b) az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza, a jelen kibocsátás alapjául szolgáló Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározottak szerint.

Az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapír számlaszám és a számlavezető megadásával tehető. Abban az esetben is fenntartom ajánlatomat, ha túlkereslet esetén, vagy a Kibocsátó döntése alapján a fenti összegben történő aukciós ajánlatom csak részben kerül elfogadásra.

Kijelentem, hogy az ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen ..... forint, azaz ..... forint

- ❑ befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elkülönített letéti számlájára, VAGY[3]

- ❑ a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbb 2020. december 9. értéknappal).

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

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertében teszem meg.

Kelt:.....(év).....(hó).....(nap)

_____

(cégszerű) aláírás

[3] választást X-szel jelölje

## KÖTVÉNYEK KAMATSZÁMÍTÁSA

### 1. Hozam-árfolyam számítás során alkalmazott képletek

$$Bruttó\ árfolyam = \sum_{i=1}^{i=n} \frac{F_i}{(1+T_p)^{p_i+\frac{nbc}{w}}}$$

ahol:

$T_a$ = éves szintű lejáratig számított hozam

$T_p$ = a kamatfizetési periódus hosszának megfelelő lejáratig számított hozam

f = a kamatfizetések száma egy évben

$$T_P = \sqrt[f]{1+T_a}\text{-1, illetve } T_a = (1+T_p)^f - 1$$

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

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

$d_s$ = elszámolás napja

$d_0$ = a kibocsátás napja

$d_{t0}$ = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy a következő kamatfizetés dátumából ki kell vonni kettő kamatperiódust

$d_{t1}$ = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy a következő kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

$p_i$ = egész szám (0,1,2…n), a kamatfizetések száma az elszámolás napja ($d_s$) és az $F_i$ napja (azaz $d_i$) között. Amennyiben az elszámolás napja az első kamatfizetés előtt van, továbbá az elszámolás napja és a következő (első) kamatfizetés napja között van technikai kamatfizetési nap ($d_{t1}$), úgy valamennyi $p_i$ érték 1-gyel nő. (Tehát $p_1$ =1, $p_2$ =2, stb)

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

(nbc = $d_1$ - $d_s$). Amennyiben az elszámolás napja az első kamatfizetés előtt van, továbbá az elszámolás napja és a következő kamatfizetés között van technikai kamatfizetési nap ($d_{t1}$), akkor

$$nbc = d_{t1} - d_s$$

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

Amennyiben az első kamatfizetés előtt van az elszámolás napja, továbbá az elszámolás napja és a következő kamatfizetés dátuma között van technikai kamatfizetési nap ($d_{t1}$), akkor w értéke:

$$w = d_{t1} - d_{t0}$$

Amennyiben az első kamatfizetés előtt van az elszámolás napja, továbbá az elszámolás napja és a következő kamatfizetés napja között nincs technikai kamatfizetési nap, akkor w értéke:

$$w = d_1 - d_{t1}$$

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

g = éves kupon

f = a kamatfizetések száma egy évben

$F_i$ értékének meghatározása, ha i > 1

$$F_i = \frac{g}{f}, (i = 1,2,3 \ldots n\text{-}1) \qquad F_n = \frac{g}{f} + 100$$

$F_i$ értékének meghatározása, ha i = 1

- amennyiben $d_{t1} - d_0$, azaz az első kamatfizetési periódus éppen olyan hosszúságú, mint a kamatfizetési gyakoriság, akkor

$$F_1 = \frac{g}{f}$$

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

$$F_1 = \frac{g}{f} * \frac{d_1 - d_0}{d_1 - d_{t1}}$$

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

$$F_1 = \frac{g}{f} + \frac{g}{f} * \frac{d_{t1} - d_0}{d_{t1} - d_{t0}}$$

Az $F_i$ számított értékét **forintra kerekítve** kell meghatározni.

## 2. Felhalmozott kamat számítása

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

a) és $d_0 >= d_{t1}$, akkor

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

b) és $d_0 <= d_{t1}$, de $d_s <= d_{t1}$,

$$felhalmozott\ kamat = \frac{g}{f} * \frac{d_s - d_0}{d_{t1} - d_{t0}}$$

c) és $d_0 <= d_{t1}$, de $d_s >= d_{t1}$,

$$felhalmozott\ kamat = \frac{g}{f} * \left(\frac{d_{t1} - d_0}{d_{t1} - d_{t0}} + \frac{d_s - d_{t1}}{d_1 - d_{t1}}\right)$$

Minden más esetben:

$$felhalmozott\ kamat = \frac{g}{f} * \frac{d_s - d_{i-1}}{d_i - d_{i-1}}$$

**3. Nettó árfolyam = Bruttó árfolyam – Felhalmozott kamat**

## II. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Kibocsátó) az EXIM 2027/1 Kötvény 2. sorozatrészletét értékesíti 2020. december 7. napján, 2020. december 9. értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján.

| | |
|---|---|
| Kibocsátó: | Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság |
| A kibocsátáshoz kapott felhatalmazás vagy a forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés: | A Kibocsátó egyedüli tagjának jogkörében eljáró miniszter 22/2020. (VII.30.) számú határozata |
| Az értékpapírok fajtája, típusa, sorozata, értékpapírkódja: | Kötvény, fix kamatozású, EXIM 2027/1<br>ISIN kód: HU0000360086 |
| Részletszám: | 2. |
| Össznévérték:<br>(i) Eddig kibocsátott Sorozat:<br><br>(ii) A jelen Részlet tervezett nagysága: | <br>30.400.000.000 Ft, azaz harmincmilliárd-négyszázmillió forint<br>10.000.000.000 Ft, azaz tízmilliárd forint |
| Meghatározott Pénznem: | Forint |
| Forgalomba Hozatali Ár (Kötvényenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár (ha van ilyen): | A Kibocsátó nem határoz meg aukciós limitárat |
| Meghatározott Névérték: | 10.000 Ft, azaz tízezer forint |
| Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2020. november 11. |
| Elszámolás nap: | 2020. december 9. |
| Értéknap/pénzügyi teljesítés napja: | 2020. december 9. |
| Lejárat Napja: | 2027. október 27. |
| (i) Futamidő:<br>(ii) Beváltás (törlesztés) időpontja: | 2020. november 11. - 2027. október 27.<br>2027. október 27. |
| Kamatszámítási Alap: | Fix kamatozás, évi 2,00% |
| A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása: | Nem alkalmazandó |
| Forgalomba hozatal kezdő időpontja: | 2020. december 7. |
| Forgalomba hozatal záró időpontja: | 2020. december 7. |
| Forgalomba hozatal módja: | Nyilvános aukció |
| Állami kezesség: | A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény 6. § (1) bekezdés a) pontja alapján a Magyar Állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel az Eximbank által forrásszerzés céljából a 2. § (1) bekezdés g) pont gb) alpontja alapján kibocsátott kötvényekből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért. |

### KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

| | |
|---|---|
| Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezések | Alkalmazandó |
| (i) Kamatláb(ak): | A Kötvény Névértékére vetített évi 2,00% |
| (ii) Kamatfizetési Nap(ok): | 2021. október 27., 2022. október 27.,<br>2023. október 27., 2024. október 27., |

| | | |
|---|---|---|
| | | 2025. október 27., 2026. október 27., 2027. október 27. |
| (iii) | Fix Kamatösszeg(ek): | A kamatfizetési napok és az adott kamatfizetési napon kifizetendő kamat mértéke egy 10.000 forint névértékű Kötvény esetén:<br><br>2021. október 27. 192 forint<br>2022. október 27. 200 forint<br>2023. október 27. 200 forint<br>2024. október 27. 200 forint<br>2025. október 27. 200 forint<br>2026. október 27. 200 forint<br>2027. október 27. 200 forint |
| (iv) | Töredékösszeg(ek): | Nem alkalmazandó |
| (v) | Kamatbázis: | Tényleges/Tényleges (ÁKK) |
| (vi) | Munkanap Szabály: | Módosított következő munkanap szabály |
| (vii) | Kamatbázis Megállapítási Nap(ok): | Nem alkalmazandó |
| (viii) | A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél: | ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.) |
| (ix) | Felhalmozott Kamat: | A felhalmozott kamat 2020. december 9. napján 0,1534% |
| (x) | Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: | Nem alkalmazandó |
| (xi) | Bruttó Hozam értéke (EHM): | Nem alkalmazandó |

## TÖRLESZTÉSRE ÉS VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

| | |
|---|---|
| Kötvények törlesztése: | Lejárat Napján |
| Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján: | Nem alkalmazandó |
| Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke: | Névérték |

## A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK
## ÉRTÉKESÍTÉS

| | | |
|---|---|---|
| Árjegyzők: | | ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.) |
| A Forgalomba hozatal Módja | | Aukció (hozam aukció) |
| (i) | Az Aukció ideje: | 2020. december 7. 10:00 – 11:00, kompetitív szakasz: 10:00 – 10:49, nem kompetitív szakasz: 10:50 – 10:59 |
| (ii) | Az Aukció helye: | Budapesti Értéktőzsde |
| (iii) | Aukciós Ajánlattevő: | Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.) |
| (iv) | Felső limit/túlajánlás: | Túlajánlás esetén a Kibocsátónak jogában áll az értékesítésre meghirdetett mennyiséget meghaladó mennyiséget elfogadni. |
| (v) | Alsó limit/alulajánlás: | Nem alkalmazandó |

| | | |
|---|---|---|
| (vi) | Aukciós limitár/Forgalomba hozatali ár/Minimális Forgalomba hozatali ár: | A Kibocsátó nem határoz meg aukciós limitárat |
| (vii) | Aukciós vásárlási ajánlat legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege: | Egy ajánlat minimálisan 100 db, azaz száz darab 10.000 forint névértékű Kötvényre tehető (1.000.000 Ft, azaz egymillió forint névértékre) |
| (viii) | Az Allokáció módja, időpontja: | A Kibocsátó 2020. december 1. keltezésű, jelen EXIM 2027/I Kötvény második sorozatrészletére vonatkozó Ismertetője 2. sz. mellékletének 4. „Az aukció kiértékelése" pontjában leírtak szerint 2020. december 7. napján |
| (ix) | A nem kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatok aránya az összes ajánlathoz képest/összpiaci szinten: | 30% |
| (x) | A nem kompetitíváras aukciós vásárlási ajánlatok aránya a kompetitív ajánlatokhoz képest/szekciótagonként: | 30% |
| (xi) | Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: | BÉT, 2020. december 7. 12:30 |
| A forgalomba hozatal helye: | | Magyarország |
| Az értékpapír kibocsátási árfolyama: | | A Kötvények kibocsátási árfolyama az aukciós eljárás során alakul ki |
| Az értékpapír kibocsátási árfolyamának nyilvánosságra hozatali időpontja és helye: | | Jelen Nyilvános Ajánlattétel Nyilvánosság felé történő tájékoztatás pontja szerinti közzétételi helyeken az aukciós eljárás napján. |

## LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

| | |
|---|---|
| Központi Értékpapírszámla vezető: | KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja |
| A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítás szám(ok): | Nem alkalmazandó |
| Szállítás: | DVP |
| A keletkeztetési hely: | Magyarország |
| A Kötvények jóváírása: | Értékpapírszámlán |
| További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen): | Nem alkalmazandó |
| a) A forgalmazók elkülönített letéti számla számláinak száma:<br><br>b) Forgalmazó fax száma:<br>c) Forgalmazó e-mail címe: | ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)<br>Erste Bank Hungary Zrt. 19017004-00201160<br>fax: 06-1-373-2200,<br>e-mail:<br>MLEBHTreasuryINSTITUTIONALsales@erstebank.hu |

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

| | |
|---|---|
| Kétoldalú árjegyzés: | A Kötvénysorozatra vonatkozóan a Forgalmazó a 9.00 órától 10.30 óráig és 12.30 órától 14.00 óráig folyamatosan azonnali vételi és eladási ajánlatot tesz legalább 10.000.000 forint, azaz tízmillió |

| | |
|---|---|
| | forint névértékben azzal, hogy eladási ajánlatot csak aktuálisan a tulajdonában lévő adott mindenkori mennyiség erejéig köteles adni.<br>A Forgalmazó árjegyzési tevékenységét legfeljebb 50 (ötven) bázispontos hozammarzzsal köteles elvégezni. A Forgalmazó a Kötvény árjegyzését a Bloomberg-en végzi minden olyan napon, amelyen a KELER munkanapot tart. |
| Nyilvánosság felé történő tájékoztatás: | A Kibocsátó az Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, továbbá azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.exim.hu), valamint Tpt. 34. § (4) bek. b) pontja alapján a Forgalmazó honlapján teszi közzé. Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyen igényelhető. |
| Alkalmazandó jog: | A Kötvényekre a magyar jog az irányadó |

**EGYÉB FELTÉTELEK**

| Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk: | |
|---|---|
| a) Tőzsdei bevezetés | A Kibocsátó kezdeményezi a forgalomba hozott kötvények bevezetését Budapesti Értéktőzsdére |
| b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye: | ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.) |
| c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata: | A Kibocsátó egyedüli tagjának jogkörében eljáró miniszter 22/2020. (VII.30.) számú határozata |
| Hitelminősítés: | A Kibocsátó hitelminősítése:<br>*Fitch Ratings:*<br>Kilátás: Pozitív<br>Hosszú lejáratú deviza adós: BBB<br>Rövid lejáratú deviza adós: F2<br><br>*Standard and Poor's:*<br>Kilátás: Stabil<br>Hosszú lejáratú deviza adós: BBB<br>Rövid lejáratú deviza adós: A-2 |
| Felügyeleti tájékoztatás: | A jelen sorozatrészletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos Ismertető közzétételére a Magyar Nemzeti Bankhoz 2020. december 1. napján tájékoztatásul előzetesen benyújtott dokumentumok alapján kerül sor. |
| Az átruházásra vonatkozó esetleges korlátozásokról szóló tájékoztatás: | A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatók. A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek |

| | |
|---|---|
| Az Ismertető kiadásának időpontja, megtekintésének, megjelentetésének módja: | 2020. december 1. napján, a jelen Nyilvános Ajánlattétel a Nyilvánosság felé történő tájékoztatás pontja szerint. |