

# TÁJÉKOZTATÓ

AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL KIBOCSÁTOTT  
ALÁRENDELTELT ÉRTÉKPAPÍROKRA  
VONATKOZÓ  
EGYES JOGSZABÁLYI FELTÉTELEKRŐL

2023. május 09.

Az **OTP Bank Nyrt.** (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.) mint a CRR és a Szanálási törvény hatálya alá tartozó járulékos tőkeelemnek minősülő, alárendelt kötvények kibocsátója (a továbbiakban a „Kibocsátó”) jelen tájékoztatóban kívánja felhívni különösen a lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Üzletfelei figyelmét az ilyen típusú kötvényekkel kapcsolatos egyes lehetséges körülményekre és kockázatokra.

A jelen tájékoztatás a következő kötvényekre vonatkozik:

- EUR 500,000,000 Fixed to Floating Rate Perpetual Subordinated Notes;
- EUR 500,000,000 Fixed Rate Reset Callable Subordinated Notes due 15 July 2029
- U.S.\$650,000,000 Fixed Rate Reset Callable Tier 2 Capital Notes due 2033  
(a továbbiakban a „Kötvények”).

A jelen tájékoztatás 1-6. pontjai kizárólag a fent megjelölt Kötvényekre vonatkozik, és csak a 7. pontban foglalt korlátozással alkalmazhatók a BRRD hatálya alá tartozó egyéb pénzügyi eszközökre.

## 1 A Kötvények jellemzői

A Kötvények névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok – adott esetben lejárat nélkül is kibocsáthatók. A Kötvények alárendelt értékpapírokként a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg.

A Kibocsátónak a Kötvényekben megtestesített alárendelt kötelezettségei azt jelentik, hogy a Kibocsátóval szembeni esetleges felszámolási eljárásban a Kötvények tulajdonosai a követelések kielégítési sorrendjében – a hitelintézeti jogszabályok alapján a Kibocsátó tőkestruktúrájától is függően jellemzően utolsó helyen állnának. A kielégítési sorrend tekintetében a Kötvények által megtestesített alárendelt kötelezettségek egymáshoz való viszonyát a Kötvények tájékoztatói határozzák meg, amelyek elérhetők a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) honlapon.

A Kibocsátóval szembeni esetleges szanálási eljárás során a szanálási feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban az „MNB”) jogosult a Kötvényekben foglalt jogokat érintő beavatkozásokra.

A Kötvények, mint pénzügyi eszközök a hozam, a kockázat, a likviditás és a betétbiztosítási rendszerekről szóló 2014/49/EU európai parlamenti és

tanácsai irányelv értelmében nyújtott bármely védelem tekintetében különösen a következőkben különböznek a banki betétektől:

- A banki betétek hozamai – tekintettel a jellemzően rövidebb futamidejűkre – kevésbé érzékenyek a kamatkörnyezet változására, mint a Kötvények, így jobban kiszámíthatók;
- Természetes személyek betétszerződéseiben – denominációtól függetlenül – 0%-os vagy negatív előjelű kamat nem köthető ki, így a természetes személyek a betétben elhelyezett összeget a hozammal együtt visszakapják (nem természetes személyek betétszerződéseiben 0%-os vagy negatív előjelű kamat is kiköthető, utóbbi esetben a visszafizetendő pénzösszeg a negatív előjelű kamatlábnak megfelelő mértékben csökken);
- Egy felszámolási eljárásban a Kötvények tulajdonosait a követelések kielégítési sorrendjében megelőzik a betétek tulajdonosai, így a betétek tulajdonosainak nagyobb esélyük van arra, hogy visszakapják a befektetésüket;
- A banki betétek könnyebben mobilizálhatók, adott esetben feltörhetőek a futamidő alatt, rövidebb futamidők is elérhetők, míg a Kötvények esetében előfordulhat az, hogy a tulajdonos a likviditás hiánya miatt nem tudja értékesíteni az eszközt vagy csak jelentős veszteséggel tudja azt megtenni;
- Az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban az „OBA”) tagjánál elhelyezett banki betéteket az OBA garantálja – személyenként és OBA tagonként összevontan – 100.000 EUR értékhatárig, míg a Befektetővédelmi Alap (a továbbiakban a „BEVA”) tagjánál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Kötvények tulajdonosai, illetve vagyonuk (pl. értékpapír) BEVA védelem alatt állnak – személyenként és BEVA tagonként összevontan – 100.000 EUR értékhatárig. Míg az OBA a banki betétben elhelyezett összeget védi, addig a BEVA-védelem nem a pénzügyi eszközbe befektetett pénzre vonatkozik, hanem a BEVA tagnál elhelyezett vagyon (pl. értékpapír) meglétét biztosítja.

## 2 Jogsabályok és egyéb szabályozók

A Kötvények pontos kockázatainak felmérése és értékelése körében az alábbi jogsabályok és egyéb szabályozók bírnak különösen jelentőséggel:

- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.);
- A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.);

- A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.);
- A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény);
- A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról 1991. évi XLIX. törvény (Csődtv.);
- Adózási jogszabályok a 6. fejezetben megjelöltek szerint;
- Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (CRR);
- Az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU irányelve ( 2014. május 15. ) a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról (BRRD);
- A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (MiFID II Rendelet);
- A Kibocsátó GLOBAL MARKETS ELŐZETES TÁJÉKOZTATÓ HIRDETMÉNY című dokumentuma.

A magyarországi jogszabályok elérhetők a Nemzeti Jogszabálytár honlapján (<https://njt.hu/>), az Európai Unió jogszabályai pedig az EUR-Lex oldalon (<https://eur-lex.europa.eu/homepage.html?locale=hu>).

A Kötvényekre továbbá – a kibocsátási feltételekben és tájékoztatókban, Base Prospectus-ban meghatározott körben – az angol jog rendelkezései irányadók. Minden esetben javasoljuk, hogy angol jogi kérdésekben tájékozódjon angol jogi tanácsadójánál.

A Kibocsátó minden értékpapír forgalmazással foglalkozó fiókjában elhelyezésre került a „Befektetési Dosszié” feliratú katalógus, mely tartalmazza az aktuális üzletszabályzatokat, hirdeteményeket, kondíciós listákat, terméktájékoztatókat, továbbá minden fontosabb elemzést, prospektust és kiadványt a Kibocsátó pénzügyi eszköz termékeivel és befektetési szolgáltatásaival kapcsolatban. A Kibocsátó honlapján és bankfiókjaiban a vonatkozó dokumentumok már nem hatályos kiadványai is

elérhetőek. A tájékoztatók elérhetők továbbá a Kibocsátó honlapján is (<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/Ertekpapir/MIFID>).

A GLOBAL MARKETS ELŐZETES TÁJÉKOZTATÓ HIRDETMÉNY elérhető a következő linken:

[https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/MIFID\\_GlobalMarkets\\_H\\_20200504\\_v3.pdf](https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/MIFID_GlobalMarkets_H_20200504_v3.pdf)

### 3 Általános figyelemfelhívás

A Kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól – így például a Kötvények másodlagos piaci értékesíthetősége érzékeny lehet a pénzügyi piacok eseményeire, illetve az értékesítésre előzetesen kötött megállapodások (így akár a Kibocsátó által vállalt visszavásárlás) sem védik meg a Kötvények tulajdonosait attól, hogy adott esetben ezeket az eszközöket nem vagy csak jelentős veszteséggel tudják eladni, különös tekintettel arra is, hogy a Kötvények Kibocsátó általi visszavásárlása csak limitált mennyiségben és kizárólag az MNB mérlegelése alapján megadott engedélye alapján lehetséges. A Kötvények lejárat előtti visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget.

A Kötvényekkel kapcsolatban a Kötvények tulajdonosai nem élhetnek beszámítási joggal, azaz a Kibocsátóval szemben bármely jogcímen fennálló tartozásba nem jogosultak a Kötvényen alapuló követelésüket beszámítani.

A Kötvény tulajdonosai nem jogosultak a kamat vagy a tőke kibocsátási dokumentációban rögzített kifizetésének ütemezéséhez képest előrehozott kifizetést követelni.

A jelen tájékoztatóban foglaltak a jelen tájékoztató kiadásának napján hatályos és addig feltárt információkon alapulnak, és nem feltétlenül jelentik a Kötvényekre vonatkozó körülmények és esetleges kockázatok teljes körű feltárását. A Kötvények kapcsán minden esetben szükséges, hogy a befektetők kellő körültekintéssel járjanak el és a rendelkezésre álló információk mérlegelése mellett győződjenek meg róla, hogy milyen további körülmények merülhetnek fel az esetükben, amelyek a Kötvényekre kötött bármilyen ügyletre és befektetési döntésükre hatással lehet.

A Kötvények kapcsán további részletes információkat tartalmaznak az adott Kötvényekre vonatkozó kibocsátási feltételek és tájékoztatók, az angol nyelven elérhető Base Prospectus – a kockázatok részletes és átfogó felmérése kizárólag ezen dokumentumok ismeretében lehet valós és teljes körű. Amennyiben jelen tájékoztatóban és az adott Kötvényekre vonatkozó kibocsátási feltételekben és tájékoztatókban foglaltak között eltérés van, úgy az utóbbiakban foglaltak az irányadók.

A felügyeleti hatóságok elvárása értelmében a saját elhelyezés elvén is működő befektetési szolgáltatási tevékenységet végző kibocsátóknak el kell kerülni a szanálási rendszer hatálya alá tartozó, a kibocsátó vagy ugyanazon csoport által kibocsátott pénzügyi eszközökbe történő befektetések túlzott koncentrációját. Az OTP Bank Nyrt. mint befektetési szolgáltató a túlzott koncentráció elkerülése érdekében a Kötvény értékesítésekor nyilatkozatot kérhet az ügyfélől a teljes pénzügyi eszköz állománya és a Kötvényekbe történő befektetésének arányáról.

#### **4 A szanálással kapcsolatos kockázatok**

A Szanálási törvény alapján az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény hitelezői feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről (ideértve a nullára csökkentést is) vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58-59. §-ban meghatározott kivételi körbe (mint például biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a Kötvények névértékét (ideértve a nullára csökkentést is), illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá.

A Szanálási törvény 84. § (1) bekezdése értelmében továbbá a szanálási feladatkörében eljáró MNB számos szanálási jogosultságát gyakorolhatja a szanálás alatt álló intézmény kötelezettségeivel, így akár a Kötvényekkel kapcsolatban is. Ennek következtében előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB:

- Csökkenti a Kötvények névértékét (ideértve a nullára csökkentést is) vagy bevonja, illetve leírja a Kötvényeket (az említett bekezdés d) pontja szerint ugyanis a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a



szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei tekintetében a tőkeösszegnek vagy az esedékes összegnek a csökkentésére, ideértve a nullára csökkentést is, továbbá ugyanezen bekezdés f) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír névértékének – akár nullára – csökkentésére, valamint e hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bevonására, leírására);

- Átalakítja a Kötvények által megtestesített kötelezettségeket más intézménynek a tagsági részesedéseire (az említett bekezdés e) pontja szerint ugyanis a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei átalakítására annak az intézménynek, vállalkozásnak, szanálásban érintett anyaintézménynek vagy áthidaló intézménynek a tagsági részesedéseire, amelyhez az intézmény eszközeit, jogait és kötelezettségeit esetlegesen átruházta);
- Módosítja a Kötvények lejáratát, fizetendő kamatösszegét, illetve kamatfizetési időpontjait (az említett bekezdés h) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB ugyanis jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei lejáratának, a fizetendő kamatösszegnek, vagy annak az időpontnak a módosítására, amelyen a kamatfizetés esedékessé válik, többek között a fizetés átmeneti felfüggesztésével is);
- Átruházza a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott tagsági részesedést, valamint a szanálás alatt álló intézmény összes vagy egyes eszközeit, forrásait, jogait és kötelezettségeit áthidaló intézmény vagy áthidaló intézménynek nem minősülő átvevő részére, amely korlátozhatja a szanálás alatt álló intézmény képességét a Kötvényekben foglalt kötelezettségek teljesítésére, valamint részleges veszteséget okozhat (kivéve, ha a Kötvényekben foglalt kötelezettségek is átruházásra kerülnek).

A szanálási feladatkörében eljáró MNB az említett szanálási jogosultságait külön-külön vagy együttesen is alkalmazhatja.

Amennyiben a Szanálási törvény 97. § (3) bekezdése szerinti független értékelő által folytatott értékelés megállapítja, hogy a szanálási eljárás eredményeként a hitelezők kedvezőtlenebb elbánásban részesültek, mint amilyen elbánásban részesültek volna, ha a szanálás elrendelésének időpontjában a szanálás alatt álló intézménnyel szemben felszámolási eljárás indult volna, a hitelezők jogosultak arra, hogy a Szanálási Alap kártalanításként a különbözetet a részükre megfizesse, ugyanakkor a

kártalanítás kifizetésének időpontja későbbi lehet, mint a Kötvények kibocsátási feltételeiben és tájékoztatójában foglalt kifizetési időpontok.

## 5 A fizetéseképtelenségi eljárásokkal kapcsolatos kockázatok

Szanálási eljárás hiányában – az OTP Bank Nyrt. fizetéseképtelensége esetén – a Magyar Nemzeti Bank visszavonja az OTP Bank Nyrt. tevékenységi engedélyét, és az illetékes bíróság elrendeli az OTP Bank Nyrt. elleni felszámolási eljárást. A Kibocsátóval szembeni esetleges felszámolási eljárás során a Kötvények tulajdonosainak figyelemmel kell lenniük a követelésük kielégítési sorrendben elfoglalt helyére – ez határozza meg, hogy a Kibocsátó vagyonából az azt terhelő kifizetésekre milyen sorrendben kerülhet sor. A Csődtv. 57. § (1) bekezdése határozza meg, hogy a Kibocsátónak a felszámolás körébe tartozó vagyonából a tartozásokat milyen sorrend figyelembevételével kell kielégíteni, ugyanakkor a Kibocsátóra, mint hitelintézetre vonatkozó speciális hitelintézeti szabály alapján (Hpt. 57. § (2) bekezdés) a Kötvények tulajdonosait a Kibocsátóval szemben a Kötvényekből eredő követelésük kielégítése során – a Kibocsátó aktuális tőkestruktúrájától is függően jellemzően - minden más követelés jogosultja megelőzi a kielégítési sorrendben. A kielégítési sorrend tekintetében a Kötvények által megtestesített alárendelt kötelezettségek egymáshoz való viszonyát a Kötvények tájékoztatói határozzák meg, amelyek elérhetők a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) honlapon.

Az OTP Bank Nyrt. fizetéseképtelensége következtében a Kötvényekből származó, kielégítetlen követeléseket kártalanítási vagy befektető-védelmi rendszerek nem biztosítják.

## 6 Adózási sajátosságok

### 6.1 Általános szabályok

A Tájékoztató adózásra vonatkozó előírásai kizárólag általános információkat tartalmaznak és kizárólag a Tájékoztató készítésekor hatályban lévő, Magyarország területén hatályos adózási szabályokat tartalmazzák. A Tájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban a Tájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott és szükséges.



A Kötvény révén juttatott kamatjövedelem kapcsán a Kibocsátó minősül kifizetőnek az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény 7. § 31. pontjának b) pontja szerint, vagy a Kibocsátó helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató a személyi jövedelemadóról 1995. évi CXVII. törvény 65. § (2) bekezdés szerint.

## 6.2 Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok

### 6.2.1 Magánszemélyek

**Kamatjövedelem:** A magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 15% személyi jövedelemadó terheli, amelyet a kifizető állapít meg és von le a jövedelem kifizetése során. A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

- kamata és/vagy hozama, csökkentve a vételárban megfizetett felhalmozott kamattal a vételt követő első kamatfizetéskor, egyébként a jóváírt teljes kamata;
- beváltásakor, visszaváltásakor, átruházásakor elért árfolyamnyereség, növelve a vételárban megfizetett felhalmozott azon kamattal, amelyet az előző pont alapján az első kamatfizetéskor csökkentő tételként vettek figyelembe.

Amennyiben a kamatjövedelem nem kifizetőtől származik, akkor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg az adókötelezettséget.

**Kamatjövedelemtől eltérő jogcím:** A nyilvánosan nem forgalomba hozott vagy forgalmazott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír szerzett jövedelemre nem alkalmazhatóak a kamatjövedelemre vonatkozó előírások. Ebben az esetben:

- A jóváírt kamat és/vagy hozam szerzési jogcímének meghatározásánál a felek (a magánszemély és a bevételt juttató személy, valamint az említett személyek és más személy) között egyébként fennálló jogviszonyt és a szerzés körülményeit kell figyelembe venni;
- Árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét. Árfolyamnyereségből származó jövedelmet 15% jövedelemadó mellett 17,5% szociális hozzájárulási adó terheli a

szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvényben előírt adófizetési felső határ összegéig.

Lehetőség van a kamatjövedelemnek minősülő hozamot biztosító Kötvényeket elhelyezni tartós befektetési számlán (TBSZ) és/vagy magyarországi, illetőleg az EGT más tagállamának szabályozott piacára bevezetett Kötvényt nyugdíj-előtakarékossági számlán (NYESZ-R) nyilvántartani, ahol a megfelelő feltételek fennállása esetén adómentesség vagy kedvezményes adózási lehetőség biztosítható.

### 6.2.2 Társaságok

A társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó társaságok kötelesek figyelembe venni az adózás előtti eredményük meghatározása során a kötvénnyel végzett minden tranzakcióhoz kapcsolódó bevételt és kiadást. A kifizető nem von le adót a kötvény révén juttatott bevételből, az eredményt terhelő adókötelezettség teljesítése a gazdasági tevékenységet folytató társaságok kötelezettsége.

## 6.3 Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek és társaságok

### 6.3.1 Magánszemélyek

A külföldi illetőségű magánszemélyek, amennyiben Magyarország és az illetőség szerinti állam között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény vagy viszonyosság, akkor annak figyelembevételével adóznak (vagyis az egyezmény szerinti esetleges csökkentett forrásadó-mértékkel), ha a magánszemély igazolja külföldi illetőségét, valamint – ha az egyezmény úgy rendelkezik, akkor – haszonhúzói nyilatkozatot bocsát rendelkezésre.

A külföldi illetőség igazolására a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított okirat angol nyelvű példánya, magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat szolgál (a továbbiakban: illetőségigazolás). Az illetőséget adóévenként akkor is igazolni kell, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. A külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolást az adóévben történt első kifizetés időpontját, illetősége változása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően adja át.

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/H. §-ában meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség alanyának minősülő Jelentő Magyar Pénzügyi

Intézmény, ezért a Kibocsátó kifizetői minőségében a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával állapítja meg az illetőséget. Ebben az esetben akkor kell illetőségigazolást benyújtani a kifizetést megelőzően, ha a vizsgálat eredményeként az került megállapításra, hogy a magánszemélynek több tagállamban, más államban, vagy más joghatósággal rendelkező területen van illetősége.

Illetőségigazolás hiányában vagy amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a mindenkor hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény rendelkezései szerint adóznak.

A külföldi illetőségű magánszemély a kifizetést megelőzően, szakfordítással ellátott okiratban nyilatkozik arról, hogy a kifizetés tekintetében haszonhúzónak minősül-e, ha az alkalmazandó kettős adózás elkerülésére kötött egyezmény szerint e körülmény az adókötelezettséget befolyásolja. A nyilatkozat az ugyanazon szerződés alapján, ugyanazon jogcímen a naptári évben kifizetett összegre terjed ki a körülmények megváltozásáig.

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a külföldi illetőségű magánszemély az illetőségigazolás és a kifizető igazolása benyújtásával a Nemzeti Adó- és Vámhivatalnál adó-visszatérítési igényt terjeszthet elő. Az adókülönbötést az adóhatóság a külföldi illetőségű magánszemély által megjelölt fizetési számlára utalja át.

### 6.3.2 Társaságok

A külföldi illetőségű társaságoknak juttatott jövedelmet Magyarországon adókötelezettség nem terheli, kivéve, ha a bevétel a társaság magyarországi telephelyének tudható be. A társaságok adókötelezettségét a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezéseinek megfelelően kell megállapítani.

## 7 A jelen tájékoztatóban foglaltak alkalmazása más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok vonatkozásában

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a jelen tájékoztató korlátozottan alkalmas lehet más kibocsátók által forgalomba hozott, a Kötvényekhez hasonló tulajdonságokkal bíró értékpapírok kockázatainak felmérése során is. Az ilyen kockázatok mérlegelésekor azonban a jelen tájékoztatóban foglaltakon kívül szükséges figyelemmel lenni a kibocsátóra és a

Kötvényekhez hasonló tulajdonságokkal bíró értékpapírokra irányadó jog és kibocsátási dokumentáció rendelkezéseire.

### Jogi figyelemfelhívó tájékoztatás

A jelen tájékoztató kizárólag a kiadásának időpontjában hatályos magyar és európai uniós jogszabályok rendelkezésein alapul és nem minősül sem jogi, sem egyéb tanácsadásnak, annak célja, hogy eleget tegyen MiFID II Rendeletben foglalt előírásoknak és felhívja az ügyfelek figyelmét arra, hogy tájékozódjanak az őket érintő jogszabályi előírásokról, illetve azok változásáról.