ISMERTETŐ ÉS NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

1. ISMERTETŐ

AZ MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ÁLTAL KIBOCSÁTANDÓ MFB203002/1 elnevezésű, 5.000.000.000 forint felajánlott össznévértékű, 6,60% fix kamatozású, 2030. február 27-én lejáró KÖTVÉNYEK (ISIN: HU0000366323) második sorozatrészletének NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

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

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

Az Ismertető 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 **Tájékoztatóról Szóló Rendelet**) 1. cikk (2) bekezdésének d) alpontja alapján és az Ismertető nem tartozik a Tájékoztatóról Szóló Rendelet hatálya alá.

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

A Kötvények kizárólag Magyarország területén kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalra.

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

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

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

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

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

A Kötvények felajánlásával és értékesítésével kapcsolatban – egyéb országok mellett – az Egyesült Királyságban is vannak korlátozások. Ezt a dokumentumot az Egyesült Királyság pénzügyi szolgáltatásokról és piacokról szóló 2000. évi törvénye (**Pénzügyi Szolgáltatásokról és Piacokról Szóló Törvény**) vagy egyéb más alkalmazandó jogszabálya szerint, az ezen jogszabályokban meghatározott hatóság nem hagyta jóvá.

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

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

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

1. A Kibocsátó megnevezése

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

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

A Kibocsátó Eszköz Forrás Gazdálkodási Bizottsága a 18/2026. (II. 26.) számú határozatával döntött az Ismertető tárgyát képező kötvények (a **Kötvények**, amely kifejezés az Ismertetőben magában foglalja az alábbi 6. pontnak megfelelően forgalomba hozott és a Kötvényekkel

azonos sorozatot alkotó további kötvényeket is) kibocsátásáról és a Tpt. 44. §-a szerinti forgalomba hozataláról.

3. **A Kötvények elnevezése:** MFB203002/1 Kötvény.

4. **A Kötvények sorozatának megjelölése:** MFB203002/1 Kötvény.

5. **A Kötvények eddig kibocsátott sorozatának össznévértéke:** 40.149.000.000 Ft, azaz negyvenmilliárd-százegyvenkilencmillió forint.

6. **A Kötvények sorozatrészletének megjelölése:** 2.

7. **Az aukciós értékesítésre meghirdetett mennyiség össznévértéke:** 5.000.000.000 Ft, azaz ötmilliárd forint.

8. **A Kötvények értékpapírkódja (ISIN):** HU0000366323

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

A kibocsátás célja a Kibocsátó általános forrásbevonási szükségleteinek kielégítése.

10. **A Kötvények típusa**

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

11. **A Kötvény fajtája**

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

12. **A Kötvények névértéke**

A Kötvények névértéke 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

13. **A Kötvények jellege**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és a Kibocsátó által nyújtott biztosítékkal nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással és a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, a Kibocsátó által nyújtott biztosítékkal nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak (*pari passu*) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára végzett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, végrehajtásra vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. Az alábbiak szerinti állami készfizető kezességvállalásból származó kötelezettségek kielégítési rangsorára a vonatkozó jogszabályok által meghatározottak az irányadók.

A Magyar Állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel a Kibocsátó által forrásszerzés céljából kibocsátott kötvényekből a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettségek teljesítéséért a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény (**MFB tv.**) 5. § (1) bekezdés a) pontja alapján, valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (**Ptk.**) 6:420. §-a és 6:429. §-a szerint. Az MFB tv. 5. § (1) bekezdés a) pont szerinti, a Magyar Állam készfizető kezességvállalása mellett

kibocsátott kötvények állománya felső határát a mindenkori költségvetési törvény határozza meg az MFB tv. 5. § (3) bekezdésében foglaltak szerint.

14. A Kötvények előállításának módja és nyilvántartásuk

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. és a Kötvényrendelet értelmében kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zrt-nél (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; **KELER**), illetve annak jogutódjánál letétbe helyezi a Tpt. 7. § (2) bekezdése szerint a sorozat adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő - okiratot (az **Okirat**). Amennyiben a Kibocsátó az alábbi 35. pontnak megfelelően újabb Kötvényeket hoz forgalomba, akkor az Okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg az újabb Kötvények adatainak megfelelően módosított új Okirat kerül kiállításra.

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

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

15. A Kötvények tulajdonjoga

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

16. A Kötvények átruházása

A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatók.

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

17. Tájékoztatás az átruházás korlátairól

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

18. A Kötvényekhez kapcsolódó jogok

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

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

(a) a kamatfizetések időpontjában a Kötvények kamatát (vagy egyéb járulékait), illetve a tőketörlesztési időpont(ok)ban a Kötvények névértékének megfelelő összeget a Kibocsátótól követelni;

(b) a Kötvények megszerzése előtt az Ismertetőt és a Tpt. 44. §-ban meghatározott, az ismertető részét képező nyilvános ajánlattételt megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazóktól (meghatározását lásd a 26. pontban) azok üzletszabályzatai szerint megkapni;

(c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán birtokolni és (ii) amennyiben az Ismertető vagy jogszabály ezt nem zárja ki, azzal rendelkezni;

(d) a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól; és

(e) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

19. A Kötvények vásárlói köre

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

20. A forgalomba hozatal kezdő időpontja: 2026. március 23.

21. A forgalomba hozatal záró időpontja: 2026. március 23.

22. A forgalomba hozatal módja

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

Az aukció típusa: klasszikus aukció; hozamaukció, az ellenajánlatokban legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével.

Az aukció ideje: 2026. március 23. délelőtt 10:00-11:00.

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

Főforgalmazó: A Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt Kötvényekre az eladási ajánlatot a Kibocsátóval forgalmazói megállapodást kötött, a főforgalmazói (korábban aukciós ajánlattevői) feladatokat ellátó Forgalmazó (meghatározását lásd a 26. pontban), az OTP Bank Nyrt. teszi.

Felső limit: 100.000.000.000 Ft, azaz százmilliárd forint névérték.

Túlajánlás: A Kibocsátó az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget legfeljebb 1900 %-kal (ezerkilencszáz százalékkal) megemelheti.

Alsó limit: 1.000.000 Ft, azaz egymillió forint névérték.

Alulajánlás: A Kibocsátó az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget legfeljebb 99,98 %-kal (kilencvenkilenc egész kilencvennyolc század százalékkal) lecsökkentheti.

Aukciós limitár: nincs.

Ellenajánlat legalacsonyabb összege: Egy ajánlat legalább 100 darab, azaz egyszáz darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű Kötvényre (1.000.000 Ft, azaz egymillió forint névértékre) tehető.

Ellenajánlat legmagasabb összege: nincs.

Nem kompetitíváras Ellenajánlatokból született ügyletek összmennyiségének maximális aránya az ügyletek összmennyiségéhez képest: nincs.

Nem kompetitíváras Ellenajánlatok aránya a kompetitíváras Ellenajánlatok összmennyiségéhez képest (Forgalmazónként): legfeljebb 200.000.000 Ft, azaz kettőszázmillió forint.

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

23. Az allokáció leírása, időpontja és helye

Túlajánlás esetén allokációra kerül sor, amely arányos kielégítés alapon történik a BÉT aukciós kereskedésről szóló mindenkor hatályos szabályai és az Ismertető 2. számú mellékletének („*Aukciós Eljárási Szabályok*") 3. pontjában foglaltak szerint 2026. március 23-án, 13:30 óráig a BÉT-en.

24. Az árfolyam-, illetőleg a hozam meghatározás módszere

A Kötvények ára és a hozzá tartozó hozam az aukciós eljárás során alakul ki. Az aukciós eljárási szabályok a jelen Ismertető 2. számú mellékletét („*Aukciós Eljárási Szabályok*") képezik.

25. A forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás szabályai

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

26. A forgalmazók és az árjegyzők

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

A Kibocsátó a Kötvényekre vonatkozó árjegyzési szolgáltatás nyújtása tekintetében a következő Forgalmazókkal: Erste Bank Hungary Zrt. és ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe 2023. szeptember 13-tól 2026. december 31. napjáig terjedő hatállyal árjegyzési megállapodást kötött. A Kibocsátó 2026. december 31-ét követően is biztosítja a Kötvények tekintetében az árjegyzési szolgáltatás nyújtását legalább két árjegyző által.

27. A pénzügyi teljesítés szabályai

A Kötvény vételárának megfelelő összegnek legkésőbb a kiegyenlítési napon (a Kötvények forgalomba hozatalából származó bevételek kiegyenlítésére kijelölt nap), azaz 2026. március 25-én rendelkezésre kell állnia a Forgalmazók alábbi KELER-nél/MNB-nél vezetett számláján, a KELER DVP kiegyenlítés biztosítása érdekében.

Erste Befektetési Zrt. (az Erste Bank Hungary Zrt. közreműködője): *KELER számlaszám:* 14400018-03210600-00000000;
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe: *MNB számlaszám:* 19017004-00201373;
MBH Bank Nyrt.: *MNB számlaszám:*19017004-00201036;
OTP Bank Nyrt.: *MNB számlaszám:* 19017004-00201177; *KELER értékpapírszámla-szám: 0060/M00000*
Raiffeisen Bank Zrt.: *MNB számlaszám:*19017004-00201201; és
UniCredit Bank Hungary Zrt.: *MNB számlaszám:* 19017004-00201098.

A forgalomba hozatal során Kötvényeket vásárló befektetők a Kötvények vételárát a Forgalmazóknak az alábbiakban meghatározott fizetési számlájára való készpénzes befizetéssel vagy átutalással igazoltan teljesíthetik. A befektetők a megvásárolt Kötvényeknek az elfogadott aukciós vásárlási ajánlati ívén szereplő vételárát az aukciós vásárlási ajánlat benyújtásával egyidejűleg, vagy a Forgalmazókkal kötött külön megállapodás rendelkezései szerint (amennyiben van ilyen) kötelesek megfizetni úgy, hogy a Forgalmazók alábbiakban megjelölt fizetési számláján igazoltan jóváírásra kerüljön a kiegyenlítési napon a KELER VIBER (Valós Idejű Bruttó Elszámolási Rendszer) ügyféltétel zárásáig. A ki nem elégített, csak részben kielégített, illetőleg az érvénytelen aukciós vásárlási ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegeknek az aukciós vásárlási ajánlati íven szereplő összeget meghaladó részének visszafizetésére legfeljebb 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós vásárlási ajánlati íven feltüntetett bankszámlaszámra.

A befizetésre nyitva álló letéti számlák száma:

Erste Bank Hungary Zrt.: *számlaszám:* 14400018-03210600-00000000;
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe: *számlaszám:* HU 53 13700016 00532530 00000000;
MBH Bank Nyrt.: *számlaszám:*10300002-90000000-00729610;
OTP Bank Nyrt.: *számlaszám:* 11794008-22225555;
Raiffeisen Bank Zrt.: *számlaszám:*12002102-00833301-40000008; és
UniCredit Bank Hungary Zrt.: *számlaszám:* HU08 1091 8001 0000 0001 0326 2369.

28. Az értéknap

Az értéknap 2026. március 25. (Az értéknap a pénzügyi teljesítés napja, azaz az a nap, amelyen az aktuálisan forgalomba hozott Kötvények a befektetők értékpapírszámláján megjelennek.)

29. A kamatfizetés és a beváltás (törlesztés) szabályai

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (**Fordulónap**) végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kibocsátó a Kötvényt lejárat előtt nem váltja vissza.

30. Kamatfizetés

A fentiek szerint a Kibocsátó a KELER és a befektetési vállalkozások közreműködésével fizeti ki a Kötvények kamatait a befektetőknek. A befektetőnek az értékpapírszámla-szerződés megkötésekor rendelkeznie kell az esedékes összegek kifizetésének módjáról.

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

31. Munkaszüneti napra eső kifizetések

A jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott kamatfizetési napok úgynevezett elméleti kamatfizetési napok. Amennyiben a Kötvénnyel kapcsolatos bármilyen összeg (névérték, kamat, törlesztés, stb.) kifizetésének esedékes napja Magyarországon nem Munkanap, akkor a kifizetés napja az azt követő Munkanap (**Következő Munkanap Szabály**). Erre az időre a befektetőt nem illeti meg további kamat, vagy bármilyen más összeg. A hozam-árfolyam kalkulációban, a felhalmozott kamat számításában és az ex kupon napok meghatározásánál a jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elméleti kamatfizetési napot kell figyelembe venni.

Munkanapnak az a nap számít, 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.

32. Kamatozás

A Kötvény fix kamatozású, éves kamatfizetésű, a fix kamat mértéke évi 6,60%.

33. A kamat mértékének meghatározása

Minden egyes Kötvény a forgalomban levő névértéke után a kamatszámítás kezdőnapjától (azt is beleértve), **éves szinten 6,60% kamatláb** mértékével számolva kamatozik. A kamatfizetési

időszak a kamatfizetés napjától (vagy a kamatszámítás kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) kamatfizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A kamatok a lejárat napjáig (de azt nem beleértve) terjedő időszakban minden évben a kamatfizetési napokon és a lejárat napján utólag fizetendők.

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

(a) Az első kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

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

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

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

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

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

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

ahol

g_a = Éves kamat (kupon)
g_p = A kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat
f = Kamatfizetések száma egy évben

$g_p = \frac{g_a}{f}$ (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

A Kötvények kamatösszegének számítása esetén a Kibocsátó a **Tényleges/Tényleges kamatbázist** alkalmazza, amely értelmében az adott kamatfizetési időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel vagy 366-tal.

(b) Minden további kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

kifizetésre kerülő kamat mértéke = g_p

A fentieknek megfelelően:

Az első kamatfizetési időszak a kibocsátás napja (azt is beleértve) és az első kamatfizetési nap (de azt nem beleértve) közötti időszak 367 nap, ezért a kifizetendő kamat mértéke az éves kamatnak és az első kamatfizetési időszak 1 évet meghaladó része tekintetében az éves kamat időarányos részének összege (0,01%-ra kerekítve) úgy, hogy az esetleges szökőnap is figyelembevételre kerül:

6,60% * 2 nap/365 nap + 6,60% * 365 nap/365 nap = 6,64%

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

A kamatszámítás kezdőnapja a Kötvény sorozatára: 2026. február 25.

A lejárat napja: 2030. február 27.

A futamidő a Kötvény sorozatára: 2026. február 25. – 2030. február 27.

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

2027. február 27.	664 forint (hosszú első kamatperiódus)
2028. február 27.	660 forint
2029. február 27.	660 forint
2030. február 27.	660 forint

A felhalmozott kamat: 2026. március 25. napján 0,5063%, azaz nulla egész ötezer-hatvanhárom tízezredszázalék.

A tőketörlesztés napja: 2030. február 27.

A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

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

34. Egységesített értékpapír hozam mutató (EHM)

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

35. További forgalomba hozatalok

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

36. Vásárlás

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

37. A Kötvények tőzsdei bevezetése és másodlagos piaca

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

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

A Kötvények a BÉT szabályozott piacára történt bevezetést követően regisztrációra kerülnek az MTS S.p.A. (korábban: EuroMTS Limited) által üzemeltetett MTS Cash Domestic Market multilaterális kereskedési rendszer magyar állampapírok másodpiaci kereskedését lehetővé tevő szegmensébe (**MTS Hungary**).

A Kötvény sorozatra vonatkozóan – a Kötvény sorozat futamidejének lejáratát megelőző 90. naptári napig – a Kötvény sorozat forgalomba hozatalában közreműködő és árjegyzési szolgáltatás nyújtására megbízott Forgalmazók a tőzsdei kereskedés ideje alatt 9.00 órától 10.30 óráig és 12.30 órától 14.00 óráig folyamatosan azonnali vételi és eladási ajánlatot kötelesek tenni legalább 10.000.000 Ft, azaz tízmillió forint névértékben.

Az árjegyzési szolgáltatás nyújtására megbízott Forgalmazók árjegyzési tevékenységüket fix kamatozású kötvények esetén legfeljebb 100 bázispontos hozammarzzsal vagy annak megfelelő árfolyammarzzsal végzik.

Az árjegyzési szolgáltatás nyújtására megbízott Forgalmazók a Kötvény árjegyzését a KELER, a BÉT, a Bloomberg vonatkozó szabályzatai és az MTS Hungary-ra vonatkozó MTS Cash Domestic Rules és az Annex Hungary szerint minden olyan napon, amelyen a BÉT és a KELER munkanapot tart, kivéve amely napon az árjegyzési szolgáltatás nyújtására megbízott Forgalmazók– az MNB részére történt előzetes bejelentés mellett – a BÉT-en történő kereskedésben nem vesznek részt, a saját választásuk szerint

(i) a XETRA Rendszeren;
(ii) a Bloomberg kötelező érvényű árjegyzési platformján; vagy
(iii) az MTS Hungary-n

végzik.

38. Hitelminősítés

A Kibocsátó jelenlegi hitelminősítései a következők:

Moody's Investors Service:

Állami hátterű adósnál elhelyezett hosszú lejáratú, idegen devizában denominált bankbetétek	Baa2
Állami hátterű adósnál elhelyezett rövid lejáratú, idegen devizában denominált bankbetétek	Prime-2
Állami hátterű adós hosszú lejáratú, idegen devizában denominált elsőrendű, nem biztosított kötvénye/adóssága	Baa2
Kilátások	negatív

Fitch Ratings

Hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	BBB; kilátások: negatív
Rövid lejáratú kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	F2
Kormányzati támogatás hitelminősítése	bbb
Elsőrendű, nem biztosított hosszúlejáratú adósság – idegen devizában	BBB

Scope Ratings

	minősítés	kilátások
Hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	BBB	stabil
Elsőrendű, nem biztosított adósság – idegen devizában	BBB	stabil
Rövid lejáratú kibocsátói hitelminősítés – idegen devizában	S-2	stabil
Hosszú lejáratú kibocsátói hitelminősítés – hazai devizában	BBB	stabil
Elsőrendű, nem biztosított adósság – hazai devizában	BBB	stabil
Rövid lejáratú kibocsátói hitelminősítés – hazai devizában	S-2	stabil

39. Felügyeleti tájékoztatás

Az Ismertető közzétételére a felügyeleti jogkörében eljáró MNB-hez 2026. március 16. napján tájékoztatásul előzetesen benyújtott dokumentumok alapján kerül sor.

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

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

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

41. Forgalmazók

- **Erste Bank Hungary Zrt.** (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.; cégjegyzékszáma: 01-10-041054; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 373 2200; e-mail címe: MLEBHTreasuryINSTITUTIONALsales@erstebank.hu; honlapja: www.erstebank.hu; kijelölt értékesítési helyei: Erste Bank Hungary Zrt., 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26);
- **ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe** (az **ING Bank N.V.** (holland jog alatt létrehozott és működő társaság, amelynek székhelye: Bijlmerdreef 106, 1102 CT. Amszterdam, cégbejegyzés helye és száma: az Amszterdami Kereskedelmi és Iparkamara Kereskedelmi Nyilvántartása, no. 33031431), amelynek mint alapítójának nevében és képviseletében az **ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhely: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84. B. ép., cégbejegyzés helye és száma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága: Cg.: 01-17-000547, a Budapesti Értéktőzsde tagja, az engedélyezett tevékenységeket a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 40468/4/2008. számú értesítés tartalmazza) mint pénzügyi fióktelep jár el a külföldi székhelyű vállalkozások magyarországi fióktelepeiről és kereskedelmi képviseleteiről szóló 1997. évi CXXXII. törvény 24. szakasza alapján, mint megbízott) (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84. B. ép.; cégjegyzékszáma: 01-17-000547; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 235 2040; e-mail címe: mihaly.bokor@ing.com; honlapja: www.ingwholesalebanking.hu; kijelölt értékesítési helyei:1068 Budapest, Dózsa György út 84. B. ép.);
- **MBH Bank Nyrt.** (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszáma: 01-10-040952; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 268 7019; e-mail címe: fulep.tamas@mbhbank.hu, lovas.szilvia@mbhbank.hu és takacs.gergely@mbhbank.hu; honlapja: www.mbhbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1056 Budapest, Váci utca 38.);
- **OTP Bank Nyrt.** (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszáma: 01-10-041585; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; e-mail címe: BOND_Settlement@otpbank.hu; honlapja: www.otpbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: Markets Főosztály, 1131 Budapest, Babér utca 9.);
- **Raiffeisen Bank Zrt.** (székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.; cégjegyzékszáma: 01-10-041042; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: 06-1-266-2554; e-mail címe: MKT_FI_Sales@raiffeisen.hu; honlapja: www.raiffeisen.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1133 Budapest, Váci út 116-118.); és
- **UniCredit Bank Hungary Zrt.** (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; cégjegyzékszáma: 01-10-041348; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; fax száma: +36 1 428 8593; e-mail címe: btis@unicreditgroup.hu; honlapja: www.unicreditbank.hu; kijelölt értékesítési helyei: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

42. Záró rendelkezések

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

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

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 2026. március 13. napján lép hatályba és rendelkezései a benne szabályozott Kötvényekre alkalmazandók.

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel kiadásának időpontja: Budapest, 2026. március 16.

Mellékletek:

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

dr. Horváth József
igazgató

Molnár László
kiemelt menedzser

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

AZ ISMERTETŐ 1. SZÁMÚ MELLÉKLETE

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

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

Budapest, 2026. március 13.

dr. Horváth József
igazgató

Molnár László
kiemelt menedzser

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

AZ ISMERTETŐ 2. SZÁMÚ MELLÉKLETE

AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A jelen Aukciós Eljárási Szabályok határozzák meg a Kibocsátó által kibocsátott MFB203002/1 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 **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.

KAPCSOLÓDÓ ALAPFOGALMAK

Ajánlati Könyv: Az értékpapírokban tehető ajánlatok rendszerezésére szolgáló – a Forgalmazók számára az aukció időtartama alatt folyamatosan hozzáférhető – elektronikus nyilvántartás. Az Aukciós Kereskedési Szabályokban Ajánlati Könyvként az Aukciós-ajánlati Könyv értendő.
ÁKK: Az Aukciós Kereskedési Szabályok alkalmazásában az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság elnevezése.
Árlépésköz: Az egyes értékpapírok vonatkozásában az ajánlattevő által meghatározott legkisebb árváltozási érték.
Átlagár: Az Aukción létrejövő ügyletek árainak a kötésekben szereplő mennyiséggel súlyozott számtani átlaga.
Aukciós Ajánlat: Az Aukciós Ajánlattevő megbízásából, az Aukciós jegyzőkönyvnek megfelelő, a Főforgalmazó nevében a BÉT által az Aukciós Kereskedési Rendszerbe küldött ajánlat.
Aukciós Ajánlattevő: Eladási aukció esetén az aukcióra kerülő értékpapír kibocsátója/tulajdonosa, vételi aukció esetén az értékpapír megvásárlására ajánlatot tevő, ezzel aukciót kezdeményező személy.
Aukciós Ajánlattétel: Az Aukciós Ajánlattevő által vagy megbízásából közzétett, az aukció tárgyát képező értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel.
Aukciós jegyzőkönyv: Az Aukciós Ajánlattevő és a Főforgalmazó által aláírt, az Aukciós ajánlat mennyiségének, valamint az aukciós ügyletkötés során születő ügyletek összmennyiségének (elfogadni kívánt mennyiség) megállapítására szolgáló dokumentum.
Aukciós Kereskedési Munkaállomás: Az Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személy telephelyén használatban lévő kereskedési terminálként szolgáló személyi számítógép és az Aukciós Kereskedési Munkaállomás Szoftver összessége.
Aukciós Kereskedési Munkaállomás Szoftver: Az Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személy munkaállomásának részét képező személyi számítógépre telepített azon szoftverek és állományok összessége, amelyek biztosítják a munkaállomás kereskedési funkcionalitását.
Aukciós Kereskedési Rendszer: A BÉT által üzemeltetett rendszer (MMTS1), amelyhez az Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személyek kapcsolódnak aukcióban való részvétel céljából.
Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személyek: Azok a Tőzsdetagok és egyéb jogi személyek, akik az Aukciós Kereskedési Rendszerhez történő hozzáférés feltételeit teljesítették.
Aukciós Megrendelő: Az Aukciós Eljárási Szabályok 2/1. számú mellékletét képező formanyomtatvány. Az Aukciós Megrendelő az Aukciós Ajánlattétel azon elemeit tartalmazza, melyre a BÉT-nek szüksége van az Aukció beállításához.

BÉT: Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.).
Ellenajánlat: A Forgalmazók által beküldött, az Aukciós Ajánlattevő által meghirdetett Aukciós Ajánlattételben szereplő iránnyal ellentétes irányú ajánlat (eladási aukció esetében az Ellenajánlat vételi irányú, vételi aukció esetében az Ellenajánlat eladási irányú). Ellenajánlat kizárólag Forgalmazók által tehető.
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.
Forgalmazó: Az adott értékpapír tekintetében Ellenajánlat beadására jogosult, Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személy.
Főforgalmazó: Az Aukciós Ajánlattevő által a Kötvények kibocsátása kapcsán a főforgalmazói (korábban aukciós ajánlattevői) feladatok ellátására megbízott, az Aukciós Ajánlattevő nevében eljáró Forgalmazó, az OTP Bank Nyrt.
Hozam: Fix kamatozású vagy diszkonttal kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír esetében az ÁKK által alkalmazott mindenkori hozamszámítási konvenció szerint számított, %-os formában kifejezett, 2 (Kettő) tizedesjegy pontossággal meghatározott érték.
Jobb Árú ajánlat: Vételi ajánlat esetén magasabb Árú ajánlat, eladási ajánlat esetén az alacsonyabb Árú ajánlat. Hozam esetében „alacsonyabb Áron" magasabb Hozamot, „magasabb Áron" pedig alacsonyabb Hozamot kell érteni.
KELER: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.).
Kereskedési Számlaazonosító: A Forgalmazó által kötelezően meghatározandó egyedi azonosító, amelynek segítségével a Forgalmazó meghatározza, hogy az ajánlat a Saját számlájára vagy Megbízói számlára kerüljön kiegyenlítésre.
Kötésegység: Az értékpapírra szóló ajánlat legkisebb, oszthatatlan mennyisége. Értékpapírra ajánlat csak az adott Kötésegységre, vagy annak egész számú többszörösére tehető.
Legmagasabb Párosítható Mennyiség: Eladási aukciós ajánlat esetén a Minimális árszinten vagy ennél magasabb Áron, vételi aukciós ajánlat esetén a Maximális árszinten vagy ennél alacsonyabb Áron párosítható aukciós Ellenajánlatok összes értékpapír- mennyisége.
Limit ajánlat: A Limit Ajánlat az Aukciós Ajánlatban megadott áron vagy annál jobb áron teljesíthető.
Maximális Árszint: Vételi aukció esetén az a legmagasabb Ár, amelyen Aukciós ügylet még létrejöhet.
Megbízói számla: A KELER szabályai szerint, ügyfélszámla vezetési engedéllyel rendelkező Számlatulajdonos saját ügyfeleinek (megbízóinak) tulajdonában álló értékpapírok elkülönítésére meghatározott központi értékpapírszámla.
Minimális Árszint: Eladási aukció esetén az a legalacsonyabb Ár, amelyen Aukciós ügylet még létrejöhet.
Rész ajánlat: A Rész ajánlat részletekben, akár Kötésegységenként is, vagy a teljes ajánlati mennyiség igénybevételével teljesíthető.
Saját számla: A KELER szabályai szerint a Számlatulajdonos saját tulajdonában álló értékpapírok elkülönítésére meghatározott központi értékpapírszámla.
Számlatulajdonos: Az a jogalany, akinek központi értékpapírszámlát vezet a KELER.
Tőzsdenap: Tőzsdenap minden munkanap, kivéve, ha azt a BÉT előzetesen tőzsdei szünnappá nyilvánítja.
Tőzsdetag: Az a jogalany, akinek hatályos Tőzsdetagsági szerződése van a BÉT-tel.
Ügyletkötési Algoritmus: Az az előre meghatározott elv és számítási módszer, amely meghatározza, hogy az ajánlatok hogyan kapcsolandók össze ügylet létrehozása érdekében (párosítás), illetve amely meghatározza, hogy az ügylet milyen mennyiségre és milyen Áron kötődik meg.

1. Általános rendelkezések

1.1 A Kibocsátó az MFB203002/1 Kötvények második sorozatrészletét nyilvános aukció útján hozza forgalomba.

1.2 Az aukció lebonyolítása a BÉT által üzemeltetett Aukciós Kereskedési Rendszer keretében működő ún. Aukciós-értékpapírtáblában (az Aukciós-értékpapírtábla) történik. Az Aukciós-értékpapírtábla működését és használatát a BÉT mindenkor hatályos, „Az MMTS1 Aukciós Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól" szóló szabályozása (jelenleg a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság vezérigazgatójának 401/2025. számú határozata; a mindenkor hatályos szabályozás: az **Aukciós Kereskedési Szabályok**) tartalmazza.

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

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

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

1.6 Az Aukciós Kereskedési Szabályok 7.2.3, 13.7.8. és 14.5.3. pontjai rendelkeznek arról, hogy a Kibocsátó milyen feltételek mellett nyilváníthatja az aukciót sikertelennek. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében az aukciót sikertelennek nyilvánítsa. Sikertelen aukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.

2. Az aukciós ajánlatok és benyújtásuknak rendje

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

2.2 A jelen aukció nem nyilvános Ajánlati Könyvvel kerül lebonyolításra.

2.3 Amennyiben bármelyik Forgalmazó Aukciós Kereskedési Munkaállomása meghibásodik, úgy a Forgalmazó a tartalék Aukciós Munkaállomás igénybevételével jogosult az Ellenajánlat-tételre az Aukciós Kereskedési Szabályok 16.3. pontjában foglaltakkal összhangban.

2.4 Az aukción ajánlatot a 10.000 Ft-os, azaz tízezer forintos névérték figyelembevételével darabszámra kell benyújtani, egy ajánlat minimálisan 100 db, azaz egyszáz darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű MFB203002/1 Kötvényre (1.000.000 Ft, azaz egymillió forint névértékre) tehető.

2.5 Az Aukciós Kereskedési Rendszer Aukciós-értékpapírtábláján keresztül beadott ajánlatoknak tartalmazniuk kell mindazokat az adatokat, amelyeket az Aukciós Kereskedési Szabályok előírnak, a fix kamatozású MFB203002/1 Kötvény esetén az elvárt nettó hozamot legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével.

2.6 Az aukció ügyletkötési algoritmusa: Többáras Ügyletkötési Algoritmus.

2.7 Az aukció kompetitív és nem kompetitív szakaszból (ha van ilyen) áll.

Az aukció kompetitív szakaszában kizárólag hozammegjelöléssel tett ajánlatokat lehet beadni, az aukció napján délelőtt 10:00 és 10:50 óra között. A kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott kompetitív ajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók. Az Aukciós-értékpapírtáblával kapcsolatos minden határidő tekintetében BÉT által üzemeltetett Aukciós Kereskedési Rendszer rendszerórája irányadó.

2.8 Az aukció nem kompetitív szakaszában minden Forgalmazó legalább 1.000.000,- Ft, azaz egymillió forint névértékben, legfeljebb 200.000.000,- Ft, azaz kettőszázmillió forint névértékben hozammegjelölés nélkül tehet ajánlatot. A hozammegjelölés nélkül tett ún. nem kompetitív ajánlatokat az aukció napján 10:50 és 11:00 óra között lehet beadni. A nem kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott nem kompetitív ajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók.

2.9 Az aukció kompetitív szakaszának lezárása után, de még az ajánlatok feldolgozása előtt, legkésőbb 11:00 óráig a Kibocsátó valamennyi ajánlatot ellenőrzi annak érdekében, hogy az aukció eredményét jelentősen és a befektetők számára kedvezőtlenül befolyásoló, piacon kívüli ajánlatokat kiszűrhesse. Piacon kívülinek azon ajánlatok minősülnek, amelyek hozama a fix kamatozású kötvény esetén a bázishozamtól több, mint száz (100) bázisponttal eltér.

A bázishozam kiszámításának módja a következő:

Első lépésként a legalacsonyabb hozamú ajánlattól kezdődően növekvő sorrendbe kell rendezni az ajánlatokat. Ezután történik a sorban egymást követő - ajánlatokban szereplő - hozamszintek közti különbség meghatározása. Az egyes hozamszintek közti különbségek alapján csoportok képzésére kerül sor. Egy csoportba fognak tartozni azok az ajánlatok, amelyekben feltüntetett hozamszintek közti különbözet nem haladja meg a 30 bázispontot (0,30%). A továbbiakban az egy csoporthoz tartozó ajánlatok elnevezése futam. Valamennyi futam elkülönül egymástól. Ezek után meghatározásra kerül a leghosszabb futam. Ezen leghosszabb futamban lévő ajánlatok számtani átlagát kiszámolva adódik a bázis hozam. A bázis hozamhoz hozzáadva, illetve abból levonva az Aukciós Eljárási Szabályok 2.9 pontjában rögzített - a nem piaci ajánlatokra vonatkozó - értéket (100 bázispont, azaz 1,00%), megállapíthatóvá válik, hogy melyek a piacon kívüli ajánlatok. A leghosszabb futamban lévő ajánlatok átlagát nem súlyozva számítjuk, hanem az ajánlatokban szereplő hozam alapján egyszerű számtani átlagot számítunk. Ha két egyforma futam van, akkor a benchmarkhoz közelebb eső átlagár lesz a bázis hozam.

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az aukciót megzavaró piacon kívüli ajánlatok meghatározásának módját szükség esetén felülvizsgálja, és a piaci viszonyok függvényében megváltoztassa.

Amennyiben a Kibocsátó a fenti mértékű eltérést észleli, haladéktalanul felhívja telefonon az érintett Forgalmazót ajánlata visszavonására. Ezt követően a Kibocsátó az Aukciós Kereskedési Rendszeren keresztül értesítést küld valamennyi Forgalmazónak a piacon kívüli

ajánlat beadásának tényéről és az Aukciós-értékpapírtábla újbóli megnyitásáról és annak időpontjáról.

2.10 A piacon kívüli ajánlat visszavonására az aukció nem kompetitív szakaszának a lezárása után, 11:00 és 11:10 óra között van lehetőség. A Forgalmazók nem kötelesek a piacon kívülinek minősített ajánlat visszavonására. Amennyiben azonban a Forgalmazók élnek a lehetőséggel, akkor a megadott időpontban csakis a piacon kívülinek minősített ajánlat vonható vissza, a többi ajánlat nem visszavonható. Amennyiben mégis más ajánlatot törölnének, akkor ez az aukció rendjét súlyosan megzavaró események minősülhet és az Aukciós Eljárási Szabályok 6.1 pontja szerinti következményeket vonhatja maga után.

2.11 A Kibocsátó kifejezetten fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy a 2.9 és 2.10 pontokban foglaltak alkalmazását felfüggessze.

3. Az aukció kiértékelése

3.1 A Forgalmazó ajánlatához az Aukciós Eljárási Szabályok 2.7. és 2.8. pontjai szerinti ajánlatgyűjtési időtartamok lezárását követően mindaddig kötve marad, amíg ajánlata a Kibocsátó által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül.

3.2 Amennyiben az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége eléri vagy meghaladja az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, egy Forgalmazó ajánlatai az Aukciós-értékpapírtáblában a legalacsonyabb hozam-elvárású ajánlattól kezdődően az aukción értékesítésre felajánlott mennyiség - névértéken számított - legfeljebb 100%-a, azaz egyszáz százaléka erejéig kerülnek figyelembevételre.

3.3 Amennyiben az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége nem éri el az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, akkor a Forgalmazónak az aukción értékesítendő mennyiség 0%-át, azaz nulla százalékát meghaladó érvényes ajánlatai továbbra is a legalacsonyabb hozam-elvárású ajánlattól kezdődően kerülnek kielégítésre. Ezen ajánlatok elfogadására - valamennyi nem kompetitív ajánlat kielégítése után - addig van lehetőség, ameddig az aukción értékesítésre felajánlott Kötvények mennyisége értékesítésre nem kerül.

3.4 Az Aukciós Kereskedési Rendszer a nem kompetitív áras Ellenajánlatok mennyiségét – eladási Aukciós Ajánlat esetén – a legmagasabb árú kompetitív áras Ellenajánlatok összmennyiségét meghaladó minden egyes mennyiség tekintetében - az adott mennyiséghez tartozó Átlagár árszintjén veszi figyelembe.

3.5 Többáras Ügyletkötési Algoritmus alkalmazásakor túlajánlás esetén allokációra kerül sor, amely Arányos kielégítés alapon történik az Aukciós Kereskedési Szabályok szerint az Aukciós Kereskedési Rendszeren keresztül.

3.6 Az aukciós ajánlatok értékelése az Aukciós Kereskedési Szabályok szerint történik, annak a 13.7 vagy a 14.7 Ügyletkötési időszak című alfejezeteiben leírtak szerint. A Kibocsátó Forgalmazónként legfeljebb 200.000.000 forint, azaz kettőszázmillió forint névértékig fogad el nem kompetitív ajánlatokat.

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

4. Eredményhirdetés, tájékoztatás

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

5. Teljesítések elszámolása, jóváírás az értékpapírszámlákon

5.1 Az aukció elszámolása

Az elfogadott ajánlatok 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. Ennek megfelelően a pénzügyi teljesítés napján első lépcsőben az aukciós kötések elszámolása a KELER-nél DVP elven történik a Kibocsátó és a Főforgalmazó között. Második lépcsőben a kötések elszámolása szintén DVP elven történik a KELER-nél, ezúttal a Főforgalmazó és a Forgalmazók között. Ezen elszámolást a KELER automatikusan elvégzi: az ajánlatot benyújtó Forgalmazók KELER-nél vezetett pénzforgalmi számláinak, vagy az MNB-nél vezetett, megjelölt számlájának – fedezet-vizsgálatot követő - terhelésével és a Főforgalmazó számlájának jóváírásával. A pénzforgalmi számlák terhelésével egyidejűleg a KELER jóváírja a Kötvényeket a Forgalmazók megfelelő számláin.

Az ügyletek elszámolása DVP elven történik a T+2. (az adott sorozat Ismertető és Nyilvános Ajánlattételében rögzítettek szerint) napon a KELER által a VIBER ügyféltétel zárásig.

5.2 Általános elszámolási szabályok

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

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

6. Egyéb rendelkezések

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

Az aukció rendjét súlyosan megzavaró eseménynek minősül különösen:

(i) a Tpt., vagy az egyéb irányadó jogszabályok szerint tilalmazott bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás, vagy egyéb olyan magatartás, amely alkalmas az aukción kialakuló hozamok / árfolyamok tisztességtelen befolyásolására;

(ii) több résztvevő szándékos, összehangolt magatartása, amely alkalmas a piaci hozamok / árfolyamok tisztességtelen eltérítésére.

6.2 A 6.1. pontban említett cselekmények rendszeres előfordulása esetén a Kibocsátó az abban résztvevőt az aukciókon történő részvételből legfeljebb másfél (1,5) évre kizárhatja.

Mellékletek az Aukciós Eljárási Szabályokhoz:

2/1. számú Melléklet: Aukciós Megrendelő (formanyomtatvány Aukciós Ajánlattételhez)
2/2. számú Melléklet: Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

AUKCIÓS MEGRENDELŐ
(FORMANYOMTATVÁNY AUKCIÓS AJÁNLATTÉTELHEZ)

Főforgalmazó neve	
Aukciós Ajánlattevő neve	
Értékpapír neve	
Értékpapír ISIN kódja	
Aukció dátuma	
Értékpapír kibocsátással járó aukciók esetén a Főforgalmazó nyilatkozik, hogy kézhez kapta a KELER hivatalos igazolását arról, hogy az értékpapír aukciójának eredményeként létrejövő aukciós ügyletek kiegyenlítése, valamint az új értékpapírok megkeletkeztetése biztosított.	☐ igen

I. Forgalmazókra vonatkozó feltételek

a) Minden Aukciós Kereskedési Rendszerhez hozzáféréssel rendelkező személy	Igen	
b) Ha nem:	1. 2. 3. 4.	

II. Mennyiségre vonatkozó feltételek

a) Az Aukciós ajánlat mennyisége	érték:		Db:	
b) Az Ellenajánlatok minimális összmennyisége*	érték:		Db:	
c) Az egy 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 Aukciós Ajánlattevő a kialakult ártól függetlenül elfogadja az előzetesen a II. pontban meghatározott mennyiség(ek)re szóló Ellenajánlatokat.	Igen		Nem	

** nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

Ügyletkötési Algoritmusra vonatkozó feltételek

Ügyletkötési Algoritmus	Többáras		Egyensúlyi áras	
Ajánlat iránya	vétel		eladás	
	csere			

Többáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:

Maximális piaci részesedés			%	
Allokáció módja	Arányos		Kártyaleosztás	
Ajánlatgyűjtési időszakok	Kompetitíváras		Nem kompetitíváras	
Kereskedési idő	kompetitíváras ajánlatgyűjtés	-tól -ig	nem kompetitíváras ajánlatgyűjtés	-tól -ig
	ügyletkötési Időszak		-tól -ig	
Nem kompetitíváras Ellenajánlatokból született ügyletek összmennyiségének maximális aránya az ügyletek összmennyiségéhez képest			%	
Nem kompetitíváras Ellenajánlatok aránya a Kompetitíváras Ellenajánlatok összmennyiségéhez képest (Forgalmazónként)			%	

Egyensúlyiáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:

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

* nem kötelező megadni / alapértelmezésben 1 db

Csereaukció esetén:

Ellenértékül szolgáló értékpapír(ok) neve és ISIN kódja	

Egyebek:

Teljesítési nap	T+
A Főforgalmazó által az ügyletek kiegyenlítéséhez használt kereskedési számla	

Főforgalmazó képv.:	Aukciós Ajánlattevő képv.:

AZ AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK 2/2. SZÁMÚ MELLÉKLETE

KÖTVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI ÍV

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által a 2026. március 13-i keltezésű Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel alapján kibocsátandó MFB203002/1 Kötvények második sorozatrészletének kizárólag Magyarországon történő nyilvános forgalomba hozatalához.

Kibocsátó:	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31.; nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszáma: 01-10-041712)
Forgalmazó:	●
A Kibocsátás tárgya:	Fix 6,60%-os kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses, névre szóló, MFB203002/1 Kötvény elnevezésű, HU0000366323 ISIN kódú kötvény (a **Kötvény**) második sorozatrészlete
A Kibocsátás feltételei:	A 2026. március 13-i keltezésű Ismertető és Nyilvános Ajánlattételben leírtak szerint.

Az ajánlattevő

Neve*:
Lakhelye/Székhelye:
Besorolása**: devizabelföldi természetes személy
devizabelföldi jogi személy
devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság
devizakülföldi (ország megnevezésével)
Sz.ig.sz./útlevél száma:
Cégjegyzékszáma/nyilvántartás száma:
Adóazonosító jel/adószám:
Bankszámlaszáma:
Értékpapírszámla száma, számlavezetője:
Képviselőjének/meghatalmazottjának neve:
Telefonszáma:
Faxszáma:
E-mail címe:

Alulírott ajánlattevő ezennel vásárlási ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű (10.000 Ft, azaz tízezer forint vagy annak többszöröse) Kötvényre: _____Ft, azaz _____ Forint össznévértékű Kötvény (_____) _____százalék (két tizedesig) **hozam** mellett.

A felhalmozott kamat 2026. március 25. napján 0,5063%, azaz nulla egész ötezer-hatvanhárom tízezredszázalék.

A vásárolni kívánt Kötvények darabszáma:_____db azaz _____darab

Tudomásul veszem, hogy

1. a jelen ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható;

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

- ☐ az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY ***
- ☐ a Forgalmazókkal e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;

3. a jelen ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazóktól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza; és

4. 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.

Kijelentem, hogy a jelen ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____Ft, azaz _____forint, ami

- ☐ befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatali adatait tartalmazó, 2026. március 13-i keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elkülönített letéti számlájára***, VAGY
- ☐ a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbb ● 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 2026. március 13-i keltezésű Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel ismertében teszem meg.

Kelt: .....(hely), ...(év).....(hó).....(nap)

_____

(cégszerű) aláírás

* nyomtatott betűkkel

** megfelelő aláhúzandó

*** választást X-el jelölje

A KÖTVÉNYEK HOZAM- ÉS ÁRFOLYAMSZÁMÍTÁSÁNÁL ALKALMAZOTT KÉPLETEK

Bruttó árfolyam:

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

ahol:

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, amennyiben i > 1

$$F_i = \frac{g}{f}, (i = 1.2.3...n-1) \qquad F_n = \frac{g}{f}+100$$

F_i értékének meghatározása, amennyiben i = 1,
akkor az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 33. pontjában leírtakkal megegyezően történik, és minden esetben két tizedesjegyre kerekítetten kell meghatározni.

T_a = éves szintü lejáratig számított hozam
T_p = a kamatfizetési periódus hosszának megfelelő lejáratig számított hozam

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

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_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:

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

Felhalmozott kamat:

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

a) és $d_0 >= d_{t1}$, akkor

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

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

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

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

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

Minden más esetben:

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

Nettó árfolyam = Bruttó árfolyam - Felhalmozott kamat

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

2. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

Az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 31., cégjegyzékszám: 01-10-041712, nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint kibocsátó (a **Kibocsátó**) az MFB203002/1 Kötvény második sorozatrészletét értékesíti 2026. március 23. napján, 2026. március 25-i értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján kizárólag Magyarországon. A forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés száma, időpontja: a Kibocsátó Eszköz Forrás Gazdálkodási Bizottságának 18/2026. (II. 26.) számú határozata.

1. A forgalomba hozatalra kerülő Kötvények adatai:

A Kötvény fajtája: A Kötvények fix kamatozású kötvények.

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

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

A Kötvények értékpapírkódja (ISIN): HU0000366323

A Kötvények sorozatának megjelölése: MFB203002/1 Kötvény.

A Kötvények eddig kibocsátott sorozatának össznévértéke: 40.149.000.000 Ft, azaz negyvenmilliárd-százegyvenkilencmillió forint.

A Kötvények sorozatrészletének megjelölése: 2.

A Kötvények névértéke: 10.000 Ft, azaz tízezer forint.

Az aukciós értékesítésre meghirdetett mennyiség össznévértéke: 5.000.000.000 Ft, azaz ötmilliárd forint.

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

2. A forgalomba hozatal főbb feltételei

Forgalomba hozatal kezdő időpontja: 2026. március 23.

Forgalomba hozatal záró időpontja: 2026. március 23.

Forgalomba hozatal módja: nyilvános aukció

Az aukció típusa: klasszikus aukció; hozamaukció, az Ellenajánlatokban legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével

Az aukció ideje: 2026. március 23. délelőtt 10:00-11:00.

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

Az értéknap, ami a pénzügyi teljesítés határideje: 2026. március 25.

A lejárat napja: 2030. február 27.

3. Kamatozás, kamatfizetés és törlesztés

Kamatozás: A Kötvények fix kamatozásúak.

Kamat mértéke: évi 6,60%

Kamatszámítás szabályai: Az első kamatfizetési időszak a kibocsátás napja (azt is beleértve) és az első kamatfizetési nap (de azt nem beleértve) közötti időszak 367 nap, ezért a kifizetendő kamat mértéke az éves kamatnak és az első kamatfizetési időszak 1 évet meghaladó része tekintetében az éves kamat időarányos részének összege (0,01%-ra kerekítve) úgy, hogy az esetleges szökőnap is figyelembevételre kerül:

6,60% * 2 nap/365 nap + 6,60% * 365 nap/365 nap = 6,64%

Kamatfizetési napok és az ezeken a kamatfizetési napokon kifizetendő kamat mértéke 1, azaz egy darab 10.000 Ft, azaz tízezer forint névértékű Kötvény esetén (forintra kerekítve)**:**

2027. február 27.	664 forint (hosszú első kamatperiódus)
2028. február 27.	660 forint
2029. február 27.	660 forint
2030. február 27.	660 forint

A felhalmozott kamat: 2026. március 25. napján 0,5063%, azaz nulla egész ötezer-hatvanhárom tízezredszázalék.

Beváltás (törlesztés) időpontja: 2030. február 27. A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

4. Egyéb feltételek

A Kötvények tőzsdei bevezetése: A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények értéknapon történő bevezetését a BÉT szabályozott piacára. A Kötvények a BÉT szabályozott piacára történt bevezetést követően regisztrációra kerülnek az MTS S.p.A. (korábban: EuroMTS Limited) által üzemeltetett MTS Hungary elnevezésű MTS Cash Domestic Market multilaterális kereskedési rendszer magyar állampapírok másodpiaci kereskedését lehetővé tevő szegmensébe.

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 Kötvény tulajdonosaira kötelezőek.

Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel kiadásának időpontja, megtekintésének, megjelentetésének módja: 2026. március 16. A Kötvényekre vonatkozó részletes feltételeket, illetve a Kötvények forgalomba hozatalának részletes feltételeit a jelen Nyilvános Ajánlattétel elválaszthatatlan részét képező Ismertető tartalmazza. A Kibocsátó az Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, illetve azok esetleges módosításait a BÉT honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.mnb.hu), a Kibocsátó honlapján (www.mfb.hu) teszi közzé, illetve azok elérhetőek a Forgalmazók honlapján is. Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel nyomtatott formában a Forgalmazók kijelölt értékesítési helyein megtekintésre rendelkezésre állnak.

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

Budapest, 2026. március 13.

dr. Horváth József
igazgató

Molnár László
kiemelt menedzser

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság