

## ISMERTETŐ ÉS NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

### A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság Kötvényeinek nyilvános forgalomba hozatalához

#### I. ISMERTETŐ

##### Figyelemfelhívás

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

A jelen Ismertető az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelve (a továbbiakban: **Tájékoztató Irányelv**) 1. cikkének (2) bekezdése d) alpontjában foglaltak alapján nem minősül tájékoztatónak, illetve alaptájékoztatónak és a jelen Ismertető nem esik a Tájékoztató Irányelv hatálya alá.

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

A Kötvények kizárólag Magyarország területén kerülnek kibocsátásra és forgalomba hozatalára.

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

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

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

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (a továbbiakban: **Amerikai Értékpapírtörvény**) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény alapján kiadott ún. Regulation S rendelkezéseinek megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A forgalmazóknak vállalniuk kell, hogy az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesítik a Kötvény(ek)e)t. Az ebben a bekezdésben használt

meghatározások az Amerikai Értékpapírtörvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

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

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

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

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

#### **1. A Kibocsátó megnevezése**

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

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

A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottságának 2016. október 13-án kelt 38./2016. számú határozatával döntött az EXIM 2017/1 EUR Kötvény kibocsátásáról és Tpt. szerinti, magyar jog alatti forgalomba hozataláról.

A Kötvények aukció útján euróban (EUR) kizárólag Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, és a Kibocsátó kezdeményezi a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT) való bevezetését.

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

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

#### **4. A Kötvények típusa**

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

## 5. A Kötvények fajtája

Fix kamatozású kötvények.

## 6. A Kötvények jellege

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

A Magyar Állam a Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény (a továbbiakban: **Eximbanktv**) 6.§-ának (1) bekezdése a) alpontjában foglaltak alapján - a 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: **Ptk.**) 6:429. §-a értelmében alkalmazandó 6:420. §-ában foglaltak szerint - a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezesként felel a Kibocsátó egyes, az Eximbanktv-ben meghatározott kötelezettségeiért, így a Kötvényekből eredő kötelezettségeikért az Eximbanktv. 7. §-ának (1) bekezdése a) alpontja szerint a mindenkori költségvetésről szóló törvényben meghatározott felső határnak megfelelően. Így az előbbieket szerinti állami kezességgel érintett, a Kibocsátó által az Eximbanktv. alapján forrásszerzés céljából elfogadott betétek és igénybe vett hitelek, felvett kölcsönök és forrásszerzés céljából kibocsátott kötvények - devizában történő forrásbevonás esetén a szerződéskötés vagy a kötvénykibocsátás napján azok Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon forintra átszámított értékén számított - állománya és a kapcsolódó deviza- és kamatcsere ügyletek pótlási költsége együttes állománya a 2016. évben nem haladhatja meg a Magyarország központi költségvetéséről szóló 2015.évi C. törvény 48. § (1) bekezdésében megállapított 1 200 milliárd forint összegű keretet, illetve a 2017. évben nem haladhatja meg a Magyarország központi költségvetéséről szóló 2016.évi XC. törvény 49. § (1) bekezdésében megállapított 1 200 milliárd forint összegű keretet.

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

## 7. A Kötvények megjelenési formája, névértéke

A Kötvények dematerializált értékpapírok. A dematerializált értékpapír a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, a tulajdonos neve és az értékpapír sorszáma kivételével az értékpapír - jogszabályban meghatározott - valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adat. A Kötvények nyilvántartása a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **KELER**) által a kibocsátó, illetve a forgalmazók részére vezetett értékpapírszámlákon történik. A befektetők az általuk kiválasztott, dematerializált értékpapír forgalmazására jogosult befektetési

vállalkozással, mint értékpapír-számlavezetővel (a továbbiakban: **Számlavezetők**) köthetnek értékpapírszámla és ügyfélszámla szerződést.

A Kötvények névértéke: 1 000 EUR, azaz ezer euró.

## **8. A Kötvényekhez kapcsolódó jogok**

A Kötvények mindenkori tulajdonosai jogosultak a kamatfizetés időpontjában a Kötvények kamatára (vagy egyéb járulékaira), illetve a tőketörlesztés időpontjában a Kötvények névértékének megfelelő összegre. A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

## **9. A Kötvények vásárlói köre, átruházása**

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

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

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

## **10. Az árfolyam-meghatározás módszere**

A Kötvények árfolyama az aukciós eljárás során alakul ki. Az aukciós eljárási szabályok a jelen Ismertető 2. számú mellékletét képezi.

## **11. Tájékoztatás az átruházás korlátairól**

A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatóak. A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELEER vagy jogutódja mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvény tulajdonosokra kötelezőek.

## **12. A forgalomba hozatal módja**

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

## **13. További forgalomba hozatal**

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

#### **14. Az allokáció leírása**

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

#### **15. A forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás szabályai**

A Kötvények nyilvános értékesítésre történő felajánlásához készült jelen Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, valamint a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a Kibocsátó a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), a Kibocsátó honlapján ([www.exim.hu](http://www.exim.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) teszi közzé, valamint megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

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

A pénzügyi teljesítés szabályai: A Kötvény vételárának megfelelő összegnek legkésőbb az 2016. 11.16-án rendelkezésre kell állnia a befektető illetve a befektető Számlavezetőjének a KELER-nél vezetett, megjelölt számláján, a KELER DVP elszámolás biztosítása érdekében.

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

A kamatfizetés a kamatfizetés esedékességekor és a beváltás (törlesztés) a tőkefizetés esedékességekor a mindenkorai Kötvény tulajdonosok részére történik.

Kamatfizetés napja: 2017.11.15.

##### **Kamatfizetés**

A KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Kötvény kamatait a Fizető Ügynök (ERSTE BANK HUNGARY Zrt., székhely: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041054; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság) a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján a Számlavezetőkhez történő átutalás útján fizeti ki. A Számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó és a Fizető Ügynök nem vállal felelősséget.

A kamat mértékének meghatározása:

A fix kamatozású EXIM 2017/1 EUR Kötvény esetében - a Nyilvános ajánlattétel eltérő rendelkezése hiányában – a kifizetendő kamat mértéke az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, illetve kamatmérték értendő).

A kamatfizetési időpontban kifizetendő kamat mértéke:

A Kötvény névértékére vetített évi 0,01%, azaz 0,1 euró kerül kifizetésre egy 1 000 euró névértékű Kötvény után a Kamatfizetés napján.

Tőketörlesztés napja: 2017.11.15.

## 18. Forgalmazó

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

## 19. Záró rendelkezések

A Kötvények forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai - különösen a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a Tpt. valamint a Ptk. rendelkezései - vonatkoznak.

A Kötvényből, mint értékpapírból származó jogviszonnnyal kapcsolatos, a Kibocsátó, és a Kötvény(ek) tulajdonosa(i) közötti jövőbeli jogvita a Tpt. 376. §-a szerinti Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság hatáskörébe tartozik. A választottbíróság saját eljárási szabályzata alapján jár el.

A jelen Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel 2016. 11.07-n lép hatályba és rendelkezései a benne szabályozott Kötvényekre alkalmazandók.

Budapest, 2016.11.07.

Melléklet:

1. A Kibocsátó felelősségvállaló nyilatkozata
2. Aukciós eljárási szabályok



**Dölle Ákos**

**Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek**



**Peresztegi Márton**

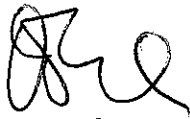
**Forrásbevonási igazgató-helyettes**

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

## FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

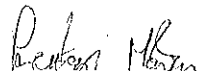
Alulírott Dölle Ákos Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek és Peresztegi Márton Forrásbevonási igazgató-helyettes a **Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: H-1065 Budapest, Nagymező u. 46-48; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042594; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság) képviseletében kijelentjük, hogy az Ismertető a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényt vagy információt amely a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentős.

Budapest, 2016.11.07.



**Dölle Ákos**

**Igazgató, Pénz- és Tőkepiaci Műveletek**



**Peresztegi Márton**

**Forrásbevonási igazgató-helyettes**

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

## AUKCIÓS ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A jelen aukciós eljárási szabályok határozzák meg a Kibocsátó által kibocsátani tervezett EXIM 2017/1 EUR Kötvény aukciós értékesítésének feltételeit és az aukció lebonyolításának rendjét. Az aukció lebonyolítása során az összes résztvevő köteles a hatályos jogszabályokat, különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) és a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény szabályait megtartani és az üzleti tisztesség és a verseny tisztaságának tiszteletben tartásával eljárni.

### 1. Alapfogalmak

A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről:	A BÉT szabályai az MMTS1 kereskedési rendszerben, az aukciós-értékpapírtáblán történő aukciós kereskedésről a mindenkor hatályos „A Budapesti Értéktőzsde szabályai az MMTS1 kereskedési rendszerben, az aukciós-értékpapírtáblában történő aukciós kereskedésről” elnevezésű BÉT vezérigazgatói határozatban foglaltak szerint.
Ajánlati könyv:	Az értékpapírokra vonatkozóan tehető ajánlatok rendszerezésére szolgáló – a Tőzsdetagok számára folyamatosan hozzáférhető – elektronikus nyilvántartás.
Allokáció:	Aukciós túlkereslet esetén az aukció lezárását követő eljárás, amely során a Kibocsátó előre meghirdetett elvek alapján dönt az egyes aukciós ajánlatok elfogadásának mértékéről.
Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag:	Mivel a BÉT rendszerét csak Tőzsdetagok használhatják, a Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt értékpapírra a tőzsdei aukciós ajánlatot az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag teszi.
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
Eladási aukciós ajánlat:	Eladásra irányuló ajánlat az Aukciós ajánlattevő Tőzsdetag részéről.
Ellenajánlat:	Ellentétes irányú ajánlat.
MMTS1:	A Tőzsde által üzemeltetett kereskedési rendszer, amelyhez Tőzsdetagok kapcsolódnak Aukcióban való részvétel céljából.
Tőzsdetag	Az a szervezet amelynek a BÉT-tel hatályos tőzsdetagsági szerződése van.



## **2. Általános rendelkezések**

A Kibocsátó a jelen EXIM 2017/1 EUR Kötvényeket nyilvános aukció útján hozza forgalomba. A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 5. pontja szerint az aukciós eljárás a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett ellenajánlatok meghatározott szempont szerint versenyeznek.

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

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

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

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

Amennyiben a beérkezett aukciós ellenajánlatokat a Kibocsátó nem fogadja el, az aukció sikertelennek minősül. Az MMTS1-ben, az aukciós-értékpapírtáblán történő kereskedésről szóló BÉT szabályai 1.2.5.1.2., és a 2.3.4.6 pontja rendelkeznek arról, hogy a Kibocsátó milyen feltételek mellett nyilváníthatja az aukciót sikertelennek.

## **3. Az aukciós ajánlatok és benyújtásuknak rendje**

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

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

A jelen aukció nem nyilvános Ajánlati könyvvel kerül lebonyolításra.

A jelen aukción Ellenajánlatot az 1 000 eurós névérték figyelembe vételével darabszámra kell benyújtani, egy ajánlat minimálisan 5 db, azaz öt darab ezer eurós névértékű EXIM 2017/1 EUR Kötvényre (5.000 EUR, azaz ötezer euró névértékre) tehető.

A Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtábláján keresztül beadott Ellenajánlatoknak tartalmazniuk kell mindazokat az adatokat, amelyeket A BÉT szabályai az aukciós kereskedésről előír, a fix kamatozású EXIM 2017/1 EUR Kötvény esetén az elvárt nettó árfolyamot legfeljebb négy tizedesjegy megjelölésével kell megadni.

Jelen aukció ügyletkötési algoritmus: Többáras Ügyletkötési Algoritmus

A jelen aukció egy, kompetitív szakaszból áll, melyben kizárólag árfolyammegjelöléssel tett Ellenajánlatokat lehet beadni, az aukció napján, 2016. november 14-én délelőtt 10:00 és 11:00 óra között. A kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott kompetitív Ellenajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók. Az Aukciós-értékpapírtáblával kapcsolatos minden határidő tekintetében az MMTS1 rendszerórája irányadó.

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

#### **4. Az aukció kiértékelése**

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

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

A Kibocsátó az aukciós Ellenajánlatok ismeretében dönt a jelen aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, mely alatti árfolyamot megjelölő Ellenajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra.

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

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

#### **5. Eredményhirdetés, tájékoztatás**

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

## **6. Teljesítések elszámolása, jóváírás az értékpapírszámlákon**

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

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

Melléletek:

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

**FORMANYOMTATVÁNY AUKCIÓS AJÁNLATTÉTELHEZ**

<b>Ajánlattevő neve</b>	
<b>Értékpapír neve (ISIN kódja)</b>	
<b>Tőzsdenap</b>	

**I. Résztevőkre vonatkozó feltételek\***

a) Minden Tőzsdetag	igen	
b) Ha nem :	1. 2. 3. 4. 5.	

**II. Mennyiségre vonatkozó feltételek**

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

\* nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

**Árra / Ajánlati Könyvre vonatkozó feltételek**

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

\* nem kötelező megadni / alapértelmezésben az azonnali piaccal megegyezik

\*\* nem kötelező megadni / alapértelmezésben nincs korlátozás

**Ügyletkötési Algoritmusra vonatkozó feltételek**

Ügyletkötési Algoritmus	Többbás		Egyensúlyi áras	
Ajánlat iránya	vétel		eladás	

*Többáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:*

Maximális piaci részesedés*			%	
Allokáció módja	Arányos		Kártyaleosztás	
Ajánlatgyűjtési időszakok	Kompetitívás		Nem kompetitívás	
Kereskedési idő	kompetitívás ajánlatgyűjtés	-tól -ig	nem kompetitívás ajánlatgyűjtés	-tól -ig
	ügyletkötési Időszak			-tól -ig
Nem kompetitívás Ellenajánlatok aránya/ az összeshez képest / összpiaci szinten				
Nem kompetitívás Ellenajánlatok aránya/ a kompetitívhez képest /Tőzsdetagonként*			%	

*Egyensúlyiáras Ügyletkötési Algoritmus esetén:*

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

\* nem kötelező megadni / alapértelmezésben 1 db

**Egyebek:**

Teljesítési Nap*	T+
------------------	----

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

### Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság által, a 2016.11.07. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben foglalt, 2016.11.16-án kibocsátásra kerülő, EXIM 2017/1 EUR elnevezésű kötvények (a továbbiakban: Kötvények) nyilvános forgalomba hozatalához.

#### **Kibocsátó:**

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

#### **Kibocsátás tárgya:**

50 millió, azaz ötvenmillió euró össznévértékű, 2017.11.15. napján lejáró, fix évi 0,01%-os kamatozású, kamatot lejáratkor egyösszegben fizető, végtörlesztéses, a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerülő, névre szóló, EXIM 2017/1 EUR elnevezésű, HU0000357215 ISIN kódú kötvénysorozat 1. sorozatrészletének nyilvános kibocsátása.

#### **Kibocsátás feltételei:**

A Kötvények forgalomba hozatalához készített 2016.11.07. keltezésű Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben leírtak szerint.

#### **Forgalmazó neve:**

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

#### **Az ajánlattevő:**

Neve/cégneve: .....

Székhelye: .....

Besorolása: <sup>1</sup>

devizabelföldi jogi személy

devizabelföldi jogi személyiséggel nem rendelkező társaság

devizakülföldi (ország megnevezésével)

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: .....

Adóazonosító jel/adószám: .....

Bankszámlaszám/ügyfélszámlaszám: .....

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: .....

Képviselőjének/meghatalmazottjának neve, szem.ig.szám: .....

Képviselőjének/meghatalmazottjának címe/székhelye: .....

Telefonszáma: .....

Faxszáma: .....

E-mail címe: .....

Alulírott ajánlattevő ezennel visszavonhatatlan és feltétlen aukciós vásárlási ajánlatot teszek:

1.

..... db azaz ..... darab, 1 000 euró névértékű Kötvényre, .....százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett,

<sup>1</sup> megfelelő aláhúzendó

..... euró, azaz ..... euró  
össznévértékben.

2.

..... db azaz ..... darab, 1 000 euró  
névértékű Kötvényre, .....százalék (négy tizedesjegyre kerekítve) árfolyam mellett,  
..... euró, azaz ..... euró  
össznévértékben.

3.

..... db azaz ..... darab, 1 000 euró  
névértékű Kötvényre, .....százalék (négy tizedesjegyre kerekítve) árfolyam mellett,  
..... euró, azaz ..... euró  
össznévértékben.

4.

..... db azaz ..... darab, 1 000 euró  
névértékű Kötvényre, .....százalék (négy tizedesjegyre kerekítve) árfolyam mellett,  
..... euró, azaz ..... euró  
össznévértékben.

5.

..... db azaz ..... darab, 1 000 euró  
névértékű Kötvényre, .....százalék (négy tizedesjegyre kerekítve) árfolyam mellett,  
..... euró, azaz ..... euró  
össznévértékben.

A felhalmozott kamat 2016.11.16. napján 0%.

Alulírott kijelentem, hogy ismerem és elfogadom az EXIM 2017/1 EUR elnevezésű Kötvények forgalomba hozatalához készült 2016.11.07-i keltezésű Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt (a továbbiakban: dokumentumok).

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

Tudomásul veszem, hogy

- a) az ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz
  - az ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, VAGY<sup>2</sup>
  - a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre.
- b) az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg

<sup>2</sup> választást X-szel jelölje

térítendő vissza, a jelen kibocsátás alapjául szolgáló Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározottak szerint.

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

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

- befizetésre került a Forgalmazó a jelen sorozatrészlet Forgalomba hozatali adatait tartalmazó Ismertetőben és Nyilvános Ajánlattételben meghatározott elkülönített letéti számlájára, VAGY<sup>3</sup>
- a Forgalmazóval e tárgyban kötött külön megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbb 2016.11.16. értéknappal).

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

Jelen nyilatkozatomat a fent hivatkozott dokumentumok ismertetében teszem meg.

Kelt:.....(év).....(hó).....(nap)

\_\_\_\_\_  
(cégszerű) aláírás

<sup>3</sup> választást X-szel jelölje



## II. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

A Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: a Kibocsátó) az EXIM 2017/1 EUR Kötvény első sorozatrészletét értékesíti 2016.11.14. napján, 2016.11.16. értéknappal nyilvános forgalomba hozatal útján.

Kibocsátó:	Magyar Export-Import Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A kibocsátáshoz kapott felhatalmazás vagy a forgalomba hozatal alapjául szolgáló döntés:	A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottságának 2016. október 13-án kelt 38/2016. számú határozata
Az értékpapírok fajtája, típusa, sorozata, értékpapírkódja:	Kötvény, fix kamatozású, EXIM 2017/1 EUR ISIN kód: HU0000357215
(i) Sorozat megjelölése:	1.
(ii) Részletszám:	1.
Össznévérték:	
(i) Eddig kibocsátott Sorozat:	Nem alkalmazandó
(ii) A jelen Részlet tervezett nagysága:	50 millió EUR, azaz ötvenmillió euró
Meghatározott Pénznem:	Euró
Forgalomba Hozatali Ár (Kötvényenként), illetve Minimális Forgalomba Hozatali Ár (ha van ilyen):	A Kibocsátó nem határoz meg aukciós limitárat
Meghatározott Névérték:	1 000 euró
Kamatszámítás Kezdőnapja:	2016.11.16.
Elszámolás nap:	2016.11.16.
Értéknapp/pénzügyi teljesítés napja:	2016.11.16.
Lejárat Napja:	2017.11.15.
(i) Futamidő:	2016.11.16. - 2017.11.15.
(ii) Beváltás (törlesztés) időpontja:	2017.11.15.
Kamatszámítási Alap:	Fix kamatozás, évi 0,01%
A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:	Nem alkalmazandó
Forgalomba hozatal kezdő időpontja:	2016.11.14.
Forgalomba hozatal záró időpontja:	2016.11.14.
Forgalomba hozatal módja:	Nyilvános aukció
Állami kezesség:	A Magyar Export-Import Bank Részvénytársaságról és a Magyar Exporthitel Biztosító Részvénytársaságról szóló 1994. évi XLII. törvény 6. § (1) bekezdés a) pontja alapján a Magyar Állam a központi költségvetés terhére visszavonhatatlanul készfizető kezességként felel az Eximbank által forrásszerzés céljából a 2. § (1) bekezdés g) pont gb) alpontja alapján kibocsátott kötvényekből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért.

### KAMATFIZETÉSRE (HA VAN) VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők	Alkalmazandó
(i) Kamatláb(ak):	A Kötvény Névértékére vetített évi 0,01%
(ii) Kamatfizetési Nap(ok):	2017.11.15.
(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	0,1 euró egy 1 000 euró névértékű Kötvény után

(iv)	Töredékösszeg(ek):	Nem alkalmazandó
(v)	Kamatbázis:	Tényleges/365
(vi)	Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály
(vii)	Kamatbázis Megállapítási Nap(ok):	Nem alkalmazandó
(viii)	A fizetendő összegek kiszámításáért felelős fél:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
(ix)	Felhalmozott Kamat:	A felhalmozott kamat 2016.11.16. napján 0%
(x)	Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek:	Nem alkalmazandó
(xi)	Bruttó Hozam értéke (EHM):	Nem alkalmazandó

## A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK ÉRTÉKESÍTÉS

Árjegyzők:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
A Forgalomba hozatal Módja	Aukció
(i) Az Aukció ideje:	2016.11.14. 10:00 – 11:00
(ii) Az Aukció helye:	Budapesti Értéktőzsde
(iii) Aukciós Ajánlattevő:	Erste Befektetési Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
(iv) Felső limit/túlajánlás:	Túlajánlás esetén a Kibocsátónak jogában áll az értékesítésre meghirdetett mennyiséget meghaladó mennyiséget elfogadni.
(v) Alsó limit/alulajánlás:	Nem alkalmazandó
(vi) Aukciós limitár/Forgalomba hozatali ár/Minimális Forgalomba hozatali ár:	A Kibocsátó nem határoz meg aukciós limitárat
(vii) Aukciós vásárlási ajánlat legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege:	Egy ajánlat minimálisan 5 db, azaz öt darab 1 000 euró névértékű Kötvényre tehető (5.000 EUR, azaz ötezer euró névértékre)
(viii) Az Allokáció módja, időpontja:	A Kibocsátó 2016.11.07. keltezésű, jelen EXIM 2017/1 EUR Kötvényre vonatkozó Ismertetője 2. sz. mellékletének 4. „Az aukció kiértékelése” pontjában leírtak szerint 2016.11.14. napján
(ix) Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2016.11.14. 12:30
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Az értékpapír kibocsátási árfolyama:	A Kötvények kibocsátási árfolyama az aukciós eljárás során alakul ki
Az értékpapír kibocsátási árfolyamának nyilvánosságra hozatali időpontja és helye:	Jelen Nyilvános Ajánlattétel Nyilvánosság felé történő tájékoztatás pontja szerinti közzétételi helyeken az aukciós eljárás napján.

## LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

Központi Értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) vagy jogutódja
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítás szám(ok):	Nem alkalmazandó
Szállítás:	DVP
A keletkeztetési hely:	Magyarország

A Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
További Fizető Ügynök(ök) (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
a) A forgalmazók elkülönített letéti számla számláinak száma:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
b) Forgalmazó fax száma:	Erste Bank Hungary Zrt. 403-337-396/00
c) Forgalmazó e-mail címe:	fax: 06-1-373-2200, e-mail: attila.hollo@erstebank.hu

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

Kétoldalú árjegyzés:	<p>A Kötvénysorozatra vonatkozóan a Forgalmazó az 9.00 órától 10.30 óráig és 12.30 órától 14.00 óráig folyamatosan azonnali vételi és eladási ajánlatot tesz legalább 25.000 euró, azaz huszonötezer euró névértékben azzal, hogy eladási ajánlatot csak aktuálisan a tulajdonában lévő adott mindenkori mennyiség erejéig köteles adni.</p> <p>A Forgalmazó árjegyzési tevékenységét legfeljebb 50 (ötven) bázispontos hozammarzssal köteles elvégezni. A Forgalmazó a Kötvény árjegyzését a Bloomberg-en végzi minden olyan napon, amelyen a KELER munkanapot tart.</p>
Nyilvánosság felé történő tájékoztatás:	<p>A Kibocsátó az Ismertetőt és Nyilvános Ajánlattételt, továbbá azokat az információkat, amelyekre a rendszeres illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek vonatkoznak a BÉT (www.bet.hu), az MNB (www.kozzetetelek.hu) és a Kibocsátó honlapján (www.exim.hu), valamint Tpt. 34. § (4) bek. b) pontja alapján, a Forgalmazó honlapján teszi közzé, továbbá megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének. Az Ismertető és Nyilvános Ajánlattétel nyomtatott formában a Kibocsátó székhelyén és az értékesítési helyen igényelhető.</p>
Alkalmazandó jog:	A Kötvényekre a magyar jog az irányadó

## EGYÉB FELTÉTELEK

Tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos információk:	
a) Tőzsdei bevezetés	A Kibocsátó kezdeményezi a forgalomba hozott kötvények bevezetését Budapesti Értéktőzsdére
b) A tőzsdei bevezetésben közreműködő befektetési szolgáltató neve, székhelye:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
c) A Kibocsátó tőzsdei bevezetését kezdeményező döntésről szóló határozata:	A Kibocsátó Eszköz-Forrás Bizottságának 2016. október 13-án kelt 38./2016. számú határozata
Hitelminősítés:	A Kibocsátó hitelminősítése: <i>Fitch Ratings:</i> Kilátás: Stabil

	<p>Hosszú lejáratú deviza adós: BBB- Rövid lejáratú deviza adós: F3</p> <p><i>Standard and Poor 's:</i> Kilátás: Stabil Hosszú lejáratú deviza adós: BBB- Rövid lejáratú deviza adós: A-3</p>
Felügyeleti tájékoztatás:	A jelen sorozatrészletben kibocsátott Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos Ismertető közzétételére a Magyar Nemzeti Bankhoz 2016.11.07. napján tájékoztatásul előzetesen benyújtott dokumentumok alapján kerül sor.
Az átruházásra vonatkozó esetleges korlátozásokról szóló tájékoztatás:	A Kötvények korlátozás nélkül átruházhatók. A Kötvények átruházása esetén a Számlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek
Az Ismertető kiadásának időpontja, megtekintésének, megjelentetésének módja:	2016.11.08. napján, a jelen Nyilvános Ajánlattétel a Nyilvánosság felé történő tájékoztatás pontja szerint.