

**A vezető tisztségviselők beszámolója a K&H Bank Zrt.
valamint a
K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt.
beolvadással történő egyesüléséről**

1. Előzmények

A K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: a „Bank”) tevékenységét a *hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásról szóló 1996 évi CXII. törvény* hatálya alatt folytatja. A Társaság 2007. óta a Belgiumban bejegyzett KBC Bank N. V. 100%-os tulajdonában áll.

A tulajdonos KBC Bank N.V. 2011. elején döntést hozott a Bank 100%-os közvetlen és közvetett tulajdonát képező K&H Lízingcsoport (a továbbiakban: a „Lízingcsoport”) egyes pénzügyi vállalkozásainak a Bankba történő beolvasztásáról. A Lízingcsoport a Bank pénzügyi és operatív lízingtevékenységet folytató leányvállalatait foglalja magába. A döntés időpontjában a Lízingcsoport pénzügyi lízingtevékenységet folytató pénzügyi vállalkozásai a K&H Pannonlízing Zrt., K&H Autófinanszírozó Zrt., K&H Eszközfinanszírozó Zrt., a K&H Ingatlanlízing Zrt., illetve a K&H Lízing Zrt. (ez utóbbi társaság tevékenységet pillanatnyilag nem folytat) voltak. A tulajdonosi döntés alapján a beolvadás két szakaszban kerül végrehajtásra, első szakaszában a K&H Pannonlízing Zrt., ezt követően a K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. egyesül a Bankkal.

Az egyesülésről hozott döntés előzményei között a globális válság miatti szűkülő piac, valamint az eszközfinanszírozási tevékenységet folytató pénzügyi vállalkozások tőkehelyzetének romlása együttesen szerepelt. A Lízingcsoport tagjai közül a K&H Pannonlízing Zrt.-nek 2009-ig kettős szerepe volt a lízingcsoporton belül: egyrészt itt koncentrált az eszközalapú kölcsönnyújtási tevékenység, másrészt, mint holding társaság, az egyéb lízingtársaságok működését felügyelte. A pénzügyi válság kapcsán a K&H Csoport új stratégiát épített fel a Lízingcsoport számára mind a termékek, mind pedig az értékesítési csatornák tekintetében, amelynek részeként az a döntés született, hogy a Pannonlízing fő termékét, a CHF alapú, gépjármű fedezet mellett nyújtott kölcsön termék értékesítését megszünteti.

A pénzügyi válság és a jelentősen szűkült termékpaletta értékesítési lehetőségei miatt 2010. során világossá vált, hogy a Pannonlízing sem saját, sem a közvetlen tulajdonában lévő társaságok tartós pénzügyi stabilitását nem tudja saját forrásból biztosítani és a tőkehelyzet rendezése érdekében a tulajdonosok által végrehajtott tőkeleszállítás, majd megismételt tőkeemelés sem jelent végleges megoldást. Mivel a Lízingcsoport társaságai tőkehelyzetének hosszú távú stabilizálása a jogszabályok és a PSZÁF által támasztott követelmény is, a tőkeproblémák hosszú távú megoldása érdekében a Bank és a Lízingcsoport együttesen azt a stratégiai döntést hozta, hogy a Lízingcsoport társaságai által folytatott pénzügyi lízing tevékenységet az új stratégiának megfelelően átstrukturálja.

A tervezett átstrukturálás során a pénzügyi lízinget folytató leányvállalatok két lépcsőben beolvadnak a Bankba. Az általános jogutódlás révén biztosítottá válik a megszűnő jogelőd tevékenységének megszakítás nélküli folytatása, valamint az érintett ügyfelek folyamatos és zavartalan kiszolgálása. A folyamatos működés biztosítása érdekében az átalakulás szükséges és elengedhetetlen eleme az, hogy valamennyi, az üzleti tevékenységhez szükséges eszköz, illetve kötelezettség a Bankhoz kerüljön, ezt a beolvadásra vonatkozó cégjogi szabályok biztosítják.

A beolvadás első lépcsőjeként a Bank közvetlen 100%-os tulajdonába tartozó, holding jelleggel működő és a tényleges munkaszervezettel (alkalmazotti állománnyal) rendelkező K&H Pannonlízing Zrt. olvadt be a Bankba. A beolvadást az illetékes cégbíróság 2011. november 30-i hatállyal jegyezte be. Az eszközalapú pénzügyi lízingfinanszírozás teljes volumenének a bankba történő átemelése érdekében a beolvadási folyamat második lépcsőjeként kerül sor a K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. beolvasztására.

2. A K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. beolvadásának indokai

- A jelenlegi piaci helyzetben nem látható előre, hogy bizonyos lízing termékek értékesítése nyereségesen folytatható lenne különálló gazdasági egységekben. A beolvadással a két cég közötti interakciók (szerződések, transzferár megállapodások) megszűnnek és a lecsökkent adminisztráció miatt felszabaduló humán erőforrások nagyobb mértékben fordíthatók a növekedés támogatására.
- A PSZÁF által sorozatos intézkedésekkel érintett tőkeproblémák megszűnnek.
- A K&H Csoport új stratégiája a banki értékesítési hálózatot, mint elsődleges értékesítési csatornát jelöli meg bizonyos pénzügyi termékek számára, ezért a kiválasztott pénzügyi lízing termékek forgalmazását a hatékonyság és az egységes piaci megjelenés érdekében a jövőben a Bank saját keretein belül szervezi meg.
- A beolvadás első szakaszának sikeres megvalósulása.

3. A beolvadás hatása a tagokra (részvényesekre)

- Az egyesülő társaságok közvetlen tulajdonosi alá-fölérendeltségben állnak egymással. A K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. a Bank kizárólagos tulajdonát képezi, így a tervezett egyesülés az egyszemélyi tulajdonos KBC Bank N.V.-ra, illetve annak részvényeseire közvetlen hatással nincs.
- A beolvadó társaságoknak közvetlen tulajdonában további vállalkozások nincsenek.

4. A beolvadás hatása a hitelezőkre

- A beolvadás tényéről és folyamatáról a Bank és a K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. a hatályos jogszabályoknak megfelelően ad tájékoztatást a hitelezők részére.

5. A beolvadás hatása a munkavállalókra

- Tekintettel arra, hogy a K&H Autófinanszírozó Zrt. és a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. önálló munkaszervezettel nem rendelkezik, alkalmazásában nem állnak munkavállalók.

A K&H Autófinanszírozó Zrt. valamint a K&H Eszközfinanszírozó Zrt. beolvadása a Bankba az 1. és 2. pontban említettek szerinti konkrét üzleti lehetőségeket és számszerűsíthető pénzügyi előnyöket jelent, amely előnyökkel szemben kezelhető kockázati tényezők állnak. Az előzetes számszerűsítések alapján az üzleti előnyökből származó együttes pozitív pénzügyi hatás meghaladja a felmerülő költségeket, illetve esetleges kockázatok hatásait.

Budapest, 2012. április 10.

K&H Bank Zrt.

K&H Autófinanszírozó Zrt

K&H Eszközfinanszírozó Zrt.