

ALAPTÁJÉKOZTATÓK

AZ

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2015 – 2016. ÉVI
EGYSZÁZ MILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

**FORGALMAZÓK: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
ÉS/VAGY ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.**

DÁTUM: 2015. NOVEMBER 3.

MNB ENGEDÉLYSZÁMOK: I-2061/2004, EN-III/669/2008, EN-III/M-614/2009

Az Alaptájékoztatók című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a BÉT-re bevezetésre kerülő, valamint szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvények szabályozott piacra történő bevezetéséről a Végleges Feltételek rendelkeznek.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓKHOZ	4
II.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	18
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	18
1.1.	Felelősségvállaló személy	18
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	18
2.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	18
2.1.	Bejegyzett könyvvizsgálók	18
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	18
3.1.	Főbb kockázati tényezők összefoglalása	18
3.2.	Kockázatkezelési politika	20
4.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	22
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról	22
4.2.	A Kibocsátó története, fejlődése	23
5.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	27
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása	27
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	31
6.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása	31
6.2.	A Kibocsátó érdekeltségei	32
7.	TRENDEK.....	34
7.1.	Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások	36
7.2.	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők	37
8.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS	37
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK	37
9.1.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai	37
9.2.	Összeférhetetlenségi nyilatkozat.....	40
10.	FŐ RÉSZVÉNYESEK	40
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	41
11.1.	Korábbi pénzügyi információk	41
11.2.	Éves beszámoló	41
11.3.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése	46
11.4.	A legutóbbi pénzügyi információ dátuma	46
11.5.	Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk	46
11.6.	Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások	49
11.7.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások	50
12.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	50
13.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT	51
14.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	51
III.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	52
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	52
1.1.	Felelős személyek	52

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat	52
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	52
2.1. Ország- ill. régiós kockázat.....	52
2.2. Piaci hozamkockázat.....	52
2.3. Devizaárfolyam kockázat	53
2.4. Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok	53
2.5. Hitelminősítés kockázatai	54
2.6. Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata	54
2.7. Az aukciós eljárás kockázata.....	54
2.8. Jegyzési eljárás kockázata.....	55
2.9. Betétbiztosítási védelem hiánya.....	55
3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK.....	55
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	55
3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.....	55
4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	55
4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett kötvények fajtája és osztálya	56
4.2. A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés.....	57
4.3. Kötvények típusa, előállítás módja	57
4.4. Kötvények pénzneme	57
4.5. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége	58
4.6. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése	58
4.7. Kamatok és kamatszámítási módok	58
4.8. Lejárat és a hitel törlesztésére vonatkozó rendelkezések	62
4.9. Hozam számítása	64
4.10. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képvisellete.....	65
4.11. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások	65
4.12. Kötvények kibocsátásának várható időpontja	65
4.13. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások.....	65
4.14. Adózás	65
5. AZ AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI.....	69
5.1. Jegyzés szabályai	69
5.2. Aukciós eljárás szabályai.....	72
5.3. Közzétételek	76
5.4. Elővásárlási jogok	76
5.5. Forgalmazási terv és allokáció	76
5.6. Árképzés	76
5.7. Forgalomba hozatal és kifizető ügynökök	77
6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	77
7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	77
IV. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA	78
V. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	90
VI. MELLÉKLETEK.....	91

Az Alaptájékoztatókban alkalmazott fogalmak és rövidítések az Alaptájékoztatók 1. számú mellékletében részletezett jelentéssel bírnak.

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓKHOZ

A szakasz - Bevezetés és figyelmeztetések

A.1.	<p>A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ez az Összefoglaló az Alaptájékoztatók bevezetőjének tekintendő; • az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztatók egészének figyelembevételére kell alapoznia; • ha az Alaptájékoztatókban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatókkal kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá • polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztatók más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztatók más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.
A.2.	<p>A jelen Alaptájékoztatók alapján kibocsátott Kötvények elsődleges forgalomba hozatala során forgalmazóként az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy az Erste Befektetési Zrt. járnak el. A Kibocsátó a Kötvények elsődleges forgalomba hozatalához kapcsolódóan nem kötött megállapodást pénzügyi közvetítőkkal.</p>

B. szakasz - A Kibocsátó és az esetleges kezes

B.1.	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Erste Bank, Bank vagy Kibocsátó)</p>
B.2.	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa: A Kibocsátó székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., A Kibocsátó jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság A Kibocsátó működésre irányadó jog: magyar jog A Kibocsátó bejegyzés országa: Magyarország A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-041054 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.</p>
B.3.	<p>Nem alkalmazható</p>
B.4a.	<p>Nem alkalmazható</p>
B.4b.	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása. A magyar gazdaság teljesítménye Magyarország bruttó hazai terméke 2014 folyamán 3,6 százalékkal nőtt. Az előző negyedévekhez viszonyítva 2015 első két negyedévében 3,5 illetve 2,7 százalékkal növekedett a GDP (szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok alapján). A 2015-ös</p>

<p>év eddigi teljesítménye az autó-, gyógyszer- és építőipar hozzáadott érték növekedésének következtében meghaladta a várakozásokat.</p> <p>A beruházások volumene a válság előtti szinteknél alacsonyabb bázisról indulva, növekvő trendet mutat. A 2014. évi jelentős növekedést követően 2015 első negyedévében csökkenés volt megfigyelhető, amely a második negyedévre ismét emelkedébe fordult. Tehát, a belső kereslet dinamikája továbbra sem mondható erősnek.. A munkanélküliségi ráta az év folyamán csökkent, 2015 második negyedévében 6,8 százalékra mérséklődött, elsősorban a kormányzati közmunkaprogramok eredményeként.</p> <p>A fogyasztói árak 2014-ben 0,2 százalékkal mérséklődtek az előző évhez viszonyítva: főként a szeszes italok, dohányárúk és szolgáltatások tekintetében volt tapasztalható áremelkedés, míg a kormányzati intézkedések hatására a háztartási energiaárak csökkentek, illetve az év végén az olaj világszerte árának jelentősen csökkenése magával rántotta a lakossági üzemanyagok árát is. Míg 2015 első negyedévében átlagosan -1%-ra esett az inflációs ráta, addig második negyedévben átlagosan 0,3%-kal emelkedtek a fogyasztói árak. A harmadik negyedévben megtört az inflációs ráta emelkedő trendje, hiszen a negyedévben átlagosan 0% volt a pénzromlás üteme.</p> <p>Az előző évekhez hasonlóan továbbra is szigorú fiskális politika jellemzi az állami költségvetést. A korábban bevezetett ágazati különadók mellett 2013-ban került bevezetésre a bankszektort érintő pénzügyi tranzakciós illeték is. Az Európai Unió ESA2010 módszertana szerint az államháztartás hiánya 2012-ben 2,3 százalék volt a GDP arányában. A mutató 2013-ban és 2014-ben is elérte a 2,5%-ot</p> <p>A 2011-es évben az államadósság a GDP 80%--át meghaladta. A 2011-et követő években egy fokozatosan csökkenő trend figyelhető meg a GDP arányos államadósság trendjében. Az éven belüli szezonális hatása miatt 2014 első negyedévében meghaladta a GDP 80 százalékát az arány, azonban év végére 76,2%-ra csökkent. 2015 első félévében is szezonális okok miatt 79,6%-ra emelkedett a GDP arányos államadósság.</p> <p>A forint árfolyama a 2013-2014-es időszak volatilitása után a korábbi időszakoknál valamivel gyengébb szinten stabilizálódni látszik. Az euróhoz képest a 310-es szint körül, míg a svájci frank esetében pedig 280 forint/frank felett alakul az árfolyam. Utóbbi esetében 2015 első negyedévében a deviza jelentős erősödését hozta a svájci jegybank lépése a korábbi években fennálló árfolyamkűszöb eltörléséről. A kevésbé kockázatos piacokhoz képest mért prémiumot a hazai kamatszint mérséklődése is jelentősen befolyásolta, a jegybank 2012 augusztusában megkezdett kamatvágási ciklusa 2015 júliusában ért véget, az alapkamat 1,35 százalékra csökkentésével. A 2015-ös évben elsősorban a nemzetközi befektetői hangulat mozgatta az euró/forint árfolyamát, amit jól tükröz az is, hogy az euró/forint, illetve az euró/zloty devizapárok közötti együttmozgás szemmel láthatóan erősödött.</p> <p>Az ország 5 éves szuverén CDS felára 2014 szeptembere óta átlagosan 150 bázispont körüli szinten stabilizálódni látszik. A CDS felár csökkenésével együtt az euró/forint árfolyam volatilitása is mérséklődött. Régiós összehasonlításban még ez a mérsékelt CDS felár érték is magasnak mondható.</p> <p>A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása</p> <p>Az előző évek csökkenő trendje után 2015-ben először figyelhettük meg az új kihelyezések lassú növekedését, melyet főként a lakossági hitelpiacon az államilag támogatott konstrukciók és otthonteremtési kedvezmények újbóli bevezetése, a vállalati piacon pedig az MNB Növekedési Hitelprogramja erősített. A nemteljesítő hitelek aránya a vállalati és lakossági szegmensben közel azonos, a teljes portfólió 17-19 százaléka volt 2015-ben. A vállalati szegmensben a portfóliótisztítás következtében javulás figyelhető</p>

<p>meg, míg a lakossági szegmensben ugyanez 2015-öt követően várható.</p> <p>A hitelezést 2015 első felében is az állományok csökkenése jellemezte, összességében az új kihelyezések növekvő volumene nem volt képes ellensúlyozni a meglévő állomány amortizációját. A <i>lakossági hitelezésben</i> a 2014. április-júniusi időszakban megtört az előző negyedévek trendje, és a devizahitelek folytatódó csökkenése mellett a forinthitelek esetében az új kihelyezések meghaladták a törlesztések mértékét. Az új kihelyezéseken belül főként a személyi kölcsönök, illetve 2013 második felétől a lakáscélú jelzáloghitelek volumene indult növekedésnek. Az új hitelezés növekedését némileg mérsékelte a 2015. január 1-től életbe lépő MNB rendelet, amely maximálja a jövedelemarányos törlesztőrészlet és a hitelfedezeti mutató nagyságát, valamint a mutatók kiszámításához csak az igazolt, legális, nettó jövedelem figyelembe vételét engedi a jövőben, ennek hatását azonban várhatóan ellensúlyozzák a 2015 második félévben igényelhető állami otthonteremtési kedvezmények, támogatások.</p> <p>A <i>vállalati szegmensben</i> 2013 harmadik negyedévében az MNB Növekedési Hitelprogramja által generált kiemelkedő új folyósítás (amely közel 60%-ban meglévő hitelek kiváltását szolgálta) után 2014 második negyedévéből kezdődően újra pozitív az új kihelyezések és az időszaki törlesztések egyenlege. A vállalati szegmens főként a KKV-hitelezésben képes növekedésre, ennek ösztönzésére kerültek kialakításra támogatott programok (Növekedési Hitelprogram 2. szakasza, Eximbank hitelek). A Növekedési Hitelprogram második szakaszában 2014 végéig több mint 600 milliárd forintnyi új hitelszerződést kötöttek a támogatott vállalatok. A hitelprogramon kívüli új kihelyezések szintje még mindig alacsony, azonban 2015 első félévétől az ingatlanfinanszírozás élénkülése figyelhető meg.</p> <p>A magyar jegybank 2012 augusztusa óta tartó kamatcsökkentési ciklusa következtében a bankbetétek kevésbé vonzó befektetési formává váltak a lakosság körében, ennek eredményeként a betétállomány csökkenő trendje 2015 első felében tovább folytatódott, a növekvő lakossági megtakarítások pedig a magasabb hozamot biztosító alternatív befektetésekbe (államkötvények, biztosítási termékek, befektetési jegyek) áramoltak. A trendet valamelyest megtörte három jelentős befektetési szolgáltató 2015. márciusi csődje. Emellett a banki szolgáltatások díjmelkedése, és a mélyponton lévő infláció a készpénztartási hajlandóságot, és ezzel a háztartásoknál lévő készpénzállományt is növelte.</p> <p>A magyar bankrendszer jövedelmezősége az elmúlt években meglehetősen alacsony volt a hitelezési veszteségek és a magas fiskális terhek következtében. A bankszektor adózás előtti eredménye a 2013. év végi 98 milliárd Ft nyereség után 2014-ben 486 milliárd Ft veszteséget mutat, amely döntő részben a lakossági hitelekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség (árfolyamrés, egyoldalú kamatemelések) következtében jött létre.</p> <p>A szektor nettó kamateredménye 2014-ben az előző évhez viszonyítva enyhén csökkent, az állománycsökkenés, a portfólióromlás és az alacsony kamatszint miatt csökkenő kamatmarzsok következtében. A kamateredményt a következő években negatívan érintheti a 2014 szeptemberében a devizahitelekkel történő elszámolás kapcsán megjelent 2014. évi XL. törvény, amely egyoldalú kamat-, díj- és költségemelési moratóriumot vezet be legkésőbb 2016. április 30-ig.</p> <p>A jutalékokból, díjakból származó eredmény 2013-ban bekövetkezett jelentős növekedésének egy része a hitelintézeti szektorra kivetett pénzügyi tranzakciós illeték bevezetése után a banki szolgáltatások árazásában bekövetkezett változások következménye, az eredmény 2014-ben is a megelőző év szintjén maradt.</p> <p>A bankrendszer tőkeellátottsága megfelelő, a 2014 második negyedévében bekövetkezett csökkenés után is 17% felett állt a mutató, azonban a tőkeellátottság bankonként vegyes képet mutat.</p>
--

	<p>A bankszektor jelentősen érintő kormányzati és szabályozói intézkedések születtek 2013 második feléve után és 2014-ben is. A <i>lakossági hitelezés</i> kapcsán született törvények és törvényjavaslatok alapján a 2009. július 26. után lezárt és a jelenleg élő hitelek esetében a bankok által a lakossági devizahiteleknél alkalmazott árfolyamrés és az egyoldalú kamatemelések összegét vissza kellett téríteni az ügyfeleknek. Az egyoldalú kamatemelések esetében a bankok jogi úton bizonyíthatták azok jogosságát, a devizahitelekről döntő perek 2014 augusztusában kezdődtek, és marginális kivételektől eltekintve a bankok kereseteinek elutasításával zárultak. A forinthiteleket érintő perekre illetve a forint és deviza hitelek esetén a fogyasztókkal történő elszámolásra 2015 folyamán került sor. A bankokat a kormány 2016. április végéig egyoldalú díj-, kamat- és költségemelési moratóriumra is kötelezte. Az ügyfelekkel történő elszámolások után a lakossági devizahitelek forintosítására is sor került, ennek során a bankoknak a piaci szinten rögzített árfolyamot kellett alkalmazniuk.</p> <p>A 2013-ban meghirdetett, a Magyar Nemzeti Bank által finanszírozott Növekedési Hitelprogram 2014-ben is folytatódott: 1000 milliárd Ft hitelkeret rendelkezésre bocsátásával kívánta elősegíteni a kis- és középvállalati szektor beruházásainak fellendülését, amely keretet a jegybank 2000 milliárd forintra emelheti. Az MNB egy <i>eszközkezelő társaságot</i> („rossz bank”) is felállított, amely a tervek szerint a bankok mérlegtisztítását segítené bizonyos méretű és típusú hitelporfóliók megvásárlásával.</p> <p>Az európai bankunió második pilléréként létrehozott egységes válságkezelési intézményrendszer keretében megalkotott uniós direktíva alapján a magyar kormány törvényben rögzítette egy <i>szanálási alap</i> felállítását, melyhez kapcsolódó befizetések 2014-től jelentenek kötelezettséget a pénzüintézetek számára.</p> <p>Jelentősen felborította a piacot három nagy bróker cég 2015. márciusi csődje, amely után mind a Befektetővédelmi Alap, mind az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: OBA) és az újonnan létrehozott Quaestor Károsultak Kártalanítási Alapja, illetve ezek befizető tagvállalatai jelentős terheket kényszerülnek vállalni az ügyfelek kártalanításából.</p> <p>A lejárat eltérés csökkentése érdekében az MNB 2016. október 1-től bevezeti a Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatót (a továbbiakban: JMM). Az új mutató a lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forint források (pl.: jelzáloglevelek, jelzálog fedezete mellett kibocsátott egyéb értékpapírok, jelzálogbanki refinanszírozási hitelek) és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitelek nettó állományának hányadosaként számítandó ki konszolidált szinten. A JMM-re vonatkozó minimális elvárt szint 15 százalék, azaz a jelzáloghiteleket legalább 15 százalékban hosszú forrásoknak kell finanszírozniuk.</p>
B.5.	<p>A Kibocsátó az Erste Group Bank AG által irányított csoport (a továbbiakban: Erste Group) tagja, melyben 100% részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa az Erste Group Bank AG (Egyedüli Részvényes).</p> <p>Az osztrák Erste Group 1997-ben, az állami tulajdonban lévő Mezőbank megvásárlásával lépett a magyar piacra. A Bank 2011. január 1-jétől ERSTE BANK HUNGARY Zrt. néven működik, és nyújt teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat lakossági és vállalati ügyfelei számára.</p> <p>A teljes körű kereskedelmi banki tevékenységre felhatalmazott Bank a magyarországi pénzügyi szolgáltatói piac meghatározó szereplője, 2015. június 30-án 1 851 milliárd forintos mérlegfőösszeggel rendelkezett. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. univerzális banki szolgáltatásokat kínál mind a lakossági, mind a vállalati üzletágában; továbbá a Bankcsoportba tartozó Leányvállalatokon keresztül a befektetési szolgáltatások teljes körét, biztosítási szolgáltatásokat, portfóliókezelést, lízing- és nyugdíjpénztári szolgáltatásokat is kínál ügyfelei számára. A pénzüintézet ügyfeleit 127 fiókján, valamint 413 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki.</p>

	<p>Az Erste Groupot irányító Erste Group Bank AG több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák bank.</p> <p>1997 óta az Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 46 000 munkavállalójával 16,2 millió ügyfelet szolgál ki 2 700 fiókból álló hálózatában.</p> <p>Az Erste Group Bank AG részvényei 1997 óta jegyezhetők a Bécsi Értéktőzsdén, 2002 óta a Prágai Értéktőzsdén és 2008 februárja óta pedig a Bukaresti Értéktőzsdén. Az Erste Group Bank AG jelentős szereplője a szóban forgó tőzsdéknek. Mindemellett az Erste Group Bank AG képviseli magát az MSCI Standard Indexben, a DJ Euro Stoxx Banks Indexben, valamint az FTSE EuroTop 300-ban. Az Erste Group Bank AG részvényeivel az Egyesült Államokban nyilvánosan is lehet kereskedni a Level I ADR programon keresztül.</p> <p>Az Erste Group Bank AG, az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) valamint a Magyar Állam között 2015. február 9-én létrejött együttműködési megállapodás értelmében az Alaptájékoztatók keltének napján előkészítés alatt van az EBRD és a Magyar Állam 15-15% tulajdonrész-szerzése az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-ben. A tranzakció várhatóan 2015. év végéig lezárul.</p> <p>Az Erste Bank 100%-os tulajdoni részesedés mellett, egyedüli alapítóként magyarországi székhellyel szakosított hitelintézet, jelzálogbank alapszabályát írta alá - a Magyar Nemzeti Bank engedélyétől függő hatálybalépéssel – 2015. július 31-én. A Bank az alapítási engedély megadása iránti kérelmet a Magyar Nemzeti Bank részére a törvényes határidőn belül fogja benyújtani.</p>
B.6.- B.8.	Nem alkalmazható
B.9.	A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.
B.10.	<p>A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolókat) készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. Konszolidált éves beszámolóját a 2011. üzleti évtől a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványoknak (IFRS) előírásai alapján állítja össze. Az Alaptájékoztatókban hivatkozott beszámolókat az Ernst & Young Kft. auditálta.</p> <p>A Könyvvizsgáló a Kibocsátó legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálati záradékkal látta el.</p>
B.11.	Nem alkalmazható
B.12.	<p>A Kibocsátó a legutóbbi ellenőrzött (auditált) konszolidált pénzügyi beszámolóját 2014. évről tette közzé, mely alapján:</p> <p>A Bankcsoport üzleti eredménye a vártnál kedvezőtlenebbül alakult, köszönhetően az elmúlt évben zajló külső gazdasági eseményeknek. Egyrészt a kiemelkedően magas adóterhelések, másrészt a devizahitelek megsegítésére történt céltartalék képzés magas szintje gyakorolt negatív hatást a - 2013-hoz képest is - romló eredményre.</p> <p>A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére 1.887 milliárd Ft volt, amely 16,75%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. A konszolidált adózott veszteség -101,4 milliárd Ft-ot tett ki.</p> <p>2014. év végén a Bankcsoport eszköportfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évekhez viszonyítva. A kereskedési célú pénzügyi eszközök, azon belül is a követelést megtestesítő értékpapírok állománya csökkent, így a kereskedési célú</p>

<p>pénzügyi eszközök mérlegfőösszegen belül képviselt részaránya is visszaesett.</p> <p>Pozitív irányú változás tapasztalható azonban a hitelintézetekkel szembeni követelések állományában és részarányában. Főként a Magyar Nemzeti Banknak történt kihelyezések állománya nőtt közel 283 milliárd Ft-tal, köszönhetően az MNB döntésének, melynek értelmében a kéthetes kötvények kivezetésre kerültek és helyüket a kéthetes betétek vették át. A hitelintézetekkel szembeni követelések részaránya a mérlegfőösszegen belül az előző évi 5,83%-ról 2014. év végére vonatkozóan 16,46%-ra növekedett.</p> <p>Az ügyfelekkel szembeni követelések állománya tovább csökkent az elmúlt évek trendjének megfelelően, melyre a növekvő, ugyanakkor még mindig alacsony hitelezési kedv és a magas elő-és végtörlesztés gyakorolt hatást a nem teljesítő portfólió leépítésére tett lépésekkel párhuzamosan. A csökkenésből negyedrészt képviselnek az éven belül lejáró hitelek, háromnegyed részük éven túli hitel. A csökkenésben összességében 62 százalékos részarányt képvisel a lakossági üzletág és 38 százalékos részt a vállalati üzletág. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kismértékben érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 3,9 illetve 5,3 százalékos gyengülése a forinttal szemben.</p> <p>A pénzeszközök és nem kamatozó eszközök részarányában jelentős változás nem történt.</p> <p>2013. év végéhez képest 2014-ben a forrásszerkezetben az állományok arányai is tovább változtak, nominálisan eltérő módon. A bankoktól származó betétek 436 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest. Az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaestek.</p> <p>Az ügyfélbetétek esetében az állomány kis mértékben, 24 milliárd Ft-tal emelkedett, ezzel párhuzamosan a mérlegfőösszegen belüli részarányt 65,7%-ra növelte a 2013. évi 53,6%-ról. A Bankcsoport a lakossági betétek tekintetében 6,3%-os piaci részesedéssel rendelkezik, mely 64 bázispontos esést mutat az elmúlt egy év viszonylatában. Ennek legfőbb oka a kedvezőtlen kamatkörnyezet, melynek következményeként a lakossági megtakarítások struktúrája átalakult és a befektetési alapok és egyéb alternatív befektetési formák felé fordult a kereslet. Összességében ugyanakkor elmondható, hogy a betétek és a befektetési alapok kombinált állománya nem csökkent a lakosság körében. További strukturális változás ment végbe az év során, az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belül a rövidlejáratú betétek állományának jelentős csökkenését sikerült kompenzálnia a látraszóló betétek növekedésének.</p> <p>A kibocsátott hosszúlejáratú kötvények állománya 12,7 milliárd Ft-tal nőtt az előző évhez képest. A céltartalékok állománya 17,8 milliárd forinttal növekedett az előző évhez képest. A növekedés döntő részben a devizaszámoláshoz kapcsolódik.</p> <p>A Bankcsoport saját tőkéjének mértéke az előző évi 183,7 milliárd forintról 177,12 milliárd forintra csökkent. A mindössze 4%-os csökkenésben szerepet játszik, hogy az idei évi veszteséget döntő részben meghatározó devizahitelek elszámolásával kapcsolatosan elszámolt veszteségek kompenzálásaként tulajdonosi tőkeemelés történt 95 milliárd Ft értékben.</p> <p>A Bankcsoport működési bevételeit és költségeit nagyságrendileg az előző évi szinten tudta tartani, viszont a devizahitelek elszámolásával kapcsolatos veszteségek következtében 101,4 milliárd Ft-os adózás utáni veszteséget realizált 2014. év végén.</p> <p>A működési eredmény növekedéséhez a jutalékeredmény és a pénzügyi műveletek</p>

<p>eredményének pozitív alakulása és a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodása járult hozzá.</p> <p>A működési bevételek elemeit tekintve a nettó kamatjövedelmek 2014-ben 10%-kal (9,1 milliárd Ft) csökkentek az előző évhez viszonyítva. A fentiek háttérben főként az ügyfél hitelállomány jelentős csökkenése, valamint a kamatkörnyezet alacsony szintje áll, melynek következményeként átstrukturálódás tapasztalható a betétek lejáratú időszakát tekintve, miszerint a lekötött betétek helyett a látraszóló betéteket preferálják az ügyfelek, mint betételhelyezési formát. Bevételi oldal tekintetében főként a lakosság körében, illetve nem pénzügyi vállalatoknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az előző év decemberéhez képest. A fenti negatív hatást tovább erősítette az értékpapírokon elért kamatbevétel csökkenése.</p> <p>A Bankcsoport nettó jutalék és díj jövedelme 3,9 milliárd Ft-tal (9%) haladta meg a 2013-as éves jövedelem szintjét. A növekedés háttérben elsősorban a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jutalék (forint számlavezetési díj, zárlati díj) bevételek, - valamint az értékpapír privátbanki forgalmazási jutalék bevételek emelkedése áll, összhangban az elmúlt időszakban végbemenő folyamattal, miszerint a lakossági ügyfelek körében emelkedett a befektetési jegyekbe történő megtakarítási hajlandóság. Azonban a jutalék bevételekre negatívan hatott a bevezetett ingyenes készpénzfelvétel lehetősége.</p> <p>A fenti pozitív irányú tendenciát tovább erősíti a jutalék ráfordítások csökkenése, amely a Postának fizetett jutalékoknak, valamint a hitel és lízing ügyletekkel kapcsolatos közvetítői jutalékoknak köszönhető. Továbbá visszaestek a hitelügyletek közjegyzői és jogi díj ráfordításai és az IRS ügyletekhez köthető díjráfordítások.</p> <p>A nettó kereskedési célú eredményben 13,3 milliárd Ft-os javulás mutatkozik előző évhez képest. A növekedés legfőbb oka a devizás eszközök ártértékeléséből származó árfolyamnyereség és a befektetési célú értékpapírok pozitív árfolyameredménye.</p> <p>A működési költségek 54,2 milliárd Ft-ot tettek ki, ami 1%-kal magasabb az előző év azonos időszakában elszámolt összegnél. A költség csökkentési intézkedések eredményesek voltak, a megtakarítási döntések eredménye több költségkategória esetében érzékelhető. A személyi jellegű ráfordítások 1,3 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest, melyből jelentős részt a bérköltség, a kifizetett bónusz és a bérköltséget terhelő adók tettek ki. A működési költségeken belül csökkentek az egyéb igazgatási költségek is, főként a bérleti díjak visszaesésének köszönhetően. A működési költségeken belül növekedtek a számítástechnikai költségek az infrastruktúrális hardver költségek növekedéséből adódóan. Az egyéb költségek mérséklődtek a 2013-as évhez viszonyítva, az épület fenntartási és karbantartási költségek zsugorodásának köszönhetően.</p> <p>Az értékcsökkenési leírás 8%-kal (454 millió Ft) növekedett az előző évhez képest, mely a magasabb beruházások következménye.</p> <p>Az eredményre további negatív hatással volt az egyéb eredmények között kimutatott követelések értékesítésből származó vesztesége, amelyet kis mértékben kompenzált a követelések fejében átvett eszközök alacsonyabb szintjéből fakadó ráfordítás mérséklődés.</p> <p>2014-ben az értékvesztés képzés 12,7 milliárd Ft-tal volt alacsonyabb az előző évi értékénél.</p> <p>2014. év végén a Bankcsoport tőkeellátottsága stabil; a szolvencia ráta (11,92%)</p>

	<p>megaladta az előírt értéket.</p> <p>Az adatok alapján 2014. év végén a szavatoló tőke 41,7 milliárd Ft-tal magasabb az előző év végéhez képest. Ennek egyik fő oka a 94 milliárd Ft-tal magasabb ársiő eredmény, amely a deviza hitelek megsegítése érdekében vált szükségessé, továbbá az új alárendelt kölcsöntőke is hozzájárult a szavatoló tőke emelkedéséhez.</p> <p>A tőkekövetelmény 14,4 milliárd Ft-tal emelkedett, amelyet egyrészt a kockázattal súlyozott eszközállomány zsugorodásából adódó hitelezési kockázat 5,9 milliárd Ft-os növekedése indokol, ugyanakkor a Magyar Nemzeti Bank követelményeinek megfelelően a Pillér 2 szerinti tőkekövetelmény nőtt 8,4 milliárd Ft-tal az elmúlt évhez képest. A működési kockázatra számolt tőkekövetelmény sem változott jelentős mértékben az előző évhez képest, 330 millió Ft-tal emelkedett.</p> <p>A Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgalomba hozatala következtében a hiteltartozásainak összege a 2014. évi auditált, konszolidált beszámoló adatai alapján nem haladta meg a saját tőkéjének összegét.</p> <p>A Kibocsátó féléves konszolidált jelentést tett közzé 2015. I. félévéről, melyet független könyvvizsgáló nem vizsgált, a féléves jelentésben foglalt adatok nem auditáltak. A Kibocsátó 2015. I. féléves jelentése alapján:</p> <p>A Bankcsoport mérlegfőösszege 2015. első félévének végére csökkent 2014. azonos időszakához viszonyítva, ezzel párhuzamosan az eszköz és forrás összetételi arányok is megváltoztak. Csökkent az ügyfélhitel állomány, valamint a kereskedési célú értékpapírok állománya is, ugyanakkor a lejáratig tartott értékpapírok és a hitelintézetekkel szembeni követelések emelkedtek. A hitelintézetek által elhelyezett betétek visszaesésének némi ellentételezéséül emelkedtek az ügyfelek által elhelyezett betétek és a kibocsátott értékpapírok és a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek.</p> <p>A hitelállományok 16,5%-os visszaesését a lakossági hiteleknek új folyósítást meghaladó mértékű elő- és végtörlesztése, valamint a nem teljesítő hitelek fokozatos leírása, illetve a Kúria döntésének értelmében a devizahitelek kompenzációja okozza.</p> <p>Az ügyfélbetétek enyhén növekedtek, ezen belül mind a lakossági (30%), mind a vállalati szektor (70%) elhelyezései emelkedő tendenciát mutattak az elmúlt egy év viszonylatában, valamint átcsoportosulás figyelhető meg a betétek szerkezetében, a lekötött betétek helyett a látraszóló betétek aránya nőtt a vizsgált időszakban.</p> <p>A kamateredmény 19,2%-kal (-8,3 milliárd Ft) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A kamatbevételi oldalon 12,6 milliárd Ft-os (19,8%-os) visszaesés tapasztalható, köszönhetően a konvertált devizahiteleken, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak, mely az állományi zsugorodással párhuzamosan következett be. A kamatráfordítások 21,1%-kal alacsonyabb szinten alakultak az elmúlt egy évben, főként a csökkenő kamatpálya miatt, valamint abból fakadóan, hogy enyhén csökkentek a betétállományok mind lakossági és vállalati oldalon, továbbá annak, hogy az anyavállalati refinanszírozási források visszafizetésre kerültek.</p> <p>A nettó díj és jutalékbevétel közel az előző évvel azonos szinten alakult, kismértékű pozitív (459 millió Ft; 2,2%) irányú elmozdulás történt 2014. azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül a pénzügyi közvetítői tevékenységből származó bevételek, valamint a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos díjbevételek emelkedtek.</p> <p>Az elmúlt évhez viszonyítva a nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</p>
--	--

	<p>értékvesztése 830 millió Ft-tal (4%) kedvezőbben alakult.</p> <p>A Bankcsoport egyéb működési ráfordításai 2,8%-kal (638 millió Ft) csökkentek. Ugyanakkor a személyi jellegű ráfordítások (4,8%), valamint az általános költségek (3,8%) emelkedtek, főként a bér jellegű kifizetések és a külső szakértők alkalmazásának következtében.</p> <p>Az egyéb nettó működési eredmény esetében 2015 első félévében 42,6 milliárd Ft-os javulás történt az előző félévhez képest, amelyet szinte teljes egészében a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvénnyel összefüggésben tavaly megképzett céltartalék és annak tényleges felhasználásából fakadó eredmény magyaráz.</p> <p>A Bankcsoport 2015. első félévében 10,8 milliárd Ft adózott veszteséggel zárt, melynek jelentős részét a Bank eredménye tette ki. A Bankcsoport adózás utáni eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 33,1 milliárd Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.</p> <p>A 2014. december 31-re vonatkozó pénzügyi beszámoló 2015. április 30-i közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások,</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 2015 második félévében az Erste Bank és Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megállapodást írt alá a Citibank magyarországi lakossági üzletágának megvásárlásáról. A tranzakció eredményeként az Erste Bank tovább erősítheti pozícióját, főként a fedezetlen hitelek és a privátbanki szolgáltatások piacain. A tranzakció az Alaptájékoztatók keltének napján hatósági jóváhagyásra vár, melyre várhatóan 2015. év végén kerülhet sor. Ezt követően egy egyéves előkészítő időszak után 2016. november 1-től válnak a Citibank ügyfelei Erste-ügyfelekké. A tranzakcióban az Erste Bank átveszi a Citibank magyarországi lakossági üzletágának kb. 600 munkatársát és 3 bankfiókját is. 2. Az Erste Bank 100%-os tulajdoni részesedés mellett, egyedüli alapítóként magyarországi székhellyel szakosított hitelintézet, jelzálogbank alapszabályát írta alá - a Magyar Nemzeti Bank engedélyétől függő hatálybalépéssel – 2015. július 31-én. A Bank az alapítási engedély megadása iránti kérelmet a Magyar Nemzeti Bank részére a törvényes határidőn belül fogja benyújtani. <p>A Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgalomba hozatal következtében a hiteltartozásainak összege nem fogja meghaladni a saját tőkéjének összegét a Kötvényprogram keretének maximális kihasználása mellett megvalósuló forgalomba hozatalok következtében sem.</p>
B.13.	<p>A közelmúltban a B.12. pontban bemutatott tényeken túl nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.</p>
B.14.	<p>A Kibocsátó az Erste Group Bank AG által irányított Erste Group tagja, melyben 100% részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa az Erste Group Bank AG.</p> <p>Az Erste Group Bank AG, az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) valamint a Magyar Állam között 2015. február 9-én létrejött együttműködési megállapodás</p>

	értelmében az Alaptájékoztatók keltének napján előkészítés alatt van az EBRD és a Magyar Állam 15-15% tulajdonrész-szerzése az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-ben. A tranzakció várhatóan 2015. év végéig lezárul.												
B.15.	<p>A társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:</p> <p>Főtevékenység: 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés</p> <p>További tevékenységi körök: 64.92'08 Egyéb hitelnyújtás 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12'08 Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 64.91'08 Pénzügyi lízing</p> <p>Nem üzletszerűen végzett további tevékenység: 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység</p>												
B.16.	<p>Fő részvényesek</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Részvényes</th> <th>Tulajdoni arány 2015.09.30.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Erste Group Bank AG</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Banki részvények száma és névértéke típusonként 2015.09.30.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Megnevezés</th> <th>Részvény névértéke (Ft- ban)</th> <th>Részvények darabszáma</th> <th>Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Névre szóló részvény</td> <td>1</td> <td>102 000 000 000</td> <td>102.000</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Bank alaptőkéje 102.000.000.000 Ft (egyszázkét milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 102.000.000.000 (egyszázkét milliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.</p>	Részvényes	Tulajdoni arány 2015.09.30.	Erste Group Bank AG	100%	Megnevezés	Részvény névértéke (Ft- ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)	Névre szóló részvény	1	102 000 000 000	102.000
Részvényes	Tulajdoni arány 2015.09.30.												
Erste Group Bank AG	100%												
Megnevezés	Részvény névértéke (Ft- ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)										
Névre szóló részvény	1	102 000 000 000	102.000										
B.17.	<p>A Kibocsátó hitelminősítése Fitch (érvényes 2015.10.12-től) Long-Term Foreign Currency IDR: BBB- (positive outlook) Short-Term Foreign Currency IDR: F3 Viability rating: b- Support rating: 2</p> <p>Moody's (érvényes 2015.09.15-től)* Bank Deposit: B3 Bank Financial Strength: E (stable outlook) Baseline Credit Assessment: Caa2</p> <p>*2014-ben és 2015-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva</p>												

B.18.- B.50.	Nem alkalmazható
-----------------	------------------

C. szakasz - Értékpapírok

C.1.	<p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges feltételekben meghatározottak szerint.</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében Alárendelt és nem alárendelt Kötvényeket is jogosult forgalomba hozni.</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében forgalomba hozott Kötvények lehetnek Fix kamatozású kötvények, Változó kamatozású kötvények, Indexált kötvények és Diszkont kötvények.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 100.000.000.000 Ft-ot (százmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő EUR, CHF vagy USD összeget (mely EUR, CHF és USD összeg forintra való átszámításánál a Forgalomba hozatal Napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 100.000.000.000.Ft (vagy ennek megfelelő EUR, CHF vagy USD összeg) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) az egyes rész kibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p>
C.2.	A Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott pénznemben, forintban, vagy euróban, vagy svájci frankban, vagy USA dollárban kerülnek forgalomba hozatalra.
C.3.	Nem alkalmazható.
C.4.	Nem alkalmazható
C.5.	<p>A Kötvényeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és értékesíteni belföldi magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, valamint külföldi magánszemélyek és nem magánszemély befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. A jelen Alaptájékoztatók a magyarországi forgalomba hozatal céljára készültek.</p> <p>Valamely Részlet forgalomba hozatalára vonatkozó esetleges specifikus értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok, valamint Budapesti Értéktőzsdére (a továbbiakban: BÉT) történt bevezetése esetén, a BÉT-en történő kereskedés tekintetében a BÉT szabályzatai alapján történhet.</p> <p>A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Kötvénysorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról is rendelkeznek.</p> <p>A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.</p>

	<p>A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p>
C.6.- C.7.	Nem alkalmazható
C.8.	<p>A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tőkepiaci törvény vagy Tpt.) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (a továbbiakban: Kötvényrendelet) értelmében névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tőkepiaci törvény és a Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.</p> <p>A Kötvények - az Alárendelt Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> <p>A Kötvények - az Alárendelt Kötvény kivételével - egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.</p> <p>Hitelintézet szanálása esetén jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.</p> <p>Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Alárendelt Kötvények a Kibocsátó azon kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egy felszámolási vagy végelszámolási eljárásban illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak.</p>
C.9.	<p>A Kötvényprogram keretében történő egyes rész kibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a névleges kamatláb mértékét, • a kamat esedékessé válásának időpontjait és a kamatfizetési időpontokat, • amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását, • a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat, • a várható hozam mértékét. <p>A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat és/vagy Befektetőket képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.</p>
C.10.	<p>Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdéi termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított</p>

	<p>tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy előfordulhat, hogy az adott feltételektől függően kamatösszegre nem lesznek jogosultak.</p> <p>A Mögöttes Termék(ek) múltbeli és várható értékéről és ennek változékonyságáról a Végleges Feltételekben meghatározott forrásból tájékozódhatnak a Befektetők.</p>
C.11.	<p>Jelen Alaptájékoztatók című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a BÉT-re bevezetésre kerülő, valamint szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvények szabályozott piacra történő bevezetéséről a Végleges Feltételek rendelkeznek.</p>
C.12.- C.22	Nem alkalmazható

D. szakasz – Kockázatok

D.1.	Nem alkalmazható
D.2.	<p>Minden Befektetőnek alaposan mérlegelnie kell a Kötvényekbe történő befektetésben rejlő kockázatokat befektetési döntésük meghozatala előtt. A lehetséges kockázati tényezők felmerülhetnek a Kibocsátó tevékenységével, működésével kapcsolatosan, illetve a megvásárolni kívánt értékpapírokkal kapcsolatosan is. A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekbe befektetni kívánó ügyfeleknek az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.</p> <p>A Kötvényprogram együttes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált IFRS konszolidált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó konszolidált saját tőkéjének összegét (jelen arányszám mértéke: 10,22).</p> <p>A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Kibocsátó jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Befektető számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Kibocsátó működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam- és működési, valamint a szabályozói változásokból eredő kockázat.</p> <p>A kockázati tényezők között továbbá figyelembe kell venni a perekből és hatósági eljárásokból, a hitelminősítés és gazdasági környezet esetleges megváltozásából eredő kockázatokat is.</p>
D.3.	<p>A kötvények, mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, a hitelminősítés kockázata, a jegyzési eljárás kockázata, az aukciós eljárás kockázata és likviditási kockázat.</p> <p>A Kibocsátó különösen felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy nincs garancia arra vonatkozóan – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől -, hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más, likvidebb értékpapírokhoz képest lehetséges, hogy a Kötvényeket csak kedvezőtlenebb</p>

	<p>feltételek mellett tudják értékesíteni.</p> <p>2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása. Az Alárendelt Kötvények mellett a fenti időpontot követően forgalomba hozott Kötvényekre sem terjed ki az OBA betétbiztosítási védelme.</p>
D.4.- D.6	Nem alkalmazható

E. szakasz - Ajánlattétel

E.1.- E.2.a	Nem alkalmazható
E.2b.	<p>A Kötvényprogram célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazodóan, rugalmasan, időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson közép- és hosszulejártú forint vagy deviza forrásokat. A Kötvényprogram fontos eleme a Bank kiegyensúlyozott és diverzifikált finanszírozásának és a magyar tőkepiac hatékony elérésének.</p> <p>A Kötvényprogram keretein belül a Kibocsátó az ügyfelei részére befektetési termékeket kínál a Végleges Feltételekben meghatározott paraméterek szerint. Továbbá, a Kötvényprogram lehetőséget nyújt a Kibocsátónak alárendelt kölcsöntőke bevonására.</p> <p>A kötvények forgalomba hozatalából származó bevétel az adott kötvényt megvásárló ügyfélkört kezelő üzletág bevételét növeli. A Kötvényprogramból származó bevétel szerves része az üzletági jövedelmezőségnek, így része az üzleti és stratégiai tervezés folyamatának, szem előtt tartva a banki stratégia által kitűzött célokat.</p>
E.3.	<p>A Kötvényprogram során forgalomba hozott Kötvények ajánlattételének részletes feltételeit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Tőkepiaci törvény 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a Felügyeletet tájékoztatja és a forgalomba hozatal végleges feltételeit közzéteszi.</p> <p>A Kibocsátó Alaptájékoztatókkal, az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételekkel, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredményével kapcsolatos közzétételét honlapján (www.erstebank.hu), és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (www.kozzetetelek.hu) teljesíti, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.</p> <p>Abban az esetben, ha a kötvények a szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a fenti információk a BÉT honlapján (www.bet.hu) is elérhetőek. A Kötvényprogram ideje alatt a Kibocsátó a féléves és éves jelentések elkészítésével és közzétételével folyamatosan tájékoztatja a Befektetőket gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének alakulásáról.</p>
E.4.	A Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között.
E.5.- E.6.	Nem alkalmazható
E.7.	Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a Befektetőre terhelt költség, de a Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a Befektetők részére.

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

1. Felelős személyek

1.1. Felelősségvállaló személy

A Kibocsátó (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) jelen Alaptájékoztatókat maga készítette. A Kibocsátó az Alaptájékoztatók tartalmáért, az abban foglalt információkért felelősséggel tartozik. A Kibocsátó igazgatóságának, felügyelőbizottságának és ügyvezetőségének tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével a II. fejezet 9. pont tartalmazza.

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy jelen Alaptájékoztatókat az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készítette el, az Alaptájékoztatókban szereplő információk és adatok megfelelnek a tényeknek. A Kibocsátó nem mellőzi azoknak a körülményeknek a bemutatását, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó megítélését a befektetői döntések meghozatalakor.

2. Bejegyzett könyvvizsgálók

2.1. Bejegyzett könyvvizsgálók

Kibocsátó könyvvizsgálója és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:
Szabó Gergely, Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft., 1132 Budapest, Váci út 20., Hungary
Kamarai tagsági szám: 005676; an.: Kiss Zsuzsanna; lakcím: 1202 Budapest, Mézes u. 35.

Szakmai testületekben tagság:

A nemzetközi könyvvizsgálói szervezet, ACCA (Association of Certified Chartered Accountants) tagja 1997. óta;. Valamint a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál Bejegyzett könyvvizsgáló (2000) és az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Pénztári (EPT005676), Biztosítási (EB005676), IFRS (IFRS000019), Pénzügyi intézményi (E-005676/03). Továbbá Szabó Gergely a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Pénz és Tőkepiaci Tagozat vezetőségének tagja.

A törvényi előírásokat figyelembe véve Kibocsátó az 1/2014. május 15. (7/2014) sz. Egyedüli Részvényesi határozatával személyében felelős könyvvizsgálónak, Szabó Gergelyt választotta meg. (előző személyében felelős könyvvizsgáló: Sulyok Krisztina, Ernst & Young Magyarország).

3. Kockázati tényezők

3.1. Főbb kockázati tényezők összefoglalása

A Bank működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Befektető számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam- és működési , valamint a szabályozói változásokból eredő kockázat. Továbbá a Bank eredményességét befolyásolhatják bizonyos országhoz tartozó kockázati és egyéb kockázati tényezők is.

3.1.1. Hitelkockázat

A hitelkockázat az üzletfelek Kibocsátóval szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó megvizsgálja a hitelért folyamodó ügyfelek hitelképességét és a kockázattértékelés alapján hitelkereteket állít fel. A hitelfelvevőket rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati határokat (ügyféllimiteket). A kockázati határok különböző biztosítéktípusokat is figyelembe vesznek.

3.1.2. Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelés célja, hogy a Bank jövedelmezőségét a piaci hozamszintek elmozdulása minél kisebb mértékben befolyásolja. Ennek elérésére a Bank számos belső és külső szabályt követ és különös hangsúlyt helyez a banki (hitel-betét), kötvény és derivatív portfolió kamatláb-kockázatának mérésére. Mindezen kockázatkezelési módszerek alkalmazása mellett sem garantálható teljes bizonyossággal, hogy a kamatkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

3.1.3. Likviditási kockázat

A likviditáskezelés célja annak biztosítása, hogy a Kibocsátónak elegendő pénzügyi forrás álljon rendelkezésére ahhoz, hogy valamennyi fizetési kötelezettségének esedékességekor eleget tudjon tenni. A likviditás kezelésében a Bank különböző jogi és belső előírásokat és korlátozásokat alkalmaz, valamint a piac bizalmának megőrzését tartja szem előtt. Ugyanakkor nincs semmilyen biztosíték arra, hogy a lejáratú eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

3.1.4. Devizaárfolyam-kockázat

A banki tevékenységből következően a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak egy része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltéréseiből árfolyamkockázat adódhat. A Bank a nyitott devizapozíciók célszerű minimalizálására törekszik. Az árfolyamkockázat kezelése kiterjed a Kibocsátó könyveiben szereplő minden devizára, valamint az összbanki nettó és bruttó nyitott pozíciók aktív, naprakész kezelésére. Azonban a legkörültekintőbb eljárás mellett sem adható garancia arra vonatkozóan, hogy az árfolyamkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

3.1.5. Működési kockázat

Működési kockázatot jelentenek a hibás belső folyamatokból, emberi hibákból, rendszer-problémákból bekövetkező, a Bankot érintő vesztségek. A működési kockázat sajátossága, hogy minden szervezeti egységben jelen van, és nagyon széles körű kockázatokat foglal magában. Csökkentése érdekében a Bank évente részletes értékelést készít, melyben összbanki és termék szinten is feltérképezi a kockázati pontokat, majd ezek kezelésére tervet dolgoz ki, és annak végrehajtását rendszeresen ellenőrzi.

3.1.6. Szabályozói környezet változása

A Kibocsátó tevékenységét a mindenkor hatályos pénzügyi jogszabályok, felügyeleti előírások, elvárások, ajánlások szerint végzi. Az esetlegesen kiszámíthatatlan és gyakran változó jogi szabályozás jelentős kockázatot eredményezhet a Kibocsátó számára, melynek változásai egyrészt jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó mindennapi üzleti tevékenységére, az elérhető üzleti eredményére, másrészt a Befektetőkre a tőke- és kamatjövedelmeket érintő adójogszabályi változások kapcsán jelenthet kockázatot.

3.1.7. Hitelminősítés kockázatai

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kötvényprogram keretében kibocsátásra kerülő Kötvények minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. A minősítés a Kibocsátó jövedelmezőségére a forrásbevonási lehetőségek elérhetőségén, valamint a kockázati felárakból adódó forrásköltség változásán keresztül hathat. A minősítés azonban nem feltétlenül terjed ki a kibocsátásra kerülő Kötvények piaci értékére, önmagára a pénzügyi piacokra és a jelen fejezetben tárgyalt valamennyi tényezőre hatással bíró valamennyi kockázati eseményre.

A hitelminősítés a hitelminősítő által bármikor módosítható és visszahívható. A hitelminősítés semmiképpen nem tekintendő a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozó vételi, eladási vagy tartási ajánlatnak.

3.1.8. Gazdasági környezet megváltozásából eredő kockázat

A gazdaság különböző szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagy horderejű kormányzati intézkedések meghozatalát teszik szükségessé. Az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a bankrendszer szabályozására, de befolyásolhatják a gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Mindkét típusú állami beavatkozás jelentős hatással lehet a Kibocsátó működésére, jövedelmezőségére.

3.1.9. Peres és hatósági eljárásokból eredő kockázatok

A Bank számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. Jelen Alaptájékoztatók keltének napján a Kibocsátóval szembeni folyamatban lévő eljárásokról a II. fejezet 11.6 pont nyújt felvilágosítást.

A Bank nem tudja garantálni, hogy bármely a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

3.1.10. Idegen források / saját tőke aránya

A Kötvényprogram együttes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált IFRS konszolidált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó konszolidált saját tőkéjének összegét (jelen arányszám mértéke: 10,22).

3.1.11. Egyéb kockázatok

A Bank minden egyéb, inherens kockázatát azonosítja, illetve mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tőkemegfelelési folyamatában. A Bank az egyéb kockázatainak azonosítása és kezelése során, megfelel a CRD IV/CRR-ben, a Hpt-ben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a Bank azok kezelésénél figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat.

3.2. Kockázatkezelési politika

Ebben a fejezetben a felmerülő kockázatokkal kapcsolatosan a Kibocsátó kockázatkezelési tevékenységét, folyamatait, döntési mechanizmusait mutatjuk be.

3.2.1. Hitelkockázat kezelés

Hitelkockázat alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Bank akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A hitelkockázatokat a Bank a belső szabályzataiban lefektetett kockázatcsökkentő technikák alkalmazásával kezeli, amelyeket a Bank Igazgatósága fogad el. A szabályzatok lefedik a hitelezési folyamat egészét, a hitelelemzést és előterjesztést, a fedezetek és jogi biztosítékok kezelését, a döntési jogkörök meghatározását, hitel-felülvizsgálatok rendjét, illetve a hitelezés monitoringját. Nagyobb, vagy kockázatosabb ügyek esetén a hitelfolyósításhoz kockázatelemzői vélemény szükséges, amelyben a hitelelemző figyelembe veszi a Bank általános hitelpolitikáját és a lehetséges kockázati szempontokat.

a) Lakossági szegmens:

- A lakossági szegmensben belül a Bank sztetendert hiteltermékeket nyújt, melyek hitelbírálátát termékspecifikus "application scoring" modellek támogatják. A hiteltermékek befogadási kritériumai a kockázatkezeléssel egyetértésben kerülnek megfogalmazásra, az application scoring eredménye alapján differenciált maximum finanszírozási összeghatárok, illetve ingatlanhitelek esetén a maximális finanszírozási ráták (loan to value ratio-k) kerülnek meghatározásra; a fedezeti politika termékbe építetten jelenik meg (kiemelt: mortgage termékek).
- Az ügyletszintű monitoring eljárások során a Bank rendszeresen követi a késedelmes állományok alakulását. A havi rendszerességgel végzett ügyfélszintű monitoring eljárások során

az ügyfélhez tartozó valamennyi számla "viselkedés" vizsgálatának eredményével az application scoring felülírásra kerül 6 hónap futamidő elteltével. A fedezet-monitoring során a Bank a lakóingatlanok piaci értékét figyelemmel követi.

b) Vállalati szegmens

- Kockázatvállalás az (i) ügyfélminősítés; (ii) ügyfél (ügyfélcsoport) szintű kitettség nagysága; (iii) fedezetlen összeg nagysága (iv) és piaci/kockázati szegmens szerinti paraméterek alapján történik.
- Külön minősítési módszerek alkalmazása: (i) mérleg historikus adatok alapján értékelhető vállalatokra (minimum 2 lezárt pénzügyi év); (ii) projektekre; (iii) önkormányzatokra. A kis- és középvállalati üzletágot kisvállalati scoring modell segíti.
- A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatsökkentő tételként történő figyelembevételi feltételeit külön utasítás tartalmazza (fedezetértékelési szabályzat).
- Szegmens specifikus (alapértelmeben negyedéves gyakoriságú) monitoring rendszer alkalmazása (ügyfél-, ügylet- és biztosítékmonitoring); késedelmes állomány heti rendszerességű monitoringja.

Kockázatok számszerűsítése

Az alábbi kockázatok kerülnek számszerűsítésre a CRD IV/CRR (Bázel 3) előírásoknak megfelelően:

- Hitelkockázat: a várható (EL) és a nem várt veszteségek (UL) számítása a belső minősítésen alapuló módszer (Internal Rating Based approach) szerint becsült kockázati paraméterek alapján, mint a nemteljesítési valószínűség (PD) és a nemteljesítéskori veszteségráta (LGD), történik. A kockázati paramétereket (PD, LGD) a jogszabályi követelményeknek megfelelően a Bank évente validálja.
- Számszerűsített piaci kockázatok.
- Számszerűsített operációs kockázatok (Fejlett mérési módszerrel számított működési kockázati modell).

3.2.2. A devizaárfolyam kockázat kezeléséről, a deviza nyitott pozíció operatív menedzseléséről

A Kibocsátó devizaárfolyam kockázat kezelési politikát készít, melyet az általános kockázatkezelési politika részeként a Bank Igazgatósága fogadja el. A politika kiterjed a kockázatkezelésnek és a kockázatvállalás módjának meghatározására, a főbb devizakockázatokat okozó ügyletek azonosítására, a devizaárfolyam kockázatot befolyásoló mérlegben kívüli tevékenységekre, a devizapozíciók értékelésére, az esetlegesen felvállalható devizapozíciók maximális mértékére, ez esetben a nyitott devizapozíció vállalás céljaira, indokaira, nyereségességi célkitűzéseire, a devizapozíció vállalásának döntési folyamatában viselt felelőségekre, valamint a devizakockázati jelentési mechanizmusokra és a devizaárfolyam kockázat kezelésének főbb módszereire.

3.2.3. A kamatláb kockázat kezeléséről és a kapcsolódó belső szabályozás alapelveiről

A Kibocsátó kamatláb kockázat-kezelési politikával rendelkezik, melyet a Kibocsátó stratégiai dokumentumaival összhangban az Igazgatóság fogad el. A politika kiterjed: a kockázatvállalás céljaira és indokaira, a kamatláb kockázatot jelentő műveletek azonosítására, a felvállalható kamatláb kockázati kitettség mértékére (a banki könyvben és a kereskedési könyvben), a kamatláb kockázatot befolyásoló mérlegben kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatláb kockázataira, a kamatláb pozíciók vállalásának döntési folyamatában viselt felelőségre, így a kötvény- és derivatív portfólió nagyságáért és összetételéért viselt felelőségre, a Kibocsátói hitel-betét portfólióban lévő kamatláb nyitott pozíciók menedzselésének felelőségi szintjeire, a kamatláb kockázati jelentési mechanizmusokra és a kamatláb kockázat-kezelés főbb módszereire.

3.2.4. A likviditási politikáról és a likviditási kockázatok kezeléséről

A Bank különböző devizában fennálló eszközeinek, forrásainak és mérlegben kívüli tételeinek eltérő időpontokban esedékes lejáratú; a pénzáramlások időbeni eltérései a Kibocsátó számára likviditási

kockázatot jelentenek. A Bank likviditási helyzetének stabilitását a diverzifikált források, a kiszámítható lejáratú struktúra, illetve az erős nemzetközi anyabanki háttér biztosítja.

A likviditási politika kidolgozásakor a Kibocsátó figyelembe veszi a külső (jogsabályi, szabályozói) előírásokat, a Bankcsoporton belüli belső szabályokat, illetve a bankspecifikus adottságokat (üggyfélkör, termékstruktúra) és az aktuális piaci környezetet.

A likviditási kockázatok kezelésének célja, hogy Kibocsátó a működése során mindenkor képes legyen biztosítani a forrásokat a fizetési kötelezettségei teljesítéséhez, beleértve az esedékes betétek kifizetését, a hitel igények kielégítését, a tartalékkötelezettség teljesítését, a tervezett növekedéshez szükséges finanszírozást stb., oly módon, hogy az egyidejűleg megfeleljen a jövedelmezőségi elvárásoknak.

A Kibocsátó a likviditási kockázatok kezelésének időbeli dimenzióját megkülönböztetve alapvetően két megközelítést alkalmaz:

- az operatív likviditás menedzsment és
- a stratégiai likviditás menedzsment.

A likviditás fenntartásának körülményei alapján a Kibocsátó szintén kétféle kockázat kezelési eljárást különböztet meg:

- a Kibocsátó normál üzletmenete mellett alkalmazott eljárások és
- a likviditási válság helyzetben alkalmazott eljárások.

Követelmény, hogy az eljárásoknak - az összesített pozíciók mellett - képesnek kell lenni minden, a Kibocsátó üzleti szempontjából releváns devizanem elkülönített kezelésére is. A Kibocsátó megfelelő, folyamatosan karbantartott és dokumentált eljárásokkal rendelkezik a likviditási kockázatok azonosítására, mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozóan.

Kibocsátó a likviditási kockázati kitettség előre meghatározott korlátok között tartása érdekében meghatározza a kockázatokot számszerűsítő egyes mérőszámok elfogadhatónak ítélt maximális nagyságát.

4. A Kibocsátó bemutatása

4.1. Általános információk a Kibocsátóról

A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszáma: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; Cégjegyzékszáma: 01-10-041054.

A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének időpontja: 1988. április 12.

A Kibocsátó működési időtartama: A Kibocsátó határozatlan időre jött létre.

A Kibocsátó székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

A Kibocsátó társasági formája: A Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársaság.

A Kibocsátó működésére irányadó jog: Magyar jog.

A Kibocsátó cégbírósi bejegyzésének országa: Magyarország.

A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Tel.: 06 40 222-221.

A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események: Nem történt a közelmúltban olyan esemény, amely jelentős mértékben befolyásolhatná a Kibocsátó fizetőképességének értékelését.

Egyéb információk a kibocsátóról

A Kibocsátó rövidített cégneve: ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

A Kibocsátó alapításának helye: Budapest

A Kibocsátó alapításának időpontja: 1986. december 16.

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2015. március 25.

A Kibocsátó üzleti éve: A Kibocsátó üzleti éve minden naptári év január 1-jén kezdődik és ugyanazon naptári év december 31-én végződik.

A Felügyelet engedélyei az engedélyköteles tevékenységek végzéséről:

A Kibocsátó az engedélyhez kötött tevékenységeket a Felügyelet által kiadott I-2061/2004, EN-III/669/2008, EN-III/M-614/2009 számú engedélyekben meghatározottak alapján végzi.

A Kibocsátó hirdetésményei közzétételének helye:

A Kibocsátó közzétételeit honlapján (www.erstebank.hu), és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (www.kozzetetelek.hu) teljesíti, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A Kibocsátó hatályos Alapszabályának megtekintési helye

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: www.erstebank.hu.

A Kibocsátó telephelyei

A Kibocsátó telephelyei és fióktelepei: Lsd. 2. számú melléklet

A Kibocsátó jegyzett tőkéjének változásai (2011-2015):

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 2015. szeptember 30-án 102.000.000.000 Ft. A 2011. évben az Egyedüli Részvényes 39.090.458.029 Ft-tal, 60.909.541.971 Ft-ról 100.000.000.000 Ft-ra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét. A 2012. évben az Egyedüli Részvényes 1.000.000.000 Ft-tal, 100.000.000.000 Ft-ról 101.000.000.000 Ft-ra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét. 2014-ben az Egyedüli Részvényes 1.000.000.000 Ft-tal, 101.000.000.000 Ft-ról 102.000.000.000 Ft-ra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét.

4.2. A Kibocsátó története, fejlődése

A Bank ügyfeleit 127 fiókján, valamint 413 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki. Leányvállalataival a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi. Ügyfélszám, fiók- és ATM szám alapján az Erste Bank a magyar bankpiac három legnagyobb szereplője közé tartozik.

Az Erste Bank 1997 óta tagja az Erste Group Bank AG által irányított osztrák Erste Group-nak. Az Erste Group Bank AG az első osztrák takarékpénztárként 1819-ben jött létre. 1997 óta a nemzetközi Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország és Szerbia) közel 46 000 munkavállalójával 16,2 millió ügyfelet szolgál ki 2 700 fiókból álló hálózatában.

2012 óta az Erste Bank tulajdonosa Magyarországon többször bizonyította elkötelezettségét, sikeres akvizíciók és egyre hatékonyabb működés eredményeként erős pozícióval rendelkezik a régióban és Magyarországon. Az Erste Bank eredményesen vette át a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepének Wealth Management üzletágát, a tranzakcióval a Private Banking ügyfélszám 2200-ra, míg az állomány 200 milliárd forintra nőtt. Ezzel az Erste Private Banking bekerült a piacvezető magyarországi PB szolgáltatók közé.

2015. július 31-én az Erste Bank saját jelzálogbank alapításáról döntött.

2015 második félévében az Erste Bank és Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megállapodást írt alá a Citibank magyarországi lakossági üzletágának megvásárlásáról. A tranzakció eredményeként az Erste Bank tovább erősítheti pozícióját, főként a fedezetlen hitelek és a privátbanki szolgáltatások piacain.

Az Erste Bank által elnyert díjak:

The Banker: Global Private Banking Awards – Best Private Bank in Central and Eastern Europe, 2012, 2014

Euromoney – Best Private Banking provider in Hungary 2012

Budapesti Értéktőzsde elismerései:

2014: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2013: Az év befektetési szolgáltatója

2012: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2011: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

A Kibocsátó hitelminősítése

Fitch (érvényes 2015.10.12-től)

Long-Term Foreign Currency IDR: BBB- (positive outlook)

Short-Term Foreign Currency IDR: F3

Viability rating: b-

Support rating: 2

Moody's (érvényes 2014.08.12-től)*

Bank Deposit: B3

Bank Financial Strength: E (stable outlook)

Baseline Credit Assessment: Caa2

*2013-ban és 2014-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva

Fő részvényes

Részvényes	Tulajdoni arány 2015.09.30.
Erste Group Bank AG	100%

Banki részvények száma és névértéke típusonként

2015.09.30.

Megnevezés	Részvény névértéke (Ft- ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)
Névre szóló részvény	1	102 000 000 000	102.000

A Bank alaptőkéje 102.000.000.000 Ft (egyszáz két milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 102.000.000.000 (egyszáz két milliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.

A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények (2015.09.30.)

Erste Garancia Kötvény HU0000343470 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2008.12.01 Lejárat napja: 2020.12.01 Kibocsátott össznévérték: 389 330 000 Ft Kamattípus: fix kamatozású kötvény	Erste Garancia Kötvény 2. HU0000343777 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2009.04.30 Lejárat napja: 2019.04.30 Kibocsátott össznévérték: 473 740 000 Ft Kamattípus: fix kamatozású kötvény
---	--

<p>ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 9. HU0000353636 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.10.16 Lejárat napja: 2015.10.16 Kibocsátott össznévérték: 328 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20151030 HU0000353545 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.10.30 Lejárat napja: 2015.10.30 Kibocsátott össznévérték: 760 030 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20151129 HU0000353727 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.11.29 Lejárat napja: 2015.11.29 Kibocsátott össznévérték: 1 160 850 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>	<p>ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 10. HU0000353818 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.11.29 Lejárat napja: 2015.11.28 Kibocsátott össznévérték: 300 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20160115 HU0000353883 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.01.15 Lejárat napja: 2016.01.15 Kibocsátott össznévérték: 523 890 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>	<p>ERSTE RAC 6,75%/2017 Kötvény HU0000354139 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.02.10 Lejárat napja: 2017.02.10 Kibocsátott össznévérték: 1 000 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény</p>
<p>ERSTE Alárendelt Kölcsöntőke Kötvény HU0000354493 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.03.28 Lejárat napja: 2024.03.28 Kibocsátott össznévérték: 3 351 510 000 Ft Kamat típus: alárendelt, fix kamatozású kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20160423 HU0000354527 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.04.23 Lejárat napja: 2016.04.23 Kibocsátott össznévérték: 453 000 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 11. HU0000354568 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.04.23 Lejárat napja: 2016.04.25 Kibocsátott össznévérték: 453 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20160520 HU0000354600 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.05.21 Lejárat napja: 2016.05.20 Kibocsátott össznévérték: 612 260 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Fix+Kamatkövető Kötvény 20170703 HU0000354873 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.07.02 Lejárat napja: 2017.07.03 Kibocsátott össznévérték: 253 450 000 Ft Kamat típus: változó kamatozású kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20161104 HU0000355623 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.11.05 Lejárat napja: 2016.11.04 Kibocsátott össznévérték: 1 171 950 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20161125 HU0000355771 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.11.26 Lejárat napja: 2016.11.25 Kibocsátott össznévérték: 780 920 000 Ft</p>	<p>ERSTE FIX 20151211 Kötvény HU0000356027 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.12.11 Lejárat napja: 2015.12.11 Kibocsátott össznévérték: 7 600 000 000 Ft</p>

Kamat típus: diszkont kötvény	Kamat típus: fix kamatozású kötvény
ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 12. HU0000356019 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.12.19 Lejárat napja: 2016.12.19 Kibocsátott össznévérték: 300 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény	ERSTE Tartós Kötvény 20170113 HU0000355961 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.01.14 Lejárat napja: 2017.01.13 Kibocsátott össznévérték: 1 777 130 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20170217 HU0000356092 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.02.18 Lejárat napja: 2017.02.17 Kibocsátott össznévérték: 1 501 680 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény	ERSTE FIX 20160218 Kötvény HU0000356209 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.02.18 Lejárat napja: 2016.02.18 Kibocsátott össznévérték: 4 000 000 000 Ft Kamat típus: fix kamatozású kötvény
ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 13. HU0000356274 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.03.23 Lejárat napja: 2017.03.22 Kibocsátott össznévérték: 622 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény	ERSTE Tartós Kötvény 20171002 HU0000356241 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.04.01 Lejárat napja: 2017.10.02 Kibocsátott össznévérték: 2 232 840 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20171106 HU0000356340 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.05.06 Lejárat napja: 2017.11.06 Kibocsátott össznévérték: 1 444 340 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény	ERSTE Tartós Kötvény 20180102 HU0000356423 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.06.24 Lejárat napja: 2018.01.02 Kibocsátott össznévérték: 624 650 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény
ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 14. HU0000356571 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.08.12 Lejárat napja: 2017.08.11 Kibocsátott össznévérték: 280 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény	ERSTE Tartós Kötvény 20180817 HU0000356522 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.08.19 Lejárat napja: 2018.08.17 Kibocsátott össznévérték: 599 250 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20181008 HU0000356605 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2015.10.07 Lejárat napja: 2018.10.08 Kibocsátott össznévérték: 647 210 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény	

A Bank 2015. szeptember 30-án 132.989,10 millió forint összegű hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezett.

A Bank 2008. december 1-én "Alárendelt kölcsöntőke" kötvényt bocsátott ki forintban, melyet az Erste Sparkassen Biztosító Zrt. jegyzett le 389,3 millió Ft összegben. A kötvények névértéke 10.000 Ft. A kötvények lejáratára 2020. december 1. A 2009. április 30-án kibocsátott újabb alárendelt kölcsöntőke kötvényt az ERSTE Vienna Insurance Group Zrt. (korábbi nevén: Erste Sparkassen Biztosító Zrt.) jegyezte le 473,7 millió Ft összegben. A kötvények névértéke 10.000 Ft. A kötvények lejáratára 2019. április 30. A Bank 2014. március 28-án 3.351,51 millió Ft névértéken kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvényének a lejáratára 2024. március 28., a kötvények névértéke 10.000 Ft. Utóbbi kötvényt az Erste Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. jegyezte le.

A fentiekén túlmenően az Erste Group Bank AG a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott 128.774,52 millió forint értékű alárendelt kölcsöntőkét (411 millió EUR), melyből 9.399,6 millió forint 2021. március 26-án, 10.966,2 millió forint 2021. június 30-án jár le, míg 108.408,72 millió forint 2021. szeptember 30-án jár le.

5. Üzleti tevékenység áttekintése

5.1. A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása

A társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:

Főtevékenység:	64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
További tevékenységi körök:	64.92'08 Egyéb hitelnyújtás 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12'08 Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 64.91'08 Pénzügyi lízing
Nem üzletszerűen végzett további tevékenység:	69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

5.1.1.A Kibocsátó által értékesített termékek és nyújtott szolgáltatások

Lakossági bankszolgáltatások

Az Erste Bank stratégiájának középpontjában a lakossági üzletág áll. A Bank kiemelt célja, hogy ügyfelei minden pénzügyi igényére a legmegfelelőbb megoldást nyújtsa. 2015-ben a rekord alacsonnyá váló kamatkörnyezetben a Bank célja az volt, hogy a hagyományos megtakarítási termékek mellett a megfelelő hozam-lehetőséget biztosító termékeket is előtérbe helyezze az ügyfelek számára (elsősorban kötvények és befektetési alapok formájában) mind a lakossági, mind a mikrovállalati ügyfelek körében. Ugyanakkor a Bank célja volt az is, hogy az új jogi szabályozási környezetben is fenntartsa, sőt előre lépjen a hitelezésben elért pozíciójában. Az Erste Bank, igazodva a változó megtakarítási szokásokhoz, a rendszeres, kis összegű megtakarítási számlák értékesítésére is nagy hangsúlyt fordít, ahol az ügyfeleket kamatprémiummal ösztönzi a havi rendszeres megtakarításra.

A Bankcsoport 2014. december 31-én 819 ezer lakossági folyószámlát kezelt, és összesen 570,16 Mrd forint lakossági betétállománnyal rendelkezett. A lakossági betétállomány 2014. december 31-én a Bankcsoport teljes (ügyfelektől származó) betétállományának 46,00%-át tette ki. A Bankcsoport lakossági hitelállománya 2014. december 31-én 951,61 Mrd forint volt. A Bank által nyújtott lakossági hitelek állománya az összes banki (ügyfeleknek nyújtott) hitelállomány 68,73%-át jelentette.

Az Erste Bank mind a lakossági, mind a mikrovállalati ügyfelek részére kedvező bankszámlacsomagokat kínál, melyeket az ügyfelek a saját pénzügyi szokásainak megfelelően alakíthatnak. Kiemelt hangsúly

került az Erste CélBetét megtakarítási termékértékesítésére, mely egy rendszeres megtakarítási forma a forint számlával rendelkező ügyfelek számára. A Bank a lakossági ügyfelek részére folyamatosan megújuló akciót kínál, új számlanyitás és rendszeres jövedelemjövőírás esetén számlakedvezmények vehetők igénybe. Mikrovállalati oldalon is számlakedvezményekkel ösztönözi a Bank az új számla nyitásokat.

A Bank termékeit fiókhálózatán keresztül a lakossági és mikrovállalkozói piac egésze számára kínálja. Az Erste Bank lakossági ügyfelei és mikrovállalkozások részére nyújtott bankszolgáltatásai közé az alábbi fontosabb területek tartoznak:

- lakossági és mikrovállalkozói forint- és deviza folyószámla vezetés és kapcsolódó szolgáltatások (átutalási megbízások, folyószámla-hitelkeret, stb.),
- elektronikus szolgáltatások (TeleBank, NetBank, Mobilfizetés, SMS szolgáltatás, Elektronikus számlák fizetése),
- forint- és devizaalapú bankkártyák, hitelkártyák,
- lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitelek, fogyasztási célú személyi kölcsönök és lombard hitelek lakossági ügyfelek részére,
- Állami kamat- és díjtámogatás mellett biztosított Széchenyi Kártya Folyószámla- és Forgóeszközhitel, banki folyószámlahitel és forgóeszközhitel, a hosszú távú célokat támogató hitelek közül beruházási hitel és ingatlanvásárlási hitel. A Bank emellett szabad felhasználású jelzáloghitelt, lombard hitelt, továbbá az MNB Növekedési Hitelprogram keretében fix 2,5%-os kamatú forgó- és beruházási hitelt is nyújt a mikrovállalkozások részére,
- valuta vétel és eladás,
- lekötött forint - és devizabetétek, rendszeres megtakarítási számlák,
- befektetési szolgáltatások (értékpapírok, derivatív ügyletek),
- nyugdíjpénztár, biztosítások.

Az Alaptájékoztatók keltének napján az Erste Bank 127 db fiókkal rendelkezett. Az Erste Bank az előző évekhez hasonlóan – minőségi és arculati követelményeinek megfelelően – modernizációs munkálatokat is végrehajtott a fiókhálózatban. A Bank ügyfelei a nap 24 órájában, belföldön több mint 1.200 bankjegykiadó automatából vehetnek fel kedvezményesen készpénzt (több mint 400 Erste Bank és közel 800 Országos Takarékszövetkezeti Szövetségbe tartozó Takarékszövetkezetek és Bankok ATM-jeiből).

Vállalati bankszolgáltatások

Az Erste Bank vállalati ügyfélköre a Magyarországon működő nagyvállalatokból, valamint kis- és középvállalatokból áll. A Bank vállalati ügyfelei számára a hitelezés és a betételhelyezés mellett pénzforgalmi szolgáltatásokat, forint- és devizaügyleteket, értékpapírügyleteket, készpénzkezelést, készpénz helyettesítő termékeket, okmányos ügyleteket és kereskedelemfinanszírozást, elektronikus banki hozzáférést, valamint telefonos banki szolgáltatásokat kínál.

Főbb termékcsoporthoz:

- Pénzforgalmi szolgáltatások (forint- és devizaszámlacsomagok, elektronikus csatornák, cash management, üzleti bankkártyák, stb.);
- Lekötött forint- és devizabetétek;
- Befektetési szolgáltatások (állampapír- és vállalati kötvényforgalmazás, befektetési jegyek, tőzsdei és tőzsdén kívüli ("OTC") értékpapírok, tőkegarantált befektetések);
- Treasury szolgáltatások (tőzsdei és tőzsdén kívüli devizaügyletek, határidős ügyletkötések, fedezeti ügyletkötések, derivatív ügyletkötések stb.);
- Finanszírozási szolgáltatások (forint- és devizahitelek, refinanszírozott és támogatott hitelek, lízing, faktoring, projektfinanszírozás, szindikált hitelek, kötvénykibocsátáshoz tartozó banki szolgáltatások, stb.);
- Okmányos ügyletek (garanciák, akkreditívek, okmányos inkasszók) lebonyolítása és kereskedelemfinanszírozásLetétkezelés;
- Pénzpiaci műveletek (pénz- és tőkepiaci szolgáltatások);

Az Erste Bank azon ügyfeleinek nyújt hitelt, bocsát ki garanciát vagy akkreditívet, amelyek gazdálkodásáról, pénzügyi helyzetéről a kockázat reális megítéléséhez megfelelő és kielégítő információ áll rendelkezésére, illetve az ügyfél hitelképes és megfelelő biztosítékot szolgáltat. A hitelek díj- és kamatfeltételeit a Bank kockázati besorolás alapján, egyedileg állapítja meg. A Bankcsoport vállalati betétállománya 2014. december 31-én 329,4 Mrd, vállalati hitelállománya 352,7 Mrd forint volt.

Önkormányzati banki szolgáltatások

Az Erste Bank kiterjedt fiókhálózata, önkormányzati referenciái és gyakorlata megbízható szakmai háttérrel biztosítanak az önkormányzati ügyfélkör tekintetében, mely alapján a Bank az önkormányzati körben is széles kapcsolatrendszerrel ápol.

Az Erste Bank az önkormányzatok számára teljes körű banki szolgáltatást nyújt (pl.: hitelnyújtással és betételhelyezéssel kapcsolatos szolgáltatások, számlavezetés, bankkártyák, treasury szolgáltatások).

Treasury tevékenység

A Treasury üzleti terület felelős a Bank operatív likviditás menedzseléséért, a stratégiai finanszírozási döntések végrehajtásáért, illetve a Bank árfolyam- és kamatkockázatainak kezeléséért. A magyar deviza- és pénzügyi kapcsolódó kereskedési tevékenységét a Treasury az Erste Group Bank AG nevében és kockázatára végzi. A Bank vállalati és lakossági ügyfeleinek kiszolgálásához kapcsolódó értékesítési tevékenységét a Bank nevében végzi a Treasury.

A Treasury tevékenységet a Bank az Erste Group Bank AG Treasury tevékenységébe integrálva végzi, ezzel biztosítva a központosított piaci jelenlét, termékínálat és kockázatkezelés előnyeit.

5.1.2.Fontosabb új termékek és/vagy szolgáltatások ismertetése

A vállalati hitelezés területén meghatározó termékek a 2014. és 2015. években az MNB és EXIMBANK refinanszírozása mellett kedvező feltételekkel igénybe vehető különböző finanszírozási konstrukciók. Mikrovállalkozások számára az MNB Növekedési Hitelprogram keretében nyújtott forgó- és beruházási hitel jelent új finanszírozási lehetőséget, valamint az agrár vállalkozások számára kidolgozott egyedi finanszírozási konstrukciók. Lakossági ügyfelek számára 2014 utolsó negyedévében Nyugdíj Program néven új lakossági nyugdíj célú előtakarékoskodást segítő program indult, melynél a bank az ügyfél preferenciái alapján segít a megfelelő öngondoskodási forma kiválasztásában. 2014. év elején új lakossági forint bankszámla és megtakarítási számla értékesítése indult (Erste EgySzámla, Erste CélBetét). Az EgySzámla esetén egyedileg alakítható számlakedvezmények közül választhatnak az ügyfelek, az Erste CélBetét pedig rendszeres, kis összegű megtakarításra ösztönzi őket.

5.1.3.Legfontosabb piacok bemutatása

Az elmúlt években jelentős **intézményi változások** határozták meg az egyes pénzügyi szektorok tevékenységének és jövedelmezőségének alakulását. A 2009-2013 közötti időszakban a pénzügyi vállalkozások jellemzően visszafogták aktivitásukat, illetve számos, jellemzően veszteséges banki leányvállalat olvadt be az anyavállalati szervezetbe. A szövetkezeti hitelintézetek körében is jelentős változások történtek: az elmúlt évekre jellemző beolvadások folytatódása mellett 2013-2014-ben négy takarékszövetkezet vált fizetéseképtelenné, két intézmény bankká alakult. 2014 fontos eseménye a takarékszövetkezeti kereszttakarítási rendszer létrehozása, amelynek kialakítása 2014. év végére fejeződött be.

A **bankszektorban** 2013-ban és 2014-ben is folytatódott a korábbi évekre jellemző csökkenő trend a hitel- és betétvolumen tekintetében. A szektor jövedelmezőségét elsősorban a nagyarányú nemteljesítő állományok miatt képzett kockázati költségek, valamint a szektort érintő kormányzati és szabályozói intézkedések egyszeri (árfolyamrés és egyoldalú kamatemelések visszatérítése, önkormányzatok állami adósságvállalása), és tartós (bankadó, pénzügyi tranzakciós illeték, kamatemelési moratórium, szanalási alap, árfolyamgát) elemei határozzák meg. Jelentős változás várható 2015-ben a lakossági devizahitelek forintosításától és az ezzel összefüggő elszámolástól (árfolyamrés, egyoldalú kamatemelések), valamint az állami otthoneremtési kedvezmények, támogatások elérhetővé válásától a II. félévben.

A tőkepiaci szektorban a **befektetési vállalkozások és alapkezelők** jövedelmezősége a 2013-as javulást követően 2014-ben valamelyest csökkent. Az alacsony kamatkörnyezet kedvező a szolgáltatóknak, hiszen a bankbetétnél magasabb hozamot biztosító befektetési termékek egyre népszerűbbek a növekvő megtakarításokkal rendelkező lakosság körében, ugyanakkor nehezíti a korábban elért historikus hozamok fenntartását. Jelentősen felborította a piacot három nagy bróker cég 2015. márciusi csődje, amely után mind a Befektetővédelmi Alap, mind az Országos Betétbiztosítási Alap és az újonnan létrehozott Quaestor Károsultak Kárrendezési Alapja, illetve ezek befizető tagvállalatai jelentős terheket kényszerülnek vállalni az ügyfelek kártalanításából.

A válság után a **pénzügyi vállalkozások** jelentősen visszafogták finanszírozási aktivitásukat, továbbá nagyszámú intézményi változás ment végbe: számos pénzügyi vállalkozás szűnt meg, illetve olvadt be más cégekbe. A pénzügyi vállalkozások eredménye 2014-ben jelentős veszteséget mutatott, amely döntően a devizakölcsönökkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség következménye.

5.1.4. A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetére tett megállapításai, alapul szolgáló adatok

Az **Erste Bank** elkötelezett a magyar piac iránt, így fő célja változatlanul az, hogy meghatározó hazai szereplő maradjon és egyre magasabb, folyamatosan javuló színvonalon szolgálja ki ügyfeleit.

A változó piaci környezetben a Bank folytatja üzleti stratégiájának megvalósítását és működési modelljének újraformálását az úgynevezett Erste 2015 Program keretében, a kiegyensúlyozottság, hatékonyság és kockázattudatosság jegyében.

A Bank célja, hogy mind lakossági, mind vállalati ügyfelei első számú pénzügyintézetként tekintsenek rá, ahol pénzügyeiket teljes körűen intézhetik, stabilitást és kiszámíthatóságot biztosító, hosszú távú megoldásokkal.

A *lakossági üzletág* célja az ügyfélkapcsolatok mélyítése, a hatékonyság növelése, a termékportfólió egyszerűsítése, valamint a hitelezés élénkítése. Az új lakossági hitelezésben a Bank tovább növelte piaci részesedését 2015 első félévében az előző évhez képest. Az alacsony kamatkörnyezet okozta átrendeződést követve a Bank nem csupán a betétgyűjtésre, hanem az alternatív befektetési termékekre (pl. befektetési alapok) is fókuszál, ahol tartja kétszámjegyű piaci részesedését. Változatlanul sikeres termékek a különböző hitelkártya-konstrukciók, illetve az értékesítési számok a lakástakarék-piacra történt belépés helyességét is igazolják.

2015 második félévében az Erste Bank és Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megállapodást írt alá a Citibank magyarországi lakossági üzletágának megvásárlásáról. A tranzakció eredményeként az Erste Bank tovább erősítheti pozícióját, főként a fedezetlen hitelek és a privátbanki szolgáltatások piacain. A tranzakció az Alaptájékoztatók keltének napján hatósági jóváhagyásra vár, melyre várhatóan 2015. év végén kerülhet sor. Ezt követően egy egyéves előkészítő időszak után 2016. november 1-től válnak a Citibank ügyfelei Erste-ügyfelekké. A tranzakcióban az Erste Bank átveszi a Citibank magyarországi lakossági üzletágának kb. 600 munkatársát és 3 bankfiókját is.

A *vállalati üzletág* továbbra is teljes körű banki szolgáltatásokat kínál minden szegmens számára, a középvállalati szegmensben számolva a legnagyobb mértékű növekedéssel. A vállalati hitelezés a piaci trendekhez hasonlóan főként a támogatott konstrukciókon keresztül történik (Növekedési Hitelprogram, EXIM hitelek). A hiteltermékek mellett széleskörű tranzakciós szolgáltatásokat, egyéb pénzügyi megoldásokat kínál vállalati ügyfelei számára a Bank.

A kockázatkezelés az egész bankot átható, megerősített tevékenység, mely támogatja a felelős hitelezést. Az IT és operáció területén a Bank folytatja a hatékonyságnövelést az ügyfélélmény növelésének, és az iparági átlagnál alacsonyabb költség/bevétel arány fenntartásának érdekében.

A kedvezőtlen gazdasági és szabályozói környezet következtében a Bankcsoport 2015 első félévét -10,8 milliárd forintos **adózott eredménnyel** zárta. A 2015-ös év első hat hónapjának eredményét elsősorban a

működő hitelek állományi zsugorodása és az alacsonyabb kamatkörnyezet miatti kamateredmény csökkenés befolyásolta negatív irányba, valamint az FX hitelek elszámolásából adódó veszteségek. 2015-ben a teljes évre vonatkozó bankadó első félévben történő elszámolása 14,1 milliárd forintot tett ki.

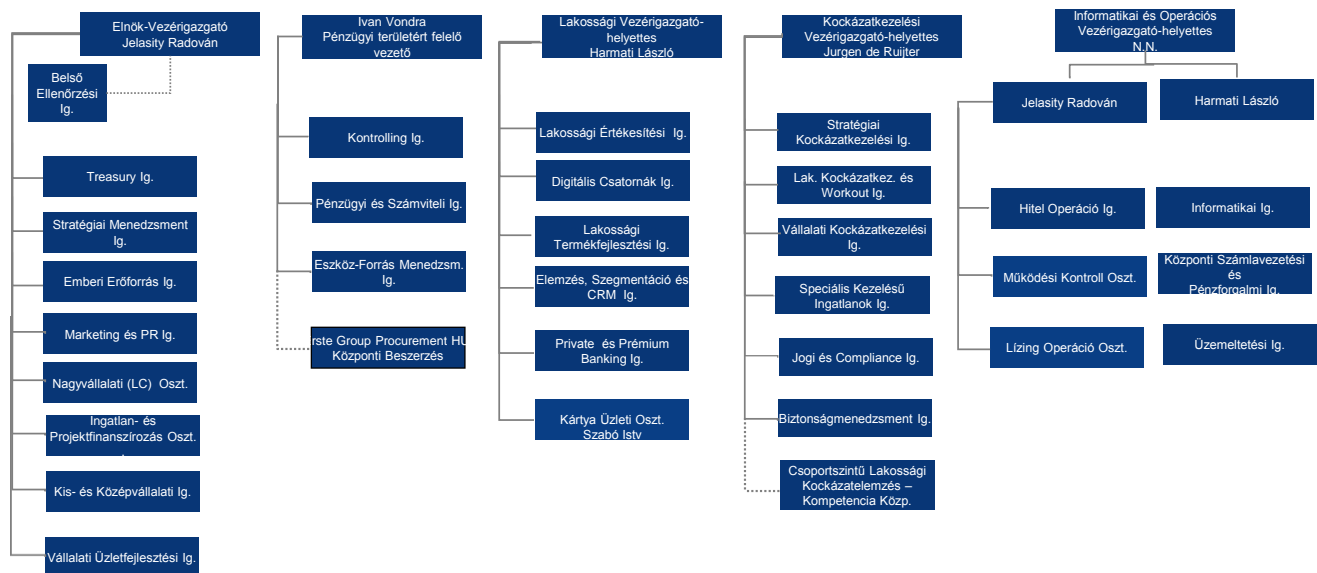
Az Erste Bank piaci részesedése 15 százalék körül mozgott a *lakossági hitelek* tekintetében 2014-ben és 2015 első félévében. Az új lakossági kihelyezésekben a Bank jelentősen növelte piacrészét az elmúlt évek során: tevékenysége az előző évi 3-4 százalékkal szemben 2015 második negyedévére a piac 8-9 százalékát tette ki. *Betétoldal*on a Bank piaci részesedése 6% körülire csökkent, azonban a Bankcsoport nagy hangsúlyt fektet a betétgyűjtésen túlmenően az alternatív befektetési termékek piacára is, a befektetési jegyek és betétek együttes piacán tartja részesedését. A Bank Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. 16 százalékos piacrésszel rendelkezett 2014-ben. A 2011-ben alapított Erste Lakástakarék Zrt. is tovább növelte üzleti aktivitását: 2014 során szerződésállománya meghaladta az 50 ezret, a 2015-ös év végén pedig megkezdte hitelezési tevékenységét.

A lakossági ügyfeleknek nyújtott hitelek állománya IFRS alapon 2014 folyamán az előző évhez képest enyhén csökkent. A lakossági betétállomány az alacsony betéti kamatok miatt az előző évhez képest csökkent.

A *vállalati hitelállomány* mérséklődött 2014-ben és 2015 első félévében egyaránt. A cégek beruházási aktivitása továbbra is mérsékelte, kereslet elsősorban a támogatott konstrukciók (MNB Növekedési Hitelprogram, EXIM hitelek) esetén figyelhető meg. A *vállalati betétek* állománya a piaci trendeket követve 2014 év végére növekedésnek indult, 2015 első félévében 6% körüli részt képviselt a piacból.

6. Szervezeti felépítés

A Kibocsátó 2015.10.01-én hatályos szervezeti felépítését az alábbi ábra mutatja be:



6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

Az Erste Bank a több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák Erste Group Bank AG által irányított Erste Group tagja.

1997 óta az Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 46 000 munkavállalójával 16,2 milliárd ügyfelet szolgál ki 2 700 fiókból álló hálózatában.

Az Erste Group részvényei 1997 óta jegyezhetők a Bécsi Értéktőzsdén, 2002 óta a Prágai Értéktőzsdén és 2008 februárja óta pedig a Bukaresti Értéktőzsdén. Az Erste Group jelentős szereplője a szóban forgó tőzsdéknek. Mindemellett az Erste Group képviseli magát az MSCI Standard Indexben, a DJ Euro Stoxx Banks Indexben, valamint az FTSE EuroTop 300-ban. Az Erste Group részvényeivel az Egyesült Államokban nyilvánosan is lehet kereskedni a Level I ADR programon keresztül.

Az Erste Group Bank AG, az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) valamint a Magyar Állam között 2015. február 9-én létrejött együttműködési megállapodás értelmében az Alaptájékoztatók keltének napján előkészítés alatt van az EBRD és a Magyar Állam 15-15% tulajdonrész-szerzése az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-ben. A tranzakció várhatóan 2015. év végéig lezárul.

6.2. A Kibocsátó érdekeltségei

A Bank által konszolidált Leányvállalatok (2015.09.30-i állapot szerint):

Vállalkozás neve, Székhelye	Befektetett összeg (eFt)	Banki tulajdoni hányad (%)	Jegyzett tőke (eFt)
ERSTE Ingatlan Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	48 139 220	100	210 000
Collat-real Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	6 439 000	100	3 000
ERSTE Lakástakarék Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	5 800 000	100	2 015 000
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26. 8. em.	2 890 290	100	2 000 000
ERSTE Lakáslízing Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	511 005	100	53 000
Erste Leasing Bérlet Kft. „v.a.” 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	393 378	100	4 000
Sió Ingatlan Invest Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	5 696 844	Közvetve: 100	12 900
ERSTE IN-FORG Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	405 000	Közvetve: 100	5 000

Konzolidációba bevont társaságok

ERSTE Ingatlan Kft.

Az ERSTE Ingatlan Kft. fő tevékenysége a saját tulajdonba vett ingatlanok végfelhasználók felé történő értékesítése, az ingatlanok jövedelemtermelő képességének elősegítése, üzemeltetés, illetve a kapcsolódó műszaki-technikai háttér biztosítása. Az ERSTE Ingatlan Kft. ezenkívül portfóliómenedzsment, ingatlanhasznosítás, ingatlanüzemeltetés, értékbecslés, illetve workout ügyletek terén nyújt szakmai támogatást a Bankcsoport számára.

Az ERSTE Ingatlan Kft. 100%-os tulajdonosa a Sió Ingatlan Invest Kft. projektársaságnak, amely a Siófok belvárosában megvalósításra került SIÓ Pláza fejlesztésére és üzemeltetésére jött létre.

2013. márciusban az ERSTE Ingatlan Kft. új Leányvállalat alapításról döntött 5 millió Ft jegyzett tőke rendelkezésre bocsátása mellett, amelynek neve ERSTE IN-FORG Korlátolt Felelősségű Társaság, mely ingatlanok vételével és értékesítésével foglalkozik.

Collat-real Kft.

2014.03.10-én alakult meg a Bankcsoport legújabb tagja 3 millió forint törzstőkével, mely saját tulajdonú ingatlanok adásvételével foglalkozik.

ERSTE Lakástakarék Zrt.

Az ERSTE Lakástakarék Zrt. 2011. október 17-i elindulását a rendszeres lakossági megtakarítások, különösen a lakáscélú öngondoskodás térnyerése, valamint a megváltozott hitelpiaci körülmények motiválták. Az Erste Bank saját tulajdonú pénztárának létrehozatala lehetőséget teremtett a lakástakarékpénztári megtakarítások és a Bankcsoport által kínált egyéb termékek közti értékesítési sinergiák fejlesztésére.

2014 végén több mint 55.000 aktív státuszú szerződéssel rendelkezik, melynek szerződéses összege megközelíti a 165 milliárd forintot. Az ERSTE Lakástakarék Zrt. 2015. októberétől kezdte meg a hitelezési tevékenységét.

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. 1990-ben alakult, és hosszú ideje a magyar tőkepiac egyik vezető brókercége. Termékpalettáját folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékskálával rendelkezik. Az Erste Befektetési Zrt. ügyfelei magas színvonalon, gyorsan és egyszerűen vehetik igénybe a cég szolgáltatásait, melyet az Erste Bank fiókhálózata és az online szolgáltatások széles köre biztosít.

Az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése a Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalmából 2014. december 31-i adat szerint 15,2 százalék volt. A tőzsdei certifikát piacon széles termékpalettával rendelkezik, a forgalmat tekintve piacvezető.

ERSTE Lakáslízing Zrt.

Az ERSTE Lakáslízing Zrt. 2009. július 15-én jött létre az ERSTE Ingatlanlízing Zrt.-ből történő kiválással, azzal a céllal, hogy elsősorban lakossági és mikrovállalati ügyfeleknek nyújtson ingatlanok vásárlásához pénzügyi lízingfinanszírozást.

Erste Leasing Bérlet Kft. „v.a.”

Az Erste Leasing Bérlet Kft. „v.a.” a Bankcsoport tagja, 2000 szeptemberében kezdte meg működését, amelynek keretében a Társaság a Bankcsoporton belül operatív lízing szolgáltatások nyújtását végezte a Bankcsoport ügyfeleinek forint, illetve a vállalati ügyfeleknek euró alapon is. Az Erste Bank döntése alapján az Erste Leasing Bérlet Kft. „v.a.” üzleti tevékenységét 2014. december 31-ével megszüntette, a társaság végelszámolása 2015. június 30-án lezárult, a cégjegyzékből törlés iránti cégeljárás megindult.

A Bankcsoport egyéb, konszolidációba be nem vont vállalatai, részesedései:

ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

Az ERSTE Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Magyarország egyik legdinamikusabban növekvő életbiztosítója, mely 2000. október 17-én kapta meg a működési engedélyt. Az Erste Bank részesedése 5%.

Garantiqa Hitelgarancia Zrt.

Alapvető célkitűzésük a KKV-szektor fejlődésének elősegítése. Kezességet vállal hitelhez, bankgaranciához, lízing- és faktoring ügyletekhez. A kezességvállalással a Társaság kötelezi magát arra, hogy az adós helyett fizet a pénzügyi intézménynek, ha az adós nem tesz eleget fizetési kötelezettségének. Az Erste Bank részesedése 2,17%.

Kisvállalkozás-Fejlesztő Zrt.

A Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság 3,88 milliárd forint saját tőkével rendelkező befektetési társaság, amely a kis- és középvállalatok fejlesztését tőkebefektetéssel segíti. A Magyar Állam (tulajdonosi jogok gyakorlója a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.) mellett a Társaság

részvényese a Magyar Fejlesztési Bank Zrt., a Budapest Bank Nyrt., a Garantiqa-Hitelgarancia Zrt., a MKB Bank Zrt., az OTP Bank Nyrt. és az Erste Bank Hungary Zrt. A Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt. döntően állami forrásokból gazdálkodik. A Társaság üzleti alapon működik, és üzleti alapon hoz döntéseket. A Társaság, amikor befektetési döntést hoz, a saját tőkéjét fekteti be, a befektetett összeg nem támogatás, és nem hitel. Az Erste Bank részesedése 1,13%.

MasterCard Incorporated

A MasterCard világszerte több mint 210 országban és területen van jelen fontos összekötő láncszemként a pénzügyintézetek és vállalkozások, a kártyabirtokosok és kereskedők milliói között. A MasterCard biztonságosabb, kényelmesebb és jövedelmezőbb fizetési megoldások kifejlesztésével viszi előre a kereskedelmet. Világszerte fizetések milliárdjait lebonyolítja le, így építi az üzleti kapcsolatokat és gyorsítja az üzletmenetet. Az Erste Bank részesedése 0,008%.

Visa Europe Limited

A 2004 júliusában bejegyzett Visa Europe egy tagsági szervezet, amely több mint 3700 tagbankja tulajdonában és azok irányítása alatt áll. 2007 októberében a Visa Europe függetlenné vált az új, globális Visa Inc. szervezettől. Az átalakítás részeként a Visa Europe exkluzív, visszavonhatatlan és örökérvényű engedéllyel tagsági szervezatként működik tovább Európában. Az Erste Bank részesedése 0,0067%.

Visa Incorporated

A Visa globális fizetési technológiát kínáló cég, mely több mint 200 országban kapcsol össze vásárlókat, cégeket és bankokat, kiszolgálva őket az elektronikus fizetés lehetőségével. Az Erste Bank részesedése 0,0015%.

7. Trendek

A Kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendeket mutatja be részletesen az alábbi fejezet.

A magyar gazdaság teljesítménye

Magyarország bruttó hazai terméke 2014 folyamán 3,6 százalékkal nőtt. Az előző negyedévekhez viszonyítva 2015 első két negyedévében 3,5 illetve 2,7 százalékkal növekedett a GDP (szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok alapján). A 2015-ös év eddigi teljesítménye az autó-, gyógyszer- és építőipar hozzáadott érték növekedésének következtében meghaladta a várakozásokat.

A **beruházások** volumene a válság előtti szinteknél alacsonyabb bázisról indulva, növekvő trendet mutat. A 2014. évi jelentős növekedést követően 2015 első negyedévében csökkenés volt megfigyelhető, amely a második negyedévre ismét emelkedébe fordult. Tehát, a **belső kereslet** dinamikája továbbra sem mondható erősnek.. A **munkanélküliségi ráta** az év folyamán csökkent, 2015 második negyedévében 6,8 százalékra mérséklődött, elsősorban a kormányzati közmunkaprogramok eredményeként.

A **fogyasztói árak** 2014-ben 0,2 százalékkal mérséklődtek az előző évhez viszonyítva: főként a szeszes italok, dohányárak és szolgáltatások tekintetében volt tapasztalható áremelkedés, míg a kormányzati intézkedések hatására a háztartási energiaárak csökkentek, illetve az év végén az olaj világpiaci árának jelentősen csökkenése magával rántotta a lakossági üzemanyagok árát is. Míg 2015 első negyedévében átlagosan -1%-ra esett az inflációs ráta, addig második negyedévében átlagosan 0,3%-kal emelkedtek a fogyasztói árak. A harmadik negyedévében megtört az inflációs ráta emelkedő trendje, hiszen a negyedévében átlagosan 0% volt a pénzromlás üteme.

Az előző évekhez hasonlóan továbbra is szigorú fiskális politika jellemzi az állami költségvetést. A korábban bevezetett ágazati különadók mellett 2013-ban került bevezetésre a bankszektorra érintő pénzügyi tranzakciós illeték is. Az Európai Unió ESA2010 módszertana szerint az **államháztartás hiánya** 2012-ben 2,3 százalék volt a GDP arányában. A mutató 2013-ban és 2014-ben is elérte a 2,5%-ot

A 2011-es évben az **államadósság** a GDP 80%-át meghaladta. A 2011-et követő években egy fokozatosan csökkenő trend figyelhető meg a GDP arányos államadósság trendjében. Az éven belüli

szezonális hatása miatt 2014 első negyedében meghaladta a GDP 80 százalékát az arány, azonban év végére 76,2%-ra csökkent. 2015 első félévében is szezonális okok miatt 79,6%-ra emelkedett a GDP arányos államadósság.

A **forint árfolyama** a 2013-2014-es időszak volatilitása után a korábbi időszakoknál valamivel gyengébb szinten stabilizálódni látszik. Az euróhoz képest a 310-es szint körül, míg a svájci frank esetében pedig 280 forint/frank felett alakul az árfolyam. Utóbbi esetében 2015 első negyedében a deviza jelentős erősödését hozta a svájci jegybank lépése a korábbi években fennálló árfolyamkűszöb eltörléséről. A kevésbé kockázatos piacokhoz képest mért prémiumot a hazai **kamatszint** mérséklődése is jelentősen befolyásolta, a jegybank 2012 augusztusában megkezdett kamatvágási ciklusa 2015 júliusában ért véget, az alapkamat 1,35 százalékra csökkentésével. A 2015-ös évben elsősorban a nemzetközi befektetői hangulat mozgatta az euró/forint árfolyamát, amit jól tükröz az is, hogy az euró/forint, illetve az euró/zloty devizapárok közötti együttmozgás szemmel láthatóan erősödött.

Az ország 5 éves szuverén **CDS felára** 2014 szeptembere óta átlagosan 150 bázispont körüli szinten stabilizálódni látszik. A CDS felár csökkenésével együtt az euró/forint árfolyam volatilitása is mérséklődött. Régiós összehasonlításban még ez a mérsékelt CDS felár érték is magasnak mondható.

A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása

Az előző évek csökkenő trendje után 2015-ben először figyelhettük meg az új kihelyezések lassú növekedését, melyet főként a lakossági hitelpiacon az államilag támogatott konstrukciók és otthoneremtési kedvezmények újbóli bevezetése, a vállalati piacon pedig az MNB Növekedési Hitelprogramja erősített. A nemteljesítő hitelek aránya a vállalati és lakossági szegmensben közel azonos, a teljes portfólió 17-19 százaléka volt 2015-ben. A vállalati szegmensben a portfóliótisztítás következtében javulás figyelhető meg, míg a lakossági szegmensben ugyanez 2015-öt követően várható.

A **hitelezést** 2015 első felében is az állományok csökkenése jellemezte, összességében az új kihelyezések növekvő volumene nem volt képes ellensúlyozni a meglévő állomány amortizációját. A **lakossági hitelezésben** a 2014. április-júniusi időszakban megtört az előző negyedévek trendje, és a devizahitelek folytatódó csökkenése mellett a forintbitelek esetében az új kihelyezések meghaladták a törlesztések mértékét. Az új kihelyezéseken belül főként a személyi kölcsönök, illetve 2013 második felétől a lakáscélú jelzáloghitelek volumene indult növekedésnek. Az új hitelezés növekedését némileg mérsékelte a 2015. január 1-től életbe lépő MNB rendelet, amely maximálja a jövedelemarányos törlesztőrészt és a hitelfedezeti mutató nagyságát, valamint a mutatók kiszámításához csak az igazolt, legális, nettó jövedelem figyelembe vételét engedi a jövőben, ennek hatását azonban várhatóan ellensúlyozzák a 2015 második félévben igényelhető állami otthoneremtési kedvezmények, támogatások.

A **vállalati szegmensben** 2013 harmadik negyedében az MNB Növekedési Hitelprogramja által generált kiemelkedő új folyósítás (amely közel 60%-ban meglévő hitelek kiváltását szolgálta) után 2014 második negyedétől kezdődően újra pozitív az új kihelyezések és az időszakos törlesztések egyenlege. A vállalati szegmens főként a KKV-hitelezésben képes növekedésre, ennek ösztönzésére kerültek kialakításra támogatott programok (Növekedési Hitelprogram 2. szakasza, Eximbank hitelek). A Növekedési Hitelprogram második szakaszában 2014 végéig több mint 600 milliárd forintnyi új hitelszerződést kötöttek a támogatott vállalatok. A hitelprogramon kívüli új kihelyezések szintje még mindig alacsony, azonban 2015 első félévétől az ingatlanfinanszírozás élénkülése figyelhető meg.

A magyar jegybank 2012 augusztusa óta tartó kamatcsökkentési ciklusa következtében a bankbetétek kevésbé vonzó befektetési formává váltak a lakosság körében, ennek eredményeként a **betétállomány** csökkenő trendje 2015 első felében tovább folytatódott, a növekvő lakossági megtakarítások pedig a magasabb hozamot biztosító alternatív befektetésekbe (államkötvények, biztosítási termékek, befektetési jegyek) áramoltak. A trendet valamelyest megtörte három jelentős befektetési szolgáltató 2015. márciusi csődje. Emellett a banki szolgáltatások díjemelkedése, és a mélyponton lévő infláció a készpénztartási hajlandóságot, és ezzel a háztartásoknál lévő készpénzállományt is növelte.

A magyar bankrendszer **jövedelmezősége** az elmúlt években meglehetősen alacsony volt a hitelezési veszteségek és a magas fiskális terhek következtében. A bankszektor adózás előtti eredménye a 2013.

év végi 98 milliárd Ft nyereség után 2014-ben 486 milliárd Ft veszteséget mutat, amely döntő részben a lakossági hitelekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség (árfolyamrés, egyoldalú kamatemelések) következtében jött létre.

A szektor **nettó kamateredménye** 2014-ben az előző évhez viszonyítva enyhén csökkent, az állománycsökkenés, a portfólióromlás és az alacsony kamatszint miatt csökkenő kamatmarzsok következtében. A kamateredményt a következő években negatívan érintheti a 2014 szeptemberében a devizahitelekkel történő elszámolás kapcsán megjelent 2014. évi XL. törvény, amely egyoldalú kamat-, díj- és költségemelési moratóriumot vezet be legkésőbb 2016. április 30-ig.

A **jutalékokból, díjakból származó eredmény** 2013-ban bekövetkezett jelentős növekedésének egy része a hitelintézeti szektorra kivetett pénzügyi tranzakciós illeték bevezetése után a banki szolgáltatások árazásában bekövetkezett változások következménye, az eredmény 2014-ben is a megelőző év szintjén maradt.

A bankrendszer **tőkeellátottsága** megfelelő, a 2014 második negyedévében bekövetkezett csökkenés után is 17% felett állt a mutató, azonban a tőkeellátottság bankonként vegyes képet mutat.

A bankszektor jelentősen érintő **kormányzati és szabályozói intézkedések** születtek 2013 második féléve után és 2014-ben is. A **lakossági hitelezés** kapcsán született törvények és törvényjavaslatok alapján a 2009. július 26. után lezárt és a jelenleg élő hitelek esetében a bankok által a lakossági devizahiteleknél alkalmazott árfolyamrés és az egyoldalú kamatemelések összegét vissza kellett téríteni az ügyfeleknek. Az egyoldalú kamatemelések esetében a bankok jogi úton bizonyíthatták azok jogosságát, a devizahitelekről döntő perek 2014 augusztusában kezdődtek, és marginális kivételektől eltekintve a bankok kereseteinek elutasításával zárultak. A forintbiteleket érintő perekre illetve a forint és deviza hitelek esetén a fogyasztókkal történő elszámolásra 2015 folyamán került sor. A bankokat a kormány 2016. április végéig egyoldalú díj-, kamat- és költségemelési moratóriumra is kötelezte. Az ügyfelekkel történő elszámolások után a lakossági devizahitelek forintosítására is sor került, ennek során a bankoknak a piaci szinten rögzített árfolyamot kellett alkalmazniuk.

A 2013-ban meghirdetett, a Magyar Nemzeti Bank által finanszírozott Növekedési Hitelprogram 2014-ben is folytatódott: 1000 milliárd Ft hitelkeret rendelkezésre bocsátásával kívánta elősegíteni a kis- és középvállalati szektor beruházásainak fellendülését, amely keretet a jegybank 2000 milliárd forintra emelheti. Az MNB egy *eszközkezelő társaságot* („rossz bank”) is felállított, amely a tervek szerint a bankok mérlegtisztítását segítené bizonyos méretű és típusú hitelportfóliók megvásárlásával.

Az európai bankunió második pilléreként létrehozott egységes válságkezelési intézményrendszer keretében megalkotott uniós direktíva alapján a magyar kormány törvényben rögzítette egy *szanálási alap* felállítását, melyhez kapcsolódó befizetések 2014-től jelentenek kötelezettséget a pénzügyintézetek számára.

Jelentősen felborította a piacot három nagy bróker cég 2015. márciusi csődje, amely után mind a Befektetővédelmi Alap, mind az Országos Betétbiztosítási Alap (a továbbiakban: OBA) és az újonnan létrehozott Quaestor Károsultak Kártalanítási Alapja, illetve ezek befizető tagvállalatai jelentős terheket kényszerülnek vállalni az ügyfelek kártalanításából.

A lejárat elérés csökkentése érdekében az MNB 2016. október 1-től bevezeti a Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatót (JMM). Az új mutató a lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forint források (pl.: jelzáloglevelek, jelzálog fedezete mellett kibocsátott egyéb értékpapírok, jelzálogbanki refinanszírozási hitelek) és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitelek nettó állományának hányadosaként számítható ki konszolidált szinten. A JMM-re vonatkozó minimális elvárt szint 15 százalék, azaz a jelzáloghiteleket legalább 15 százalékban hosszú forrásoknak kell finanszírozniuk.

7.1. Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások

A Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló közzététele óta.

7.2. A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:

1. 2015 második félévében az Erste Bank és Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megállapodást írt alá a Citibank magyarországi lakossági üzletágának megvásárlásáról. A tranzakció eredményeként az Erste Bank tovább erősítheti pozícióját, főként a fedezetlen hitelek és a privátbanki szolgáltatások piacain. A tranzakció az Alaptájékoztatók keltének napján hatósági jóváhagyásra vár, melyre várhatóan 2015. év végén kerülhet sor. Ezt követően egy egyéves előkészítő időszak után 2016. november 1-től válnak a Citibank ügyfelei Erste-ügyfelekké. A tranzakcióban az Erste Bank átveszi a Citibank magyarországi lakossági üzletágának kb. 600 munkatársát és 3 bankfiókját is.
2. Az Erste Bank 100%-os tulajdoni részesedés mellett, egyedüli alapítóként magyarországi székhellyel szakosított hitelintézet, jelzálogbank alapszabályát írta alá - a Magyar Nemzeti Bank engedélyétől függő hatálybalépéssel – 2015. július 31-én. A Bank az alapítási engedély megadása iránti kérelmet a Magyar Nemzeti Bank részére a törvényes határidőn belül fogja benyújtani.

8. Nyereség előrejelzés

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

9. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek

9.1. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai

9.1.1. Igazgatóság

Az igazgatóság 3-11 (három-tizenegy) tagból áll, akiket legfeljebb 5 (öt) évre az Egyedüli Részvényes választ meg. Az igazgatóság tagjai az Egyedüli Részvényes által újraválaszthatók és visszahívhatók. Az igazgatóság tagjává olyan személy választható, aki a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (a továbbiakban: Ptk.) és a Hpt-ben, illetve az egyéb jogszabályokban, valamint az Alapszabályban meghatározott feltételeknek megfelel.

Az igazgatóság tagjai

Az igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Jelasity Radován: az igazgatóság elnöke, vezérigazgató, CFO, Vállalati üzletágért felelős, valamint átmenetileg meghatározott IT és operációs tevékenységért felelős ügyvezető

2011 közepe óta az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. elnök-vezérigazgatója. Előtte a Szerb Nemzeti Bank elnökeként tevékenykedett 2004 és 2010 között, ezt megelőzően három éven át a szerb jegybank alelnöki posztját töltötte be. Jegybankárként fontos szerepet játszott a szerb bankszektor és biztosítási piac konszolidálásában, valamint a szabályozói és felügyeleti szervek megerősítésében, továbbá kulcsszerepet töltött be Szerbia nemzetközi pénzügyi intézményekkel folytatott tárgyalásain. A Banking Rehabilitation Agency (Bankrehabilitációs Ügynökség) alelnökeként közreműködött a bankrendszer átszervezésében, és számos nagybank privatizációs folyamatának elindításában. Ezt megelőzően Frankfurtban a McKinsey&Company kötelékében németországi, lengyelországi és bulgáriai banki projekteken vett részt. Banki pályafutását a frankfurti Deutsche Banknál kezdte, ahol négy éven át Kelet-Közép-Európáért felelős területi vezetőként dolgozott. A bajai születésű Jelasity Radovan Budapesten járt középiskolába. A chicagói Illinois Egyetem pénzügyi szakán szerzett MBA fokozatot a Belgrádi Egyetem közgazdasági diplomája után.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Az Egyedüli Részvényes 2015. szeptember 25-i határozatában meghosszabbította Jelasity Radován mandátumát az Erste Bank belső igazgatósági tagjaként, az igazgatóság elnökeként 2019.05.31-ig. Az igazgatóság elnöki mandátum meghosszabbításának feltétele, hogy azt a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyja.

Harmati László: ügyvezető, Lakossági vezérigazgató-helyettes, valamint átmenetileg meghatározott IT és operációs tevékenységért felelős ügyvezető

A közgazdász végzettségű szakember a Nemzetközi Bankárképző Központnál kezdte pályafutását, majd 1998-1999-ben a Pénzügyminisztérium Vállalkozási és szabályozási főosztályvezetője volt. 1999 és 2002 között a Magyar Nemzeti Banknál Szabályozási főosztályvezetőként többek között vezető szerepe volt a hazai kereskedési könyv (trading book) szabályozás kidolgozásában és hatályba léptetésében valamint a bázeli tőkeszabályok hazai implementálásában. 2002-től 2013 elejéig az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél vezérigazgató-helyettesként, majd 2010-től vezérigazgatóként a teljes üzleti terület felügyelete hozzá tartozott, így a bank üzleti stratégiájának menedzselésében vezető szerepet játszott. 2006-2007-ben aktív szerepet vállalt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megalapításában, ahol vezérigazgatói tisztséget töltött be. 2010-2011-ben az Allianz Bank Zrt. megvásárlása során az üzleti merger-t irányította, az új üzleti modell kialakítása, racionalizálási projekt levezénylése, intenzív lakossági online fejlesztések (netbank, netbróker, interneten keresztül lead generálás) fűződnek nevéhez. 2012-ben több állami programot vezényelt (NET, árfolyamgát). Vezérlő egyénisége volt a költségracionalizálásnak, új lakástámogatási eszköztár kialakításának és támogatott hitelek bevezetésének, nevéhez fűződik a behajtási protokollok újrahangolása, a fióki és direkt csatornák cross-sale potenciájának emelése.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Jurgen De Ruijter ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Jurgen De Ruijter az ABN AMRO Bank NV-ben kezdte pályafutását 2003-ban Hollandiában, ahol különböző tisztségeket látott el mind lakossági, vállalati szegmensben hitelportfolio kezelés témakörben. 2008-tól a romániai ABN AMRO Bank-ban folytatta pályafutását vállalati hitel portfolio menedzserként. 2009-ben igazolt át az Erste Csoport romániai bankjához (BCR), ahol számos vezetői pozíciót töltött be. A Workout vezetője volt 2009 és 2011 között 2012-től 2013. januárjáig a Remedial & Recovery üzletág igazgatói posztját látta el, 2013. januárjától a Workout üzletág vezérigazgatói pozícióját töltötte be. 2015. február 4-től az Erste Bank kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettese. Mandátum lejár:2017.12.31.

Ivan Vondra, ügyvezető, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes (CFO) (az MNB jóváhagyó határozatát követően; az engedélyeztetési eljárás folyamatban van)

A közgazdász végzettségű szakember 2002. óta az Erste Group cseh leányvállalatánál, a Česká Sportelná-nál mint a Számvitel, Kontrolling és Üzleti információszerzés vezetőjeként dolgozott. Az Ezt megelőzően szintén pénzügyi területen - 1992. és 1996. között CFO helyettesként az International Commercial Banknál, Prágában – volt alkalmazásban, így összesen 20 évnyi, a pénzügyi területen szerzett tapasztalattal rendelkezik. 2015. október 1-jétől csatlakozott az Erste Bankhoz. Pénzügyi vezérigazgató-helyettesként Ivan Vondra az Erste Bank Hungary Zrt.-nél a Kontrolling, Pénzügy és Számvitel, ALM és a Beszerzés területekért felel.

Mandátum: a Felügyeleti engedély megadását követően tölti be ügyvezetői/vezérigazgatói-helyettesi tisztségét. Mandátum tervezett lejárta: 2018.09.30.

Dr. Rudnay János: Külső igazgatósági tag

1977-ben végzett a Bécsi Egyetem Jogi Karán. 1977 és 1994 között a Philips különböző érdekeltségeinél töltött be vezető tisztségeket. 1994-től a Pécsi Söröző Rt. vezérigazgatója. 1995-től a Reemtsma Debreceni Dohánygyár Kft. vezérigazgatója. Az SPB Befektetési Rt. tanácsadói testületének tagja 2001-2002 között. Az Erste Group Bank AG tanácsadója 2002 szeptembere óta. 2003. december 4-től a Postabank és Takarékpénztár Rt. külső igazgatósági tagja, majd 2004. október 1-től az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. külső igazgatósági tagja.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Silzer Frederik: Külső igazgatósági tag

Pályáját 1988-ban kezdte a die Erste österreichische Spar-Casse Bank-ban, majd 1993-tól az AVABANK-ban tevékenykedett érdekeltség ellenőrzési területen, több közép-Európai leányvállalat ügyvezetői posztját töltötte be. 1998-ban a Bank Austria AG-hez (korábban Creditanstalt AG néven működött) csatlakozott, ahol a leányvállalatok koordinálásáért felelt, többek között Magyarországiért is. 2008 óta látja el az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG közép-európai koordinációját, így Magyarországiét is. Számos akvizíciós és integrációs projektért felel.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

9.1.2. Felügyelőbizottság

A felügyelőbizottság tagjai

A felügyelőbizottság üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Dr. Manfred Wimmer: a felügyelőbizottság tagja, a felügyelőbizottság elnöke.

1978-ben az Innsbrucki Egyetem Jogi karán diplomázott.

Munkatapasztalatai: 1982-1999: Creditanstalt, Bécs, Nemzetközi Üzletág. 1998 óta az ERSTE Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG-ben dolgozik. 1998-1999 Nemzetközi Marketing Osztály vezetője, 1999-2002 Ceska Sporitelna akvizíció és integráció projektvezetője, 2002-2007 Stratégiai Konzernfejlesztési Terület vezetője, 2007 és 2008 között a Banca Comerciala Romana, Bucharest elnöke és igazgatósági tagja, 2008 óta az Erste Group Bank AG Pénzügyi és Számviteli, valamint a Teljesítménymenedzsment területért felelős Igazgatósági tagja. 2013. szeptember elsejétől - a Bank felügyelőbizottságának elnöki funkciójának megtartásával - nyugdíjba vonult.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Friedrich Rödler:

1975-ben a bécsi Műszaki Egyetemen diplomázott (matematika és informatika szak), majd tudományos fokozatot szerzett a bécsi Közgazdasági Egyetemen 1976-ban, majd másoddiplomát „Nemzetközi kapcsolatok” szakon. 1976-tól 1986-ig az Arthur Andersen & Co-nál volt alkalmazásban, majd 1986-tól 1990-ig a GRT Robol & CO-nál partnerként dolgozott. A PWC Austria-nál 2000 óta dolgozik különböző pozíciókban, jelenleg country senior partner. Több mint 34 éves munkatapasztalattal rendelkezik pénzügyi-, számviteli- és adótanácsadás területeken.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Zsiga Krisztina:

1993-ban a manchesteri Metropolitan egyetemen végzett. Több, mint 14 éve kockázatkezelési területen dolgozik, karrierpályája is ezen a szakterületen ívelt fölfelé. Számos tapasztalatot szerzett Európa különböző országaiban. 1995 és 2007 között dolgozott az Inter-Európa Bankban, a City bankban és a City csoportban Budapesten, Moszkvában, Norvégiában, Prágában, Londonban. 2008 januárjában csatlakozott az Erste Group Bank AG-hoz, ahol a Lakossági Kockázatkezelés vezetője.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Gernot Mittendorfer:

A Jogi Egyetemen, Linzben végzett 1989-ben. 1990-ben kezdte pályafutását az Erste Groupban, számlamenedzserként. 1997-től csatlakozott a Sparkasse Mühlviertel West Bank AG-hoz, ahol Managing Board tagként felépítette a csehországi üzletágát. 1999. novemberében az Erste Group Bank AG prágai központjába került, ahol a lakossági területért volt felelős. 2000 július 1-jétől kinevezték a Ceska Sporitelna Managing Board tagjának. 2004. augusztusától vezérigazgatói megbízást kapott a Salzburger Sparkasse Bank AG-nál, majd 2007-ben a Ceska Sporitelna-nál. 2011 januárja óta az Erste Group Bank AG Managing Board tagja, ahol kockázatkezelési igazgatói pozíciót töltött be. 2013. szeptemberétől az Erste Group Bank AG pénzügyi igazgatója, mely funkcióban a felelősségi körébe tartozik a Csoport Számvitel, a Csoport Teljesítmény Menedzsment és Csoport Eszköz-Forrás Menedzsment irányítása.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Nagy Magdolna: Munkavállalói képviselőt ellátó felügyelőbizottsági tag

Letétkezelési és Pénzügyi Szolgáltatások Osztály vezetője

1990-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott. 20 éves tapasztalattal rendelkezik a befektetési szolgáltatások terén. 1993. óta különböző hazai bankokban alakította ki a letétkezelési szolgáltatási tevékenységet. 1993-1997. között a Magyar Hitelbank letétkezelését, 1997 és 2000 között a CIB Közép-európai Nemzetközi Bank Rt. letétkezelését vezette, az Erste Banknál 2000. óta a Letétkezelés osztályvezetője.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Balogh Márta: Munkavállalói képviselőt ellátó felügyelőbizottsági tag

A Működési Kontroll Osztály vezetője az IT és Operáció területén belül.

Mérlegképes könyvelői végzettséggel rendelkezik, 2002-ben a budapesti Általános Vállalkozási Főiskolán szerzett Közgazdász és controller diplomát.

2002-ben a Colling Ltd. könyvelőjeként kezdte szakmai pályafutását. 2003-2007. között a Citibank Hungary és Citibank Handlowy/Warsaw/Poland-nál látott el szakértői (folyószámlák, betétek, hitelek, biztosítás és befektetések) feladatot az Operáción belül, továbbá támogatta a Core Banki rendszer konverzióját. 2007-2010 között a HSBC lengyelországi bankjában Financial Control Manager volt. 2010-ben csatlakozott a Bankhoz, mint Operációs kontroll csoportvezető, 2011 januárjától a Bank osztályvezetőként irányítja a Működési Kontroll Osztályt.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

9.1.3. Ügyvezetőség

Az ügyvezetőség tagjai:

Az ügyvezetőség tagjainak üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Jelasity Radován: az igazgatóság elnöke, vezérigazgató, CFO, Vállalati üzletágért felelős ügyvezető

Harmati László: ügyvezető, Lakossági vezérigazgató-helyettes

Jurgen De Ruijter: ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Ivan Vondra: ügyvezető, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes (a Felügyeleti engedély megadását követően tölti be ügyvezetői/ vezérigazgatói-helyettesi tisztségét).

9.2. Összeférhetetlenségi nyilatkozat

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között.

10. Fő részvényesek

Az Erste Group Bank AG 100%-os részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa (Egyedüli Részvényese) az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nek.

Az Erste Group Bank AG, az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) valamint a Magyar Állam között 2015. február 9-én létrejött együttműködési megállapodás értelmében az Alaptájékoztatók keltének napján előkészítés alatt van az EBRD és a Magyar Állam 15-15% tulajdonrész-szerzése az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-ben. A tranzakció várhatóan 2015. év végéig lezárul.

11. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk

11.1. Korábbi pénzügyi információk

A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolót) készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. Konszolidált éves beszámolóját a 2011. üzleti évtől az IFRS előírásai alapján állítja össze. Az alábbi információk az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2014. évi konszolidált beszámolóját követik. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2014. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi és Leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

11.2. Éves beszámoló

2014-ben az Erste Bank a Bank pénzügyi helyzetének és jövedelmezőségének megbízhatóbb és valósabb bemutatása érdekében megváltoztatta mérlegének és eredménykimutatásának szerkezetét az IAS39 értékelési kategóriáinak megfelelően. A módosítás következtében bizonyos tételek átsorolásra kerültek mérleg és eredménykimutatás sorok között. Az új struktúra célja szinergia kialakítása az új IFRS alapú felügyeleti jelentésszolgálati riportokkal („FINREP”), illetve az, hogy megkönnyítse a beszámoló összehasonlíthatóságát a felügyeleti riportokkal és a versenytársak beszámolóival.

A legutolsó auditált pénzügyi kimutatás dátuma: 2014. december 31. Az alábbi áttekintést a konszolidált pénzügyi beszámolókból megjelenő adatok alapján a Kibocsátó állította össze, azt a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

Konzolidált mérleg 2014. december 31-i állapot szerint

millió forintban	2013 január 1.	2013 Átsorolt	2014
ESZKÖZÖK			
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök	148 744	54 597	70 596
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	289 659	328 631	39 983
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	15 671	7 237	21 645
Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök	273 988	321 393	18 339
Értékesíthető pénzügyi eszközök	205 723	70 863	20 709
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	351 507	247 963	223 846
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések	127 822	132 183	310 757
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	1 583 543	1 360 773	1 151 117
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	0	214	0
Tárgyi eszközök	11 368	10 772	8 986
Befektetési célú ingatlanok	0	3 017	2 854
Immateriális javak	13 634	13 959	13 223
Adókövetelések	796	278	1 667
Halasztott adókövetelések	85	58	10
Értékesítésre szánt eszközök	943	156	25
Egyéb eszközök	54 376	43 258	43 385
Eszközök összesen	2 788 200	2 266 722	1 887 157
FORRÁSOK			
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	23 860	11 242	23 561
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	23 531	9 840	21 206
Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	329	1 402	2 355
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2 523 530	2 045 176	1 644 927
Hitelintézetek által elhelyezett betétek	1 159 347	817 278	380 735
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 360 292	1 215 814	1 239 461
Kibocsátott értékpapírok	3 891	12 084	24 730
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	189	2 084	0
Céltartalékok	3 814	5 204	23 039
Adókötelezettségek	211	148	1
Halasztott adókötelezettségek	1 293	0	0
Egyéb kötelezettségek	24 718	19 074	18 508
Saját tőke	210 585	183 793	177 122
Anyavállalatra jutó saját tőke	210 585	183 793	177 122
Források összesen	2 788 200	2 266 722	1 887 157

Konzolidált eredménykimutatás a 2014. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2013 Átsorolt	2014
Nettó kamatbevétel	91 668	82 565
Nettó díj- és jutalékbevétel	39 110	43 009
Osztalék bevételek	161	33
Kereskedési tevékenység és valós értékelés nettó eredménye	1 227	14 577
Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei	227	253
Személyi jellegű ráfordítások	(26 299)	(24 941)
Egyéb általános adminisztratív költségek	(21 450)	(23 237)
Értékcsökkenés	(5 660)	(6 114)
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó eredménye	(343)	(1 097)
Értékvesztés képzés nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozóan	(59 723)	(47 007)
Egyéb működési ráfordítások	(34 066)	(30 605)
Egyéb nettó működési eredmény	(6 592)	(917)
Deviza elszámolás vesztesége	0	(104 008)
Adózás előtti eredmény	(21 742)	(97 487)
Jövedelemadók	(3 197)	(3 897)
Adózott eredmény	(24 939)	(101 383)
Ebből: Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0
Anyavállalatra jutó nettó eredmény	(24 939)	(101 383)

Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás a 2014. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2013	2014
Adózott eredmény	(24 939)	(101 383)
Eredménybe átsorolható tételek		
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált tartaléka (árfolyamhatást is figyelembe véve)	37	73
Tárgyévi nyereség/veszteség	37	80
Átsorolás miatti módosítás	0	(7)
Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka (árfolyamhatást is figyelembe véve)	(1 832)	(362)
Tárgyévi nyereség/veszteség	(1 832)	(499)
Átsorolás miatti módosítás	0	137
Eredménybe átsorolható tételekre jutó halasztott adó	(25)	0
Tárgyévi nyereség/veszteség	(25)	0
Átsorolás miatti módosítás	0	0
Egyéb átfogó jövedelem összesen	(1 821)	(289)
Átfogó jövedelem összesen	(26 760)	(101 672)
Kisebbségi részvényesekre jutó nettó átfogó jövedelem		
Anyavállalatra jutó nettó átfogó jövedelem	(26 760)	(101 672)

A Bankcsoport üzleti eredménye a vártnál kedvezőtlenebbül alakult, köszönhetően az elmúlt évben zajló külső gazdasági eseményeknek. Egyrészt a kiemelkedően magas adóterhelések, másrészt a devizahitelesek megsegítésére történt céltartalék képzés magas szintje gyakorolt negatív hatást a - 2013-hoz képest is - romló eredményre.

A Bankcsoport **mérlegfőösszege** év végére 1.887 milliárd Ft volt, amely 16,75%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. A konszolidált **adózott veszteség** -101,4 milliárd Ft-ot tett ki.

2014. év végén a Bankcsoport eszközportfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évekhez viszonyítva. A kereskedési célú pénzügyi eszközök, azon belül is a követelést megtestesítő értékpapírok állománya csökkent, így a kereskedési célú pénzügyi eszközök mérlegfőösszegen belül képviselt részaránya is visszaesett.

Pozitív irányú változás tapasztalható azonban a **hitelintézetekkel szembeni követelések** állományában és részarányában. Főként a Magyar Nemzeti Banknak történt kihelyezések állománya nőtt közel 283 milliárd Ft-tal, köszönhetően az MNB döntésének, melynek értelmében a kéthetes kötvények kivezetésre kerültek és helyüket a kéthetes betétek vették át. A hitelintézetekkel szembeni követelések részaránya a mérlegfőösszegen belül az előző évi 5,83%-ról 2014. év végére vonatkozóan 16,46%-ra növekedett.

Az **ügylekkel szembeni követelések** állománya tovább csökkent az elmúlt évek trendjének megfelelően, melyre a növekvő, ugyanakkor még mindig alacsony hitelezési kedv és a magas elő-és végtörlesztés gyakorolt hatást a nem teljesítő portfólió leépítésére tett lépésekkel párhuzamosan. A csökkenésből negyedrészt képviselnek az éven belül lejáró hitelek, háromnegyed részük éven túli hitel. A csökkenésben összességében 62 százalékos részarányt képvisel a lakossági üzletág és 38 százalékos részt a vállalati üzletág. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kismértékben érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 3,9 illetve 5,3 százalékos gyengülése a forinttal szemben.

A pénzeszközök és nem kamatozó eszközök részarányában jelentős változás nem történt.

2013. év végéhez képest 2014-ben a forrásszerkezetben az állományok arányai is tovább változtak, nominálisan eltérő módon. A bankoktól származó betétek 436 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest. Az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaestek.

Az **ügylébetétek** esetében az állomány kis mértékben, 24 milliárd Ft-tal emelkedett, ezzel párhuzamosan a mérlegfőösszegen belüli részarányt 65,7%-ra növelte a 2013. évi 53,6%-ról. A Bankcsoport a lakossági betétek tekintetében 6,3%-os piaci részesedéssel rendelkezik, mely 64 bázispontos esést mutat az elmúlt egy év viszonylatában. Ennek legfőbb oka a kedvezőtlen kamatkörnyezet, melynek következményeként a lakossági megtakarítások struktúrája átalakult és a befektetési alapok és egyéb alternatív befektetési formák felé fordult a kereslet. Összességében ugyanakkor elmondható, hogy a betétek és a befektetési alapok kombinált állománya nem csökkent a lakosság körében. További strukturális változás ment végbe az év során, az ügylekkel szembeni kötelezettségeken belül a rövidlejáratú betétek állományának jelentős csökkenését sikerült kompenzálnia a látraszóló betétek növekedésének.

A kibocsátott hosszúlejáratú kötvények állománya 12,7 milliárd Ft-tal nőtt az előző évhez képest. A céltartalékok állománya 17,8 milliárd forinttal növekedett az előző évhez képest. A növekedés döntő részben a devizaszámoláshoz kapcsolódik.

A Bankcsoport **saját tőkéjének** mértéke az előző évi 183,7 milliárd forintról 177,12 milliárd forintra csökkent. A mindössze 4%-os csökkenésben szerepet játszik, hogy az idei évi veszteséget döntő részben meghatározó devizahitelesek elszámolásával kapcsolatosan elszámolt veszteségek kompenzálásaként tulajdonosi tőkeemelés történt 95 milliárd Ft értékben.

A Bankcsoport **működési bevételeit és költségeit** nagyságrendileg az előző évi szinten tudta tartani, viszont a devizahitelesek elszámolásával kapcsolatos veszteségek következtében 101,4 milliárd Ft-os adózás utáni veszteséget realizált 2014. év végén.

A működési eredmény növekedéséhez a jutalékeredmény és a pénzügyi műveletek eredményének pozitív alakulása és a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodása járult hozzá.

A **működési bevételek** elemeit tekintve a nettó kamatjövedelmek 2014-ben 10%-kal (9,1 milliárd Ft) csökkentek az előző évhez viszonyítva. A fentiek háttérében főként az ügyfél hitelállomány jelentős csökkenése, valamint a kamatkörnyezet alacsony szintje áll, melynek következményeként átstrukturálódás tapasztalható a betétek lejáratú időszakát tekintve, miszerint a lekötött betétek helyett a látraszóló betéteket preferálják az ügyfelek, mint betételhelyezési formát. Bevételi oldal tekintetében főként a lakosság körében, illetve nem pénzügyi vállalatoknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az előző év decemberéhez képest. A fenti negatív hatást tovább erősítette az értékpapírokon elért kamatbevétel csökkenése.

A Bankcsoport **nettó jutalék és díj jövedelme** 3,9 milliárd Ft-tal (9%) haladta meg a 2013-as éves jövedelem szintjét. A növekedés háttérében elsősorban a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jutalék (forint számlavezetési díj, zárlati díj) bevételek, - valamint az értékpapír privátbanki forgalmazási jutalék bevételek emelkedése áll, összhangban az elmúlt időszakban végbemenő folyamattal, miszerint a lakossági ügyfelek körében emelkedett a befektetési jegyekbe történő megtakarítási hajlandóság. Azonban a jutalék bevételekre negatívan hatott a bevezetett ingyenes készpénzfelvétel lehetősége.

A fenti pozitív irányú tendenciát tovább erősíti a jutalék ráfordítások csökkenése, amely a Postának fizetett jutalékoknak, valamint a hitel és lízing ügyletekkel kapcsolatos közvetítői jutalékoknak köszönhető. Továbbá visszaestek a hitelügyletek közjegyzői és jogi díj ráfordításai és az IRS ügyletekhez köthető díjráfordítások.

A **nettó kereskedési célú eredményben** 13,3 milliárd Ft-os javulás mutatkozik előző évhez képest. A növekedés legfőbb oka a devizás eszközök ártértékeléséből származó árfolyamnyereség és a befektetési célú értékpapírok pozitív árfolyameredménye.

A **működési költségek** 54,2 milliárd Ft-ot tettek ki, ami 1%-kal magasabb az előző év azonos időszakában elszámolt összegnél. A költség csökkentési intézkedések eredményesek voltak, a megtakarítási döntések eredménye több költségkategória esetében érzékelhető. A személyi jellegű ráfordítások 1,3 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest, melyből jelentős részt a bérköltség, a kifizetett bónusz és a bérköltséget terhelő adók tettek ki. A működési költségeken belül csökkentek az egyéb igazgatási költségek is, főként a bérleti díjak visszaesésének köszönhetően. A működési költségeken belül növekedtek a számítástechnikai költségek az infrastruktúrális hardver költségek növekedéséből adódóan. Az egyéb költségek mérséklődtek a 2013-as évhez viszonyítva, az épület fenntartási és karbantartási költségek zsugorodásának köszönhetően.

Az **értékcsökkenési leírás** 8%-kal (454 millió Ft) növekedett az előző évhez képest, mely a magasabb beruházások következménye.

Az eredményre további negatív hatással volt az egyéb eredmények között kimutatott követelések értékesítésből származó vesztesége, amelyet kis mértékben kompenzált a követelések fejében átvett eszközök alacsonyabb szintjéből fakadó ráfordítás mérséklődés.

2014-ben az **értékvesztés** képzés 12,7 milliárd Ft-tal volt alacsonyabb az előző évi értékénél.

2014. év végén a Bankcsoport **tőkeellátottsága** stabil; a szolvencia ráta (11,92%) meghaladta az előírt értéket.

Az adatok alapján 2014. év végén a szavatoló tőke 41,7 milliárd Ft-tal magasabb az előző év végéhez képest. Ennek egyik fő oka a 94 milliárd Ft-tal magasabb árszínvonal eredmény, amely a deviza hitelek megsegítése érdekében vált szükségessé, továbbá az új alárendelt kölcsöntőke is hozzájárult a szavatoló tőke emelkedéséhez.

A tőkekövetelmény 14,4 milliárd Ft-tal emelkedett, amelyet egyrészt a kockázattal súlyozott eszközállomány zsugorodásából adódó hitelezési kockázat 5,9 milliárd Ft-os növekedése indokol, ugyanakkor a Magyar Nemzeti Bank követelményeinek megfelelően a Pillér 2 szerinti tőkekövetelmény nőtt 8,4 milliárd Ft-tal az elmúlt évhez képest. A működési kockázatra számolt tőkekövetelmény sem változott jelentős mértékben az előző évhez képest, 330 millió Ft-tal emelkedett.

A Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír forgalomba hozatala következtében a hiteltartozásainak összege a 2014. évi auditált, konszolidált beszámoló adatai alapján nem haladta meg a saját tőkéjének összegét.

11.3. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

Az Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. a könyvvizsgálat során az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgálta, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szerzett arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. A Könyvvizsgáló véleménye szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

A pénzügyi információk bemutatása során a pénzügyi adatok a Kibocsátó ellenőrzött beszámolóiból származnak.

11.4. A legutóbbi pénzügyi információ dátuma

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a regisztrációs okmány dátumához képest.

11.5. Közbeső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk

A Bank 2015. I. félévi konszolidált jelentése és vezetőségi jelentése az összevont tevékenységre vonatkozó alapvető adatokat tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a Bank és egyes Leányvállalatai működésére hatással voltak. Az adatok az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint kerültek összeállításra.

A féléves összevont (konszolidált) jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta, a féléves jelentésben foglalt adatok nem auditáltak.

Nem auditált féléves konszolidált adatok (2015. I. félév)

Mérlegadatok

Adatok millió forintban	06/30/2014	06/30/2015	Változás előző évhez viszonyítva %
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök	50 649	72 669	43%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	460 587	82 041	-82%
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	10 733	23 323	117%
Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök	449 854	58 718	-87%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	90 278	56 845	-37%
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	234 355	266 451	14%
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések	44 278	218 059	392%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	1 303 176	1 088 088	-17%
Tárgyi eszközök	10 376	8 307	-20%
Befektetési célú ingatlanok	2 921	2 784	-5%
Immateriális javak	14 487	12 935	-11%
Adókövetelések	260	1 129	334%
Halasztott adókövetelések	0	49	
Értékesítésre szánt eszközök	43	22	-48%
Egyéb eszközök	44 760	41 686	-7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 256 170	1 851 066	-18%
	06/30/2014	06/30/2015	Változás előző évhez viszonyítva %
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	19 519	34 758	78%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	14 406	34 225	138%
Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	5 112	533	-90%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2 026 451	1 615 593	-20%
Hitelintézetek által elhelyezett betétek	913 481	353 677	-61%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 100 323	1 225 922	11%
Kibocsátott értékpapírok	12 646	35 994	185%
Céltartalékok	44 280	5 285	-88%
Adókötelezettségek	675	8	-99%
Egyéb kötelezettségek	25 217	28 227	12%
Saját tőke	140 029	167 196	19%
Anyavállalatra jutó saját tőke	140 029	167 196	19%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 256 170	1 851 066	-18%

Eredménykimutatás

Adatok millió forintban	06/30/2014	06/30/2015	Változás előző évhez viszonyítva %
Nettó kamatbevétel	43 112	34 851	-19%
Nettó díj- és jutalékbevétel	21 078	21 537	2%
Osztalék bevételek	26	43	66%
Kereskedési tevékenység és valós értékelés nettó eredménye	984	-1 086	-210%
Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei	162	127	-22%
Személyi jellegű ráfordítások	-12 263	-12 847	5%
Egyéb általános adminisztratív költségek	-10 586	-10 991	4%
Értékcsökkenés	-2 825	-2 906	3%
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó eredménye	-768	-1 459	90%
Értékvesztés képzés nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozóan	-18 903	-18 073	-4%
Egyéb működési ráfordítások	-22 400	-21 762	-3%
Egyéb nettó működési eredmény	-39 167	3 394	
Adózás előtti eredmény	-41 549	-9 172	78%
Jövedelemadók	-2 328	-1 645	-29%
Adózott eredmény	-43 877	-10 817	75%
Ebből: Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0	0%
Anyavállalatra jutó nettó eredmény	-43 877	-10 817	75%

A Bankcsoport **mérlegfőösszege** 2015. első félévének végére csökkent 2014. azonos időszakához viszonyítva, ezzel párhuzamosan az eszköz és forrás összetételi arányok is megváltoztak. Csökkent az ügyfélhitelek állománya, valamint a kereskedési célú értékpapírok állománya is, ugyanakkor a lejáratig tartott értékpapírok és a hitelintézetekkel szembeni követelések emelkedtek. A hitelintézetek által elhelyezett betétek visszaesésének némi ellentételezésül emelkedtek az ügyfelek által elhelyezett betétek és a kibocsátott értékpapírok és a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek.

A **hitelállományok** 16,5%-os visszaesését a lakossági hiteleknek új folyósítást meghaladó mértékű elő-és végtörlesztése, valamint a nem teljesítő hitelek fokozatos leírása, illetve a Kúria döntésének értelmében a devizahitelek kompenzációja okozza.

Az **ügyfélbetétek** enyhén növekedtek, ezen belül mind a lakossági (30%), mind a vállalati szektor (70%) elhelyezései emelkedő tendenciát mutattak az elmúlt egy év viszonylatában, valamint átcsoportosulás figyelhető meg a betétek szerkezetében, a lekötött betétek helyett a látraszóló betétek aránya nőtt a vizsgált időszakban.

A **kamateredmény** 19,2%-kal (-8,3 milliárd Ft) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A kamatbevételi oldalon 12,6 milliárd Ft-os (19,8%-os) visszaesés tapasztalható, köszönhetően a konvertált devizahiteleken, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak, mely az állományi zsugorodással párhuzamosan következett be. A kamatráfordítások 21,1%-kal alacsonyabb szinten alakultak az elmúlt egy évben, főként a csökkenő kamatpálya miatt, valamint abból fakadóan, hogy enyhén csökkentek a betétállományok mind lakossági és vállalati oldalon, továbbá annak, hogy az anyavállalati refinanszírozási források visszafizetésre kerültek.

A **nettó díj és jutalékbevételek** közel az előző évvel azonos szinten alakult, kismértékű pozitív (459 millió Ft; 2,2%) irányú elmozdulás történt 2014. azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül a pénzügyi közvetítői tevékenységből származó bevételek, valamint a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos díjbevételek emelkedtek.

Az elmúlt évhez viszonyítva a nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékvesztése 830 millió Ft-tal (4%) kedvezőbben alakult.

A Bankcsoport egyéb működési ráfordításai 2,8%-kal (638 millió Ft) csökkentek. Ugyanakkor a személyi jellegű ráfordítások (4,8%), valamint az általános költségek (3,8%) emelkedtek, főként a bér jellegű kifizetések és a külső szakértők alkalmazásának következtében.

Az **egyéb nettó működési eredmény** esetében 2015 első félévében 42,6 milliárd Ft-os javulás történt az előző félévhez képest, amelyet szinte teljes egészében a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvénnyel összefüggésben tavaly megképzett céltartalék és annak tényleges felhasználásából fakadó eredmény magyaráz.

A Bankcsoport 2015. első félévében 10,8 milliárd Ft **adózott veszteséggel** zárt, melynek jelentős részét a Bank eredménye tette ki. A Bankcsoport adózás utáni eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 33,1 milliárd Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.

11.6. Kormányzati, bírósági és választottbírói eljárások

A 2015. szeptember 15. napjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját. A Bank legjobb tudása szerint prognosztizálja ezen eljárások végső kimenetelét, s ennek eredményeképpen a peres jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2015. június 30-án 16.844.704 Ft volt 5 eljárás vonatkozásában.

A Bank és az Bankcsoport tagjai számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. Bár a Bank, valamint az Bankcsoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Bank nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

A Bank a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben felállított vélelmet – amely szerint a Bank által használt általános szerződési feltételek egyoldalú szerződésmódosítási kikötései tisztességtelenek voltak – nem tudta megdönteni, a Magyar Állammal szemben megindított polgári peres eljárás a Bank jogerősen peres lett.

Jelentős számú fogyasztó kezdeményezett peres eljárást a vele kötött kölcsönszerződés részbeni vagy teljes érvénytelenségének, szerződési feltételek tisztességtelenségének megállapítása iránt. Az eljárások többsége jelenleg fel van függesztve, folytatásuk 2015 őszétől várható.

A Gazdasági Versenyhivatal (GVH) Versenytanácsa a 2013. november 19-én kelt, Vj/74-872/2011. számú határozatával megállapította, hogy – tizenegy másik eljárás alá vont pénzügyi intézménnyel együtt – a Bank jogsértést követett el és ezért a Bankot 1.725.700.000 forint összegű bírság megfizetésére kötelezte. A GVH határozatában foglaltakat a Bank megalapozatlannak tartja, ezért a bírósági felülvizsgálat iránti eljárást indított. A bíróság első fokú döntésében helybenhagyta a Gazdasági Versenyhivatal határozatát. A Bank a bíróság döntése ellen fellebbezést nyújtott be, a másodfokú eljárás jelenleg folyamatban van. A GVH Versenytanácsa Vj-18/2008/341 határozatával szemben a Bank által

korábban kezdeményezett bírósági eljárás – felfüggesztést követő folytatását rendelte el a bíróság 2015. február 27-én. Az eljárás jelenleg a 5.K.32.819/2012. ügyszámon folyamatban van. A Bank ellen jelenleg egy, a GVH által megindított versenyfelülvizelési eljárás van folyamatban Vj-8/2012. számon.

A Bank kijelenti továbbá, hogy az említett GVH-s és bírósági eljárásokon kívül, nincsen olyan kormányzati, bírósági illetve választott bírósági eljárás folyamatban, sem a Bank, sem az Bankcsoport szintjén a jelen tájékoztató aláírását megelőző 12 hónapban, amely jelentős hatást gyakorolhatna/gyakorolt a Bank vagy az Erste Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

11.7. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:

1. 2015 második félévében az Erste Bank és Leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megállapodást írt alá a Citibank magyarországi lakossági üzletágának megvásárlásáról. A tranzakció eredményeként az Erste Bank tovább erősítheti pozícióját, főként a fedezetlen hitelek és a privátbanki szolgáltatások piacain. A tranzakció az Alaptájékoztatók keltének napján hatósági jóváhagyásra vár, melyre várhatóan 2015. év végén kerülhet sor. Ezt követően egy egyéves előkészítő időszak után 2016. november 1-től válnak a Citibank ügyfelei Erste-ügyfelekké. A tranzakcióban az Erste Bank átveszi a Citibank magyarországi lakossági üzletágának kb. 600 munkatársát és 3 bankfiókját is.
2. Az Erste Bank 100%-os tulajdoni részesedés mellett, egyedüli alapítóként magyarországi székhellyel szakosított hitelintézet, jelzálogbank alapszabályát írta alá - a Magyar Nemzeti Bank engedélyétől függő hatálybalépéssel – 2015. július 31-én. A Bank az alapítási engedély megadása iránti kérelmet a Magyar Nemzeti Bank részére a törvényes határidőn belül fogja benyújtani.

12. Lényeges szerződések

A Kibocsátó által a korábbi Kötvényprogramok alatt kibocsátott kötvényekből 2015. szeptember 30-án fennálló kötelezettsége 34.319,78 millió Ft névértéken, ebből 4.214,58 millió Ft alárendelt kölcsöntőke kötvény.

Az alárendelt kölcsön (tőke és kötvény) állomány összege 2015. szeptember 30-án összesen 132.989,10 millió Ft volt.

A Kibocsátó folyamatosan figyelemmel kíséri azokat a jogi ügyeket, amelyekben közvetlenül vagy közvetetten érintett. Az esetlegesen keletkező kötelezettségekre a bekövetkezés esélyének figyelembevételével a Kibocsátó céltartalékot képez. Azokban az esetekben, amelyekre a Kibocsátó nem képzett céltartalékot, a rendelkezésre álló információk alapján a Kibocsátóval szemben esetlegesen támasztott követelés nem megalapozott, vagy nem befolyásolja jelentősen a Kibocsátó pénzügyi-jövedelmi helyzetének alakulását.

A Kibocsátó a felsorolt kötelezettségeken túlmenően a szokásos üzletmenet során ügyfeleivel kötött szerződéseken felül nem kötött olyan megállapodást, amely jelentőséggel bír a jelen Kötvényprogram keretében kibocsátandó kötvényekből adódó, a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

13. Harmadik féltől származó információk, szakértői nyilatkozatok és összeférhetlenségi nyilatkozat

Az Alaptájékoztatókban szereplő információk a Kibocsátó saját véleményét tükrözik.

Az Összefoglaló 4b. pontjában a magyar gazdaság és bankszektor állapotának és trendjeinek, valamint a Regisztrációs Okmány 5.1.3. pontjában a legfontosabb piacok bemutatásához felhasznált információforrások:

KSH Gyorstájékoztató – Bruttó hazai termék (GDP), 2014. IV. negyedév (második becslés). Közzététel: 2015. március 6.

KSH Gyorstájékoztató – Bruttó hazai termék (GDP), 2015. I. negyedév (második becslés). Közzététel: 2015. június 5.

KSH Gyorstájékoztató – Bruttó hazai termék (GDP), 2015. II. negyedév (második becslés). Közzététel: 2015. szeptember 4.

KSH Gyorstájékoztató – Munkanélküliség, 2015. május-július. Közzététel: 2015. augusztus 28.

KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak, 2015. január. Közzététel: 2015. február 11.

KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak, 2015. március. Közzététel: 2015. április 8.

KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak, 2015. június. Közzététel: 2015. július 8.

Magyar Nemzeti Bank: Hitelezési folyamatok, 2015. augusztus

Magyar Nemzeti Bank: Pénzügyi stabilitási jelentés, 2015. május

Magyar Nemzeti Bank: A hitelintézeti szektor 2014. évi részletes auditált adatai

Magyar Nemzeti Bank: A hitelintézeti szektor 2015. II. negyedéves részletes adatai

A Kibocsátó a hivatkozott információkat pontosan vette át, és tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

14. Megtekinthető dokumentumok

Jelen Alaptájékoztatók hatályossága alatt, a Bank Alapszabálya, auditált, konszolidált éves beszámoló, a Tpt. szerinti pénzügyi jelentései hozzáférhetők a Bank honlapján; www.erstebank.hu („Bankunkról” menüpont/Erste Bank Hungary Zrt./Vállalatirányítás/Alapszabály menüpont: <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/alapszabaly>)

III. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

1. Felelős személyek

1.1. Felelős személyek

A Kibocsátó (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) jelen Alaptájékoztatókat maga készítette. A Kibocsátó az Alaptájékoztatók tartalmáért, az abban foglalt információkért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó Igazgatóságának, Felügyelő bizottságának és Ügyvezetőségének tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével a II. fejezet 9. pont tartalmazza.

1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy jelen Alaptájékoztatókat az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készítette el, az Alaptájékoztatókban szereplő információk és adatok megfelelnek a tényeknek. A Kibocsátó nem mellőzi azoknak a körülményeknek a bemutatását, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó megítélését a befektetői döntések meghozatalakor.

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztatók V. fejezete tartalmazza.

2. Kockázati tényezők

Minden leendő Befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő Befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve mérlegelnie, hogy

- (i) megfelelő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetéshez, a Kötvények előnyeinek és esetleges kockázatainak értékeléséhez, valamint az Alaptájékoztatókban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében;
- (ii) rendelkezik-e megfelelő hozzáféréssel és tudással az elemzéshez szükséges eszközökhöz és azok megértéséhez abban a tekintetben, hogy a Kötvénybefektetés milyen hatással lesz a már esetlegesen tulajdonában lévő befektetési portfólió megváltozására,
- (iii) rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a Kötvényekbe való befektetés kockázatainak fedezéséhez,
- (iv) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak;
- (v) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, illetve tisztában van-e a Kötvények kockázataival összefüggésben az egyes pénzügyi piacok és indexek viselkedésével, valamint
- (vi) a befektetés összhangban van-e a vonatkozó előírásokkal és jogszabályokkal.

2.1. Ország- ill. régiós kockázat

Az ország-, ill. régiós kockázat hatással lehet adott ország tőkepiacára, ezen keresztül pedig az egyes értékpapírok jellemzőire is. A devizaárfolyamokból, kamatlábkörnyezetből, adózási- illetve szabályozói környezetből adódó relatív előnyök kihasználására törekvő Befektetők számára egyes tőkepiacok vonzóbbak lehetnek másoknál. Ennek következtében eltérően alakulhat a különböző piacok likviditása, és ezáltal az egyes értékpapírok hozamtulajdonságai ingadozhatnak.

2.2. Piaci hozamkockázat

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamvesztés keletkezik. A Diszkont Kötvények árfolyama az azonos futamidejű, Fix Kamatozású Kötvények árfolyamához képest érzékenyebben reagálhat a piaci hozamváltozásokra. Egyszerű – egy piaci referenciához képest fix felárat fizető – Változó Kamatozású Kötvény esetén a piaci kockázat kisebb,

mint Fix Kamatozású, vagy Diszkont Kötvények esetén. Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel-, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően kamatösszegre nem lesznek jogosultak.

2.3. Devizaárfolyam kockázat

A Kibocsátó a Kötvények kamatait, illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemeként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy svájci frankban, vagy USA dollárban) fogja kifizetni. Az EUR/HUF, a CHF/HUF, a USD/HUF, illetve az EUR/USD árfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon Befektetők számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket („Befektető devizája”). A Befektető devizájának felértékelődése a Kötvény devizájához képest csökkenti (1) a Kötvényeken a Befektető devizájában realizálható hozamot, (2) a Kötvények tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, (3) a Kötvényeknek a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

2.4. Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok

Jelen Kötvényprogram eltérő jogokat és kötelezettségeket tartalmazó kötvények forgalomba hozatalára biztosít lehetőséget. Ennek megfelelően bizonyos Kötvények olyan jellegzetességekkel rendelkezhetnek, amelyek speciális kockázatokat jelenthetnek a potenciális Befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen kockázatokat az alábbiakban foglaljuk össze:

a) Indexhez kötött Kötvények

Az Indexált Kötvények olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel-, piaci-, áru- vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. Amennyiben az indexált kötvények szerkezete alsó és felső hozam-küszöbököt, illetve – a mögöttes fedezeti eszközökön keresztül – tőkeáttételt, illetve ezekhez hasonló más feltételeket, vagy ezek kombinációt tartalmazza, úgy ezen befektetések hozama és piaci értéke az ilyen feltétel(ek)e)t nem tartalmazó indexált kötvényekhez képest is még fokozottabban reagálhat a piaci események változásaira. A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint adott feltételektől függően előfordulhat, hogy az Indexált Kötvények tulajdonosai nem lesznek jogosultak kamatösszegre.

b) Inverz módon kamatozó Kötvények

A változó kamatozású kötvények között kibocsátásra kerülhetnek inverz módon kamatozó kötvények. Az ilyen Kötvények kamatának kiszámítása oly módon történik, hogy egy előre meghatározott fix kamatból a kamat megállapítás során levonásra kerül egy megfelelően definiált referencia kamatláb, pl. Bubor vagy Libor. Az ilyen kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke rendszerint változékonyabb, mint a klasszikus, azonos referencia hozamhoz (pl. Libor, Bubor) kötött változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke, mivel az inverz módon kamatozó Kötvények esetében a referencia kamatláb esetleges emelkedése nem csak önmagában csökkenti a Kötvény kamatát, hanem a piaci kamatszint emelkedéséhez is vezethet, ami további negatív hatást fejthet ki a Kötvény piaci értékére.

c) Kötvények a Kibocsátó visszavásárlási opciójával

A Kötvényprogram alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszavásárolhatóak – alárendelt kötvény esetében az MNB előzetes engedélyével. Az ilyen Kötvények piaci árát ez a visszavásárlási opció korlátozhatja.

A Kibocsátó a klasszikus hitelezési jogot megtestesítő Kötvények tekintetében minden valószínűség szerint akkor él a lejárat előtti visszavásárlás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a Kötvények kamata. Ebben az esetben, a Befektető általában nem biztos, hogy a Kötvények kamatának megfelelő szinten képes lesz arra, hogy a visszavásárlási összeget egy hasonló kamatozású eszközbe újra befektesse. Az ilyen Kötvények lehetséges Befektetőinek mérlegelniük kell az újrabefektetési kockázatot a piacon elérhető egyéb hasonló befektetési lehetőségek figyelembe vételével.

d) Alárendelt Kötvényből eredő speciális kockázatok

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó alárendelt kölcsönt megtestesítő kötvényt is forgalomba hozhat. Ezen Kötvényekre alkalmazandóak a Hpt. alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezései, illetve az 575/2013/EU rendelet 63. cikkében foglalt járulékos tőkeinstrumokra vonatkozó rendelkezések. Ez alapján a Kibocsátó Alárendelt Kötvények jegyzése során megfizetett ellenérték bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe. A Kötvénytulajdonos e kötvényből eredő követelése a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll.

Az Alárendelt Kötvényekről részletesebb információk a III. fejezet 4.1.2. pontjában találhatóak.

2.5. Hitelminősítés kockázatai

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kötvényprogram keretében kibocsátásra kerülő Kötvények minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. Az értékpapír likviditási, illetve hozam jellemzőire is hatással lehet a Kibocsátó minősítése, többek közt az intézményi befektetők szabályozott befektetési politikájából eredően. A minősítés azonban nem feltétlenül terjed ki a kibocsátásra kerülő Kötvények piaci értékére, önmagára a pénzügyi piacokra és a jelen fejezetben tárgyalt valamennyi tényezőre hatással bíró valamennyi kockázati eseményre.

A hitelminősítés a hitelminősítő által bármikor módosítható és visszahívható. A hitelminősítés semmiképpen nem tekintendő a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozó vételi, eladási vagy tartási ajánlatnak.

2.6. Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata

A jelen Alaptájékoztatók szerinti Kötvényprogram keretében szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, továbbá BÉT-re bevezetésre kerülő Kötvények forgalomba hozatalára nyílik lehetőség, azzal, hogy a Kibocsátó csak azon Kötvények BÉT-re történő bevezetését kezdeményezi, amelyek esetében erről eszerint rendelkezik az adott Végleges Feltételekben. Mindazonáltal nem garantált, hogy a másodpiaci kereskedésre a BÉT-re történő bevezetés esetén is lehetőség nyílik. Nincs garancia arra vonatkozóan sem – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől –, hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más, likvidebb értékpapírokhoz képest lehetséges, hogy a Kötvényeket csak kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni.

2.7. Az aukciós eljárás kockázata

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által - árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében - elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott minden ajánlat elfogadásra kerül.

2.8. Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek. A jegyzést a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatók III. fejezet 5.1. pontja szerint részben vagy teljes egészében visszautasíthatja.

2.9. Betétbiztosítási védelem hiánya

A kockázatok mérlegelésekor fontos figyelembe venni a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 2015. július 3-án hatályba lépett, az Országos Betétbiztosítási Alap által biztosított eszközök körét érintő módosítását, melynek értelmében 2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az OBA betétbiztosítása. Az Alárendelt Kötvények mellett a fenti időpontot követően forgalomba hozott Kötvényekre sem terjed ki az OBA betétbiztosítási védelme.

3. Lényeges információk

3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett egyéb természetes és jogi személyek érdekeltsége és a Kötvényprogram célja között nem áll fenn összeférhetetlenség.

3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A Kötvényprogram célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazodóan, rugalmasan, időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson rövid-, közép- és hosszúlejáratú forint-, vagy devizaforrásokat. A Kötvényprogram fontos eleme a Bank kiegyensúlyozott és diverzifikált finanszírozásának és a magyar tőkepiac hatékony elérésének.

A Kötvényprogram keretein belül a Kibocsátó az ügyfelei részére befektetési termékeket kínál a Végleges Feltételekben meghatározott paraméterek szerint. Továbbá, a Kötvényprogram lehetőséget nyújt a Kibocsátónak alárendelt kölcsöntőke bevonására.

A Kibocsátónak az általa kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapíraiból származó hiteltartozásainak összege nem fogja meghaladni meg a saját tőkéjének összegét a Kötvényprogram keretében megvalósuló forgalomba hozatalok következtében.

A Kötvényprogram során megvalósuló kibocsátások összes költsége tervezetten nem haladja meg a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 0,5%-át. A megvalósuló kibocsátások bevétele az adott kibocsátás struktúrájától, a piaci körülményektől függően változhat, a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 0,1%- 1,4%-a közé becsülhető.

A kötvények forgalomba hozatalából származó bevétel az adott kötvényt megvásárló ügyfélkört kezelő üzletág bevételét növeli. A Kötvényprogramból származó bevétel szerves része az üzletági jövedelmezőségnek, így része az üzleti és stratégiai tervezés folyamatának, szem előtt tartva a banki stratégia által kitűzött célokat.

4. Az ajánlott/bevezetett kötvényekre vonatkozó információk

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges feltételekben meghatározottak szerint.

A hatályos jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimum 30 napos - Alárendelt Kötvény esetében 5 éves - és maximum 30 éves időtartam.

4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett kötvények fajtája és osztálya

4.1.1. Kötvények fajtái kamatozás szerint

A Kötvények lehetnek Fix kamatozású kötvények, Változó kamatozású kötvények, Indexált kötvények és Diszkont kötvények.

4.1.2. Kötvények fajtái a kötvény jellege szerint

Nem alárendelt Kötvény/Alárendelt Kötvény.

A Nem alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó azon kötelezettségét testesítik meg, amelyek egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak.

Bármely jellegű kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete a Kibocsátó teljes vagyona.

Az Alárendelt Kötvény esetében alkalmazandóak a Hpt-ben meghatározott alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezések, illetve az 575/2013/EU rendelet 63. cikkében foglalt járulékos tőkeinstrumokra vonatkozó rendelkezések, amelyek alapján:

- a Kötvény jegyzésekor befizetett ellenérték bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és a Kölcsöntulajdonos követelése a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll,
- a Kötvény eredeti futamideje öt évet meghaladó lejáratú, és legkevesebb öt év múlva fizetendő vissza, kivéve, ha az MNB engedélyezi a korábbi visszafizetést,
- az Alárendelt Kötvényre vonatkozó feltételek semminemű olyan kikötést nem tartalmazhatnak, amely a kapcsolódó kamat- és járulékfizetést megnöveli, kivéve mozgó kamatozás esetén a referenciakamat emelkedéséből adódó kamatnövekedést,
- tőketörlesztés az eredeti lejárat előtt nem lehetséges, kivéve, ha azt az MNB engedélyezi,
- a Kötvényből eredő követeléssel kapcsolatosan kizárt a Kötvénytulajdonos bármiféle beszámítási joga a Kibocsátóval szemben
- az Országos Betétbiztosítási Alap kártalanítási kötelezettsége nem terjed ki sem a 2015. július 2-át megelőzően, sem a 2015. július 2-át követően kibocsátott Alárendelt Kötvényből eredő követelésekre
- a Kibocsátó vagyontárgyainak felszámolási vagy végelszámolási eljárás vonása esetén a Kibocsátó kötelezettségei e Kötvényekre vonatkozóan csak a Cstv. 57.§ (1) a)-h) pontjában meghatározott hitelezők követelésével kapcsolatos kötelezettségei mögé sorolódnak, így ebben az esetben e Kötvénytulajdonosoknak csak az említett hitelezők követeléseinek teljes mértékben történő kielégítése után nyílik meg a joguk arra, hogy követelésük kielégítésre kerüljön.

Az Alaptájékoztatókban leírt Kötvényfeltételekre vonatkozó rendelkezések kizárólag a fenti korlátozásokkal együtt alkalmazandóak az Alárendelt Kötvény esetében.

4.1.3. ISIN kód

Az ISIN kód a KELER Zrt. által kiadott nemzetközi értékpapír-azonosító szám, mely a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.

4.1.4. Értesítések

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett, a forgalomba hozattal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu) közzétételre kerülnek.

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek küldeni. A Kibocsátó – amennyiben válaszadásra kötelezett – válaszlevelét a Kötvénytulajdonos értesítésében megjelölt címére, ennek hiányában az általa ismert címére köteles küldeni azzal, hogy a nem vagy nem megfelelően megadott címből eredő következményekért a Kibocsátó nem felel.

4.2. A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés

- a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.),
- b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.),
- c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény (Hpt.),
- d) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (Cstv.)
- e) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.)
- f) az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete,
- g) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- h) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet,
- i) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,
- j) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet

A Kötvények, valamint azok értelmezése tekintetében, a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadóak.

A Kötvényprogrammal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvita a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

4.3. Kötvények típusa, előállítás módja

A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények.

A Kötvények előállítási módja: A Kötvények dematerializált formában kerülnek kiállításra.

A vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított Okiratot a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER-nél helyezik letétbe. Az Okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszaváltása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új Okirat, vagy az adott Sorozatba tartozó újabb Kötvények kibocsátása esetén az annak helyébe lépő új Okirat, mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.

4.4. Kötvények pénzneme

A Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott pénznemben (forintban, vagy euróban, vagy svájci frankban, vagy USA dollárban) kerülnek forgalomba hozatalra.

4.5. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége

A Kötvényeken alapuló követelés rangsora:

A Kötvények - az Alárendelt Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények - az Alárendelt Kötvény kivételével - egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

Hitelintézet szanálása esetén jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények más, nem alárendelt Kötvényekkel, valamint a Kibocsátónak más, nem alárendelt Kötvényekkel hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt hasonló kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, az Alárendelt Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

Az Alárendelt Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

4.6. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

A Kötvénytulajdonos esedékességkor jogosult a Kötvény alapján a Kibocsátó által fizetett tőkére, illetve kamatra, továbbá egyébként joga van a tulajdonában lévő Kötvényeket értékesíteni, átruházni. A Kötvények tulajdonjogának átruházása az átruházó értékpapír-számlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a megszerző értékpapír-számláján történő egyidejű jóváírásával történik meg.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő.

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

Az Alárendelt Kötvénnyel kapcsolatos különös jogok és kötelezettségek a III. rész 4.1.2. pontjában részletezettek szerint illeti, illetve terheli a Kötvénytulajdonosokat.

4.7. Kamatok és kamatszámítási módok

A Kötvényekre vonatkozó kamatfeltételek (a Kamatfizetési időszakok és az alkalmazandó kamatok, illetve Kamatlábak) Sorozatonként változhatnak, de adott Sorozatra vonatkozóan a kamatmegállapítás módja állandó. A kamatfeltételekre vonatkozó információkat az adott Kötvénykibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

„Kamatfizetési időszak” értelmezése

A Kamatfizetési időszak a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Lejárat Napja.

„Kamatbázis” értelmezése

Bármely Kamatfizetési időszakra számított kamat vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (i) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel, vagy, ha az adott Kamatfizetési időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számát 366-tal kell elosztani és (B) a Kamatfizetési időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számát 365-tel kell elosztani;
- (ii) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (iii) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani;

„Kamatláb” értelmezése

A Kötvényekre vonatkozóan mindenkor fizetendő kamat mértéke éves szinten, amely a Kötvényfeltételek és a Végleges Feltételek rendelkezései alapján kerül meghatározásra vagy azok szerint számítandó.

4.7.1. Fix Kamatozású Kötvények

Kamatláb

A Fix Kamatozású Kötvények ("**Fix Kamatozású Kötvények**") névértékük után, a Kamatfizetési időszak alatt, a Kamatlábbal megegyező százalékban kifejezett éves ráta alapján kamatoznak. A Kamatláb alapján számított Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

Fix Kamatösszeg megállapítása

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét ("**Fix Kamatösszeg**"), amely a Fix Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési időszakra fizetendő. Minden Fix Kamatösszeg kiszámítása esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes névértékre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét letétkezelőnként összegezve egész forintra, illetve euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denominált Kötvény esetén két tizedes jegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzüsszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Fix Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

A Fix Kamatösszeg esedékes

- (i) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatfizetési napon/napokon, vagy
- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) kifejezett Kamatfizetési nap(ok) megjelölve, úgy minden olyan időpontban, amely a megelőző Kamatfizetési nap után, illetve az első Kamatfizetési nap esetében a Kamatszámítás Kezdő napja után a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számú hónappal, vagy más időszakokkal megegyező időszak után következik be ("**Kamatfizetési Időszak**").

Amennyiben a Kamatfizetési nap vagy a Lejárat Napja nem Munkanapra esik és a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, a kamat megfizetése a következő Munkanapon esedékes és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók.

4.7.2. Változó Kamatozású és Indexált Kamatozású Kötvények kamata

A Változó Kamatozású Kötvények csoportjába tartoznak a Változó Kamatozású Kötvények és a Részben Változó Kamatozású Kötvények. A Részben Változó Kamatozású Kötvények abban különböznek a Változó Kamatozású Kötvényektől, hogy a futamidő egy részében Fix Kamatozású Kötvényként viselkednek, a futamidő ezen időszaka alatt a Fix Kamatozású Kötvényekre jellemző feltételek érvényesek rá. A Végleges Feltételekben kerülnek meghatározásra a Fix és Változó kamatozási periódusokra vonatkozó paraméterek a Részben Változó Kamatozású Kötvények esetén.

Kamatláb

A Kamatláb a Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények esetében egyaránt éves szinten értendő. A Kamatláb alapján számított Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

A Változó Kamatozású Kötvények Kamatlába a Kibocsátó által valamely nyilvánosan elérhető és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Referencia Kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. A Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynök állapítja meg a Kamatlábat a meghatározott időpontban elérhető Referencia Kamatláb plusz vagy mínusz a Kamatfelár (ha van) ismeretében, a Végleges Feltételekben foglalt számítási módszer szerint.

Az Indexált Kamatozású Kötvények Kamatlába a Mögöttes Eszköz(ök) értékének alakulása alapján kerül kiszámításra a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számítási módszer szerint. A Mögöttes Eszköz(ök) múltbeli és várható értékéről és ennek változékonyságáról a Végleges Feltételekben meghatározott forrásból tájékozódhatnak a Befektetők.

Amennyiben a Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált kamatozású kötvény kamatozása egy Mögöttes Eszköztől függ, akkor a Mögöttes Eszköz fajtája lehet bármely

- (i) Tpt. szerinti értékpapír,
- (ii) Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (iii) Bszt. szerinti áru,
- (iv) Bszt. szerinti árutőzsdéi szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (v) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (vi) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést),
- (vii) vagy az (i) – (vi) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

Kamatláb meghatározása

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy Kamatláb-meghatározási Napo(ko)n vagy ha az nem Munkanapra esik, akkor az azt követő első Munkanapon - meghatározza a Kamatlábat a vonatkozó Kamatfizetési időszakra.

Indexált Kamatozású Kötvények esetében a Kamatláb meghatározása napi gyakorisággal (Napi Kamatláb) is lehetséges, Napi Kamatláb meghatározás esetén a Kamatfizetési Időszakra eső kamatösszeg csak a Kamatfizetési Nap előtti utolsó Munkanapon határozható meg.

Minimális és/vagy maximális Kamatláb

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési időszakra minimális kamatlábat ("**Minimális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint az adott Minimális Kamatláb, az adott Kamatfizetési időszak Kamatlába a Minimális Kamatlábbal egyezik meg. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra maximális kamatlábat ("**Maximális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési időszakra számított Kamatláb magasabb, mint az adott Maximális Kamatláb, az adott Kamatfizetési időszak Kamatlába a Maximális Kamatlábbal egyezik meg.

Kamatösszeg megállapítása

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó Kibocsátó kiszámítja az egyes Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési időszakra fizetendő kamat összegét („Kamatösszeg”). Minden Kamatösszeg kiszámítása esetén az adott Kamatfizetési időszakhoz tartozó Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét letétkezelőnként összegezve egész forintra, illetve euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denominált Kötvény esetén két tizedes jegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzüsszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

A Változó Kamatozású és Indexált Kamatozású Kötvények után fizetett kamat esedékes:

- (i) a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatfizetési napon/napokon, vagy
- (ii) ha a vonatkozó Végleges Feltételekben nincs(enek) kifejezett Kamatfizetési nap(ok) megjelölve, úgy minden olyan időpontban kell megfizetni, amely a megelőző Kamatfizetési nap után, illetve az első Kamatfizetési nap esetében a Kamatszámítás Kezdő napja után a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számú hónappal, vagy más időszakkal megegyező időszak után következik be ("**Kamatfizetési Időszak**").

Amennyiben a Kamatfizetési nap vagy a Lejárat Napja nem Munkanapra esik és a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, a kamat megfizetése a következő Munkanapon esedékes és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint a Kamatfizetési napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók.

Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb a Kamatfizetési napot megelőzően a KELER tudomására hozza a Kamatlábat és az egyes Kamatfizetési időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési napokat, és az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzéteszi a Kötvényfeltételekben meghatározottaknak megfelelően. Amennyiben az adott Kötvény a BÉT-re bevezetésre került, biztosítani kell, hogy az ilyen értesítés a BÉT szabályainak megfelelően (ha alkalmazandó) is közzétételre kerüljön. Számítási hiba miatt minden így közzétett Kamatösszeget és Kamatfizetési napot utólag, előzetes értesítés nélkül módosítani lehet (vagy szükséges egyéb intézkedéseket lehet hozni módosítás útján), a Kamatfizetési időszak időtartamának változása esetén. Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a KELER-rel, a BÉT-tel (ha alkalmazandó) és a Kötvénytulajdonosokkal a hivatkozott Kötvényfeltételek rendelkezéseivel összhangban.

4.7.3. Diszkont Kötvények

A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, lejáratkor pedig névértéken kerülnek visszaváltásra. A futamidő alatt nem fizetnek kamatot. A Diszkont Kötvények nyeresége (és ezen keresztül a hozama) teljes egészében a vásárláskori és lejáratkori (vagy a lejárat előtti másodpiaci értékesítés esetén az eladási) árfolyam különbségéből adódik.

4.7.4. Késedelmi kamat

Az egyes Kötvények a Lejárat Napjától/Választott Visszaváltási Naptól kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy tagadja meg. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

4.7.5. A kamatok kiszámítását végző személy

A kamatok kiszámítását a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy (ERSTE BANK HUNGARY Zrt.) végzi.

4.8. Lejárat és a hitel törlesztésére vonatkozó rendelkezések

4.8.1. Kifizetések

A fizetés módja

A Kötvényeken alapuló kifizetések mindenkor a vonatkozó Végleges Feltételek alapján teljesítendők. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER szabályzatai és előírásai.

A Kötvényekkel kapcsolatos fizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére az alábbiak szerint:

- Amennyiben a Kötvények a Bankcsoport által vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, úgy a Kötvénytulajdonos részére a Kötvényhez kapcsolódó összes kifizetést a Kibocsátó közvetlenül teljesíti.
- A nem a Bankcsoport által vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott 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. Az esedékes fizetésre az jogosult, akinek értékpapírszámláján a Fordulónapon a Kötvényt nyilvántartják. A Kötvények tekintetében a Kötvényfeltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvények egyes tulajdonosai a Kötvényeket nyilvántartó értékpapírszámlára hivatkozva a Kibocsátó ellen jogosultak az illetékes bíróság előtt eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a Kötvényfeltételekkel összhangban.

Fizetési Nap (esedékesség):

Bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen esedékessé válik bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a kint lévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak a jelen Kötvényfeltételekkel összhangban arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla kivonatnak a Kötvényfeltételeknek megfelelő további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában:

- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Kötvényprogram tárgyát képező Kötvényfeltételeknek megfelelően fizetendő;
- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a hivatkozott Kötvényfeltételek alapján, illetve a hivatkozott Kötvényfeltételek kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kötvényprogram tárgyát képező Kötvényfeltételek alapján fizetendő.

A Tőke értelmezése

A jelen Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) Diszkont Kötvények esetén az Amortizált Névérték Összegét;
- (v) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

Munkaszüneti Napok

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre, és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

4.8.2. Törlesztés és Visszaváltás

Kötvények törlesztése:

A Kötvények esedékességkor kerülnek a Kibocsátó által törlesztésre a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

Kötvények visszaváltása:

A Kötvények lejáratkor egy összegben, míg a futamidő alatt a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok választása alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint válthatók vissza. Alárendelt Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltáshoz a Felügyelet előzetes engedélye szükséges. A visszaváltott Kötvények nem hozhatók újra forgalomba és érvénytelenítésre kerülnek. A visszaváltás lehetőségére és feltételeire a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései az irányadóak.

a) Törlesztés lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt lejárat előtt nem váltotta vissza, vagy nem érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, a Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Tőketörlesztési nap(ok)on, vagy a Lejárat Napon kifizeti a Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összeget, az adott Meghatározott Pénznemben a Befektetőnek.

b) Lejárat előtti visszaváltás összege

- (i) Diszkont Kötvény esetén

A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg meghatározása a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynök által, a mindenkor piaci viszonyok figyelembevételével megállapított árfolyamon történik.

Amennyiben a Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege esedékessé és fizetendővé válik, de esedékességkor nem kerül kifizetésre, a Kibocsátó az esedékesség napja és a kifizetési nap közötti időszakra késedelmi kamatot fizet jelen Kötvényfeltételek „Késedelmi kamat” pontjában leírtak szerint.

Alárendelt Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltásra csak a Felügyelet előzetes engedélye alapján kerülhet sor.

- (ii) *Egyéb Kötvények esetén*

Minden egyéb Kötvény a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott Lejárat Előtti Visszaváltási Összeget, vagy az ott meghatározott módon kerül visszaváltásra. Amennyiben a Végleges Feltételek nem rendelkeznek erről, akkor a Kötvények Névértéken kerülnek visszaváltásra.

c) Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó választása alapján

Amennyiben a Kibocsátó számára a vonatkozó Végleges Feltételek visszaváltási lehetőséget határoznak meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat a Kötvényfeltételek rendelkezéseivel összhangban a Választott Visszaváltási Napot megelőzően értesítette, amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a Visszaváltásra meghatározott napot, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket, vagy azok egy részét a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott, vagy az ott leírt módon megállapított Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

d) Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a vonatkozó Végleges Feltételek szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek, bármely Kötvénytulajdonos a Választott Visszaváltási Napot megelőzően a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel ("Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítése") kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek szerint és azok függvényében a Választott Visszaváltási Napon teljes egészében visszaváltja, és a Választott Visszaváltási Összeget, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozott kamatokkal együtt átutalja a Kötvénytulajdonos által a Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítésében megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra. A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak a Kötvényt a Kibocsátó javára zároltatni kell.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

e) Érvénytelenítés

Valamennyi visszaváltásra került Kötvény érvénytelenítésre kerül. Az érvénytelenítés a vonatkozó jogszabályoknak és a KELER mindenkor hatályos szabályzatainak megfelelően történik.

f) Lejárat előtti visszavásárlás

A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy lejárat előtt a Kötvénytulajdonos birtokában lévő kötvényeket, vagy azok egy részét - a Kötvénytulajdonos kérésére - a vele történő megállapodás szerinti áron visszavásárolja.

g) További forgalomba hozatalok

A Kibocsátó jogosult a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a korábban kibocsátott Kötvényeivel azonos Sorozatba tartozó Kötvények, mind új Sorozatba tartozó Kötvények forgalomba hozatalára. A Kötvényprogram alapján történő bármely további forgalomba hozatalhoz a Felügyelet engedélye a Kötvényprogram ideje alatt nem szükséges. Ilyen további forgalomba hozatalok esetén a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseivel összhangban az adott forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal egyedi adatait tartalmazó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és az adatokat a Végleges Feltételek közzétételével nyilvánosságra hozza. A Kötvényprogram ideje alatt a Kibocsátó a féléves és éves jelentések elkészítésével és közzétételével folyamatosan tájékoztatja a Befektetőket gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének alakulásáról.

4.9. Hozam számítása

A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalomba Hozatali árral.

Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt Forgalomba Hozatali árral.

4.10. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képvisellete

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat és/vagy Befektetőket képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

„A Kötvénytulajdonosok és/vagy a Befektetők Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviselőre vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait a Kibocsátó befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó – a Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzata, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.”

4.11. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások

A Kibocsátó Igazgatósága 2015. szeptember 21-én kelt 93/2015. számú határozatával felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Kötvényprogram felállítására.

Az MNB a Kötvényprogram céljára készült 2015. november 3. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetésnyilvánítását a 2015. november 13-án kelt, H-KE-III-971/2015. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók az MNB engedély keltét követő 12 hónapig hatályosak.

4.12. Kötvények kibocsátásának várható időpontja

Jelen Kötvényprogram hatálya alatti Kötvények forgalomba hozatalának várható időpontjait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

4.13. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

A Kötvényeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és értékesíteni belföldi magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, valamint külföldi magánszemélyek és nem magánszemély befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. A jelen Alaptájékoztatók a magyarországi forgalomba hozatal céljára készültek.

A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

Valamely Részlet forgalomba hozatalára vonatkozó esetleges specifikus értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok, valamint BÉT-re történt bevezetése esetén a BÉT-en történő kereskedés tekintetében a BÉT szabályzatai alapján történhet.

A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre Amerikai Értékpapírtörvény alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Kötvénysorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról is rendelkeznek.

4.14. Adózás

Az Alaptájékoztatók jelen része kizárólag általános információkat tartalmaz és kizárólag az Alaptájékoztatók készítésekor hatályban lévő adózási szabályokat tartalmazza. Az Alaptájékoztatókban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes Befektetők adókötelezettségét befolyásoló,

a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthető adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztatók készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott.

A Kötvényekhez kapcsolódó kifizetések tekintetében a vonatkozó jogszabályok szerinti kifizető a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően a jogszabály által előírt adót vagy más összeget vonja le vagy tarthatja vissza.

A Kötvények megvásárlása előtt – a jelen fejezet áttekintésén kívül – a Befektetőknek minden esetben szükséges és javasolt adótanácsadóval egyeztetni az egyéni adózási helyzet pontos felmérése és az optimális adózási feltételek kialakítása érdekében.

4.14.1. Belföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

A belföldi adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemély adókötelezettsége az általa megszerzett összes bevételre kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

Belföldi (magyar) adóügyi illetőségűnek minősül a Kötvénytulajdonos magánszemély, amennyiben

- (i) magyar állampolgár;
- (ii) a szabad mozgáshoz, illetve a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát Magyarország területén az adott naptári évben legalább 183 napig gyakorolja;
- (iii) kizárólag Magyarországon van állandó lakóhelye vagy létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel; illetve
- (iv) szokásos tartózkodási helye Magyarországon található, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg. Amennyiben a magánszemély két államban is rendelkezik adóügyi illetőséggel, és Magyarországnak a másik állammal van a kettős adóztatás elkerülését célzó egyezménye, akkor az egyezmény vonatkozó cikke alapján kell a magyar adóügyi illetőséget elbírálni.

Az Szja. tv. 65. § (1) bekezdése szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a Tőkepiaci törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír:

a) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőírt) bevétel,

b) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a Tőkepiaci törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;

Az árfolyamnyereség megállapításakor nem lehetséges a nyereséges ügyletekkel szemben az árfolyamvesztés elszámolása, de ha a kifizető több adót vont le a kamatjövedelemből (mert például nem ismeri az értékpapír szerzési értékét), a magánszemély a kifizetés igazolás alapján az általa ismert igazolt költségeket is figyelembe véve bevallja a kamatjövedelmet azért, hogy a túlvont adót az adóhatóság annak visszautalásáról gondoskodjon.

A magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 16 % adó, továbbá 6% EHO terheli. Az adókat, amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől származik, a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be.

A kamatadó mértéke a magánszemélyek esetén 2016. január 1-jétől 16%-ról 15%-ra mérséklődik. Az alkalmazott kamatmértéket a megszolgált kamatjövedelmekre kell alkalmazni. Ez a gyakorlatban az

jelenti, hogy a 2015. december 31-jéig felhalmozott kamatokat 16%, a 2015. január 1-je után keletkezett kamatokat 15% kamatadó terheli. Az EHO-val kapcsolatos kötelezettség nem változik, a kamatjövedelmet – főszabályként – továbbra is 6%-os mértékű EHO kötelezettség terheli.

Tartós befektetési szerződés megkötésével a Kötvényekre tekintettel megszerzett jövedelem adómentes vagy csökkentett adókulccsal adózó jövedelemnek minősülhet.

Tartós befektetési szerződés keretében a Kötvénytulajdonosok vállalják, hogy a Kötvények megvásárlására tekintettel a tartós befektetési számlán lekötött összeget, illetve annak hozamait (pl. a Kötvényekre tekintettel kapott kamatot, árfolyamnyereséget) legalább három vagy öt éves lekötési időszak erejéig az adott befektetési szolgáltató, illetve hitelintézet által szerződésenként vezetett lekötési nyilvántartásban tartják.

Ha a Kötvénytulajdonosok a tartós befektetési szerződéssel lekötött összeget és/vagy a Kötvények hozamait a három éves lekötési időszak lejárta előtt a lekötési nyilvántartásból egészben vagy részben kivonják, az eredetileg lekötött összeget meghaladóan elért lekötési hozam után az adó mértéke 16%. Továbbá, ha a tartós befektetési szerződés megkötésére 2013. augusztus 1. után került sor, akkor 6% EHO kötelezettség is terheli.

A lekötés három éves lekötési időszakot követő, de az öt éves lekötési időszak lejártát megelőző megszüntetése esetén a Kötvénytulajdonosokat a lekötési hozam után terhelő adó mértéke 10% és EHO kötelezettség nem merül fel. A lekötés öt éves lekötési időszakot követő megszüntetése esetén a lekötési hozam adómentes és EHO kötelezettség nem merül fel.

NYESZ-R megjelölésű nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Kötvényből eredő jövedelem adómentes, amennyiben a nyugdíj-előtakarékossági számlára irányadó rendelkezéseknek megfelelően ún. nyugdíjszolgáltatásként kerül megszüntetésre a nyugdíj-előtakarékossági szerződés és kerül e számlán nyilvántartott állomány a Befektetőnek kifizetésre. Egyéb esetében – bele nem értve a számla állományának másik nyugdíj-előtakarékossági számlavezetőhöz vagy tartós befektetési számlára történő utalását/transzferálását) a jövedelem egyéb jövedelemnek minősül és az arra vonatkozó adó- és járulékfizetési szabályokat kell alkalmazni a nyugdíj-előtakarékossági számlával kapcsolatos egyéb adózási következmények mellett.

E nyugdíj-előtakarékossági számlára befizetett összeg után egyebekben a meghatározott feltételek teljesülése esetén adójóváírás is igénybe vehető, amelynek adó- és szankciómentes felvételéhez is szükséges az, hogy e számláról mint nyugdíjszolgáltatás kerüljön kifizetésre.

Társaságok

A magyar adójogszabályok alapján magyar illetőségűek azon társaságok, amelyek a társasági és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartoznak.

A Kibocsátótól kapott kamatjövedelmet, a kötvények értékesítése következtében elért árfolyamnyereséget vagy veszteséget a társasági adóalap megállapításakor kell figyelembe venni.

A fenti kamatjövedelmet, illetve árfolyamnyereséget vagy veszteséget is magában foglaló társasági adóalap után fizetendő társasági adó általános mértéke jelenleg 19%, illetve a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig 10%. A kamatjövedelem, illetve árfolyamnyereség vagy veszteség után fizetendő társasági adó megállapítása és megfizetése a társasági adókötelezettség teljesítésének keretében történik, melyet a Kötvénytulajdonos kötelezettsége.

A Kibocsátó nem von le adóelőleget a kifizetett kamatból.

4.14.2. Külföldi illetőségű magánszemélyek és társaságok

Magánszemélyek

A külföldi adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján Magyarországról származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján Magyarországon adóztatható bevételre terjed ki (korlátozott adókötelezettség). Mivel a Kibocsátó (kifizető) magyar adóügyi illetőségű, a Kötvénytulajdonosoknak fizetett kamat a jövedelemszerzés helye szerint Magyarországon adóztatható.

A külföldi magánszemélynek adóilletőségét a tárgyévben történő első kifizetésig, majd minden évben, a külföldi adóhatóság által kiállított illetőségigazolás angol nyelvű példányával, magyar nyelvű szakfordításával, vagy ezek egyikéről készült másolattal igazolnia kell. A külföldi magánszemély illetőségváltozása esetén, a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően kell igazolnia a megváltozott adóügyi illetőséget.

A külföldi illetőségű magánszemélyek, amennyiben Magyarország és az adott állam között van kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény, vagy viszonyosság, akkor annak figyelembe vételével adóznak. A Magyarország által a kettős adóztatás elkerüléséről kötött egyezmények általában úgy rendelkeznek, hogy a külföldi illetőségű magánszemély Magyarországról származó kamatjövedelme Magyarországon nem, vagy csak az egyezményekben foglaltak szerint adóztatható.

Nem kell az adót (és az EHO-t) levonni, bevallani és megfizetni, ha nemzetközi egyezmény szerint a bevétel nem adóztatható belföldön.

Amennyiben nincs egyezmény, illetve viszonyosság a két állam között, akkor a külföldi magánszemélyek a belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályok szerint adóznak. A magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 16 % adó és 6% EHO terheli. Az adóta kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be.

A Kötvénytulajdonos a kifizetést követően beszerzett illetőségigazolása birtokában az illetékes adóhatósági szervnél a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint adóvisszatérítési igényt terjeszthet elő.

Ha a Kötvénytulajdonos az Európai Unió valamely tagállamában rendelkezik adóügyi illetőséggel, a Kibocsátó, mint kifizető által fizetett kamat a megtakarításokból származó kamatjövedelem adóztatásáról szóló 2003/48/EK Irányelv (és az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete) alapján Magyarországon mentes a forrásadó alól (és így az EHO alól is), és a Kötvénytulajdonos adóügyi illetősége szerinti tagállamban adóztatható. Ebben az esetben a kifizető köteles az állami adóhatóság részére adatot szolgáltatni – többek között – a kamatfizetés tényéről, a haszonhúzó adatairól és a részére kifizetett kamat összegéről.

Haszonhúzónak minősül a más tagállamban adóügyi illetőséggel bíró magánszemély, akinek kamatot fizetnek, jóváírnak. A haszonhúzónak az adatszolgáltatásnál alkalmazandó adóügyi illetőségét nem a haszonhúzó állampolgársága, hanem főszabály szerint állandó lakóhelye, ennek hiányában szokásos tartózkodási helye határozza meg. Ha EU tagállami hatóság által kibocsátott útlevéllel vagy személyazonosító igazolvánnyal rendelkező haszonhúzó állandó lakóhelye vagy ennek hiányában szokásos tartózkodási helye nem állapítható meg, akkor a kifizető a haszonhúzó adóügyi illetőségét a haszonhúzó illetőségigazolásának angol nyelvű példányával, magyar nyelvű szakfordításával, vagy ezek egyikéről készült másolattal kell igazolnia.

Ha a Kötvénytulajdonos/Haszonhúzó nem tudja külföldi illetőségét igazolni, abban az esetben a külföldi illetőségű magánszemély kamatjövedelméből 16% szja és 6% EHO levonása szükséges. Amennyiben az illetőség szerinti tagállammal van kettős adóztatást elkerülő egyezménye, abban az esetben a „túlront” adó és EHO visszaigénylésére az Art. szerinti adó-visszatérítési eljárásban van lehetőség.

Társaságok

A külföldi adóügyi illetőségűnek minősülő – Magyarországon telephellyel nem rendelkező - Kötvénytulajdonos társaságoknak a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett kamatjövedelemmel, árfolyamnyereséggel vagy veszteséggel kapcsolatosan Magyarországon adókötelezettségük nincs.

Magyarországon - a vonatkozó kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények, annak hiányában a társasági és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény alapján telephellyel rendelkező társaságok - a kamatbevételből, az árfolyamnyereségből vagy veszteségből származó jövedelmüket ennek a telephelynek tudhatják be, és a vonatkozó jogszabályok szerint teljesítik adófizetési kötelezettségüket.

5. Az ajánlattétel feltételei

5.1. Jegyzés szabályai

Értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

5.1.1. Jegyzők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, jegyzést devizabelföldi természetes és jogi személyek, egyéb szervezetek, valamint a vonatkozó magyar és külföldi jogszabályok keretén belül devizakülföldi természetes és jogi személyek és egyéb szervezetek nyújthatnak be. A benyújtási jogosultság fenn nem állásából eredő következményekért a jegyző személy felelősséggel tartozik.

5.1.2. A jegyzések benyújtása

Tekintettel arra, hogy a Kötvények dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, a Kötvények nyilvános forgalomba hozatala során jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki:

- nem Minősített Befektető - a Bszt. alapján szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek tekintett Befektető - esetén – az adott Forgalmazóval történt eltérő megállapodás hiányában - az adott Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla és bankszámla, illetve ügyfélszámla vezetésre vonatkozó szerződést kötött (illetve a jegyzéssel egyidejűleg ilyet köt) és legalább a jegyzés lezárásáig hatályban marad és ezen számlát jelöli meg a teljesítés helyeként,
- Minősített Befektető esetén választása szerint a fentiekől eltérően a jegyzés során azon értékpapírszámláját vezető azonosító adatait és számlaszámát megadta a Forgalmazónak, ahova a teljesítést kéri.

A Befektetőnek az adott Forgalmazónál összevont értékpapír-, bank-, valamint ügyfél számlanyitásra vonatkozó (keret)szerződések megnyitására az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltak az irányadók.

A Befektetők jegyzési ajánlatukat a kitöltött és aláírt/elfogadott jegyzési ív személyesen (Minősített Befektetők esetén személyesen vagy telefaxon) történő benyújtásával vagy az arra jogosultak – amennyiben erre vonatkozóan a Végleges Feltételek lehetőséget biztosítanak - Interneten, az adott Forgalmazó által biztosított és működtetett, internetes kereskedést biztosító rendszeren vagy rögzített telefonon keresztül tehetik meg a Jegyzési időszak Kezdetétől a Jegyzési időszak Zárásáig terjedő időszakban. A jegyzési időszak Kezdetének és a Jegyzési időszak Zárásának időpontját, a telefax számot és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Végleges feltételek meghatározhat Forgalmazónként eltérő jegyzési módot is. Jegyzési ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott jegyzési ár(ak)on lehet tenni. A jegyzési ár ár a Jegyzési Időszak alatt állandó, vagy változó lehet. A Kibocsátó dönthet úgy, hogy a Jegyzési Időszak Zárásának napján a Kötvény névértéken, az azt megelőző napokon pedig a névértéknél alacsonyabb áron (diszkont áron) legyen jegyezhető. Ez esetben a Jegyzési árak megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi jegyzési árakat a Kibocsátó a Kötvény forgalomba hozataláról szóló Végleges feltételekben teszi közzé a Jegyzési Időszak kezdetének napját megelőzően. Jegyzési ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető, azzal, hogy interneten keresztül az internetes kereskedési jogosultsággal rendelkező személyek járhatnak el - a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései szerint. Képviselő lehet az, aki a Befektető adott Forgalmazónál vezetett számlája felett rendelkezési joggal bír, vagy akit a Befektető meghatalmaz. A Forgalmazó a jegyzések felvételekor közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt, kifejezetten a konkrét értékpapírbizonylatra vonatkozó meghatalmazást fogad el. Külföldön adott meghatalmazás esetén azt a Forgalmazó kizárólag felülhitelesített vagy hitelesítési záradékkal (apostille-lal) ellátott alakisággal fogadja el. A külföldön kiállított okiratba foglalt meghatalmazást a kiállítás helye szerint illetékes magyar külképviseleti hatósággal kell hitelesíttetni, illetve felülhitelesíttetni. Nincs szükség a külföldön kiállított okiratba foglalt

meghatalmazás diplomáciai hitelesítésére (felülhitelesítésére), ha az okiratot a Hágai Egyezményben foglaltak szerint hitelesítési záradékkal látták el, vagy ha más nemzetközi szerződés eltérően rendelkezik.

A hitelesítési záradék kiállítására a Hágai Egyezményt aláíró országok által kijelölt hatóságok (általában közjegyzők, illetve bíróságok) jogosultak. A meghatalmazott által történő jegyzés esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a meghatalmazó személyt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a meghatalmazót terheli, az értékpapírt az allokációt követően a meghatalmazó szerzi meg. A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat ("Minimális ajánlattételi mennyiség", illetve "Maximális ajánlattételi mennyiség") a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A jegyzési ív benyújtásával (megadásával) a jegyzők feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak a Kötvények átvételére az ajánlatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, és tudomásul veszik, hogy jegyzésük részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

A jegyzés során követendő eljárásra egyebekben a Befektető által az adott Forgalmazóval kötött (keret)szerződésekben és Üzletszabályzatokban foglaltak az irányadók. Az adott Forgalmazó Üzletszabályzata elérhető a Forgalmazó székhelyén, a jegyzésben résztvevő jegyzési helyeken, valamint a Forgalmazó internetes oldalán.

Jegyzési helynek minősül

- (i) (i) a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a Bank székhelye, a Bank jelen Alaptájékoztatóhoz mellékelt fiókjai, a Bank Private Banking és Prémium fiókjai, az Erste Befektetési Zrt. székhelye és telephelye, az Erste Befektetési Zrt. online kereskedési rendszere, továbbá
- (ii) a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt egyéb helyek.

A jegyzési ív személyesen történő benyújtására - a Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában - az adott Forgalmazó székhelyén, valamint a Végleges Feltételekben megjelölt közvetítőiken keresztül kerülhet sor.

5.1.3. A befizetés módja

A Befektetőknak a jegyzési vételárat – illetőleg külön megállapodás esetén annak megfelelő fedezetet - a jegyzéssel egyidejűleg az adott Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolt bankszámlán, illetve ügyfélszámlán kell biztosítani, azzal, hogy fedezet biztosítása esetén a tényleges vételárnak legkésőbb a Kötvény keletkeztetésének napján a Befektető adott bank- vagy ügyfélszámláján rendelkezésre kell állnia.

Készpénznek az adott Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfél-, illetőleg bankszámlára történő befizetése esetén a jegyzés helyén az adott Forgalmazó befizetési pénztári bizonylatot állít ki a befizetett összegről. Átutalással történő fizetés esetén a jegyzés elfogadásának/érvényességének feltétele, hogy a jegyezni kívánt Kötvények teljes vételára az érvényesen aláírt jegyzési ív beadásával egyidőben a jegyzési ívben foglalt feltételek szerint a Befektető bankszámláján/ügyfélszámláján rendelkezésre álljon.

Minősített Befektető jegyzők a jegyzési íven meghatározott összeg megfizetését más bankból történő átutalással is teljesíthetik a Kibocsátó vagy a Forgalmazó Végleges Feltételekben és/vagy a jegyzési íven meghatározott számú elkülönített letéti számlájára közvetlenül. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni. Jelen bekezdésben foglalt rendelkezések alkalmazandók a Kibocsátó, mint Forgalmazó Minősített Befektetőknak nyújtott Kötvény értékesítése során azzal a feltétellel, hogy a Végleges Feltételek ettől eltérő rendelkezéseket határozhat meg.

A jegyzési vételár (a Kötvények Végleges feltételekben meghatározott ellenértéke) az e célra nyitott elkülönített letéti számláján kerül a jegyzés napján vagy legkésőbb a forgalomba hozatal napján kerül jóváírásra.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak három munkanap elteltével a megadott jegyzési időszak lejáratá előtt is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli. (A kiadott jegyzési ív tartalmazza, hogy a jegyzés csak abban az esetben és azzal a nappal lezár/tekinthető pénzügyileg teljesítettnek, ha a teljes ellenérték és az előre befizetendő díjak együttes összege legkésőbb a Kötvény keletkeztetésének napjáig a jegyzési helyre beérkezik).

Devizakülföldi jegyzők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

5.1.4. Jegyzés érvényessége

A jegyzés csak akkor érvényes, ha

- (i) a jegyző határidőben eleget tett az előbbiek szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének; illetve megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást,
- (ii) a benyújtott jegyzési ív hiánytalanul ki van töltve és alá van írva/elfogadásra került, abból a jegyző személye és a jegyezni kívánt mennyiség kétséget kizáróan megállapítható;
- (iii) a jegyzési ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra, és
- (iv) meghatalmazott útján történő jegyzés esetén a benyújtott meghatalmazás megfelel a jelen Alaptájékoztatókban foglalt feltételeknek.

5.1.5. Jegyzés elfogadása

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak. A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

A Kibocsátó a jegyzés elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő ötödik munkanapon, a honlapján (www.erstebank.hu) és a www.kozzetetelek.hu honlapon értesíti a jegyzőket, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

5.1.6. Jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke

A Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét is meghatározhatja a Végleges Feltételekben. Ugyancsak a Végleges Feltételek határozzák meg, amennyiben a Kibocsátó a minimális össznévértéket meghaladóan is elfogad-e jegyzéseket. Amennyiben a minimális össznévértékre nem érkezik elegendő jegyzés, a jegyzési eljárás érvénytelen és a jegyzők a befizetett összegeket az 5.1.9 Visszatérítések részben meghatározottak szerint kapják vissza.

5.1.7. Jegyzés korábbi lezárása

A Kibocsátó a jegyzést – a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban megállapított jegyzésre nyitva álló legrövidebb időtartam figyelembevételével – a kitéűzött zárónap előtt is lezárhatja, ha a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyzték.

Erről a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatást tesz közzé a www.erstebank.hu, és a www.kozzetetelek.hu honlapon, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

5.1.8. Kötvények elosztása túljegyzés esetén

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely Sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely Sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó dönthet az adott Sorozat jegyzéseinek teljes vagy részleges elfogadásáról.

Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. A következő allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén:

Kártyaleosztásos allokáció

- (i) Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

vagy

Beérkezés időrendje szerinti

- (ii) az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az alkalmazandó allokációs eljárás a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

5.1.9. Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére a Jegyzési időszak Zárásától és eredményének megállapításától számított 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési íven megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

5.1.10. Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírására a Kötvénytulajdonos által megjelölt értékpapírszámlájára a Végleges Feltételekben meghatározott értéknapon kerül sor.

5.2. Aukciós eljárás szabályai

A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 5. pontja szerint a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont szerint versenyeznek.

A jelen bekezdés rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkeznek.

Ha a Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, akkor az aukció lebonyolítására a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerén kerül lebonyolításra.

5.2.1. Ajánlattevők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes és jogi személyek, egyéb szervezetek, valamint a vonatkozó magyar és külföldi jogszabályok keretén belül devizakülföldi természetes és jogi személyek és egyéb szervezetek nyújthatnak be. Az értékesítésre felajánlott Kötvények egy részére, vagy a teljes mennyiségre a Kibocsátó maga is tehet aukciós ajánlatot.

A benyújtási jogosultság fenn nem állásából eredő következményekért az ajánlattevő személy felelősséggel tartozik.

5.2.2. Aukciós ajánlatok benyújtása

Az aukciós ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a Befektető értékpapírszámlával és ügyfélszámlával rendelkezzen egy Forgalmazónál kivéve, ha a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkeznek. Csak Minősített Befektető nevében lehet aukciós ajánlatot benyújtani kivéve, ha a Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.

A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben az aukciós ajánlat elfogadásának feltételéül szabhatja, hogy a Minősített Befektetőnek nem minősülő Befektető értékpapírszámlával és ügyfélszámlával rendelkezzen a Kibocsátónál vagy a Forgalmazónál. A Forgalmazó fenntarthatja a jogot arra, hogy kizárólag olyan Befektetőtől fogad el aukciós ajánlatot, akinek a részére értékpapírszámlát vezet, továbbá a Kibocsátó, mint Forgalmazó előírhatja, hogy csak olyan aukciós ajánlatot fogad el, melynek során a Befektető az aukciós íven – a Kötvények jóváírásának helyéül - a Kibocsátó által vezetett értékpapírszámlát jelölte meg.

Az aukciós ajánlat további feltétele, hogy a Befektető az értékpapírszámlavezető azonosító adatait és a Kibocsátónál vagy a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla és bankszámla, illetve ügyfélszámlaszámát megadta.

A Befektetőnek az adott Forgalmazónál értékpapír-, bank-, valamint ügyfélszámlanyitásra vonatkozó (keret)szerződések megnyitására az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltak az irányadók.

A Befektetők aukciós ajánlatukat kitöltött és aláírt/elfogadott aukciós ív (formanyomtatvány) személyesen (Minősített Befektetők esetén személyesen vagy telefaxon) történő benyújtásával tehetik meg az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetétől az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig terjedő időszakban. Az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetének és Zárásának időpontját és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

Aukciós ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető vagy az arra jogosultak által – amennyiben erre vonatkozóan a Végleges Feltételek lehetőséget biztosítanak - Interneten, a Forgalmazó által biztosított és működtetett, internetes kereskedést biztosító rendszeren keresztül. Képviselő lehet az, aki a Befektető Forgalmazó által vezetett számlája felett rendelkezési joggal bír, vagy akit a Befektető meghatalmaz. A Forgalmazó az aukciós ajánlati ívek felvételekor közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt, kifejezetten a konkrét kibocsátására vonatkozó meghatalmazást fogad el. Interneten keresztül az internetes kereskedési jogosultsággal rendelkező személyek járhatnak el - a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései szerint.

Külföldön adott meghatalmazás esetén azt a Forgalmazó felülhitelesített vagy hitelesítési záradékkal (apostille-lal) ellátott alakissággal fogadja el. A külföldön kiállított okiratba foglalt meghatalmazást a kiállítás helye szerint illetékes magyar külképviseleti hatósággal kell hitelesíttetni, illetve felülhitelesíttetni. Nincs szükség a külföldön kiállított okiratba foglalt meghatalmazás diplomáciai hitelesítésére (felülhitelesítésére), ha az okiratot a Hágai Egyezményben foglaltak szerint hitelesítési záradékkal látták el, vagy ha más nemzetközi szerződés eltérően rendelkezik.

A hitelesítési záradék kiállítására a Hágai Egyezményt aláíró országok által kijelölt hatóságok (általában közjegyzők, illetve bíróságok) jogosultak. A meghatalmazott által történő aukciós ajánlattétel esetén az ajánlattételhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a meghatalmazó személyt illetik meg, az ajánlattételhez kapcsolódó felelősség szintén a meghatalmazót terheli, az értékpapírt az allokációt követően a meghatalmazó szerzi meg.

Ha alkalmazandó, aukciós ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális Forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

Egy Befektető több aukciós ajánlatot is tehet különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós ív benyújtásával. Az ugyanazon személy által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön aukciós ajánlatként kerülnek értékelésre.

Az aukciós ajánlatban meghatározható Kötvények minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat ("Minimális ajánlattételi mennyiség", illetve "Maximális ajánlattételi mennyiség") a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

Az aukciós ajánlat benyújtásával az ajánlattevők feltétlen és az ajánlattételi határidő lejártát követően visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak a Kötvények átvételére az ajánlatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, és tudomásul veszik, hogy ajánlatuk részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható.

Az aukció során követendő eljárásra egyebekben a Befektető által az adott Forgalmazóval kötött (keret)szerződésekben és Üzletszabályzatokban foglaltak az irányadók. Az adott Forgalmazó Üzletszabályzata elérhető a Forgalmazó székhelyén, a jegyzésben résztvevő jegyzési helyeken, valamint a Forgalmazó internetes oldalán.

Az aukciós ív személyesen történő benyújtására - a Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában - az adott Forgalmazó székhelyén, valamint a Végleges Feltételekben megjelölt közvetítőiken keresztül kerülhet sor.

5.2.3. Befizetés módja

A Befektetőknek az aukciós íven meghatározott összeget – vagy az erre vonatkozó megállapodás alapján a szükséges fedezetet - az aukciós ív benyújtásával egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolt bankszámlán, illetve ügyfélszámlán kell biztosítani azzal, hogy az ellenértéket legkésőbb az Aukció lezárultával az adott bank- vagy ügyfélszámlán biztosítani kell, ha a Végleges Feltételek lehetővé teszik, a Minősített Befektető ajánlattevők az aukciós íven meghatározott összeg megfizetését más bankból/a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájáról történő átutalással is teljesíthetik a Kibocsátónál vagy a Forgalmazó - Végleges Feltételekben meghatározott - elkülönített letéti számlájára. Átutalás esetén az aukciós íven meghatározott összegnek az aukciós ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik az adott Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni.

5.2.4. Aukciós ajánlat érvényessége

Az ajánlatot tevő ajánlata csak akkor érvényes, ha

(i) az ajánlattevő az aukciós ív benyújtásával egyidejűleg, határidőben eleget tett az előbbiek szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének; illetve megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást

(ii) a benyújtott aukciós ív hiánytalanul ki van töltve, alá van írva/elfogadásra került, abból az ajánlattevő személye és az ajánlat kétséget kizáróan megállapítható;

(iii) az aukciós ív az arra meghatározott határidőben került benyújtásra, és

(iv) meghatalmazott útján történő ajánlattétel esetén a benyújtott meghatalmazás megfelel a jelen Alaptájékoztatókban foglalt feltételeknek.

5.2.5. Aukciós ajánlatok elfogadása

Az aukciós eljárás keretében a Kibocsátó meghatározhat minimális forgalomba hozatali árfolyamot vagy maximális forgalomba hozatali hozamot, amelyről a Végleges Feltételek rendelkeznek.

Ha limitár nem került meghatározásra, az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben, illetve a legalacsonyabb hozamú ajánlattal kezdve növekvő sorrendben kerül sor, az árfolyamok/hozamok alapján, legfeljebb a meghirdetett maximális összegéig.

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról/legmagasabb hozamról, mely alatti árfolyamot/feletti hozamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az

elfogadható legalacsonyabb árat/ legmagasabb hozamot tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők az "Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten" alább található részben ismertetett eljárás szerint.

Minimális forgalomba hozatali árfolyam meghatározása esetén az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb a meghirdetett maximális összegig.

Maximális forgalomba hozatali hozam meghatározása esetén az ajánlatok elfogadására a legalacsonyabb hozamú ajánlattal kezdve növekvő sorrendben kerül sor, a hozamok alapján, legfeljebb a meghirdetett maximális összegig.

Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti különbség esetén a Kibocsátó az ajánlatot a letéti számlájára beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak.

A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó az aukció napját követő munkanapon (budapesti idő szerint) 9:00 óráig a hivatalos közzétételi helyeken értesíti az ajánlattevőket.

5.2.6. Aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke

A Kibocsátó az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét is meghatározhatja a Végleges Feltételekben. Ugyancsak a Végleges Feltételek határozzák meg, amennyiben a Kibocsátó a minimális össznévértéket meghaladóan is elfogad-e ajánlatokat. Amennyiben a minimális össznévértékre nem érkezik elegendő ajánlat, az aukciós eljárás érvénytelen és az ajánlattevők a befizetett összegeket az alábbi Visszatérítések részben meghatározottak szerint kapják vissza.

5.2.7. Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten

Amennyiben több Befektető nyújt be aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ilyen Befektető Kötvényigénylése az adott árfolyamszinten/hozamszinten (túljegyzés), akkor allokációra kerül sor, amelynek során a kártyaleosztásos vagy a beérkezés időrendje szerinti allokáció elve alkalmazható.

Kártyaleosztásos allokáció

Az ajánlattevők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező Befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi Befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra az ajánlattevők között.

Beérkezés időrendje szerinti

Az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az alkalmazandó allokációs eljárás a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

5.2.8. Visszatérítések

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére az aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós íven megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre

felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

5.2.9. Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírására a Kötvénytulajdonos által megjelölt értékpapírszámlájára a Végleges Feltételekben meghatározott értéknapon kerül sor.

5.3. Közzétételek

5.3.1. Kötvényprogrammal kapcsolatos nyilvánosságra hozatalok, rendkívüli és rendszeres tájékoztatások

A rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, az Alaptájékoztatók, annak kiegészítései, az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredménye a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu) és a (www.kozzetetelek.hu) honlapon értesíti a jegyzőket, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

Abban az esetben, ha a kötvények a szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a fenti információk a BÉT-re bevezetésre nem kerülő kötvények Végleges Feltételein kívül a BÉT honlapján (www.bet.hu) is elérhetőek.

5.3.2.A Kibocsátó és Kötvénytulajdonosok közötti egyéb értesítések

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett, a forgalomba hozattal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetőek a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu) közzétételre kerülnek. A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek megküldeni.

5.4. Elővásárlási jogok

A Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem kerül meghatározásra.

5.5. Forgalmazási terv és allokáció

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni belföldi és külföldi természetes-, jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok részére. Bármely forgalomba hozatal esetén a Kötvényekre vonatkozó esetleges további értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

5.6. Árképzés

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Kötvényprogram alapján kibocsátott Kötvény forgalomba hozatali módja, árfolyama a kötvény befektetési politikájának meghatározásakor kerül eldöntésre. A kibocsátási árat befolyásoló legfontosabb tényezők: a kötvény forgalomba hozatali módja, a Kötvényprogram, beleértve a részkiadások költsége, a Bank Kötvényprogramban meghatározott bevételi elvárása. Az adott részkiadásos árképzése során meghatározásra kerülő ár, azaz a jegyzési időszakra fizetett kamat mértéke, a diszkontár %-a a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghirdetésre.

A forgalomba hozatali ár Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu), a Felügyelet által működtetett www.kozzetetelek.hu honlapon.

5.7. Forgalomba hozatal és kifizető ügynökök

Jelen Alaptájékoztatók alatti Kötvények kibocsátásának szervezője maga a Kibocsátó, az ERSTE BANK HUNGARY Zrt., a forgalomba hozatal során forgalmazóként az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy az Erste Befektetési Zrt. jár el.

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti.

6. Tőzsdei bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok

Ez az Alaptájékoztató két Alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerülő, illetve szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

A Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

7. Kiegészítő információk

Jelen Alaptájékoztatókban a kibocsátással kapcsolatban tanácsadók nem szerepelnek.

Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírjegyzék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

Jelen Alaptájékoztatók elkészítésének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítése:

Fitch (érvényes 2015.10.12-től)
Long-Term Foreign Currency IDR: BBB- (positive outlook)
Short-Term Foreign Currency IDR: F3
Viability rating: b-
Support rating: 2

Moody's (érvényes 2014.08.12-től)*
Bank Deposit: B3
Bank Financial Strength: E (stable outlook)
Baseline Credit Assessment: Caa2

*2013-ban és 2014-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva

IV. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA

Dátum

[Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezéseket értelemszerűen törölni kell.]

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**Egyszázmilliárd össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala
Az ERSTE 2015-2016. évi 100.000.000.000,- Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében
/Kötvény neve/**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt kifejezések a [•]-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatókkal [, ideértve annak [•]-én kelt Kiegészítését is] együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információkat csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a Befektető. Az Alaptájékoztatók a www.erstebank.hu és www.kozzetetelek.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető, valamint megküldésre kerül a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

[Az alábbi rendelkezések az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan töltendőek ki. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezéshez a „Nem alkalmazandó” megjelölést kell írni és az adott alpont rendelkezéseit törölni kell. A pontok számozása nem változhat abban az esetben sem, ha teljes pontokat vagy alpontokat jelölnek meg „Nem alkalmazandó”-ként. A dőlt betű a Végleges Feltételek kitöltésére vonatkozó instrukciókat jelöli. A konkrét forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek a forgalomba hozatal sajátos körülményeire tekintettel a mintától eltérhet.]

Kibocsátó:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	
(ii) Sorozatrészlet kibocsátási száma:	
Meghatározott Pénznem:	
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	
(ii) Sorozatrészlet össznévértéke:	
A nyilvános forgalomba hozatal módja	Jegyzés/Aukció
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): (Minimális/Maximális forgalomba hozatali árfolyam/hozam, Jegyzési időszak alatti diszkontár)	
Névérték Kötvényenként:	
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	
(ii) Sorozatrészleté:	
Forgalomba hozatal napja:	
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	
Elszámolási Nap:	
Okirat Értéknapja:	
Lejárat Napja:	
Futamidő:	
Kötvény típusa kamatozás szerint:	[Fix Kamatozású] [Változó Kamatozású] [Diszkont] [Indexált Kamatozású]
Kötvény jellege	[Alárendelt] [Nem alárendelt]
Kamatbázis:	
Munkanap Szabály:	
Felhalmozott kamat:	
A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
Szervező és Kamatszámító és Kifizető feladatokat ellátó személy:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
Forgalmazó:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy Erste Befektetési Zrt.

KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA A KAMAT KIFIZETÉSRE KERÜL)

Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések

(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

(i) Kamatláb(ak):	[évente / félévente / negyedévente / havonta utólag fizetendő] EHM:.....
(ii) Fix Kamatösszeg(ek):	
(iii) Első Kamatfizetési nap:	
(iv) További Kamatfizetési nap(ok):	
(v) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(vi) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	

Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

(i) Kamatláb: Referencia kamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referencia kamatláb:	
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	
(vi) Első Kamatfizetési nap:	
(vii) További Kamatfizetési nap(ok):	
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(ix) Egyéb rendelkezés:	
(x) Minimális Kamatláb:	
(xi) Maximális Kamatláb:	
(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	

Részben Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

Változó Kamatozású Kamatozási Időszak alatt:	
(i) Kamatláb: Referencia kamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referencia kamatláb:	
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	
(vi) Első Kamatfizetési nap:	
(vii) További Kamatfizetési nap(ok):	
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(ix) Egyéb rendelkezés:	
(x) Minimális Kamatláb:	
(xi) Maximális Kamatláb:	
(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	
Fix Kamatozású Kamatozási időszak alatt:	
(xiii) Kamatláb(ak):	[évente / félévente / negyedévente / havonta utólag fizetendő] EHM:.....
(xiv) Fix Kamatösszeg(ek):	
(xv) Első Kamatfizetési nap:	
(xvi) További Kamatfizetési nap(ok):	
(xvii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(xviii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	

Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:
(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

i. Amortizációs Hozam:	
ii. Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula / számítási alap:	
iii. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek és a késedelmes fizetés Kamatbázisa	

Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:
(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

i. Mögöttes termék:	
ii. Képlet (Kamatláb):	
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	
v. Minimális Kamatláb:	
vi. Maximális Kamatláb:	
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának napja(i):	
viii. Első Kamatfizetési nap:	
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	
x. Meghatározott Kamatfizetési időszak(ok):	
xi. Egyéb rendelkezések:	

A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

A Kötvények Törlesztése:	
A Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke Törlesztéskor:	

A Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:

(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

i. Választott Visszaváltási Nap(ok):	
ii. Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja:	
iii. A kiválasztás módszere (ha részben is visszaváltható):	
iv. Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	

A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

i. Választott Visszaváltási Nap(ok):	
ii. Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja:	
iii. A kiválasztás módszere (ha részben is visszaváltható):	
- Minimális visszaváltási összeg	
- Maximális visszaváltási összeg	
iv. Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben)	

megjelölttől):	
----------------	--

Lejárat előtti Visszaváltási Összeg, számítási mód Kötvényenként: [Névérték/egyéb] (amennyiben alkalmazandó)	
---	--

A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	

ÉRTÉKESÍTÉS

A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	
A Forgalomba hozatal módja:	[Aukciós eljárás keretében / Jegyzés útján]
A Forgalomba hozatal helye:	
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	
Az [Aukciós ajánlattételi időszak/Jegyzési időszak] Kezdeté és Zárása:	
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	
Minimális ajánlattételi mennyiség:	
Maximális ajánlattételi mennyiség:	
Túljegyzés – felső limit:	
Aluljegyzés - alsó limit:	
Az Allokáció időpontja:	
Az Allokáció módja:	Kártyaelosztásos/beérkezés időrendje szerinti
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi/nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacra történő bevezetését (más szabályozott piac megjelölése, ha alkalmazandó)
Tőzsdei bevezetést végző:	Megnevezése/nem alkalmazandó
Forgalomba hozatali korlátozások:	
Jegyzésre jogosult személyek köre:	A Kötvény jegyzésében kizárólag az alábbi személyek vehetnek részt:
Lehetőség jegyzés Interneten keresztül történő megadására	Igen/nem
További értékesítési korlátozások	

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Felügyelet az Alaptájékoztatók közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	MNB 2015 xxx -án kelt xxx. számú határozata
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a	[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]

vonatkozó azonosítási szám(ok):	
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
Értékpapírszámlán	
ISIN Kód:	
Egyéb:	A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.

ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK:

Értékesítési helynek a Forgalomba hozatali helyek minősülnek; a jegyzés módja az Alaptájékoztatók rendelkezései szerint történik.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a Kibocsátóhoz köthető személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében [*legutóbbi auditált mérleg*] óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás [*utolsó jelentés*] óta.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan - az Alapjékoztatókkal együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kelt:.....

A Kibocsátó nevében aláírta:

VÉGLEGES FELTÉTELEK I. SZ. MELLÉKLETE

JEGYZÉSI ÍV

AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2015-2016. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] ELNEVEZÉSŰ KÖTVÉNY("KÖTVÉNYEK") NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

Az ajánlat átvevője

ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó)

Alulírott, mint ajánlattevő

Neve/cégneve:

Címe/székhelye:

Személyi igazolvány száma / útlevélszáma:

Adószáma/adóazonosító jele:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

Tartós Befektetési Számlára (TBSZ)-re történő jegyzés*: Igen, számla megjelölése (nyitási év)

Nyugdíj-előtakarékossági számlára történő jegyzés**: Igen

* Amennyiben TBSZ-re szeretne jegyezni, kérjük pontosan megjelölni, hogy melyik tbsz-ére. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a tartós befektetési számla vagy nem azon áll részben vagy egészben rendelkezésre a szükséges fedezet, úgy elfogadom, hogy ennek megfelelően részben vagy egészben a fent megjelölt értékpapírszámlán kerül jóváírásra a Kötvény a jelen nyilatkozatom feltételei szerint.

** Amennyiben nyugdíj-előtakarékossági számlára szeretne jegyezni, kérjük, arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-előtakarékossági számla vagy nem azon áll részben vagy egészben rendelkezésre a szükséges fedezet, úgy elfogadom, hogy ennek megfelelően részben vagy egészben a fent megjelölt értékpapírszámlán kerül jóváírásra a Kötvény a jelen nyilatkozatom feltételei szerint.

ezennel visszavonhatatlanul és feltétlenül kinyilvánítom, hogy az alábbi a Kibocsátó által nyilvánosan forgalomba hozni kívánt, egyenként [•] HUF / EUR / CHF / USD névértékű [•] Kötvényből az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint jegyezni kívánok:

_____, azaz _____HUF / EUR / USD/ CHF névértékű [•] sorozat [•] részlete [•]-én lejáró Kötvényre [•] százalék nettó árfolyamon:

Darabszám:db

A jegyzés ellenértéke (jegyzési ár):-Ft/db

Jegyzés összértéke (jegyzési árxd):-Ft

(100%-os nettó árfolyam Kibocsátás esetén további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jegyzési időszak során az általam lejegyzett értékpapírok jegyzési ára a névértékkel egyezik meg. Érvényes és eredményes jegyzés esetében a fenti darabszámú értékpapírokra névértéken vagyok jogosult.

(Mögöttes termék esetén további rendelkezés:

Ismerem és elfogadom, hogy az [•] elnevezésű Kötvény a Mögöttes Termék Teljesítményétől függően a Végleges Feltételekben meghatározottak szerint fizet.)

Elfogadom továbbá, hogy a jelen jegyzésre és a Kötvények forgalomba hozatalára az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. jelen jegyzési íven meghatározott értékpapírok forgalomba hozatalát is magába foglaló 100.000.000.000,-HUF keretösszegű Kötvényprogramjához készített, [•]-i keltezésű Alaptájékoztatók (a továbbiakban: Alaptájékoztatók) és az [•] elnevezésű Kötvény, [•] keltű Végleges Feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) rendelkezései irányadók. Ezen dokumentumok rendelkezésemre állnak és a tartalmukat ismerem és elfogadom.

Abban az esetben is fenntartom ajánlatomat, ha túljegyzés, vagy a Kibocsátó döntése miatt a fenti összeg csak részben kerül elfogadásra. Ajánlatom bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, a Kibocsátótól kamatot vagy kártérítést nem követelek, csakis a befizetett összeg [•]-[•]-[•] számú bankszámlaszámomra való, a jelen Kibocsátás alapjául szolgáló Alaptájékoztatókban és Végleges Feltételekben meghatározottak szerinti visszatérítésére tartok igényt.

1. Kérem, hogy a jelen jegyzés alapján fizetendő teljes összeget, azaz _____ forintot / EUR-t / CHF-et / USD-t vezessenek át a fenti értékpapírszámlámhoz kapcsolódó pénzszámlámról a Forgalmazó ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nél vezetett [•] számú letéti számlájára a jelen ajánlat beadásával egyidejűleg/legkésőbb [•]-ig.

VAGY

Kijelentem, hogy a Kibocsátónál/Forgalmazónál szerződéssel rendelkezem és külön megállapodást kötöttem, amely szerint az elfogadott ajánlat ellenértékét legkésőbb Elszámolás Napi értéknappal délelőtt 10:00 óráig átutalom a Forgalmazó ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nél vezetett [•] számú letéti számlájára. (Minősített Befektetők esetén)

2. Elfogadom, hogy az általam igényelt Kötvények átvételére csak akkor válok jogosulttá, ha a fenti összeg a megjelölt számlán teljes egészében jóváírásra került (**Vagy pontos dátum megadásával** /[•]-ig/).

Vagy

Kötelezettséget vállalok arra, hogy a jegyzett darabszám és a névérték szorzatának megfelelő pénzüsszeget helyezzek el a fenti ügyfélszámlán legkésőbb [•]-ig. Tudomással bírok arról, hogy amennyiben ezt az ellenértéket a hivatkozott számlán a megjelölt határideig nem helyezem el, jegyzésem és ezen alapuló fizetési kötelezettségem ebben az esetben is érvényes és feltétlen teljesítési kötelezettséget eredményez. Amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a fizetési kötelezettségemért a Kibocsátó felé helytáll, úgy az ebből fakadó fizetési kötelezettség teljesítésére az Erste Befektetési Zrt-vel kötött Alapmegállapodásnak egyéb keretmegállapodásoknak és az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatában rögzített szabályoknak, továbbá jelen jegyzéssel kapcsolatos, az Erste Befektetési Zrt-vel fennálló megállapodásnak megfelelően az Erste Befektetési Zrt. külön felszólítás nélkül a fedezetlenséggel érintett és a Társaság által részben vagy egészben teljesített ügyletek kényszerlikvidálására jogosult, továbbá óvadéki jog illeti meg Eszközöim felett a jegyzésből fakadóan bármilyen jogcímen fennálló követelésének és járulékainak biztosítására az Erste Befektetési Zrt. kielégítési joga megnyíltakor jogosult az óvadékból közvetlenül kielégítést keresni. Az Erste Befektetési Zrt. felé fennálló fizetési kötelezettségemnek, valamint szerződésszerű teljesítésének biztosítására, az óvadékból való kielégítésre egyebekben szintén az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzata rendelkezései az irányadók.

3. Elfogadom, hogy az allokáció után a Kötvények a Forgalmazó [•]-nél vezetett összevont értékpapírszámláján kerülnek elhelyezésre. Ismerem és elfogadom a-i keltezésű Alaptájékoztatókban és a-i keltezésű, a Kötvények forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételekben foglaltakat.

4. Elismerem, hogy a Forgalmazó felhívta a figyelmemet, hogy az Kötvény kibocsátója a Végleges Feltételekben meghatározott Lejáratkori kifizetés összegeként a névérték kifizetését vállalta a Végleges Feltételekben meghatározott fizetési időpontban amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott Lejárat Napjáig megtartom érvényesen jegyzett értékpapírjaimat. A szóban forgó összeg a kamatadó levonása előtti összeg. Jelen tájékoztatás kizárólag az értékpapírok Kötvényprogramjához készült Alaptájékoztatókkal és Végleges Feltételekben foglalt tartalommal együtt értelmezhető és semmilyen körülmények között nem értelmezhető a Forgalmazó saját kötelezettségvállalásaként.

5. Kijelentem, hogy a jelen ügylet megfelel a befektetési céljaimnak, a kockázatviselő képességemnek, a kockázatvállaló hajlandóságomnak, az ismereteimnek és a tapasztalataimnak. Kijelentem továbbá, hogy a jelen Jegyzési Ívet átvevő Forgalmazó az e dokumentum általam történt aláírása és átvétele előtt a Bszt. szerinti valamennyi tájékoztatást megadta, továbbá részemre elérhető módon rendelkezésre bocsátotta – többek között – a Kötvénnyel, a Kibocsátóval, a kapcsolódó kockázatokkal, az értékesítéssel és a vonatkozó eljárásokkal (ideértve az allokáció és az elszámolás szabályát és menetrendjét is), továbbá a Forgalmazóval kapcsolatos releváns információkat, és a befektetési döntésem meghozatala során ezeket is alapul vettem és ezek alapul vételével hoztam meg döntésem azzal, hogy részemre a jelen dokumentumot átvevő Forgalmazó befektetési tanácsadást nem nyújtott.

6. Elfogadom, hogy jelen jogviszonnyal kapcsolatos jogviták esetén a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

7. Tudomásul veszem, hogy a Forgalmazó a jelen jegyzési ívben meghatározott ügylet teljesítéséről az Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően értesít.

(Vonatkozó esetben további rendelkezés:

Tudomásul veszem továbbá, hogy a jelen jegyzési ívben szereplő pénzügyi eszköz és vonatkozó ügylet tekintetében nem állapítható meg, hogy az megfelelő-e és alkalmas-e számomra, mivel a Forgalmazó nem kapott részemről megfelelő nyilatkozatot a jelen jegyzési ívben megjelölt pénzügyi eszközre nézve különösen az ismereteimről és tapasztalataimról az ezen ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan. Következésképp, amennyiben az ügylet megkötését ennek figyelembe vételével továbbra is kérem, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz számomra való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért a Forgalmazó nem felelős.

Elismerem, hogy a jelen jegyzési ív aláírása előtt a fentiekre a Forgalmazó kifejezetten felhívta a figyelmem. E figyelmeztetést követően továbbra is kértém a jelen jegyzési ívben foglalt ügylet megkötését.)

(Alárendelt Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követelése a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen jegyzési ívben is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....
Ajánlattevő neve, aláírása

VÉGLEGES FELTÉTELEK II. SZ. MELLÉKLETE

AUKCIÓS ÍV

AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2015-2016. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] HUF / EUR / CHF / USD ÖSSZNEVÉRTÉKŰ, NÉVRE SZÓLÓ, DEMATERIALIZÁLT [•] KÖTVÉNYEK ("KÖTVÉNYEK") NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

Az ajánlat átvevője

ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó

Alulírott, mint ajánlattevő

Neve/cégneve:

Címe/székhelye:

Személyi igazolvány száma / útlevélszáma:

Adószáma/adóazonosító jele:

Céggjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxeszáma:

TBSZ-re történő elhelyezés*: Igen, számla megjelölése (nyitási év)

Nyugdíj-előtakarékosági számlára történő elhelyezés**: Igen

* Amennyiben TBSZ-re szeretné helyezni a megvásárolt Kötvényeket, kérjük pontosan megjelölni, hogy melyik tbsz-ére. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a tartós befektetési számla vagy nem azon áll részben vagy egészben rendelkezésre a szükséges fedezet, úgy elfogadom, hogy ennek megfelelően részben vagy egészben a fent megjelölt értékpapírszámlán kerül jóváírásra a Kötvény a jelen nyilatkozatom feltételei szerint.

** Amennyiben nyugdíj-előtakarékosági számlára szeretné elhelyezni a megvásárolt Kötvényeket, kérjük, arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-előtakarékosági számla vagy nem azon áll részben vagy egészben rendelkezésre a szükséges fedezet, úgy elfogadom, hogy ennek megfelelően részben vagy egészben a fent megjelölt értékpapírszámlán kerül jóváírásra a Kötvény a jelen nyilatkozatom feltételei szerint.

ezennel visszavonhatatlan és feltétlen aukciós vásárlási ajánlatot kívánok tenni az alábbi ([•] névértékű forint / EUR / CHF / USD) [•] Kötvényre az alábbi Forgalomba hozatali árfolyamon, [•] kamatbázison számítva:

_____, azaz _____ forint / EUR / CHF / USD névértékű [•] sorozat [•] részlete [•]-én lejáró Kötvényre _____ százalék nettó árfolyamon. A felhalmozott kamat [•] napján [•]%.

Abban az esetben is fenntartom ajánlatomat, ha túljegyzés, vagy a Kibocsátó döntése miatt a fenti összeg csak részben kerül elfogadásra. Ajánlatom bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, a Kibocsátótól kamatot vagy kártérítést nem követelek, csakis a befizetett összeg [•]-[•]-[•] számú bank/ügyfélszámlaszámomra való, a jelen Kibocsátás alapjául szolgáló Alaptájékoztatókban és Végleges Feltételekben meghatározottak szerinti visszatérítésére tartok igényt.

1. Kérem, hogy a jelen ajánlat alapján fizetendő teljes összeget, azaz _____ forintot / EUR-t / CHF-t / USD-t vezessenek át a fenti értékpapírszámlámhoz kapcsolódó ügyfélszámlámról a Kibocsátó [•] számú számlájára a jelen ajánlat beadásával egyidejűleg vagy amennyiben az nem áll a jelen ajánlat beadásakor rendelkezésre, akkor annak a számlámon való jóváírásával.

Kijelentem, hogy a Kibocsátónál/Forgalmazónál szerződéssel rendelkezem és külön megállapodást kötöttem, amely szerint az elfogadott ajánlat ellenértékét legkésőbb Elszámolás Napi értéknapal délelőtt 10:00 óráig átutalom Kibocsátó [*] számú számlájára. (Minősített Befektetők esetén)

Elfogadom, hogy az általam igényelt Kötvények átvételére csak akkor válok jogosulttá, ha a fenti összeg a megjelölt számlán teljes egészében jóváírásra került.

2. Elfogadom, hogy az allokáció után a Kötvények a Kibocsátó ...-nél vezetett összevont értékpapírszámláján kerülnek elhelyezésre.

Ismerem és elfogadom a-i keltezésű Alaptájékoztatókban és a-i keltezésű, a Kötvények forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételekben foglaltakat.

3. Elismerem, hogy a Forgalmazó felhívta a figyelmemet, hogy az Kötvény kibocsátója a Végleges Feltételekben meghatározott Lejáratkori kifizetés összegeként a névérték kifizetését vállalta a Végleges Feltételekben meghatározott fizetési időpontban amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott Lejárat Napjáig megtartom érvényesen jegyzett értékpapírjaimat. A szóban forgó összeg a kamatadó levonása előtti összeg. Jelen tájékoztatás kizárólag az értékpapírok Kötvényprogramjához készült Alaptájékoztatókkal és Végleges Feltételekben foglalt tartalommal együtt értelmezhető és semmilyen körülmények között nem értelmezhető a Forgalmazó saját kötelezettségvállalásaként.

4. Kijelentem, hogy a jelen ügylet megfelel a befektetési céljaimnak, a kockázatviselő képességemnek, a kockázatvállaló hajlandóságomnak, az ismereteimnek és a tapasztalataimnak. Kijelentem továbbá, hogy a jelen Aukciós Ívet átvevő Forgalmazó az e dokumentum általam történt aláírása és átvétele előtt a Bszt. szerinti valamennyi tájékoztatást megadta, továbbá részemre elérhető módon rendelkezésre bocsátotta – többek között – a Kötvénnyel, a Kibocsátóval, a kapcsolódó kockázatokkal, az értékesítéssel és a vonatkozó eljárásokkal (ideértve az allokáció és az elszámolás szabályát és menetrendjét is), továbbá a Forgalmazóval kapcsolatos releváns információkat, és a befektetési döntésem meghozatala során ezeket is alapul vettem és ezek alapul vételével hoztam meg döntésem azzal, hogy részemre a jelen dokumentumot átvevő Forgalmazó befektetési tanácsadást nem nyújtott.

5. Elfogadom, hogy jelen jogviszonnyal kapcsolatos jogviták esetén a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

Tudomásul veszem, hogy a Forgalmazó a jelen aukciós formanyomtatványon meghatározott ügylet teljesítéséről az az Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően értesít.

(Vonatkozó esetben további rendelkezés:

Tudomásul veszem továbbá, hogy a jelen jegyzési íven szereplő pénzügyi eszköz és vonatkozó ügylet tekintetében nem állapítható meg, hogy az megfelelő-e és alkalmas-e számomra, mivel a Forgalmazó nem kapott részemről megfelelő nyilatkozatot a jelen jegyzési íven megjelölt pénzügyi eszközre nézve különösen az ismereteimről és tapasztalataimról az ezen ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan. Következésképp, amennyiben az ügylet megkötését ennek figyelembe vételével továbbra is kérem, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz számomra való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért a Forgalmazó nem felelős.

Elismerem, hogy a jelen jegyzési ív aláírása előtt a fentiekre a Forgalmazó kifejezetten felhívta a figyelmem. E figyelmeztetést követően továbbra is kérem a jelen jegyzési ívben foglalt ügylet megkötését. (Ügyfél a fentiek elfogadásával kezdeményezte a szerződés megkötését.)

(Alárendelt Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)



A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen aukciós formanyomtatványon is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....
Ajánlattevő neve, aláírása

V. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2015 – 2016. évi egymillárd forint együttes keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatókat az ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó készítette Kötvényprogram létrehozása céljából. A Bank az Alaptájékoztatók tartalmáért, a benne foglalt információkért felelősséggel tartozik.

Felelősségvállaló nyilatkozat

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Alaptájékoztatók aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

Az Alaptájékoztatókban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., cégjegyzékszám: 01-10-041054) tartozik felelősséggel, az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2015. november 3.

Jelasity Radován
Elnök-vezérigazgató

Harmati László
Vezérigazgató-helyettes

Elektronikus aláírással ellátva

VI. MELLÉKLETEK

- 1. SZÁMÚ MELLÉKLET: FOGALMAK ÉS RÖVIDÍTÉSEK**
- 2. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. FIÓKJAI (TELEPHELYEI)**
- 3. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2013. ÉS 2014. ÉVI NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA (IFRS)**
- 4. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2014. I. FÉLÉVI KONSZOLIDÁLT NEM AUDITÁLT JELENTÉSE (IFRS)**

1. SZÁMÚ MELLÉKLET: FOGALMAK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

Az Alaptájékoztatókban nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak és rövidítéseknek az alábbi jelentést kell tulajdonítani, amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik:

„**575/2013/EU rendelet**” az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról.

„**Alaptájékoztatók**” A Kötvényprogram általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretén belül forgalomba hozott Kötvények kibocsátásának adatait, egyedi feltételeit.

„**Alkalmazandó Képernyőoldal**” Egy adott információszolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuters Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.

„**Amortizációs Hozam**” Diszkontkötvények esetén alkalmazott azon ráta, amely az Elszámolási Napon a forgalomba hozatali árra történő diszkontálás eredményeképp a Kötvények forgalomba hozatali árával egyenlő összeget eredményezne. Ha az aukció során a Kötvények különböző árfolyamon kerülnek értékesítésre, akkor az értékesített Kötvények átlagára tekintendő forgalomba hozatali árnak.

„**Amortizált Névérték Összeg**” Diszkontkötvények esetén a névérték Amortizációs Hozammal diszkontált értéke.

„**Bankcsoport**” az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. a Hpt. szerint meghatározott csoporttagjaival együtt.

„**BÉT**” A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amelynek székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 93.

„**CHF**” vagy „**Svájci frank**” Svájc hivatalos fizetőeszköze.

„**CRDIV/CRR**” A Basel III ajánlásokat az Európai Unió jogrendjébe beépítő szabályozás, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (CRD IV) az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 68/2012/EU rendelet módosításáról (CRR).

„**Cstv**” a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.

„**EBA**” Európai Bankhatóság (European Banking Authority).

„**EHM**” A 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelet szerint meghatározott egységesített értékpapír hozammutató.

„**EHO**” az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény alapján fizetendő egészségügyi hozzájárulás.

„**Elszámolási nap**” A vonatkozó Végleges Feltételekben a Forgalomba hozatalból származó bevételek és az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.

„**Erste Bank**” vagy „**Bank**” az ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

„Erste Group” az Erste Group Bank AG által irányított csoport.

“euró” vagy „EUR” A Gazdasági és Monetáris Unió (GMU) tagállamainak hivatalos fizetőeszköze.

“Feltételek” vagy “Kötvényfeltételek” Az Alaptájékoztatókban foglalt, a Kötvényprogramra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek.

“Felügyelet” vagy „Felügyeleti hatóság” vagy “MNB” A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos felügyeleti hatósági feladatokat ellátó intézmény, 2013. október 1-től az Magyar Nemzeti Bank látja el ezt a feladatkört, korábban Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) látta el.

“Forgalmazó” Erste Befektetési Zrt. (Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., Telephely: 1051 Budapest, Szabadság tér 14, tev. eng. szám: 75.005-12/2001) és/vagy ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. tev.eng. szám: I-2061/2004.)

„Forgalomba hozatal napja” A Végleges Feltételekben meghatározott nap.

“Ft” vagy “forint” vagy „HUF” Magyarország hivatalos fizetőeszköze.

„Hirdetmény” a Kötvényprogrammal, illetve az egyes Kötvény Sorozatokkal kapcsolatos aktuális üzleti feltételeket tartalmazó banki dokumentum.

“Hpt.” A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, 2013. december 31-ig 1996. évi CXII. törvény, illetve 2014. január 1-től a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII évi törvény.

“IFRS” Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok.

„Jegyzési ár” Az az ár, amelyen a Jegyzési időszak egyes napjain jegyzési ajánlat tehető, értéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

„JMM” Az MNB által 2016. október 1-től bevezetésre kerülő Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutató.

”Kamatbázis”: bármely Kamatfizetési időszakra számított kamat vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (iv) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel, vagy, ha az adott Kamatfizetési időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a Kamatfizetési időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számát 366-tal kell elosztani és (B) a Kamatfizetési időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számát 365-tel kell elosztani;
- (v) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/365" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak tényleges napjainak számát 365-tel kell elosztani;
- (vi) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal kell elosztani.

”Kamatfizetési időszak” A Kamatfizetési időszak a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Lejárat Napja.

”Kamatláb” a Kötvényekre vonatkozóan mindenkor fizetendő kamat mértéke éves szinten, amely a Kötvényfeltételek és a Végleges Feltételek rendelkezései alapján kerül meghatározásra vagy azok szerint számítandó.

”Kamatlábmeghatározási Nap(ok)” a vonatkozó Végleges Feltételekben a Kamatlábra és a Kamatfizetési időszakra vonatkozóan ekként meghatározott nap(ok).

”Kamatszámító- és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy” ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

”Kibocsátás” vagy ”Kötvénykibocsátás” A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala az Alaptájékoztatók és az ahhoz kibocsátásonként hozzárendelt Végleges Feltételek alapján és azok feltételei szerint.

”KELER” KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

”KELER Nyilvántartása” A Kibocsátó, illetve a forgalmazó által szolgáltatott adatok alapján a KELER által a Számlavezetők, illetve a Számlavezetők ügyfeleinek tulajdonában álló értékpapírról vezetett nyilvántartás.

”Kibocsátó” vagy ”Bank” ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

„KKV” Kis-, és középvállalkozás.

”Kötvények” A Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztatókban és az ahhoz kibocsátásonként hozzárendelt Végleges Feltételekben szereplő feltételek szerint Forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

„Kötvényfeltételek” A Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatókban foglalt, a Kötvényprogramra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.

„Kötvényprogram” A Kibocsátó 100.000.000.000 Ft (százmilliárd forint) vagy ennek megfelelő euró, USA dollár, svájci frank keretösszegű, a jelen Alaptájékoztatókban meghatározott kötvényprogramja.

„Kötvényrendelet” A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet.

”Kötvénytulajdonos” vagy ”Befektető” A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények tulajdonosának tekintendő magánszemély, jogi személy, illetőleg jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezet.

”Központi Értékpapírszámla Vezető” A Végleges Feltételekben ekképpen meghatározott központi értékpapírszámla-vezető vagy mindenkori jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapírszámla-vezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.

„Leányvállalat” az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 100%-os közvetett vagy közvetlen tulajdonában álló társaság.

„Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg” az Árjegyző által egyedileg kerül meghatározásra az értéke a mindenkori piaci viszonyok figyelembevételével. Árjegyző hiányában a Kibocsátó látja el az árjegyzői feladatokat.

„Lejáratkori Visszaváltási Összeg” a Kibocsátó egyedileg a vonatkozó Végleges Feltételekben határozza meg az értékét, és a Tőketörlesztési nap(ok)on, vagy a Lejárat Napon kifizeti a Végleges

Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összeget, az adott Meghatározott Pénznemben a Befektetőnek.

„Lejárat Napja”: az a nap, amelyen a Kötvények esedékessé és visszafizetendővé válnak a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban.

„Minősített Befektető” A Tpt-ben meghatározott fogalom.

„MNB” Magyar Nemzeti Bank.

„Mögöttes Termék” Azon pénzügyi eszközök, termékek (index, értékpapír, deviza, szabványosított tőzsdei termék vagy egyéb termék) összefoglaló megnevezése, mely(ek) értékének alakulása alapján az Indexált Kamatozású Kötvények Kamatlába számítható.

„MSZSZ” Magyar Számviteli Szabályok.

„Munkanap” Minden olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok, pénz és devizapiacok Budapesten kifizetéseket illetve elszámolásokat hajtanak végre, és amelyen a Kibocsátó, a KELER, és euróban fizetendő bármely összeg tekintetében a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) rendszer is nyitva tart.

„Munkanap Szabály”: a következő Munkanap Szabályt, a módosított következő Munkanap Szabályt vagy a megelőző Munkanap Szabályt jelenti a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek szerint Kamatfizetési napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni és (x) abban a naptári hónapban, amelyre egy Kamatfizetési nap esne, nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne az adott Kamatfizetési napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint:

- (1) a következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (2) a módosított következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (3) a megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

„OBA” Az Országos Betétbiztosítási Alap.

„Okirat” A Tpt. 7. § (2) bekezdése szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvényt képviselő, névre szóló, értékpapírnak nem minősülő okirat.

„Ptk” A 2014. március 15-ét megelőzően kibocsátott Kötvények tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény, 2014. március 15-én vagy azt követően kibocsátott Kötvények tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.

„Rendelet” A Bizottságnak a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete.

„Sorozatrészlet” vagy „Részlet” Az egy Sorozatba tartozó azon Kötvények, amelyek Forgalomba hozatali Napja azonos.

“Sorozat” vagy „Kötvény Sorozat” Az azonos típusú, azonos jogokat megtestesítő Kötvények egy meghatározott időpontban (Sorozatrészletben) kibocsátott teljes mennyisége, illetve a több Sorozatrészletben eltérő időpontban forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő teljes mennyisége.

“Számlavezető” Bármely ilyen tevékenységre engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató, amely a KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapír számláján keresztül a Kötvénytulajdonosok megbízása alapján a Kötvényeket értékpapírszámlán nyilvántartja (saját vagy az adott Kötvénytulajdonos(ok) nevében).

„Szja” A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

“Szt.” A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

“Tao.” vagy “Társasági adó törvény” A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

“Tpt.” vagy “Tőkepiaci törvény” A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

“USA dollár” vagy „USD” Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.

„Választott Visszaváltási Összeg” az Árjegyző által egyedileg kerül meghatározásra az értéke a mindenkori piaci viszonyok figyelembevételével. Árjegyző hiányában a Kibocsátó látja el az árjegyzői feladatokat.

“Végleges Feltételek” Valamely Sorozatra, illetve Sorozatrészletre vonatkozó, az adott Sorozatba, illetve Sorozatrészletbe tartozó Kötvények forgalomba hozatalának adatait, egyedi feltételeit meghatározó, az Alaptájékoztatók kiegészítését képező dokumentum. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Alaptájékoztatók megfelelő helyein található.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. FIÓKJAI (TELEPHELYEI)
(2015. szeptember 30-i állapot)

Fiók megnevezése	Ir.szám	Város	Cím
Budapest 1 Régió			
Krisztina téri Fiók	1013	Budapest	Krisztina tér 2.
Hűvösvölgyi Fiók	1021	Budapest	Hűvösvölgyi út 138. (StopShop)
Fehérvári út 28. Fiók	1117	Budapest	Fehérvári út 28.
Fehérvári út 130. Fiók	1116	Budapest	Fehérvári út 130.
Eurocenter Fiók	1032	Budapest	Bécsi út 154. (Eurocenter)
Szentendrei Fiók	2000	Szentendre	Duna korzó 18.
Heltai Jenő téri Fiók	1039	Budapest	Heltai Jenő tér 15.
Flórián téri Fiók	1033	Budapest	Flórián tér 3.
Campona Fiók	1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.
Mammut II. Fiók	1024	Budapest	Margit körút 87-89.
Királyhágó téri Fiók	1126	Budapest	Királyhágó tér 8-9.
Egry József utcai Fiók	1111	Budapest	Egry József utca 2.
Bartók-Házi Fiók	1114	Budapest	Bartók Béla út 43-47.
Csepeli Fiók	1211	Budapest	Kossuth Lajos utca 70-86.
József körúti Fiók	1085	Budapest	József körút 86.
Kálvin téri Fiók	1082	Budapest	Baross utca 1-3.
Kispesti Fiók	1193	Budapest	Kossuth tér 23-24.
Köki Terminál Fiók	1195	Budapest	Vak Bottyán út 75. a-c.
Pesterzsébeti Fiók	1203	Budapest	Kossuth Lajos utca 21-29.
Rákóczi téri Fiók	1085	Budapest	József körút 30-32.
Budapest 2 Régió			
Kossuth téri fiók	1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.
Szabadság téri Fiók	1054	Budapest	Szabadság tér 14.
Thököly úti Fiók	1143	Budapest	Gizella út 59.
Váci út 33. Fiók	1134	Budapest	Váci út 33.
Béke téri fiók	1139	Budapest	Lehel út 70-72. F1 épület
Danubius ház Fiók	1138	Budapest	Váci út 141.
Pólus Center Fiók	1151	Budapest	Szentmihályi út 131.
Westend Fiók	1062	Budapest	Váci út 1-3.
Európa Torony Fiók	1138	Budapest	Népfürdő utca 24-26.
Teréz körúti Fiók	1066	Budapest	Teréz körút 24.
Árkád Üzletközponti Fiók	1106	Budapest	Örs vezér tere 25.
Újpesti Fiók	1042	Budapest	Árpád út 68.
Nyugati téri Fiók	1055	Budapest	Bajcsy-Zsilinszky út 74.
Baross téri Fiók	1077	Budapest	Baross Gábor tér 15.
Nagyvárad téri Fiók	1091	Budapest	Üllői út 121. (Nagyvárad tér)
Kőbányai Fiók	1102	Budapest	Körösi Csoma sétány 9/B
Párisi utcai Fiók	1052	Budapest	Párisi u. 3.
Erzsébet krt.8. Fiók	1073	Budapest	Erzsébet körút 8.
Deák téri Fiók	1075	Budapest	Károly körút 24.
Rákoskeresztúri Fiók	1173	Budapest	Kaszáló utca 47.

Középnnyugat-Magyarországi Régió			
Móri Fiók	8060	Mór	Köztársaság tér 1.
Esztergomi Fiók	2500	Esztergom	Petőfi Sándor utca 2.
Dorogi Fiók	2510	Dorog	Bécsi út 76.
Komáromi Fiók	2900	Komárom	Gyár u. 2-6.
Százhalombattai Fiók	2440	Százhalombatta	Szent István tér 9.
Budaörsi Fiók	2040	Budaörs	Szabadság u. 27.
Érdi Fiók	2030	Érd	Budai út 13.
Tatai Fiók	2890	Tata	Országgyűlés tér 3.
Székesfehérvár, Budai úti Fiók	8000	Székesfehérvár	Budai út 32.
Székesfehérvár, Palotai úti Fiók	8000	Székesfehérvár	Palotai út 4.
Tatabányai Fiók	2800	Tatabánya	Fő tér 20.
Paksi Fiók	7030	Paks	Dózsa György út 64.
Mohácsi Fiók	7700	Mohács	Szabadság út 16.
Dombóvári Fiók	7200	Dombóvár	Hunyadi tér 19-21.
Pécs, Diana téri Fiók	7632	Pécs	Diana tér 20.
Szekszárdi Fiók	7100	Szekszárd	Széchenyi utca 40.
Siófoki Fiók	8600	Siófok	Fő utca 172.
Dunaújvárosi Fiók	2400	Dunaújváros	Dózsa György utca 2/a.
Pécs, Rákóczi úti Fiók	7620	Pécs	Rákóczi út 62-64.
Nyugat-Magyarországi Régió			
Sárvári Fiók	9600	Sárvár	Batthyány u. 20.
Csornai Fiók	9300	Csorna	Szent István tér 29.
Szentgotthárdi Fiók	9970	Szentgotthárd	Széchenyi utca 2.
Mosonmagyaróvári Fiók	9200	Mosonmagyaróvár	Fő utca 26.
Pápai Fiók	8500	Pápa	Fő tér 25-26.
Keszthelyi Fiók	8360	Keszthely	Kossuth utca 11.
Győr, Bajcsy-Zs. úti Fiók	9021	Győr	Bajcsy-Zs. u. 30-32.
Sopron, Előkapu Fiók	9400	Sopron	Előkapu 2-4.
Nagykanizsa, Belvárosi Fiók	8800	Nagykanizsa	Fő utca 2.
Győr, Árpád úti Fiók	9021	Győr	Árpád út 42.
Zalaegerszeg, Ispotályközi Fiók	8900	Zalaegerszeg	Ispotály köz 2.
Szombathely, Mártírok tér Fiók	9700	Szombathely	Mártírok tere 12.
Kaposvári Fiók	7400	Kaposvár	Fő u.2.
Zirci Fiók	8420	Zirc	Rákóczi tér 16.
Ajkai Fiók	8400	Ajka	Szabadság tér 4/a.
Várpalotai Fiók	8100	Várpalota	Szent István út 7-9.
Veszprém, Ádám Iván utcai Fiók	8200	Veszprém	Ádám Iván utca 2.
Északkelet-Magyarországi Régió			
Balassagyarmati Fiók	2660	Balassagyarmat	Rákóczi fejedelem utca 34-36.
Mezőkövesdi Fiók	3400	Mezőkövesd	Mátyás Király út 129.
Hatvani Fiók	3000	Hatvan	Kossuth tér 16.
Miskolc, Városház téri Fiók	3525	Miskolc	Városház tér 9.
Kazincbarcikai Fiók	3700	Kazincbarcika	Egressy utca 44.
Eger, Kossuth u. Fiók	3300	Eger	Dobó tér 1.
Jászberényi Fiók	5100	Jászberény	Szabadság tér 20.
Tiszaújvárosi Fiók	3580	Tiszaújváros	Bethlen Gábor utca 5/b
Gyöngyösi Fiók	3200	Gyöngyös	Mikszáth Kálmán utca 4.

Salgótarjáni Fiók	3100	Salgótarján	Erzsébet tér 5.
Miskolc, Bajcsy-Zs. u. Fiók	3527	Miskolc	Bajcsy-Zsilinszky utca 1-3.
Miskolc, Mindszent téri Fiók	3530	Miskolc	Mindszent tér 3.
Dunakeszi Fiók	2120	Dunakeszi	Fő út 24.
Gödöllői Fiók	2100	Gödöllő	Szabadság tér 14.
Váci Fiók	2600	Vác	Széchenyi u. 14.
Szigetszentmiklósi Fiók	2310	Szigetszentmiklós	Háros utca 120.
Dunaharaszti Fiók	2330	Dunaharaszti	Dózsa György út 27.
Délkelet-Magyarországi Régió			
Kiskunfélegyházi Fiók	6100	Kiskunfélegyháza	Mártírok útja 1.
Törökszentmiklósi Fiók	5200	Törökszentmiklós	Kossuth utca 125.
Szarvasi Fiók	5540	Szarvas	Szabadság utca 32.
Orosházi Fiók	5900	Orosháza	Kossuth utca 2-4.
Kecskemét, Dobó körúti Fiók	6000	Kecskemét	Dobó körút 7.
Ceglédi Fiók	2700	Cegléd	Népkör u. 2.
Gyulai Fiók	5700	Gyula	Városház utca 16.
Szentesi Fiók	6600	Szentes	Kossuth u.12-16.
Makói Fiók	6900	Makó	Csanád Vezér tér 5.
Hódmezővásárhelyi Fiók	6800	Hódmezővásárhely	Andrássy út 2-4.
Kecskemét, Kossuth téri Fiók	6000	Kecskemét	Kossuth tér 6-7.
Szolnok, Baross u. Fiók	5000	Szolnok	Baross utca 8.
Szeged, Kölcsey u. Fiók	6720	Szeged	Kölcsey utca 13.
Békéscsaba, Andrássy úti Fiók	5600	Békéscsaba	Andrássy út 20.
Szeged, Széchenyi téri Fiók	6720	Szeged	Széchenyi tér 17.
Bajai Fiók	6500	Baja	Vörösmarty utca 5.
Kalocsai Fiók	6300	Kalocsa	Szent István király utca 37.
Kiskunhalasi Fiók	6400	Kiskunhalas	Bethlen Gábor tér 4.
Kelet-Magyarországi Régió			
Sátoraljaújhelyi Fiók	3980	Sátoraljaújhely	Széchenyi tér 3.
Hajdúböszörményi Fiók	4220	Hajdúböszörmény	Szt. István tér 2.
Nyírbátori Fiók	4300	Nyírbátor	Szabadság tér 10
Hajdúszoboszlói Fiók	4200	Hajdúszoboszló	Szilfákajla 49.
Debrecen, Belvárosi Fiók	4026	Debrecen	Hatvan utca 1/B fszt.9
Kisvárdai Fiók	4600	Kisvárd	Szent László utca 26.
Sárospataki Fiók	3950	Sárospatak	Rákóczi utca 40.
Debrecen, Egyetemi Fiók	4032	Debrecen	Egyetem tér 1.
Hajdúnánási Fiók	4080	Hajdúnánás	Dorogi utca 10-14.
Záhonyi Fiók	4625	Záhony	Ady Endre utca 27-31.
Mátészalkai Fiók	4700	Mátészalka	Kölcsey utca 15.
Nyíregyháza, Korzó Fiók	4400	Nyíregyháza	Nagy Imre tér 1.
Nyíregyháza, Országzászló téri Fiók	4400	Nyíregyháza	Országzászló tér 10.
Debrecen, Piac u. Fiók	4024	Debrecen	Piac u. 32.
Debrecen, Vár u. Fiók	4024	Debrecen	Vár utca 4.
Karcagi Fiók	5300	Karcag	Kossuth tér 6.