

ALAPTÁJÉKOZTATÓK

AZ

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2014 – 2015. ÉVI
EGYSZÁZ MILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

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

DÁTUM: 2014. OKTÓBER 14.

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	17
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	17
1.1.	Felelősségvállaló személy	17
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	17
2.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	17
2.1.	Bejegyzett könyvvizsgálók	17
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	17
3.1.	Főbb kockázati tényezők összefoglalása.....	17
3.2.	Kockázatkezelési politika	19
4.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	21
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról	21
4.2.	A Kibocsátó története, fejlődése	22
5.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE.....	26
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása.....	26
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	29
6.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása.....	30
6.2.	A Kibocsátó érdekeltségei	31
7.	TRENDEK	33
7.1.	Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások.....	33
7.2.	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők	33
8.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS	33
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK.....	33
9.1.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai	33
9.2.	Összeférhetlenségi nyilatkozat.....	36
10.	FŐ RÉSZVÉNYESEK	36
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	36
11.1.	Korábbi pénzügyi információk	36
11.2.	Éves beszámoló	37
11.3.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	40
11.4.	A legutóbbi pénzügyi információ dátuma	40
11.5.	Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk.....	40
11.6.	Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások	43
11.7.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások	44
12.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	44
13.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK ÉS ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI NYILATKOZAT	44
14.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	45
III.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	46
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	46
1.1.	Felelős személyek	46
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	46

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	46
2.1. Ország- ill. régiós kockázat.....	46
2.2. Piaci hozamkockázat.....	46
2.3. Devizaárfolyam kockázat.....	47
2.4. Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok.....	47
2.5. Hitelminősítés kockázatai.....	48
2.6. Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata.....	48
2.7. Az aukciós eljárás kockázata.....	48
2.8. Jegyzési eljárás kockázata.....	48
3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK.....	49
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltisége.....	49
3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.....	49
4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	49
4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett kötvények fajtája és osztálya.....	49
4.2. A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés.....	50
4.3. Kötvények típusa, előállítás módja.....	51
4.4. Kötvények pénzneme.....	51
4.5. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége.....	51
4.6. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése.....	52
4.7. Kamatok és kamatszámítási módok.....	52
4.8. Lejárát és a hitel törlesztésére vonatkozó rendelkezések.....	55
4.9. Hozam számítása.....	58
4.10. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselője.....	58
4.11. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások.....	59
4.12. Kötvények kibocsátásának várható időpontja.....	59
4.13. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások.....	59
4.14. Adózás.....	59
5. AZ AJÁNLTÁTEL FELTÉTELEI.....	62
5.1. Jegyzés szabályai.....	62
5.2. Aukciós eljárás szabályai.....	66
5.3. Közzétételek.....	69
5.4. Elővásárlási jogok.....	70
5.5. Forgalmazási terv és allokáció.....	70
5.6. Árképzés.....	70
5.7. Forgalomba hozatal és kifizető ügynökök.....	70
6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	70
7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	71
IV. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA.....	72
V. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT.....	84
VI. MELLÉKLETEK.....	85

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: Bank)</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.</p> <p>A magyar gazdaság teljesítménye</p> <p>Magyarország bruttó hazai terméke 2013 folyamán 1,1 százalékkal nőtt, melyből a mezőgazdaság hozzáadott értékének köszönhető növekedés 0,9 százalék. Az előző negyedévekhez viszonyítva 2014 első két negyedévében 1,1, illetve 0,8 százalékkal növekedett a GDP (szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok alapján). A 2014-es 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,</p>

<p>növekvő trendet mutat. A belső kereslet szintje továbbra is alacsony, azonban az előző évi stagnálást követően 2014 első negyedében enyhe élénkülés volt megfigyelhető, melyet az alacsony infláció eredményeként tapasztalható reálbér-növekedés tovább erősíthet. A munkanélküliségi ráta az év folyamán csökkent, 2014 második negyedében 7,9 százalékra mérséklődött, elsősorban a kormányzati közmunkaprogramok eredményeként.</p> <p>A fogyasztói árak 2013-ban 1,7 százalékkal emelkedtek az előző évhez viszonyítva: főként a szeszes italok, dohányárak és szolgáltatások tekintetében volt tapasztalható áremelkedés, míg a kormányzati intézkedések hatására a háztartási energiaárak csökkentek. A 2014-es év elején az infláció 0 százalék körül mozgott, majd az év második negyedében minden hónapban negatív tartományba került, 2014 augusztusában ismét pozitív, 0,2 százalékos értéket ért el.</p> <p>Az előző évek fiskális kiigazítási kényszere továbbra is jellemzi az állami költségvetést. A korábban bevezetett ágazati különadók mellett 2013-ban került bevezetésre a bankszektorra érintő pénzügyi tranzakciós illeték is. Az államháztartás hiánya 2012 év végén 1,9 százalék volt a GDP arányában, mely nem bizonyult fenntarthatónak: 2013-ban az arány elérte a 2,7 százalékot. A 2014-es év végére a hiány további növekedése várható, a kormányzati hiánycél 2,9%, melynek eléréséhez a költségvetési kiadások 110 milliárd forintos zárolásáról döntött a kormány 2014 júliusában. A 2011-es évben a magánnyugdíjpénztári vagyon átvétele javította az államháztartás mérlegét, azonban a következő években az államadósság a GDP 80%-a közelében maradt. 2014 első negyedében meghaladta a GDP 80 százalékát, júniusban a 85 százalékot közelítette, részben annak köszönhetően, hogy az adósság közel 40%-a devizában denominált, így mértékét a forintárfolyam változása is befolyásolja.</p> <p>A 2013 januárjával kezdődő másfél éves időszakot a forint árfolyamának volatilitása jellemezte. 2014 augusztusáig a forint árfolyama az euróhoz képest minden hónapban a 300 forint/euró szint felett zárt. A forintot gyengítő tényezők között lehet megemlíteni a régiós valutákat befolyásoló orosz-ukrán konfliktust; illetve az Egyesült Államok monetáris lazításának mérséklődését, ami az amerikai hozamok emelkedését, és így a kockázatosabb feltörekvő piacok relatív vonzerejét (ezen belül Magyarországot is) csökkenti. A kevésbé kockázatos piacokhoz képest mért prémiumot a hazai kamatszint mérséklődése is jelentősen befolyásolta, a jegybank 2012 augusztusában megkezdett kamatvágási ciklusa 2014 júliusában ért véget, az alapkamat 2,1 százalékra csökkentésével. A devizahitelekkel kapcsolatos kormányzati intézkedések részeként a hitelek jövő év elején várható forintosítása révén további nyomás helyeződhet a hazai fizetőeszközre.</p> <p>Az ország 5 éves szuverén CDS felára 2014 szeptemberére egy év alatt mintegy felére csökkent, elérve a 150 bázispontot. Ennek pozitív hatása nem tükröződött az árfolyamban: egyrészt régiós összehasonlításban még ez a mérsékelt érték is magasnak mondható, másfelől a relatív kockázati prémium mérséklődése erősebb, ellentétes hatásnak bizonyult.</p> <p>A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása</p> <p>Az előző évek trendjéhez hasonlóan 2014-ben is folytatódott a bankszektorban a hitel- és betétállományok csökkenése. A nemteljesítő hitelek aránya a vállalati és lakossági szegmensben közel azonos, a teljes portfólió 17-19 százaléka volt 2013-ban. A vállalati szegmensben a portfóliótisztítás következtében javulás figyelhető meg, míg a lakossági szegmensben várhatóan 2014-ben tetőzik az arány, a hitelállományok gyorsabb ütemű csökkenése következtében.</p> <p>A hitelezést 2013-ban és 2014 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</p>
--

<p>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 mérsékelheti a 2015. január 1-től életbe lépő MNB rendelet, amely maximálja a jövedeleमारányos törlesztőrészlet és a hitelfedezeti mutató nagyságát, valamint a mutatók kiszámításához csak az igazolt, legális, nettó jövedelem figyelembe vételét engedi a jövőben.</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 negyedévében újra pozitív volt az új kihelyezések és az időszaki törlesztések egyenlege. A vállalati szegmens főként a KKV-hitelezésben lehet képes növekedésre, ennek ösztönzésére kerültek kialakításra támogatott programok (Növekedési Hitelprogram 2. szakasza, Eximbank hitelek). A Növekedési Hitelprogram második szakaszában 2014. augusztus végéig közel 340 milliárd forintnyi új hitelszerződést kötöttek a támogatott vállalatok.</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 2014 első felében tovább folytatódott, a növekvő lakossági megtakarítások pedig a magasabb hozamot biztosító alternatív befektetésekre (államkötvények, biztosítási termékek, befektetési jegyek) áramoltak. 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 2013 év végén 98 milliárd Ft, adózás utáni eredménye 21 milliárd Ft volt, azonban az osztalékbevételek és a jelentős eredményjavító egyszeri és rendkívüli tételek – mint egy kereskedelmi bank tőkeemelése – levonása után a negatív tartományba fordul. 2014 első félévét a szektor 285 milliárd forintos adózás előtti veszteséggel zárta, elsősorban a devizahiteles intézkedésekhez kapcsolódó (az ügyfeleknek visszafizetendő árfolyamrész, illetve egyoldalú kamatemelések visszatérítésére képzett) céltartalékok hatásaként.</p> <p>A szektor nettó kamateredménye 2013-ban az előző évhez viszonyítva enyhén nőtt, azonban elmarad a 3-4 évvel korábbi eredményektől 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. A jövőbeni díjeredményekre hatással lehet az is, hogy a tartósan alacsony kamatkörnyezet miatt a bankok közti betéti kamatversenyről a szolgáltatások kedvező kondícióinak kialakítása felé tevődött át a hangsúly.</p> <p>A bankrendszer tőkeellátottsága megfelelő, tőkemegfelelési mutatója 2013 folyamán is emelkedett, a veszteségeket ellensúlyozó tőke és tőketartalék növekedése következtében. A 2014 második negyedévében bekövetkezett csökkenés után is 17% felett állt a mutató, azonban a tőkeellátottság bankonként vegyes képet mutat, így a lakossági deviza- és forinthitelekkel kapcsolatos kormányzati intézkedések várhatóan</p>

	<p>több bankot is tőkepótlásra kényszeríthetnek a közeljövőben.</p> <p>A bankszektort jelentősen érintő kormányzati és szabályozói intézkedések születtek 2013 második és 2014 első félévében 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 árfolyamrész és az egyoldalú kamatemelések összegét vissza kell téríteni az ügyfeleknek. Az egyoldalú kamatemelések esetében a bankok jogi úton bizonyíthatják azok jogosságát, a devizahitelekről döntő perek 2014 augusztusában kezdődtek. A forintbiteleket érintő perekre és mindkét hiteltípus esetén a fogyasztókkal történő elszámolásra 2015 folyamán kerülhet sor. A bankokat a kormány 2016. április végéig egyoldalú díj-, kamat- és költségemelési moratóriumra is kötelezi. Az ügyfelekkel történő elszámolások után a kormányzati kommunikáció alapján a lakossági devizahitelek forintosítása is meg fog történni, ennek részletei még nem ismertek.</p> <p>A 2013-ban meghirdetett, a Magyar Nemzeti Bank által finanszírozott Növekedési Hitelprogram 2014-ben is folytatódik: 1000 milliárd Ft hitelkeret rendelkezésre bocsátásával tervezi elősegíteni a kis- és középvállalati szektor beruházásainak fellendülését. Az MNB 2014 őszén tervezi egy <i>eszközkezelő társaság</i> („rossz bank”) felállítását, amely a tervek szerint a bankok mérlegtisztítását segítő bizonyos méretű és típusú hitelporfóliók megvásárlásával.</p> <p>Az európai bankunió második pilléreként 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 pénzintézetek számára.</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 EGB Ceps Holding GmbH (Egyedüli Részvényes). Az EGB Ceps Holding GmbH 100%-os tulajdonosa az Erste Group Bank AG, amely így a kibocsátó közvetett tulajdonosának minősül.</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, 2014. június 30-án 2 256 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, befektetési alapkezelést, biztosítási szolgáltatásokat, portfóliókezelést, lízing- és nyugdíjpénztári szolgáltatásokat is kínál ügyfelei számára. A pénzintézet ügyfeleit 128 fiókján, valamint 415 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 44 000 munkavállalójával 16,5 millió ügyfelet szolgál ki 2 800 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</p>

	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.
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. A 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) pénzügyi beszámolóját 2013. évről tette közzé, mely alapján:</p> <p>A Bankcsoport üzleti eredménye a várakozásoknak megfelelően alakult. A kedvezőtlen külső gazdasági eseményeknek, a kiemelkedően magas bankszektorot sújtó adóterhelésnek és a kockázati költségek magas szintjének hatására a Bankcsoport veszteséggel zárta a 2013. üzleti évet.</p> <p>A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére 2.267 milliárd Ft volt, amely 18,7%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény -24,9 milliárd Ft-ot tett ki.</p> <p>2013. év végén a Bankcsoport eszközportfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évhez viszonyítva. Az értékpapírok, ezen belül is különösképpen az értékesíthető és a lejáratig tartott állampapírok állománya, összességében mintegy 238 milliárd Ft-tal csökkent és a mérlegfőösszegegen belül képviselt részarányuk is visszaesett.</p> <p>További jelentősebb visszaesés tapasztalható a pénzeszközök állományában és részarányában is (HUF -94 milliárd Ft).</p> <p>Növekedés tapasztalható azonban a hitelintézetekkel szembeni követelések állományában (4,4 milliárd Ft) és részarányában (1,25% növekedés 2012-höz viszonyítva).</p> <p>Az Ügyfelekkel szembeni követelések tekintetében az elmúlt évek trendje tovább folytatódott, a hitelek nominális állománya 256 milliárd Ft-tal csökkent 2012. év végéhez viszonyítva. Mindezt nagymértékben befolyásolta, hogy az új folyósítások állománya ugyan növekedett a 2012. évhez képest, de nem tudta kompenzálni a normál- és előtörlesztések megnövekedett állományát, így a lakossági hitelek esetén a lakáscélú hitelek állománya és a lízing portfólió zsugorodott jelentősen. A vállalati és önkormányzati kitétségre számottevően a nem működő portfólió leépítésére tett banki lépések, illetve az önkormányzati adósság konszolidáció gyakorolt hatást. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kismértékben érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 2,6 illetve 0,5 százalékos gyengülése a forinttal szemben.</p> <p>2012. év végéhez képest 2013-ban a forrásszerkezetben a hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya csökkent nominálisan. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek, az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaesett, mindösszesen 343 milliárd Ft-tal, párhuzamosan az ügyfélhitelek</p>

	<p>zsugorodásához alkalmazkodva.</p> <p>Ugyanilyen irányú változás következett be az ügyfél betétek esetében, ahol az állomány 145 milliárd Ft-os kiáramlása volt tapasztalható. A Bank a lakossági betétek tekintetében 6,9%-os piaci részesedéssel rendelkezett, mely valamivel több, mint egy százalékos csökkenés az elmúlt év végéhez képest. Ennek oka egyrészt a betétgyűjtési kampányok keretében begyűjtött 1 éves futamidejű betétek kiáramlása, a kamatadó további 6%-os Eho-val történő terhelésének augusztusi bevezetése, illetve a megtakarítási formáknak a befektetési alapok felé történő átstrukturálódása.</p> <p>A 2013. évi negatív eredmény hatására a saját tőke 13%-kal csökkent a 2012. év végéhez képest.</p> <p>A Bank Részvényese 2012-ben úgy döntött, hogy a Bank alaptőkéjét zártkörben, új részvények kibocsátásával történő alaptőke-emelés keretében 1.000.000.000 Ft-tal, azaz egymilliárd forinttal, a 100.000.000.000 Ft-ról (egyszázmilliárd forintról) 101.000.000.000 Ft-ra (egyszázegymilliárd forintra) emeli fel. Az 1.000.000.000 Ft névérték kibocsátási értéke 39.000.000.000 Ft. Az alaptőke-emelést a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2013. január 24. napján kelt végzésével bejegyezte a cégjegyzékbe.</p> <p>A Bankcsoport eredménye -24,9 milliárd Ft veszteség volt, mely a még mindig magas kockázati költségeknek és a szektorális adóterheléseknek köszönhető. A kismértékben csökkenő működési bevételek mellett a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodással a működési ráfordításait az előző év szintjén tartotta, így a költség-bevétel arányt 40% alatt tudta tartani.</p> <p>A működési bevételek elemeit tekintve a nettó kamateredmény 2013-ban 12%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva. A kamatbevételek 47 milliárd Ft-tal csökkentek a hitel és értékpapír állomány visszaesésével párhuzamosan. Bevételi oldal tekintetében főként a nem pénzügyi vállalatoknál, illetve az egyéb belföldi szektoroknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az 2012. év decemberéhez képest. Ezt a negatív hatást ellensúlyozta az államháztartás valamint a jegybank által kibocsátott értékpapírokon realizált kamateredmény. További pozitív hatást jelentett a kamatráfordítások csökkenése (35 milliárd Ft), mely a kiáramló lakossági lekötött betétek és a csökkenő hitelállományból következő refinanszírozási igény zsugorodásával magyarázható.</p> <p>A bank jutalék és díj eredménye 11,2 milliárd Ft-tal (40 %-kal) haladta meg a 2012. évi eredményt. A növekedést elsősorban a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jutalék (Forint számlavezetési díj, zárlati díj) bevételek jelentős növekedése magyarázza, továbbá a bankkártya kibocsátás - és tranzakciós díjbevételek is nőttek.</p> <p>Mindemellett az értékpapír forgalmazási jutalékbevételek is javultak, köszönhetően annak, hogy a Bankcsoport a megtakarítási piac alakulását követve az alternatív befektetési termékek széles körét ajánlja ügyfeleinek.</p> <p>A pénzügyi műveletek eredményében további visszaesés mutatkozik az előző évhez képest. A visszaesés legfőbb oka a devizás eszközök átértékeléséből származó árfolyamveszteség, a befektetési célú értékpapírok árfolyamvesztesége, illetve a kereskedési célú értékpapírok valós átértékeléséből fakadó veszteség.</p> <p>A működési költségek az előző év végéhez viszonyítva lényegesen nem változtak a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhetően.</p> <p>A személyi jellegű ráfordítások kismértékben, 2 milliárd Ft-tal nőttek a stratégailag kiemelt területek létszámnövekedésének, illetve a szelektív béremelésnek köszönhetően, ugyanakkor a bónuszki fizetés és az egyéb juttatások csökkentésre kerültek. Mindezt kompenzálni tudta az egyéb igazgatási költségeken belül elért megtakarítás. A marketing, a számítástechnikai, valamint a jogi-és tanácsadási költségeknél voltak látványos</p>
--	---

	<p>eredményei a költségcsökkentési és megtakarítási döntéseknek.</p> <p>Az értékesítés és kockázati céltartalék képzés és felszabadítás nettó eredménye 2013-ban is az előző évhez hasonlóan -61 milliárd Ft felett alakult, ugyanakkor az átlagos hitelállományra vetítve 3,0%-ról 3,5%-ra romlott. A nem teljesítő hitelek állománya közel 9%-kal csökkent, köszönhetően a késedelmes portfólió aktív kezelésének. Míg a vállalati nem teljesítő portfólió jelentősen csökkent, a lakossági hitelek romlása tovább folytatódott.</p> <p>A Bankcsoport egyéb eredménye 19 milliárd Ft-tal romlott 2012-höz viszonyítva, elsősorban a tranzakciós adó bevezetésének, valamint az egyszeri tranzakciós adó kivetésének köszönhetően. A -40 milliárd Ft-os egyéb eredmény mintegy 80%-át a bankszektort kivetett adók teszik ki.</p> <p>A 2013. évi tőkeemfelelés számítás Basel II-es módszertan szerint készült, amelyet 2008 áprilisában vezettek be a Bankcsoportban.</p> <p>A Bankcsoport magyar számviteli szabályok szerint számított fizetőképességi mutatója az egész év során meghaladta a törvényben meghatározott minimális értéket. A Bankcsoport tőkeemfelelési mutatója is meghaladta a Felügyelet által előírt értéket 2013. év végén.</p> <p>A Kibocsátó féléves konszolidált jelentést tett közzé 2014. I. félévéről, melyet független könyvvizsgáló nem vizsgált, a féléves jelentésben foglalt adatok nem auditáltak, az adatok a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerintiék. Az 2014. I. féléves jelentése alapján:</p> <p>A Bankcsoport mérlegfőösszege közel változatlan maradt 2013. év végéhez viszonyítva, kisebb csökkenés tapasztalható 2013. félévhez képest, azonban átalakult mind az eszköz-, mind a forrásoldal szerkezete. Csökkenő ügyfélhitelek mellett növekedtek a kereskedési célú értékpapírok, valamint az ügyfélbetét állomány visszaesésének ellentételezéséül emelkedtek a bankközi refinanszírozási források.</p> <p>A hitelállományok 4,4%-os, 2014. első félévére bruttó 1553 milliárd Ft-ra történő, visszaesését a még mindig magas portfólió erózió, az új folyósítások alacsony szintje, valamint a követelésértékesítések magyarázzák.</p> <p>Az ügyfélbetétek jelentősebb csökkenését (lakossági szektor -51 milliárd Ft-tal; vállalati szektor -64 milliárd Ft-tal csökkent 2014. első félévére 2013. év végéhez képest) a lekötött betétállományok zsugorodása okozza, melyet részben a bankközi betétek, refinanszírozási források növekedése, részben a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvénnyel összefüggésben képzett céltartalék állomány ellensúlyozott (2014. évi XXXVIII. törvény).</p> <p>A Bankcsoport 2014. első félévében 43,9 milliárd Ft veszteséggel zárt, melynek jelentős részét a Bank eredménye tette ki.</p> <p>2014. első félévében a kamateredmény 43,1 milliárd Ft, ami 6,8%-kal (-3,2 milliárd Ft-tal) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 24,1 milliárd Ft-os (27,5%-os) visszaesés tapasztalható, köszönhetően a működő ügyfélhitelek állományok csökkenésének, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak, mely az állományi zsugorodással párhuzamosan következett be az alacsonyabb kamatkörnyezet miatt.</p> <p>A kamatráfordítások 50,4%-kal alacsonyabb szinten (2014. első félévében 20,7 milliárd Ft az előző év azonos időszakának 41,7 milliárdos összegével szemben) alakultak az elmúlt egy évben főként a csökkenő kamatpálya miatt, valamint abból fakadóan, hogy jelentősen csökkentek a betétállományok mind lakossági és vállalati oldalon, továbbá visszaestek a refinanszírozási hitelek kamatráfordításai.</p> <p>Jutalék és díjeredmény tekintetében jelentős (3,5 milliárd Ft; 20,2%-os növekedés) pozitív</p>
--	---

<p>irányú elmozdulás történt 2013. azonos időszakához viszonyítva, 2014. első félévében 21,1 milliárd Ft-ot tett ki. Ezen belül a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos díjbevételek emelkedtek. Továbbá az alacsonyabb betéti kamatok következtében fokozódott az érdeklődés a befektetési alapok és egyéb befektetési formák iránt, melyből kifolyólag megnövekedett az értékpapír forgalmazási és közvetítői jutalék bevétel. Ugyanakkor negatívan hatott a jutalékbevételekre a bevezetett ingyenes készpénzfelvétel lehetősége.</p> <p>Az elmúlt évhez viszonyítva az értékvesztés és kockázati céltartalék képzés 15,2 milliárd Ft-tal kedvezőbben alakult (2014. első félévében 18,8 milliárd Ft), köszönhetően az időszakosan tapasztalható, várakozásoknál alacsonyabb nem teljesítővé váló hitelportfoliónak.</p> <p>A Bankcsoport egyéb adminisztratív ráfordításai 3,5%-kal (940 millió Ft-tal) csökkentek, 25,7 milliárd Ft-ra. A személyi jellegű ráfordítások csökkenése, valamint az általános költségek 2%-os visszaesése főként a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhető.</p> <p>Az egyéb bevételek és ráfordítások esetében 35 milliárd Ft-os (132,3%) visszaesés 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 megképzett céltartalék magyaráz.</p> <p>A Bankcsoport 2014. első félévében 43,9 milliárd Ft-os veszteséget szenvedett el, ami a fent említett hatásoknak köszönhetően 17,6 milliárd Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.</p> <p>A Kibocsátó kilátásai szempontjából az Alaptájékoztatókban bemutatottakon kívül nem következtek be jelentős hátrányos változások a legutóbbi ellenőrzött (auditált) pénzügyi beszámoló közzététele óta.</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változást a Kúria Polgári Kollégiuma által a devizaalapú fogyasztói kölcsönszerződések tisztességtelensége tárgyában jogegységi tanácsként eljárva 2014 júniusában hozott jogegységi határozata hozott.</p> <p>A Bank a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvény által biztosított lehetőséggel élve, bíróság előtt kívánja bizonyítani a Bank az általános szerződési feltételek egyoldalú szerződésmódosítási kikötéseinek tisztességességét. A Magyar Állammal szemben ez alapján megindított polgári peres eljárás jelenleg is folyamatban van. A Bank felperes által általános szerződési feltételek érvényességének megállapítása iránt a Magyar Állam alperessel szemben indított perben a Fővárosi Törvényszék 2014. szeptember 10-én a 25.G.43.288/2014/9. számon hozott első fokú, nem jogerős ítéletében elutasította a Bank kereseti kérelmét. A Bank az első fokú ítélettel nem értett egyet, ezért a döntéssel szemben fellebbezést nyújtott be annak érdekében, hogy az általa alkalmazott egyoldalú szerződésmódosítási kikötések tisztességességét bizonyítsa. A Fővárosi Ítéltábla, mint másodfokú bíróság a 10.Gf.40.570/2014. számon folyamatban lévő fellebbezési eljárásban 2014. október 22-én hozza meg ítéletét.</p> <p>A 2014 júliusában megjelent 2014. évi XXXVIII. törvény és az ezt követő, az árfolyamrész és az egyoldalú szerződésmódosítással kapcsolatos elszámolások részleteit pontosító további törvények és MNB rendeletek által meghatározandó eredményhatás a Bank tőkehelyzetét is érinti. A Bank tőkehelyzetét érintő eredményhatás miatt 2014 augusztusában az egyedüli részvényes 1.000.000.000 Ft-tal, azaz egymilliárd forinttal, 101.000.000.000 Ft-ról, azaz egyszázegy milliárd forintról, 102.000.000.000 Ft-ra, azaz egyszázkét milliárd forintra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét. A kibocsátásra került 1.000.000.000 darab névreszóló dematerializált törzsrészvény kibocsátási értéke 95</p>

	<p>milliárd forint volt.</p> <p>A 2014 második negyedévében a lakossági deviza- és forinthitelek esetében alkalmazott árfolyamrés és egyoldalú kamatemelések elszámolásával kapcsolatban céltartalékba helyezett 40 milliárd forint mellé a Bankcsoport az év harmadik negyedévében további 71,5 milliárd forintot képzett meg, ezzel összesen mintegy 111,5 milliárd forintra emelve az elszámolással kapcsolatos eredményhatást.</p>												
B.13.	A közelmúltban a B12 pontban bemutatott tényeken túl nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.												
B.14.	A Kibocsátó az Erste Group Bank AG által irányított csoport (a továbbiakban: Erste Group) tagja, melyben 100% részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa az EGB Ceps Holding GmbH (Egyedüli Részvényes). Az EGB Ceps Holding GmbH 100%-os tulajdonosa az Erste Group Bank AG, amely így a kibocsátó közvetett tulajdonosának minősül.												
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" data-bbox="332 1339 1323 1419"> <thead> <tr> <th></th> <th>2014.09.30.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Banki részvények száma és névértéke típusonként 2014. szeptember 30.</p> <table border="1" data-bbox="341 1539 1372 1738"> <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 (egyszázket milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 102.000.000.000 (egyszázket milliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.</p>		2014.09.30.	EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100%	Megnevezés	Részvény névértéke (Ft-ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)	Névre szóló részvény	1	102 000 000 000	102.000
	2014.09.30.												
EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	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 2014.10.16-tól) Long-Term Foreign Currency IDR: BBB- Short-Term Foreign Currency IDR: F3 Viability rating: b- Support rating: 2</p> <p>Moody's (érvényes 2014.08.12-től)* Bank Deposit: B3 Bank Financial Strength: E (stable outlook) Baseline Credit Assessment: caa2</p> <p>*2013-ban és 2014-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 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, GBP vagy USD összeget (mely EUR, CHF, GBP 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, GBP vagy USD összeg) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) az egyes részkiadásokra 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 készült.</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,</p>

	<p>valamint BÉT-re 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 mindenkor 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>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 részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a névleges kamatláb mértéket, • 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</p>

	nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.
C.10.	<p>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.</p> <p>A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, 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.	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.
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 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 perek és hatósági eljárásokból, illetve a tulajdonosi szerkezet 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, az 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</p>

	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.
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 hosszúlejáratú 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 feltételeivel, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredményével kapcsolatos közzétételét honlapján (www.erstebank.hu), és az MNB (www.kozzetetelek.hu) weboldalán 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-re bevezetésre nem kerülő kötvények Végleges Feltételein kívül 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, 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.

2. Bejegyzett könyvvizsgálók

2.1. Bejegyzett könyvvizsgálók

Kibocsátó könyvvizsgálója és címe:

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 országgkockázati és egyéb kockázati tényezők is.

3.1.1. Hitelkockázat

A hitelkockázat az üzletfelek Bankcsoporttal 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 portfólió kamatláb kockázatának mérésére. Nem adható garancia arra vonatkozóan, 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 Bankcsoportnak elegendő pénzügyi forrás álljon rendelkezésére ahhoz, hogy valamennyi fizetési kötelezettségének esedékességekor eleget tudjon tenni. A likviditás kezelésében a Bankcsoport 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 jelentős része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltéréseiből árfolyamkockázat adódhat. A Bankcsoport 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 nem 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 kockázatokot foglal magába. 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.

A kockázatok értékelése során meg kell említeni, hogy az Országos Betétbiztosítási Alap („Alap”) betétbiztosítása a Kötvényekre a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII évi törvényben (a továbbiakban: Hpt.) meghatározott korlátozásokkal terjed ki, különös tekintettel arra, hogy az Alárendelt Kötvényből eredő követelésekre e biztosítás nem vonatkozik.

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.Ország-, ill. régiós 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.

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. Jelen Alaptájékoztatók elkészítésének idejében 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.

3.1.9.Egyéb kockázatok

A Bank minden egyéb, inherens kockázatát azonosítja, illetve mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tökemegfelelési 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 irányutmutásait, 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 szegmensen belül a Bank sztenderd hiteltermékeket nyújt, melyek hitelbírálását 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 felülvizsgálásra 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. Az SME üzletágat 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 biztosíték); 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 az IRB (Internal Rating Based approach) szerint becsült kockázati paraméterek alapján (PD, 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 kockázat keletkezésének és a kockázatvállalás módjának meghatározására, a főbb devizakockázatokat okozó ügyletek azonosítására, a devizaárfolyam kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a devizapozíciók értékelésére, az esetlegesen felvállalható devizapozíciók maximális mértékére, ez esetben a nyitott devizapozíció vállalat céljaira, indokaira, nyereségességi célkitűzéseire, a devizapozíció vállalatának döntési folyamatában viselt felelőségekre, valamint a devizakockázati jelentési mechanizmusokra és a devizaárfolyamkockázat 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 könyvbe, a kereskedési könyvben), a kamatláb kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatláb kockázataira, a kamatláb pozíciók vállalatának 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 mérlegen kívüli tételeinek eltérő időpontokban esedékes lejáratok; 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 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 tartalék kötelezettség 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
- stratégiai likviditás menedzsment.

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

- a Kibocsátó normál üzletmenete mellett alkalmazott eljárások
- 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 kockázatokat számszerűsítő egyes mérőszámok elfogadhatónak ítélt maximális nagyságát.

4. A Kibocsátó bemutatása

4.1. Általános információk a Kibocsátóról

A Kibocsátó cégneve: Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének helye: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének száma: 01-10-041054

A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja: 1988. április 12.

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

A Kibocsátó székhelye és telefonszáma: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Tel.: 06 40 222-221

A Kibocsátó társasági formája: A Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársaság.

A Kibocsátó működésére irányadó jog: Magyar jog

A Kibocsátó cégbírósági 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: 2014. augusztus 26.

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 (www.kozzetetelek.hu) weboldalán 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 (2011-2014):

A Kibocsátó jegyzett tőkéje jelenleg 102.000.000.000 Ft, azaz egyszázegyket milliárd forint. A 2011. évben az egyedüli részvényes 39.090.458.029 Ft-tal, azaz harminckilencmilliárd kilencvenmillió négyszázötvennyolcezer huszonkilenc forinttal, 60.909.541.971 Ft-ról (hatvanmilliárd kilencszázkilencmillió ötszáznegyvenegyezer kilencszázhetvenegy forintról) 100.000.000.000 Ft-ra (egyszáz milliárd forintra) emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét.

A 2012. évben az egyedüli részvényes 1.000.000.000 Ft-tal, azaz egymilliárd forinttal, 100.000.000.000 Ft-ról, azaz egyszáz milliárd forintról, 101.000.000.000 Ft-ra, azaz egyszázegy milliárd forintra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét.

2014-ben az egyedüli részvényes 1.000.000.000 Ft-tal, azaz egymilliárd forinttal, 101.000.000.000 Ft-ról, azaz egyszázegy milliárd forintról, 102.000.000.000 Ft-ra, azaz egyszázket milliárd forintra emelte fel a Kibocsátó alaptőkéjét.

4.2. A Kibocsátó története, fejlődése

Az Erste Bank Hungary Zrt. ügyfeleit 128 fiókján, valamint 415 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki. Leányvállalataival a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi. Ügyfélszám, fiók- és ATM szám alapján az Erste a magyar bankpiac három legnagyobb szereplője közé tartozik.

Az Erste Bank Hungary 1997 óta tagja az osztrák Erste Group-nak, amely 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 16,5 millió ügyfelet szolgál ki 2900 fiókból álló hálózatában.

2012 az Erste Bank számára az akvizíció éve volt, hiszen sikeresen 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. Befejeződött a bank leányvállalati struktúrájának átalakítása is, amelynek keretében az Erste Bank a hatékonyabb működés biztosítása érdekében 5 leányvállalatát (három lízing és két faktoring társaság) integrálta.

Az Erste Bank elkötelezettségét ügyfelei és Magyarország iránt banki és befektetési szolgáltatásainkon kívül társadalmi szerepvállalásával is bizonyítja.

Az Erste Bank Hungary Zrt. által elnyert díjak:

Figyelő TOP200: Az év legjobb bankja 2005, 2009
Mastercard: Az év legrokonszenvesebb bankja 2008

Az év ifjú bankára 2009
 Az év bankja 2. hely 2009, 3.hely 2010
 Az év leginnovatívabb bankja 1. hely, 2010
 Az év lakossági hitelterméke 1. hely, 2010
 Az év megtakarítási terméke 3. hely, 2010
 Az év lakossági bankszámla terméke 2012

Pénziránytű Alapítvány: A legaktívabb bank a pénzügyi kultúra fejlesztésében 3. hely, 2010
 Az év krízist legjobban menedzselő bankja 2. hely, 2009
 Az év CSR terén tevékenykedő bankja 3. hely, 2009,

Superbrand: 2009, 2010, 2011

Euromoney: A legjobb private banking vállalat Magyarországon 2011
 A legjobb private banking szolgáltató Magyarországon 2012

Az év bankkártyája prémium kategória 2010

Summa Artium 2011

Budapesti Értéktőzsde: Az év legjobb befektetési szolgáltatója a részvények piacán 2012

A Kibocsátó hitelminősítése

Fitch (érvényes 2014.10.16-tól)
 Long-Term Foreign Currency IDR: BBB-
 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

	2014.09.30.
EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100%

Banki részvények száma és névértéke típusonként

2014. szeptember 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 (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.

A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények (2014.09.30)

<p>Erste Garancia Kötvény HU0000343470 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2008.12.01 Lejárat napja: 2020.12.01 Kibocsátott össznévérték: 389 330 000 Ft Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p>Erste Garancia Kötvény 2. HU0000343777 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2009.04.30 Lejárat napja: 2019.04.30 Kibocsátott össznévérték: 473 740 000 Ft Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150725 HU0000351663 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.01.24 Lejárat napja: 2015. 07. 25. Kibocsátott össznévérték: 1 583 360 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150508 HU0000352620 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.05.09 Lejárat napja: 2015.05.08 Kibocsátott össznévérték: 482 240 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150604 HU0000352794 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.06.05 Lejárat napja: 2015.06.04 Kibocsátott össznévérték: 328 610 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150703 HU0000352950 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.07.03 Lejárat napja: 2015.07.03 Kibocsátott össznévérték: 18 250 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150814 HU0000353131 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.08.14 Lejárat napja: 2013.08.14 Kibocsátott össznévérték: 1 036 820 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>	<p>ERSTE Tartós Kötvény 20150925 HU0000353412 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.09.25 Lejárat napja: 2015.09.25 Kibocsátott össznévérték: 1 679 360 000 Ft Kamat típus: diszkont kötvény</p>
<p>ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 8. HU0000353552 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.10.09 Lejárat napja: 2014.12.09 Kibocsátott össznévérték: 500 000 000 Ft Kamat típus: indexált kötvény</p>	<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</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</p>

Kamat típus: indexált kötvény	Kamat típus: diszkont kötvény
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	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
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	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
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	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

A Bank 2014. szeptember 30.-án 131.772,54 millió forint összegű hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezett.

E kötelezettségéből 500 millió forint a bankkonszolidáció keretében kibocsátott „Alárendelt kölcsöntőke” kötvényből származik. A kötvény kibocsátására 1995 májusában 500 M Ft összegben került sor, a pénzintézetekről és pénzintézeti tevékenységről szóló törvényben előírtak alapján. A kötvény lejáratát és kamatozása az alábbi:

Kibocsátó jogelőd	Kibocsátás időpontja	Kötvény névértéke (MFt)	Kötvény lejárat	Kamatfizetés gyakorisága	Kamatozás (államkötvényhez kötött)
Agrobank	1995. 06. 20.	500	2014. 12. 20.	évente kétszer	2014/B

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 lejáratát 2020. december 1., 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 lejáratát 2019. április 30. A Bank 2014. március 28-án 3 335,51 millió Ft névértéken kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvényének a lejáratát 2024. március 28, a kötvények névértéke 10.000 Ft. Utóbbi kötvényt az Erste Biztosító Zrt. jegyezte le.

A fentiekén túlmenően az Erste Group Bank AG a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott 127 557,96 millió forint értékű alárendelt kölcsöntőkét (411 millió EUR), melyből 9.310,8 millió forint 2021. március 26-án jár le, 10.862,6 millió forint 2021. június 30-án jár le, míg 107.384,56 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 Mászova 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 pénzügyi igényeire a legmegfelelőbb megoldást nyújtsa. 2013-ban is nagy szerepet játszott a forrásgyűjtés mind a lakossági, mind a mikrovállalati ügyfelek körében, ugyanakkor a Bank célja volt az is, hogy a megváltozott gazdasági és jogi környezet ellenére fenntartsa a hitelezésben elért korábbi pozícióját. Az Erste Bank, igazodva a változó megtakarítási szokásokhoz, meglévő és új forrás elhelyezésére egyaránt kedvező lehetőséget biztosít ügyfeleinek. A Bankcsoport 2013. december 31-én 826 ezer lakossági folyószámlát kezelt, és összesen 511,38 Mrd forint lakossági betétállománnyal rendelkezett. A lakossági betétállomány 2013. december 31-én a Bankcsoport teljes (ügyfelektől származó) betétállományának 42,06%-át tette ki. A Bankcsoport lakossági hitelállománya 2013. december 31-én 1075,51 Mrd forint volt. A Bank által nyújtott lakossági hitelek állománya az összes banki (ügyfeleknek nyújtott) hitelállomány 66,25%-át jelentette.

Mind a lakossági, mind a mikrovállalati ügyfelek részére kedvező bankszámlacsomagokat kínál, melyeket az ügyfelek a saját pénzügyi szokásainak megfelelően alakíthatnak. Kiemelt hangsúly került a Forint és Euró Aktív Betét értékesítésére, mely meglévő megtakarítás elhelyezése és bankszámla vagy bankkártya használat esetén magas kamatot nyújt az ügyfeleknek.

A Bank a lakossági ügyfelek részére folyamatosan megújuló akciókat kínál, melyeken belül munkabér/nyugdíjváltáshoz és különböző banki, befektetési, biztosítási és lakástakarékpénztári szolgáltatásokhoz/termékekhez kapcsolódó kedvezmények vehetők igénybe.

- 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 (munkabér átutalás, 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 kamattámogatású Széchenyi Kártya Folyószámla- és Forgóeszközhitel, kedvezményes kamatozású MFB Agrár- és Vállalkozásfinanszírozási Program beruházási hitelek, banki

- ingatlanvásárlási és szabad felhasználású jelzáloghitelek továbbá lombard hitelek mikrovállalkozások részére,
- valuta vétel és eladás,
 - lekötött forint- és devizabetétek, rendszeres megtakarítási számlák,
 - befektetési szolgáltatások (értékpapírok, derivatív ügyletek),
 - megtakarítások (lekötött forint- és devizabetétek, megtakarítási számlák),
 - lízing, egészségpénztár, nyugdíjpénztár, biztosítások.

Fiókhálózati racionalizálást követően 2014. szeptember 1-jén az Erste Bank 128 db fiókkal rendelkezett. Az Erste Bank az előző évekhez hasonlóan – minőségi és arculati követelményeinek megfelelően – költözési, átépítési és modernizációs munkálatokat is végrehajtott a fiókhálózatban.

A Bank ügyfelei a nap 24 órájában, belföldön több mint 1.200 bankjegykiadó automatából vehetnek fel kedvezményesen készpénzt (415 Erste Bank és több mint 800 Országos Takarékszövetkezeti Szövetségbe tartozó Takarékszövetkezetek és Bankok ATM-jeiből).

Vállalati bankszolgáltatások

Az Erste Bank vállalati potenciális 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 szolgáltatást, elektronikus banki hozzáférést, valamint telefonos banki szolgáltatásokat kínál.

Főbb termékcsoportok:

- 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.)
- Letétkezelés;
- Pénzpiaci műveletek (pénz- és tőkepiaci szolgáltatások);
- Finanszírozási szolgáltatások (forint- és devizahitelek, támogatott hitelek, hitelkártyák, projektfinanszírozás, faktoring, lízing, kötvénykibocsátáshoz tartozó banki szolgáltatások, garancia kibocsátás, stb.);

Az Erste Bank azon ügyfeleinek nyújt hitelt, 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 Bankszoport vállalati betétállománya 2013. december 31-én 338,39 Mrd, vállalati hitelállománya 435,37 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 kapcsolatrendszert 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 pénzpiachoz kapcsolódó kereskedési tevékenységét a Treasury az Erste Group Bank 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 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 új termékek a 2013. és 2014. években az MNB és EXIMBANK refinanszírozása mellett kedvező feltételekkel nyújtható finanszírozási konstrukciók. A Treasury 2014-ben vezette be a Kétdevizás kombinált strukturált befektetés termékét, amelynek hozam mértéke nem garantált, hanem egy előre megválasztott alaptermék (devizapár) futamidő alatti árfolyam-alakulásának függvénye, illetve kezdte el befektetési jegyek értékesítését vállalati ügyfelek számára. Lakossági ügyfelek számára 2014 januárjában új lakossági megtakarítási számla került bevezetésre CélBetét néven, melynél a bank prémium kamattal jutalmazza a rendszeresen megtakarító ügyfeleket.

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 keresztgarancia-rendszer létrehozása, amelynek kialakítása a tervek szerint az év végére fejeződik 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 adósságátvállalása), és tartós (bankadó, pénzügyi tranzakciós illeték, kamatemelési moratórium, szanalási alap, árfolyamgát) elemei határozzák meg.

A tőkepiaci szektorban jelentős élénkülés volt megfigyelhető, a **befektetési vállalkozások és alapkezelők** jövedelmezősége 2013-ban javult. 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. A legnépszerűbbek a pénzügyi és kötvénypiaci alapok voltak 2013-ban, melyek együttesen a piac több mint 35%-át tették ki. 2013 végén közel 1,9 millió értékpapírszámlát vezettek a befektetési szolgáltatók, ami az előző év végéhez viszonyítva több mint 18%-os növekedést jelent.

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 2013-ban négy veszteséges év után újra pozitív volt, azonban ebben jelentős szerepet játszik a veszteséges leányvállalatok anyabankokba történő integrálása.

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

Az **Erste Bank Hungary Zrt.** 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 újrafarmálását az úgynevezett Erste 2015 Program keretében, a kiegyensúlyozottság, hatékonyság és kockázattudatosság jegyében.

A Bank célja, hogy mind lakossági, mind vállalati ügyfelei első számú pénzügyi intézként 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 2014 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.

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 pedig 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 az Erste Bank 2013-as évet -25 milliárd forintos, 2014 első félévét -44 milliárd forintos **adózott eredménnyel** zárta. A 2014-es év első hat hónapjának eredményét elsősorban a működő hitelek állományi zsugorodása és az alacsonyabb kamatkörnyezet miatti kamateredmény csökkenés, valamint az egyéb bevételek és ráfordítások soron jelentkező, a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvénnyel összefüggésben megképzett céltartalék befolyásolta negatív irányba. 2014-ben a teljes évre vonatkozó bankadó első félévben történő elszámolása 14,1 milliárd forintot tett ki. A Bank tőkehelyzetének rendezésére a tulajdonos 95 milliárd forintos tőkeemelését hajtott végre 2014. augusztus 27-én.

Az Erste Bank piaci részesedése 15 százalék körül mozgott a *lakossági hitelek* tekintetében 2013-ban és 2014 első félévében. Az új lakossági kihelyezésekben a Bank megduplázta piacrészét az elmúlt év során: tevékenysége az előző évi 3-4 százalékkal szemben 2014 második negyedévére a piac 6-7 százalékát tette ki. *Betétoldalon* 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 piaci részesedését. A Bank leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. 16 százalékos piacrésszel rendelkezett 2013-ban. A 2011-ben alapított Erste Lakástakarék Zrt. is tovább növelte üzleti aktivitását: 2014 során szerződésállománya meghaladta az 50 ezret.

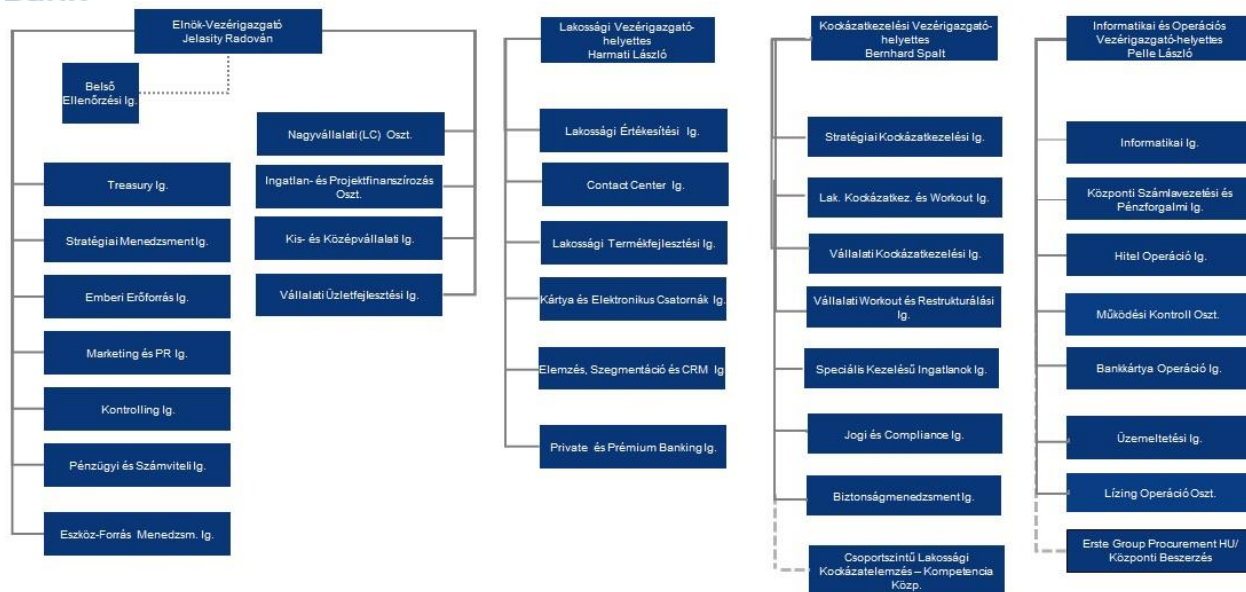
A lakossági ügyfeleknek nyújtott hitelek állománya IFRS alapon 2013 folyamán az előző évhez képest enyhén növekedett. A lakossági betétállomány az alacsony betéti kamatok miatt az előző évhez képest csökkent.

A *vállalati hitelállomány* mérséklődött 2013-ban és 2014 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 2013 év végére növekedésnek indult, 2014 első félévében 6% körüli részt képviselt a piacból.

6. Szervezeti felépítés

A Kibocsátó szervezeti felépítését az alábbi ábra mutatja be:

A Kibocsátó szervezeti ábrája (2014.09.30.)



6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

Az Erste Bank Hungary Zrt. 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 44 000 munkavállalójával 16,5 millió ügyfelet szolgál ki 2 800 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.

6.2. A Kibocsátó érdekeltségei

A Bank által konszolidált leányvállalatok (2014.09.30.-i állapot szerint):

Vállalkozás neve, Székhelye	Befektetett összeg (eFt)	Banki tulajdoni hányad (%)	Jegyzett tőke (eFt)
Erste Lakástakarék Zrt. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	3 600 000	100	2 005 000
Erste Befektetési Zrt. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	2 890 290	100	2 000 000
Portfolió Szolgáltató Kft. v.a. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	230 000	Közvetve: 100	230 000
Erste Leasing Bérlet Kft. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	393 378	100	4 000
Erste Lakáslízing Zrt. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	511 005	100	53 000
Erste Ingatlan Kft. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	48 139 220	100	210 000
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
Collat-real Kft. 1138. Budapest, Népfürdő u 24-26.	6 439 000	100	3 000

Konszolidációba bevont társaságok

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 2013. december 31-i adat szerint 14,8 százalék volt. A tőzsdei certifikát piacon széles termékpalettával rendelkezik, a forgalmat tekintve piacvezető.

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 szinergiák fejlesztésére.

2014. első félévének végén 47.000 aktív státuszú szerződéssel rendelkezik, melynek szerződéses összege megközelíti a 138 milliárd forintot.

Erste Leasing Bérlet Kft.

Az Erste Leasing Bérlet Kft. az Bankcsoport tagja, 2000 szeptemberében kezdte meg működését, amelynek keretében a Társaság a Bankcsoporton belül operatív lízing szolgáltatások nyújtását végzi a Bankcsoport ügyfeleinek forint, illetve a vállalati ügyfeleknek euró alapon is.

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 portfólió-menedzsment, 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.

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.

Collat-real Kft.

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

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 Hungary 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 Hungary 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 Hungary részesedése 1,13%.

Mastercard Incorporated

A MasterCard világszerte több mint 210 országban és területen van jelen fontos összekötő láncszemként a pénzintézetek 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 Hungary 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 szervezetként működik tovább Európában. Az Erste Bank Hungary 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 Hungary részesedése 0,0015%.

7. Trendek

A Kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendeket az I. fejezet B.4.b pontja mutatja be részletesen.

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:

A Kibocsátó pénzügyi helyzetét befolyásolhatja a hazai bankszektort átfogóan érintő potenciális kormányzati intézkedések hatása, például

- a bankszektort érintő újabb adó- vagy illeték bevezetések vagy a meglévők módosításai.
- az I. fejezet B.4.b pontban bemutatott devizahiteles mentőcsomaghoz kapcsolódó intézkedések és jogalkotás

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 2014. 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 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

Harmati László: ügyvezető, Lakossági vezérigazgató-helyettes

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 keresztüli 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

Pelle László: ügyvezető, IT- és Operációs vezérigazgató-helyettes

Pályája kezdetén a Postabank bankkártya üzletágában dolgozott osztályvezetői beosztásban, majd ezt követően 13 évet töltött el a Citigroup csoportnál. Mint a magyarországi Citibank lakossági bankjának egyik alapítója, a hitelkártya terület operációs és informatikai területét irányította 1994-től. 1996-ban Szingapúrban regionális tervező-elemző igazgatóként dolgozott, majd Lengyelországba a Citibank lakossági bankjának alapításakor, 1997-ben került. 2002-től ismét Magyarországon dolgozik, mint a Citibank operációs, informatikai és üzemeltetési ügyvezető igazgatója. 2007 júniusában csatlakozott a HSBC csoport Közép-Kelet Európai Regionális Igazgatóságához Prágában, ahol vezérigazgató-helyettesként a kelet-európai lakossági banki expanzió irányításáért felelt. Főbb feladatai közé tartozott a cseh és lengyel lakossági Bank infrastruktúrájának felépítése, rendszereinek bevezetése, és szolgáltató központok létrehozása. 2009 márciusától dolgozik az Erste Bank Hungary Zrt-nél, mint a Bank informatikai rendszereit és operációjáért felelős igazgatósági tag.

Mandátum lejár: 2016.05.31

Bernhard Spalt: ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

A jogi végzettségű szakember pályafutását 1991-ben az Erste DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Bank AG jogi osztályán kezdte, azóta is a Bank alkalmazottja. 1997-től az Erste Bank teljes körű jogi képviselője, majd titkárságvezetője. 1999-től 2000-ig a cseh leányvállalat workout osztályának vezetője, majd 2002 és 2006 között az anyabank csoportszintű kockázatkezelési osztályának vezetője. 2006 óta az Erste Group Bank AG kockázatkezelési igazgatója. 2012. február 1-től az Erste Bank Hungary Zrt. kockázatkezelésért felelős vezérigazgató-helyettese.

Mandátum lejár: 2015. január 31.

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 osztrák Erste Bank 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 üzletágat. 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

Bernhard Spalt: ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Pelle László: ügyvezető, IT- és Operációs vezérigazgató-helyettes

9.2. Összeférhetlenségi nyilatkozat

A Kibocsátó legjobb 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.

10. Fő részvényesek

Az EGB Ceps Holding GmbH 100%-os részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa (Egyedüli Részvényese) az Erste Bank Hungary Zrt-nek.

A Kibocsátó tudomása szerint nincs olyan ismert megállapodás, amely végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

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. 2013. évi konszolidált beszámolóját követik. Az Erste Bank Hungary Zrt. 2013. 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

Konzolidált eredménykimutatás a 2013. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2013	2012
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	162,545	209,496
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(71,059)	(105,716)
Nettó kamatbevétel	91,486	103,780
Kapott jutalék - és díjbevételek	49,138	38,795
Fizetett jutalék - és díjráfórdítások	(10,028)	(10,873)
Nettó jutalék - és díjbevétel	39,110	27,922
Kereskedési tevékenység eredménye	1,227	2,529
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(61,470)	(61,331)
Működési eredmény	70,352	72,901
Személyi jellegű ráfordítások	(26,299)	(24,389)
Egyéb általános költségek	(20,654)	(22,627)
Értékcsökkenés	(5,660)	(5,186)
Egyéb adminisztratív ráfordítások	(52,613)	(52,203)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(39,481)	(21,092)
Adózás előtti eredmény	(21,742)	(394)
Jövedelemadók	(3,197)	(5,719)
Adózott eredmény	(24,939)	(6,113)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény	0	0
Részvényesekre jutó nettó eredmény	(24,939)	(6,113)

Konzolidált átfogó eredménykimutatás a 2013. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2013	2012
Adózott eredmény	(24,939)	(6,113)
Egyéb átfogó eredmény		
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredménye (halasztott adó nélkül)		
Tárgyévi nyereség	37	25
Tárgyévi veszteség		(32)
Cash Flow hedge nem realizált eredménye (halasztott adó nélkül)		
Tárgyévi nyereség	0	0
Tárgyévi veszteség	(1,832)	(106)
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredményére jutó halasztott adó	(5)	1
Cash Flow hedge nem realizált eredményére jutó halasztott adó	20	20
Egyéb átfogó eredmény összesen	(1,821)	(91)
Átfogó eredmény	(26,760)	(6,205)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	0	0
Részvényesekre jutó nettó átfogó eredmény	(26,760)	(6,205)

Konzolidált mérleg 2013. december 31-i állapot szerint

	2013	2012
millió forintban		
ESZKÖZÖK		
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	54,597	148,744
Bankközi kihelyezések	132,183	127,822
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1,623,462	1,879,497
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(262,689)	(295,953)
Származékos pénzügyi eszközök	7,451	15,671
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	321,393	273,988
Értékesíthető pénzügyi eszközök	70,863	205,723
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	247,963	351,507
Immateriális javak	13,959	13,634
Tárgyi eszközök	10,772	11,368
Befektetési célú ingatlanok	3,017	0
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	278	796
Halasztott adóból származó követelések	58	85
Értékesítésre szánt eszközök	156	943
Egyéb eszközök	43,258	54,376
Eszközök összesen	2,266,722	2,788,200
FORRÁSOK		
Bankközi betétek	753,063	1,096,429
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1,215,814	1,360,292
Kibocsátott értékpapírok	9,544	1,420
Származékos pénzügyi kötelezettségek	11,925	23,720
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	1,402	329
Céltartalékok	5,204	3,814
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	148	211
Halasztott adóból származó kötelezettségek	0	1,293
Egyéb kötelezettségek	19,074	24,718
Hátrasorolt kötelezettségek	66,755	65,390
Saját tőke	183,793	210,585
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó saját tőke	0	0
Részvényesekre jutó saját tőke	183,793	210,585
Források összesen	2,266,722	2,788,200

A Bankcsoport üzleti eredménye a várakozásoknak megfelelően alakult. A kedvezőtlen külső gazdasági eseményeknek, a kiemelkedően magas bankszektorú sújtó adóterhelésnek és a kockázati költségek magas szintjének hatására a Bankcsoport veszteséggel zárta a 2013. üzleti évet.

A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére 2.267 milliárd Ft volt, amely 18,7%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény -24,9 milliárd Ft-ot tett ki.

2013. év végén a Bankcsoport eszközfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évhez viszonyítva. Az értékpapírok, ezen belül is különösképpen az értékesíthető és a lejáratig tartott állampapírok állománya, összességében mintegy 238 milliárd Ft-tal csökkent és a mérlegfőösszegen belül képviselt részarányuk is visszaesett.

További jelentősebb visszaesés tapasztalható a pénzeszközök állományában és részarányában is (HUF - 94 milliárd Ft).

Növekedés tapasztalható azonban a hitelintézetekkel szembeni követelések állományában (4,4 milliárd Ft) és részarányában (1,25% növekedés 2012-höz viszonyítva).

Az Ügyfelekkel szembeni követelések tekintetében az elmúlt évek trendje tovább folytatódott, a hitelek nominális állománya 256 milliárd Ft-tal csökkent 2012. év végéhez viszonyítva. Mindezt nagymértékben befolyásolta, hogy az új folyósítások állománya ugyan növekedett a 2012. évhez képest, de nem tudta kompenzálni a normál- és előtörlesztések megnövekedett állományát, így a lakossági hitelek esetén a lakáscélú hitelek állománya és a lízing portfólió zsugorodott jelentősen. A vállalati és önkormányzati kitétségre számottevően a nem működő portfólió leépítésére tett banki lépések, illetve az önkormányzati adósság konszolidáció gyakorolt hatást. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kismértékben érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 2,6 illetve 0,5 százalékos gyengülése a forinttal szemben.

2012. év végéhez képest 2013-ban a forrásszerkezetben a hitelintézetekkel és az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya csökkent nominálisan. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek, az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaesett, mindösszesen 343 milliárd Ft-tal, párhuzamosan az ügyfélhitelek zsugorodásához alkalmazkodva.

Ugyanilyen irányú változás következett be az ügyfél betétek esetében, ahol az állomány 145 milliárd Ft-os kiáramlása volt tapasztalható. A Bank a lakossági betétek tekintetében 6,9%-os piaci részesedéssel rendelkezett, mely valamivel több, mint egy százalékos csökkenés az elmúlt év végéhez képest. Ennek oka egyrészt a betétgyűjtési kampányok keretében begyűjtött 1 éves futamidejű betétek kiáramlása, a kamatadó további 6%-os Eho-val történő terhelésének augusztusi bevezetése, illetve a megtakarítási formáknak a befektetési alapok felé történő átstrukturálódása.

A 2013. évi negatív eredmény hatására a saját tőke 13%-kal csökkent a 2012. év végéhez képest.

A Bank Részvényese 2012-ben úgy döntött, hogy a Bank alaptőkéjét zártkörben, új részvények kibocsátásával történő alaptőke-emelés keretében 1.000.000.000 Ft-tal, azaz egymilliárd forinttal, a 100.000.000.000 Ft-ról (egyszázmilliárd forintról) 101.000.000.000 Ft-ra (egyszázegymilliárd forintra) emeli fel. Az 1.000.000.000 Ft névérték kibocsátási értéke 39.000.000.000 Ft. Az alaptőke-emelést a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2013. január 24. napján kelt végzésével bejegyezte a cégjegyzékbe. A Bankcsoport eredménye -24,9 milliárd Ft veszteség volt, mely a még mindig magas kockázati költségeknek és a szektorális adóterheléseknek köszönhető. A kismértékben csökkenő működési bevételek mellett a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodással a működési ráfordításait az előző év szintjén tartotta, így a költség-bevétel arányt 40% alatt tudta tartani.

A működési bevételek elemeit tekintve a nettó kamateredmény 2013-ban 12%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva. A kamatbevételek 47 milliárd Ft-tal csökkentek a hitel és értékpapír állomány visszaesésével párhuzamosan. Bevételi oldal tekintetében főként a nem pénzügyi vállalatoknál, illetve az egyéb belföldi szektoroknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az 2012. év decemberéhez képest. Ezt a negatív hatást ellensúlyozta az államháztartás valamint a jegybank által kibocsátott értékpapírokon realizált kamateredmény. További pozitív hatást jelentett a kamatráfordítások csökkenése (35 milliárd Ft), mely a kiáramló lakossági lekötött betétek és a csökkenő hitelállományból következő refinanszírozási igény zsugorodásával magyarázható.

A bank jutalék és díj eredménye 11,2 milliárd Ft-tal (40 %-kal) haladta meg a 2012. évi eredményt. A növekedést elsősorban a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos jutalék (Forint számlavezetési díj, zárlati díj) bevételek jelentős növekedése magyarázza, továbbá a bankkártya kibocsátás - és tranzakciós díjbevételek is nőtt.

Mindemellett az értékpapír forgalmazási jutalékbevételek is javult, köszönhetően annak, hogy a Bankcsoport a megtakarítási piac alakulását követve az alternatív befektetési termékek széles körét ajánlja ügyfeleinek.

A pénzügyi műveletek eredményében további visszaesés mutatkozik előző évhez képest. A visszaesés legfőbb oka a devizás eszközök átértékeléséből származó árfolyamvesztés, a befektetési célú értékpapírok árfolyamvesztése, illetve a kereskedési célú értékpapírok valós átértékeléséből fakadó veszteség.

A működési költségek az előző év végéhez viszonyítva lényegesen nem változtak a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhetően.

A személyi jellegű ráfordítások kismértékben, 2 milliárd Ft-tal nőttek a stratégailag kiemelt területek létszámnövekedésének, illetve a szelektív béremelésnek köszönhetően, ugyanakkor a bónuszkifizetés és az egyéb juttatások csökkentésre kerültek. Mindezt kompenzálni tudta az egyéb igazgatási költségeken belül elért megtakarítás. A marketing, a számítástechnikai, valamint a jogi-és tanácsadási költségeknél voltak látványos eredményei a költségcsökkentési és megtakarítási döntéseknek.

Az értékvesztés és kockázati céltartalék képzés és felszabadítás nettó eredménye 2013-ban is az előző évhez hasonlóan -61 milliárd Ft felett alakult, ugyanakkor az átlagos hitelállományra vetítve 3,0%-ról 3,5%-ra romlott. A nem teljesítő hitelek állománya közel 9%-kal csökkent, köszönhetően a késedelmes portfólió aktív kezelésének. Míg a vállalati nem teljesítő portfólió jelentősen csökkent, a lakossági hitelek romlása tovább folytatódott.

A Bankcsoport egyéb eredménye 19 milliárd Ft-tal romlott 2012-höz viszonyítva, elsősorban a tranzakciós adó bevezetésének, valamint az egyszeri tranzakciós adó kivetésének köszönhetően. A -40 milliárd Ft-os egyéb eredmény mintegy 80%-át a bankszektorra kivetett adók teszik ki.

A 2013. évi tőke megfelelés számítás Basel II-es módszertan szerint készült, amelyet 2008 áprilisában vezettek be a Bankcsoportban.

A Bankcsoport magyar számviteli szabályok szerinti számok alapján számított fizetőképességi mutatója az egész év során meghaladta a törvényben meghatározott minimális értéket. A Bankcsoport tőke megfelelési mutatója is meghaladta a Felügyelet által előírt értéket 2013. év végén.

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 foglalatok szerint felülvizsgálta, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szerzett arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. A Könyvvizsgáló véleménye szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Zrt. 2013. 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 Kibocsátó 2014. I. félévi konszolidált beszámolója 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 készültek.

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

Konszolidált csoport - Főbb eredménytétel millió forintban és változásuk

Adatok millió Ft-ban	2013 Q2	2014 Q2	2014 Q2 / 2013 Q2 %
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	87 945	63 802	-27%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-41 645	-20 664	-50%
Nettó kamatbevétel	46 300	43 138	-7%
Kapott jutalék - és díjbevételek	22 834	25 707	13%
Fizetett jutalék - és díjráfordingítások	-5 300	-4 628	-13%
Nettó jutalék - és díjbevétel	17 534	21 078	20%
Kereskedési tevékenység eredménye	-540	216	-140%
Értékvesztés és céltartalék képzés, hitelezési veszteségek ráfordításai	-34 028	-18 782	-45%
Üzleti tevékenység eredménye	29 266	45 651	56%
Személyi jellegű ráfordítások	-13 216	-12 263	-7%
Egyéb általános költségek	-10 801	-10 586	-2%
Értékcsökkenés	-2 595	-2 825	9%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-26 613	-25 673	-4%
Egyéb bevételek és ráfordítások	-26 484	-61 526	132%
Adózás előtti eredmény	-23 831	-41 549	74%
Jövedelemadók	-2 396	-2 328	-3%
Adózott eredmény	-26 226	-43 877	67%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0	0%
Anyavállalatra jutó nettó eredmény	-26 226	-43 877	67%

Konszolidált csoport - Főbb mérlegtételek millió forintban és változásuk

	2013 YE	2014 Q2	2014 Q2 / 2013 YE %
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	54 597	50 649	7%
Bankközi kihelyezések	132 183	44 278	-64%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1 623 462	1 552 552	-4%
Ügyfelekre képzett értékvesztés	-262 689	-249 376	-5%
Származékos pénzügyi eszközök	7 451	10 733	44%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	321 393	449 854	40%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	70 863	90 278	27%
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	247 963	234 355	-5%
Immateriális javak	13 959	14 487	4%
Tárgyi eszközök	10 772	10 376	-4%
Befektetési célú ingatlanok	3 017	2 921	-3%
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	278	260	-7%
Halasztott adóból származó követelések	58	0	-100%
Értékesítésre szánt eszközök	156	43	-73%
Egyéb eszközök	43 258	44 760	3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 266 722	2 256 170	0%

Bankközi betétek	753 063	822 745	9%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 215 814	1 100 323	-9%
Kibocsátott értékpapírok	9 544	12 646	33%
Származékos pénzügyi kötelezettségek	11 925	14 406	21%
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	1 402	5 112	265%
Céltartalékok	5 204	44 280	751%
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	148	648	338%
Halasztott adóból származó kötelezettségek	0	27	0%
Egyéb kötelezettségek	19 074	25 217	32%
Hátrasorolt kötelezettségek	66 755	90 736	36%
Saját tőke	183 793	140 029	-24%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó saját tőke	0	0	0%
Anyavállalatra jutó saját tőke	183 793	140 029	-24%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 266 722	2 256 170	0%

A Bankcsoport mérlegfőösszege változatlan maradt 2013. év végéhez viszonyítva, azonban átalakultak az eszköz és forrás összetételi arányok. Csökkenő ügyfélhitelek mellett növekedtek a kereskedési célú értékpapírok, valamint az ügyfélhitelek állomány visszaesésének ellentételezéséül emelkedtek a bankközi refinanszírozási források.

A hitelállományok 4,4%-os visszaesését a még mindig magas portfólió erózió, az új folyósítások alacsony szintje, valamint a követelésértékesítések magyarázzák.

Az ügyfélbetétek jelentősebb csökkenését (lakossági szektor -51 milliárd Ft; vállalati szektor -64 milliárd Ft) a lekötött betétállományok zsugorodása okozza, melyet részben a bankközi betétek, refinanszírozási források növekedése, részben a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló törvénnyel összefüggésben képzett céltartalék állomány ellensúlyozott (2014. évi XXXVIII. törvény).

A Bankcsoport 2014. első félévében 43,9 milliárd Ft veszteséggel zárt, melynek jelentős részét a Bank eredménye tette ki.

A kamateredmény 6,8%-kal (-3,2 milliárd Ft-tal) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 24,1 milliárd Ft-os (27,5%-os) visszaesés tapasztalható, köszönhetően a működő ügyfélhitelek állományok csökkenésének, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak, mely az állományi zsugorodással párhuzamosan következett be.

A ráfordítások 50,4%-kal alacsonyabb szinten alakultak az elmúlt egy évben, főként a csökkenő kamatpálya miatt, valamint abból fakadóan, hogy jelentősen csökkentek a betétállományok mind lakossági és vállalati oldalon, továbbá visszaestek a refinanszírozási hitelek kamatráfordításai.

Jutalék és díjeredmény tekintetében jelentős (3,5 milliárd Ft; 20,2%) pozitív irányú elmozdulás történt 2013. azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos díjbevételek emelkedtek.

Továbbá az alacsonyabb betéti kamatok következtében fokozódott az érdeklődés a befektetési alapok és egyéb befektetési formák iránt, melyből kifolyólag megnövekedett az értékpapír forgalmazási és közvetítói jutalék bevétel. Ugyanakkor negatívan hatott a jutalékbevételekre a bevezetett ingyenes készpénzfelvétel lehetősége.

Az elmúlt évhez viszonyítva az értékvesztés és kockázati céltartalék képzés 15,2 milliárd Ft-tal kedvezőbben alakult, köszönhetően az időszakosan tapasztalható, várakozásoknál alacsonyabb nem teljesítővé váló hitelportfoliónak.

A Bankcsoport egyéb adminisztratív ráfordításai 3,5%-kal (940 millió Ft-tal) csökkentek. A személyi jellegű ráfordítások csökkenése, valamint az általános költségek 2%-os visszaesése főként a szigorú költséggazdálkodásnak köszönhető.

Az egyéb bevételek és ráfordítások esetében 35 milliárd Ft-os (132,3%) visszaesés 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 megképzett céltartalék magyaráz.

A Bankcsoport adózás utáni eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 17,6 milliárd Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.

11.6. Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások

A 2014. június 30. 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 2014. június 30-án 999 527 682 Ft volt 1 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. törvény által biztosított lehetőséggel élve, bíróság előtt kívánja bizonyítani a Bank az általános szerződési feltételek egyoldalú szerződésmódosítási kikötéseinek tisztességességét. A Magyar Állammal szemben ez alapján megindított polgári peres eljárás jelenleg is folyamatban van. Az eljárás során már meghozott első fokú bírósági döntésből arra lehet következtetni, hogy az eljárás a Bank számára esetleg, olyan nem kívánt jogkövetkezéssel járhat, melynek hatása lehet a Bank tevékenységi eredményére.

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 rendelkezésére álló jogorvoslati lehetőséget igénybe vette, jelenleg bírósági felülvizsgálat tárgyát képezi a fenti határozat. A Bank ellen jelenleg egy, a GVH által megindított versenyfelügyeleti eljárás van folyamatban, amelyben más pénzügyi intézmények, mint eljárás alá vont szervezetek is érintettek. Ezen versenyfelügyeleti eljárás kapcsán a GVH előzetes véleménye még nem ismert.

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 Portfólió Kft. tulajdonosa az Erste Befektetési Zrt. 2013. december 31-én döntött a Portfólió Kft. végelszámolással történő, jogutód nélküli megszűnéséről. A végelszámolási eljárás kezdő időpontja: 2014. január 1. A Portfólió Kft. értékpapírokkal kapcsolatos tevékenységét 2013.05.31-ig megszüntette, az IT szolgáltatási szerződésai a Bankcsoport tagjai felé 2013.11.30-án megszüntetésre kerültek. A Portfólió Kft. munkavállalóinak munkaviszonya 2013.11.30-án megszűnt, az Erste Befektetési Zrt. jogutódlással átvette a munkavállalókat.

A Bank új céget alapított Collat-real Korlátolt Felelősségű Társaság néven, melynek főtevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. A céget a Cégbíróság 2014. március 17-én bejegyezte.

A Felügyeleti hatóság a pénzforgalmi szolgáltatások nyújtására irányuló szerződés új díj bevezetésével történő, illetve a díj számítási módjának hátrányosan egyoldalú módosítását tiltó jogszabályi rendelkezés megsértése miatt 98 millió Ft bírságot szabott ki. Kötelezte a Bankot, hogy a fogyasztókkal szemben a jogsértő állapot megszüntetéséig felszámított díjak összegét a jogsértéssel érintett valamennyi fogyasztó számára 2014. április 30.-ig térítse vissza.

12. Lényeges szerződések

A Kibocsátó által a korábbi Kötvényprogramok alatt kibocsátott kötvényekből 2014. szeptember 30-án fennálló kötelezettsége 16.366,45 millió Ft névértéken, ebből 4.214,58 millió Ft alárendelt kölcsöntőke kötvény.

Az alárendelt kölcsön (tőke és kötvény) állomány összege 2014. szeptember 30-án összesen 131.772,54 millió Ft volt. 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.

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.

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 Statisztikai Tükör – Bruttó hazai termék (GDP), 2013. IV. negyedév. Közzététel: 2014. március 5.
KSH Statisztikai Tükör – Bruttó hazai termék (GDP), 2014. I. negyedév. Közzététel: 2014. június 4.
KSH Statisztikai Tükör – Bruttó hazai termék (GDP), 2014. II. negyedév. Közzététel: 2014. szeptember 3.
KSH Gyorstájékoztató – Munkanélküliség, 2014. május-július. Közzététel: 2014. augusztus 27.
KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak, 2013. december és 2013.év. Közzététel: 2014. január 15.
KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak, 2014. augusztus. Közzététel: 2014. szeptember 11.

Deutsche Bank Research: Sovereign default probabilities online, www.dbresearch.com



Magyar Nemzeti Bank: Hitelezési folyamatok, 2014. augusztus

Magyar Nemzeti Bank: Pénzügyi stabilitási jelentés, 2014. május

Magyar Nemzeti Bank: A hitelintézeti szektor 2013. évi részletes auditált adatai

Magyar Nemzeti Bank: A hitelintézeti szektor 2014. II. negyedéves részletes adatai

Magyar Nemzeti Bank (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete): Aranykönyv, 2012-2013

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 hozam tulajdonságai 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 árfolyam-ingadozás 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, illetve ezek kombinációt tartalmazza, úgy ezen befektetések hozama, illetve 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 kölcsöntökre 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 a Kötvények BÉT-re történő bevezetését kezdeményezi, amelyek esetében erről eszerint rendelkezik az adott Véglleges 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 ajánlatok elfogadásra kerülnek.

2.8. Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek.

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 Kötvényprogram során megvalósuló kibocsátások összes költsége tervezetten nem haladja meg a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 1 %-át. A megvalósuló kibocsátások bevétele az adott kibocsátás struktúrájától, a piaci körülményektől függően változhat, a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 0,3 %- 1,7 %-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 tőkeinstrumentokra 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 az 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 hozatallal 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 eldöntésében – jogszabály kizáró rendelkezése hiányában, nem kizárólagos hatáskörrel - a Tpt. 376. §-ban meghatározott Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság jár el, kivéve, ha jogszabály ettől eltérően rendelkezik. A Pénz- és Tőkepiaci Választottbíróság a saját eljárási szabályzata szerint jár el.

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.

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 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 rendelkezik, 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 pénzösszeg 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 teljesítendőek. 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 irányadók.

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 2014. szeptember 26-án kelt 84/2014. számú határozatával felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Kötvényprogram felállítására.

Az MNB a Kötvényprogram céljára készült 2014. október 14. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetmény közzétételét a 2014 november 18-án kelt, H-KE-III-647/2014. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók a közzétételt követően 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 (jövőre) 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 (2013. augusztus 1-től). Az adókat, amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől származik, a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be.

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 hiteles magyar fordításával igazolnia kell.

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 adót, amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől származik, a megszerzés időpontjára a 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 (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.

Haszonhúzóknak minősül a más tagállamban adóügyi illetőséggel bíró magánszemély, akinek kamatot fizetnek, jóváírnak. A haszonhúzóknak 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 hiteles magyar fordítása alapján állapítja meg.

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 „túlvonat” adó és EHO visszaigénylésére az Art. szerinti adó-visszatérítési eljárásban van lehetőség.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a külföldi magánszemélynek adóilletőségét a tárgyévben történő első kifizetésig, majd minden évben, a külföldi adóhatóság által kiállított illetőségigazolás hiteles magyar fordításával igazolnia kell.

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 forgalomba hozatali ár(ak)on lehet tenni. A Forgalomba hozatali 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 Forgalomba hozatali árak megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi forgalomba hozatali 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 értékpapírbenyújtásra vonatkozó meghatalmazást fogad el. Külföldön adott meghatalmazás esetén azt a Forgalmazó kizárólag 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 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, 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 Befektetőknek 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 a jegyzési ívben foglalt feltételek szerint a Befektető bankszámláján/ügyfélszámlán 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 Befektetőknek 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 jóváírásra.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak három munkanap elteltével a megadott jegyzési időszak lejárata 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 kitűzött zárónap előtt is lezárhatja, ha a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték.

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 rendelkezik.

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 az 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 összegig.

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 különbözőség 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 hozatallal 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 részkibocsátások költsége, a Bank Kötvényprogramban meghatározott bevételi elvárása. Az adott részkibocsátás 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 magába, 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 2014.10.16-tól)
Long-Term Foreign Currency IDR: BBB-
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 2013-2014. 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 együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt 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 2014 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 vonatkozó azonosítási szám(ok):	[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]

A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
Értékpapírszámlán	
ISIN Kód:	
Egyéb:	

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 érdekkeltséggel 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 - a Tájékoztatóval együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kelt:.....

A Kibocsátó nevében aláírta:

VÉGLEGES FELTÉTELEK I. SZ. MELLÉKLETE

JEGYZÉSI ÍV

AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2013-2014. 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-előtakarékosági 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-előtakarékosági számlára szeretne jegyezni, 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 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:

_____Ft, 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 Alaptájékoztató (a továbbiakban: Alaptájékoztató) 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 értéknapnál délelőtt 10:00 óráig átutalom a Forgalmazó Erste Bank Hungary Zrt-nél vezetett [•] számú letéti számlájára. (Minősített Befektetők esetén)

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. Elfogadom, hogy jelen jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákra – beleértve a jegyzés elfogadásának megtagadását is – a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság hatásköre kerüljön kikötésre azzal, hogy a Választottbíróóság saját szabályzata szerint jár el. A választott bírósági eljárás helye: Budapest.

8. 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 kérem 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 2013-2014. 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:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

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:

_____ Ft, 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 értéknappal 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. Elfogadom, hogy jelen jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákra –beleértve a jegyzés elfogadásának megtagadását is – a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság hatásköre kerüljön kikötésre azzal, hogy a Választottbíróóság saját szabályzata szerint jár el. A választott bírósági eljárás helye: Budapest.

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. 2014 – 2015. évi száz milliárd 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, 2014. október 14.

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. 2012. ÉS 2013. 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. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., 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

”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” Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt., székhelye: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.

”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.

„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 Kamatába számítandó.

“**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.

“**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 2014. 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)
(2014. 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)
Margit körúti Fiók	1027	Budapest	Margit körút 48.
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.
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 7.
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			
Tapolcai Fiók	8300	Tapolca	Deák Ferenc u.7.
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 körüti Fiók	6000	Kecskemét	Dobó körút 7.
Ceglédi Fiók	2700	Cegléd	Népkör u. 2.
Gyulai Fiók	5700	Gyula	Városház utca 16.
Szentesi Fiók	6600	Szentés	Kossuth u.12-16.
Makói Fiók	6900	Makó	Csanád Vezér tér 5.
Hódmezővásárhelyi Fiók	6800	Hódmezővásárhely	Andrássy út 2-4.
Kecskemét, Nagykőrösi u. Fiók	6000	Kecskemét	Nagykőrösi utca 11.
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	Hősök tere 9-11.
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.