

ALAPTÁJÉKOZTATÓK

AZ

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2013 – 2014. ÉVI
EGYSZÁZ MILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

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

DÁTUM: 2013. OKTÓBER 28.

PSZÁF 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 rendelkezik.

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓKHOZ	4
II.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	15
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	15
1.1.	Felelősségvállaló személy	15
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	15
2.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	15
2.1.	Bejegyzett könyvvizsgálók	15
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	15
3.1.	Főbb kockázati tényezők összefoglalása	15
3.2.	Kockázatkezelési politika	17
4.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	19
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról	19
4.2.	A Kibocsátó története, fejlődése	20
5.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	23
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása	23
6.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	27
6.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása	27
6.2.	A Kibocsátó érdekeltségei	28
7.	TRENDEK	31
7.1.	Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások	31
7.2.	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők	32
8.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS	32
9.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK	32
9.1.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai	32
9.2.	Összeférhetlenségi nyilatkozat	35
10.	FŐ RÉSZVÉNYESEK	35
11.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	35
11.1.	Korábbi pénzügyi információk	35
11.2.	Éves beszámoló	36
11.3.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése	39
11.4.	A legutóbbi pénzügyi információ dátuma	39
11.5.	Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk	39
11.6.	Bírósági és választott bírósági eljárások	42
11.7.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások	42
12.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	42
13.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZATOK ÉS ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI NYILATKOZAT	43
14.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	43
III.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	44
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	44
1.1.	Felelős személyek	44
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	44
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	44

2.1. Ország- ill. régiós kockázat.....	44
2.2. Piaci hozamkockázat.....	44
2.3. Devizaárfolyam kockázat	45
2.4. Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok	45
2.5. Hitelminősítés kockázatai	46
2.6. Likviditási kockázat	46
2.7. Másodpiaci kereskedés kockázata.....	46
2.8. Az aukciós eljárás kockázata	46
2.9. Jegyzési eljárás kockázata.....	47
2.10. Adagolt kibocsátás keretében történő értékesítés kockázata.....	47
3. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK	47
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	47
3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.....	47
4. AZ AJÁNLOTT/BEVEZETETT KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	47
4.1. Az eladásra felajánlott/bevezetett kötvények fajtája és osztálya	47
4.2. A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés	49
4.3. Kötvények típusa, előállítás módja	49
4.4. Kötvények pénzneme	49
4.5. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége.....	49
4.6. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése	50
4.7. Kamatok és kamatszámítási módok	50
4.8. Lejárat és a hitel törlesztésére vonatkozó rendelkezések	53
4.9. Hozam számítása	56
4.10. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselője	56
4.11. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások	57
4.12. Kötvények kibocsátásának várható időpontja.....	57
4.13. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	57
4.14. Adózás	57
5. AZ AJÁNLTÁTELEL FELTÉTELEI	60
5.1. Jegyzés szabályai.....	60
5.2. Aukciós eljárás szabályai.....	64
5.3. Adagolt Kibocsátás szabályai	67
5.4. Közzétételek	70
5.5. Elővásárlási jogok.....	71
5.6. Forgalmazási terv és allokáció	71
5.7. Árképzés	71
5.8. Forgalomba hozatal és kifizető ügynökök	71
6. TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	71
7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	71
IV. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA	73
V. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	88
VI. MELLÉKLETEK.....	89

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 közvetítőkkel.</p>

B. szakasz - A Kibocsátó és az esetleges kezes

B.1.	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság</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</p> <p>A Bankot a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-041054 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.</p>
B.3.	Nem alkalmazható
B.4a.	Nem alkalmazható
B.4b.	<p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása.</p> <p>A magyar gazdaság teljesítménye 2012 folyamán 1,7 százalékkal csökkent a GDP Magyarországon, 2013 első két negyedében az előző negyedévekhez viszonyítva 0,7, illetve 0,1 százalékkal nőtt, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok alapján.</p> <p>A gazdasági növekedés beindulását több tényező is hátráltatja: legfontosabb külkereskedelmi partnerországainkban a konjunktúra visszafogott maradt, miközben a belső kereslet élénkülését nagymértékben gátolta a tavalyi évet jellemző folyamatos</p>

fiskális kiigazítás. Emellett a munkanélküliségi ráta 2012-ben és 2013 első félévében is 10% felett maradt.

A fogyasztói **infláció** jelentősebben gyorsult 2012 első három negyedévében, leginkább a költségvetési kiigazítások jegyében végrehajtott adóemelések – mint a 2012. januári 2 százalékpontos áfa-emelés – következtében, az átlagos infláció tavaly 5,7 százalékos volt. Az utolsó negyedévtől kezdve azonban csökkenés következett be, a kormányzat rezsicsökkentő intézkedéseinek, illetve a keresleti inflációs nyomás hiányának következtében, amely az idei évben is folytatódott. 2013 augusztusában a korábbi évekhez viszonyítva nagyon alacsony, 1,3 %-os szintet ért el.

A 2011-es év egy egyszeri, a magán-nyugdíjpénztári vagydon átvételéből következő kiigazítást tartalmazott az **államháztartás mérlegében** – az ezt követő 2012-es év a költségvetésben a folyamatos kiigazítási kényszerről szólt. A kormányzat elsősorban adóemelésekkel operált, emelkedett többek között az áfa és a jövedéki adó mértéke, illetve júliustól bevezetésre került az újnak számító telekomadó. A különböző vállalati szektorokat terhelő – eredetileg átmenetinek szánt - válságadók is megmaradtak, ezekhez csatlakozott már 2013-tól a bankszektorra kirótt pénzügyi tranzakciós illeték. Az államháztartás hiánya tavaly így mindössze 1,9 százalék volt a GDP arányában, ami nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy Magyarország 2013 júniusában kikerült az EU túlzottdeficit-eljárása alól.

A továbbra is pozitív külső egyensúlyi pozíció és a relatíve magas kamatszint ellenére a 2012-es évet a forint **árfolyamának** komoly volatilitása jellemezte, jelentősebb forintleértékelődéssel indult, majd az év folyamán leginkább az európai adósságválság újabb hullámai okoztak kisebb-nagyobb kilengéseket az árfolyamban. Azonban az EKB adósságkezelő erőfeszítéseit és az amerikai Fed harmadik mennyiségi enyhítő programját a piacok kedvezően fogadták. A nagy jegybankok támogató, likviditásbővítő politikája is hozzájárult a forintárfolyam 280-290 forint/euró sávban történő konszolidációjához az év második felében. 2013 során azonban újra egy magasabb, 290-305 forintos sávba került a hazai fizetőeszköz, melyet 2013 második felében befolyásolhat a további jegybanki kamatvágások lehetősége, az MNB által meghirdetett Növekedési Hitelprogram jelentős, 2000 milliárd forintos kibővítése, illetve a devizahiteles mentőcsomag nagysága és várható, akár devizakonverziót is magába foglaló hatása.

A **csődkockázati mutató (CDS)** az év folyamán a 2011 eleji szintre mérséklődött, és 2013 júliusáig az 5 éves szuverén CDS felár a 300-400 bázispont közötti sávban maradt. 2012 végére a jegybanki **alapkamat** 5,75 százalékra csökkent. A javuló inflációs kilátásoknak és a támogató külső piaci környezetnek köszönhetően a kamatszint mérséklése az idei év eddig eltelt részében is folytatódott: október végén 3,6 %-on állt a jegybanki alapkamat szintje.

A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása

2013. július végéig a 2012-es trendek folytatódtak a bankpiacon, amely csökkenő volumeneket jelent mind a betét-, mind a hitelállományban. A lakossági nemteljesítő hitelek aránya (NPL) ráta az őszi, átmeneti javulást követően lassan tovább emelkedett 2012 év végéig, ennek fontos tényezője, hogy az árfolyamgát-2 konstrukcióba belépett ügyfelek késedelme is nőtt. Némi javulás a vállalati szektornak köszönhetően következett be, ahol néhány hitelintézet tudta növelni hitelezési tevékenységét, és fontos fordulatként 2012 végén az újonnan befordult hitelek állománya kisebb volt, mint azoké, amelyek újra teljesítővé váltak

Összességében kínálati oldalon a bankok részéről az óvatos **hitelezési** politika szűkíti a mozgásteret, keresleti oldalon pedig mind a vállalatok, mind a lakosság esetében megmarad a hitelállomány csökkentésére való hajlandóság. Hiteltípusok tekintetében az MNB hitelezési felmérése alapján az elmúlt évben a rövid lejáratú hitelek iránti kereslet növekedett, míg a hosszú lejáratúak iránti csökkent. A bankok várakozásai alapján 2013 második felében fordulhat át a folyamat a hosszú lejáratú hitelek iránti

	<p>keresletnövekedésbe.</p> <p>A betétgyűjtésben a tavaly megkezdett jegybanki alapkamat-csökkentés eredményeképpen áttevődött a hangsúly a bankok közötti betéti kamatversenyről a különböző szolgáltatások kedvező kondícióinak kialakítása felé.</p> <p>A hitelállományok csökkenése egyúttal a bankok forrásszükségletének csökkenését hozza magával. 2012 során a belföldi betétek volumene az alacsonyabb kamatszint és az állam, mint intenzív forrásgyűjtő megjelenése mellett is nőtt, így a hitelintézetek 2012-ben is a közvetlen külföldi finanszírozás csökkentésével teremtették meg az eszköz-forrás egyensúlyt. A 2013-ban bekövetkezett további kamatcsökkenések azonban lélektani hatásra juttatták a betéti kamatokat, ennek következtében a forint betétállomány 2012 végéhez képest csökkenni kezdett.</p> <p>A bankszektor adózás utáni eredménye 2012-ben -161 milliárd Ft volt, ami -6,3 %-os tőkearányos veszteséget jelent. A 2011-es, a végtörlesztés hatása miatt kiugróan kedvezőtlen eredményhez képest ez javulást jelent, azonban a bankszektor egésze számára a pozitív tőkearányos eredmény elérése nem tűnik reálisnak a következő 1-2 évben. A jövedelmezőséget befolyásoló legfontosabb tényezők a nettó kamatbevétel, a működési költségek, a hitelezési veszteségek (értékvesztés elszámolás) alakulása, valamint a rendkívüli tételek (különadók) nagysága.</p> <p>A bankszektor nettó kamatjöveldelme csökkent 2012-ben, melyet mind az összvolumen (kamatozó állomány csökkenése, végtörlesztés hatása, portfólió romlása), mind a kamatmarzs (jegybanki kamatcsökkentés hatása) negatív irányba befolyásolt.</p> <p>A jutalékokból, díjakból származó eredmény egy 2010 elején bekövetkezett átmeneti, kismértékű emelkedést követően trendjét tekintve lassan csökken, így az elmúlt években egyre kevésbé tud hozzájárulni az eredményesség javulásához.</p> <p>A magyar bankszektor tőkéjének minősége európai összehasonlításban kifejezetten jó, döntően alapvető (Tier1) tőkeelemekből áll, időbeli alakulását tekintve is megfelel a nemzetközi irányoknak: a válságra adott válaszként nőtt a tőkemegfelelés. A 2011 végi végtörlesztési veszteségek fedezésére a legtöbb hitelintézet jelentős tőkeemelésre szorult, így 2012-ben a fokozatosan csökkenő tőkekövetelmény nem tett szükségessé további bevonást, kivéve azt a néhány bankot, mely kisebb részletekben kapja a tőkepótlást.</p> <p>A bankszektort befolyásoló törvényhozói és szabályozói intézkedései közé tartoznak a kis- és középvállalati szektor hitelhez jutását segítő, MNB által finanszírozott Növekedési Hitelprogram, amely 2750 milliárd forint hitel kihelyezését tervezi 2014 végéig; illetve a takarékszövetkezetekben történő állami szerepvállalás erősítése, amely a piaci szereplők részesedésére lehet hatással.</p>
B.5.	<p>A Kibocsátó közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonosa az Erste Group AG.</p> <p>Az osztrák Erste Csoport 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, 2013. június 30-án 2 593 milliárd forintos mérlegfőösszeggel rendelkezett. Az Erste Bank Hungary Zrt. univerzális banki szolgáltatásokat kínál mind a vállalati, mind pedig a lakossági üzletágakban, 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 pénzügyi intézet ügyfeleit 135 fiókján, valamint 425 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki, melyeket 4000</p>

	<p>kártyaelfogadó hely egészít ki.</p> <p>Az Erste Bank Hungary Zrt. anyaintézete a több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák Erste Group Bank AG.</p> <p>1997 óta az Erste Csoport Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 46 000 munkavállalójával 16,6 millió ügyfelet szolgál ki 2900 fiókból álló hálózatában.</p> <p>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.</p>
B.6.- B.8.	Nem alkalmazható
B.9.	A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.
B.10.	<p>A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolókat) készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. Konszolidált éves beszámolóját a 2011. üzleti évtől a Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványoknak (IFRS) előírásai alapján állítja össze. 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 kedvezőtlen külső gazdasági események, a gazdasági válság következményeként előálló korlátozott bevételi kilátások, a bankpiac lefékeződése, a hitelezés visszaesése, a végtörlesztés intézményének bevezetése együttesen rányomta bélyegét az Erste Bank Hungary Zrt. és leányvállalatai eredményességére. A Bankcsoport a 2012. évet is veszteséggel zárta, hasonlóan a 2011-es évhez.</p> <p>A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére 2.788 milliárd Ft volt, amely 14,2%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény -6 milliárd Ft-ot tett ki.</p> <p>2012. év végén a Bankcsoport eszközpórfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évhez viszonyítva. Az állampapírok, ezen belül is különösképpen a befektetési céllal vásárolt állampapírok állománya, összességében mintegy 215 milliárd Ft-tal növekedett és a mérlegfőösszegeen belül képviselt részaránya is emelkedett.</p> <p>Jelentősebb visszaesés tapasztalható a Hitelintézetekkel szembeni követelések állományában és részarányában.</p> <p>Az Ügyfelekkel szembeni követelések nominális állománya és részaránya is lecsökkent 2011. év végéhez viszonyítva, melyet nagymértékben befolyásolt a lakossági hitelek esetén a lakáscélú hitelek állományának zsugorodása a kedvezményes rögzített árfolyamon történő végtörlesztés hatására, emellett a vállalati portfólió is visszaesést mutatott. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kedvezőtlenül érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 6-6 százalékos gyengülése a forinttal szemben.</p> <p>2011. év végéhez képest 2012-ben a forrásszerkezetben az állományok arányai változtak, nominálisan eltérő módon. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek 559 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest. Az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaestek, párhuzamosan az ügyfélhitelek zsugorodásával. Összességében</p>

<p>a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegeken belül visszaesett a tavalyi szintről.</p> <p>Ellenkező irányú változás következett be az ügyfél betétek esetében, ahol az állomány 148 milliárd Ft-os növekedése a részarányt megemelte. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belül a rövidlejáratú- és látraszóló betétek állománya bővült jelentős mértékben mind a lakossági és vállalati ügyfeleket tekintve, köszönhetően az aktív forrásgyűjtési stratégiának.</p> <p>A saját tőke alakulásában szerepet játszott, hogy a Bank Részvényese 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 (egyszázegy milliárd forintra) emeli fel. A részvények össz kibocsátási értéke: 39.000.000.000 Ft.</p> <p>A Bankcsoport eredménye -6,113 milliárd Ft. A veszteséget, az egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből határozza meg, mely a saját követelések értékesítéséből származik.</p> <p>A működési bevételek csökkenését a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodással kompenzálja, melynek keretében folytatódtak a szervezeti átalakítások, valamint a fiókhálózat karcsúsítása.</p> <p>A működési bevételek elemeit tekintve a Nettó kamateredmény 2012-ben 11%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva. Bevételi oldal tekintetében a lakosságnál, a nem pénzügyi vállalatoknál, illetve az egyéb belföldi szektoroknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az előző év decemberéhez képest, mivel a Bankcsoport magas jövedelmezőségű CHF portfóliója a végtörlesztések hatására érezhetően csökkent. A kamatráfordítások esetén a növekedést a lekötött betéttel rendelkező ügyfelek betéteinek kamatráfordítása okozza, köszönhetően az elmúlt egy évben lezajló betétgyűjtési kampánynak, valamint az anyabanki források költségei jelentősen emelkedtek. A fenti tendenciát nem tudta ellensúlyozni a forint gyengülése a svájci frankkal szemben (2011. átlag: 226,7; 2012. átlag:240,0).</p> <p>2012-ben a Bankcsoport nettó jutalék eredménye kis mértékben csökkent, a bevételek kis mértékű csökkenése és a ráfordítások kis mértékű növekedése eredményeként. Itt említendő meg, hogy 2011. negyedik negyedévében a Bankcsoport megszüntette együttműködését a hitelközvetítő partnereivel, melynek hatása a 2012-es év közvetítői jutalék ráfordításainak csökkenésében érezhető, de nem tudta kompenzálni a kártya tranzakciók ráfordításainak növekedését.</p> <p>A Pénzügyi műveletek eredményében további visszaesés mutatkozik előző évhez képest, ezen belül a származtatott ügyletek nettó eredménye romlott nagy mértékben.</p> <p>Az általános Igazgatási költségek 7,4 milliárd Ft-tal alacsonyabbak az előző év végéhez viszonyítva. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások csökkentek, ami egyrészt a létszám csökkenéséből következik, másrészt a cafetéria juttatások mérsékléséből. Az egyéb igazgatási költségek jelentősen visszaestek, ezen belül a bérleti díjak csökkenése a legjelentősebb, melyet a fiókbezárások és a kedvezőbb feltételekkel kötött bérleti szerződés megújítások indokolnak. A gépkocsi bérlet és lízing díj csökkenését a kevesebb gépkocsi darabszám és ezen belül a kevesebb lízingelt gépkocsik számával támaszthatjuk alá.</p> <p>Az egyéb igazgatási költségeken belül, a marketing költségeknél látványos eredményei vannak a költség csökkentési, megtakarítási döntéseknek.</p> <p>Mindazonáltal a számítástechnikai költségek, valamint a szakértői díjak esetén némi emelkedés tapasztalható 2011-hez viszonyítva. A szakértői díjak elsősorban a Bankcsoport stratégiájának megvalósítását támogató, alkalmazott külső tanácsadó cégeknek fizetett díjaknak köszönhető. A számítástechnikai költségek esetében az alkalmazásokhoz kapcsolódó szolgáltatási díjak – üzemeltetési, támogatási díjak - növekedése volt a meghatározó.</p>

	<p>Az Értékvesztés és kockázati céltartalék képzés és felszabadítás nettó eredménye jelentősen javult 2012-ben. A nem teljesítő vállalati hitel állomány 2011-ben közel megduplázódott, illetve a lakossági portfólió romlása is nagyságrendileg 30% volt, ennek hatásaként nagymértékű értékvesztés képzés vált szükségessé az elmúlt évben, mindemellett a kormányzati árfolyamgát program következtében szintén jelentős veszteségeket szenvedett el a Bankcsoport.</p> <p>A tőke megfelelés számítás Basel II-es módszertan szerint készül, amelyet 2008 áprilisában vezettek be a Bankcsoportban.</p> <p>A Bankcsoport magyar számviteli szabályok szerinti számok alapján számított fizetőképességi mutatója az egész év során meghaladta a törvényben meghatározott minimális értéket. 2012. év végén a Bankcsoport tőkeellátottsága igen stabil; a szolvencia ráta (10,82%) meghaladta a Felügyelet által előírt értéket.</p> <p>A Kibocsátó kilátásai szempontjából nem következtek be jelentős hátrányos változások a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló közzététele óta.</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások a következők:</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi helyzetét befolyásolhatja a hazai bankszektort átfogóan érintő potenciális kormányzati intézkedések hatása, például a devizahitelek megmentését célzó újabb mentőcsomaghoz kapcsolódó intézkedések, az önkormányzatok adósságrendezésének további lépései, a bankszektort érintő újabb adó- vagy illeték bevezetések vagy a meglévők módosításai.</p>				
B.13.	<p>A közelmúltban nem történt kifejezetten Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény.</p>				
B.14.	<p>Az Erste Group AG 100%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az Erste Bank Hungary Zrt.-ben</p>				
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>Egyéb 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>				
B.16.	<p>Fő részvényesek</p> <table border="1" data-bbox="334 1654 1325 1734"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">2013.10.01.</td> </tr> <tr> <td>EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Banki részvények száma és névértéke típusonként</p> <p style="text-align: center;">2013. június 30.</p>		2013.10.01.	EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100%
	2013.10.01.				
EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100%				

	Megnevezés	Részvény névértéke (Ft-ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)
	Névre szóló részvény	1	101 000 000 000	101.000
	A Bank alaptőkéje 101.000.000.000 Ft (egyszázegy milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 101.000.000.000 (egyszázegy milliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló tőzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.			
B.17.	A Kibocsátó hitelminősítése Moody's (érvényes 2013.03.19-től) Bank Deposit: B2 Bank Financial Strength: E (negative outlook) Baseline Credit Assessment: caa1			
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 Kibocsátó jelen Kötvényprogramja alapján Nem alárendelt, Alárendelt, Kiegészítő tőkét képező Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.</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, valamint BÉT-re történő 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 kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (“Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. 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 és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> <p>A Kötvények - az Alárendelt Kötvény és a Kiegészítő Tőkét képező 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 és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Alárendelt Kötvények és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvények a Kibocsátó azon kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egy felszámolási vagy végelszámolási eljárásban illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak.</p>
C.9.	<p>A Kötvényprogram keretében történő egyes rész kibocsátásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a névleges kamatláb mértékét, • a kamat esedékessé válásának időpontjait és a kamatfizetési időpontokat, • amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását, • a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat, • a várható hozam mértékét. <p>A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat és/vagy Befektetőket képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó</p>

	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 akár semmilyen kamatösszegre sem 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 rendelkezik.
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, az adagolt kibocsátás kockázata és likviditási kockázat.</p> <p>A Kibocsátó különösen felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy nincs garancia arra vonatkozóan – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől- hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más,</p>

	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 járuléka, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a Felügyeletet tájékoztatja és a forgalomba hozatal végleges feltételeit közlésezi.</p> <p>A Kibocsátó Alaptájékoztatókkal, az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges feltételeivel, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredményével kapcsolatos 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.</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.	<p>A Kibocsátó olyan, a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézet, a Forgalmazó olyan, a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési vállalkozás, mely egymással szoros tulajdonosi kapcsolatban áll. A két szervezetre a Hpt. összevont felügyeletre vonatkozó rendelkezései is alkalmazandók, és ennél fogva e szervezetek összevont felügyelet alá tartoznak. A Kibocsátó rendelkezik szabályozott piacra bevezetett értékpapírral, így a Bszt. 25.§.(1) d) pontja szerinti speciális szabályt is alkalmazni kell esetében. E tekintetben jelenleg fennáll olyan összeférhetetlenség, melyet a Kibocsátó az MNB előtt feltárt, ezzel összefüggésben a felügyeleti hatóságtól írásbeli állásfoglalással rendelkezik, mely szerint: a Bszt. kötelező összeférhetetlenségi szabályának alkalmazása alól sem a Hpt. összevont felügyeletre vonatkozó szabályai, sem a kötelező erővel nem bíró elvárások, sem felügyeleti állásfoglalás nem ad felmentést. Ezt tudomásul véve és tiszteletben tartva, a Kibocsátó gondoskodik ezen összeférhetetlenség mielőbbi</p>

	<p>megszüntetéséről.</p> <p>Ezt meghaladóan a Kibocsátó legjobb tudomása szerint a forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége és a Kötvényprogram célja között nem áll fenn összeférhetlenség.</p>
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:

Sulyok Krisztina, Ernst & Young Magyarország, 1132 Budapest, Váci út 20., Hungary
Kamarai tagsági szám: 006660; an.: Czink Ilona; lakcím: 1214 Budapest, Technikus u. 5.
Szakmai testületekben tagság: nincs

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 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 kockázatértékelés alapján hitelkereteket állít fel. A hitelfelvevőket rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati határokat (ügyméreteket). A kockázati határok különböző biztosítéktípusokat is figyelembe vesznek.

3.1.2. Kamatkockázat

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 kitérttség mértékére (a banki könyvben, a kereskedési könyvben), a kitérttség vállalásának nyereségességi célkitűzéseire, a nettó kamatmarzs célkitűzésekre, a kamatláb-kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatláb-kockázataira, a kamatláb pozíciók vállalásának döntési folyamatában viselt felelősségre, így a kötvény- és derivatív portfólió nagyságáért és összetételéért viselt felelősségre, a Kibocsátói hitel-betét portfólióban lévő mismatch menedzselésének felelősségi szintjeire, a kamatláb kockázati jelentési mechanizmusokra és a

kamatlábckockázat-kezelés főbb módszereire. Különös hangsúlyt helyez a banki (hitel-betét), kötvény és derivatív portfólió kamatlábckockázatának mérésére.

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 Csoport 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 Csoport igyekszik a devizapozíciókat célszerűen minimalizálni. 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 veszteségek. Minden működési kockázatkezeléssel kapcsolatos tevékenységet Operációs Kockázatkezelési Osztály koordinál. A működési kockázat sajátossága, hogy csaknem minden szervezeti egységben jelen van, hiszen nagyon széles körű kockázattípusról van szó. A Bank azzal igyekszik megvalósítani a működési kockázatkezelést, hogy évente részletes értékelést készít, melyben összbanki és termék szinten is feltérképezi a kockázati pontokat, majd ezek kezelésére tervet dolgoz ki.

A kockázatok értékelése során meg kell említeni, hogy az Országos Betétbiztosítási Alap („Alap”) betétbiztosítása a Kötvényekre a Hpt.-ben meghatározott korlátozásokkal terjed ki, különös tekintettel arra, hogy az Alárendelt Kötvényből és a Kiegészítő Tőkét képező 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 Kibocsátó jövedelmezőségére a forrásbevonás nehézségén, 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 Erste Csoport 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.

Bár a Bank, valamint az Erste Csoport 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.

3.2. Kockázatkezelési politika

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

3.2.1.Hitelkockázat kezelés

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

a) Lakossági szegmens:

- A lakossági szegmensben belül a Bank 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 felülvizsgálatra 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 üzletágot kisvállalati scoring modell segíti.

- A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatcsökkentő 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 Bázel 2 előírásoknak megfelelően:

- Hitel-eszközök: Expected Loss számítás IRB szerint számított PD, LGD paraméterek alapján (Retail és Vállalati szegmens is).
- 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 az Igazgatóság fogad 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 (különös tekintettel a deviza opciókra), a felvállalható devizapozíciók maximális mértékére, a nyitott devizapozíció vállalás céljaira, indokaira, nyereségességi célkitűzéseire, a devizapozíció vállalásának döntési folyamatában viselt felelősségekre, valamint a devizakockázati jelentési mechanizmusokra és a deviza-árfolyamkockázat 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 kitétség mértékére (a banki könyvbe, a kereskedési könyvben), a kitétség vállalásának nyereségességi célkitűzéseire, a nettó kamatmarzs célkitűzésekre, a kamatláb kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatláb kockázataira, a kamatláb pozíciók vállalásának döntési folyamatában viselt felelősségre, így a kötvény- és derivatív portfólió nagyságáért és összetételéért viselt felelősségre, a Kibocsátói hitel-betét portfólióban lévő kamatláb nyitott pozíciók menedzselésének felelősségi 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 és forrásainak eltérő időpontokban esedékes lejárata; a pénzáramlások időbeni eltérései a Kibocsátó számára likviditási kockázatot jelentenek. A Bank likviditási helyzetének stabilitását a diverzifikált források, a kiszámítható lejárati struktúra, illetve az erős nemzetközi anyabanki háttér biztosítja.

a) Likviditási politika

A Kibocsátó annak tudatában, hogy a nem megfelelő likviditás gazdálkodás egyrészt hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó jövedelmezőségét, illetve jövedelem termelő képességét, másrészt veszélyeztetheti a folyamatos működés fenntartását, az eszköz forrás gazdálkodási tevékenység egyik legfontosabb elemének tekinti a likviditási kockázatok kezelését. A likviditási politika kidolgozásakor Kibocsátó figyelembe veszi a külső (jogsabályi, szabályozói) előírásokat, a bankcsoporton belüli belső szabályokat, illetve a bankspecifikus adottságokat (ügyfélkör, 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 hiteligények 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.

A különböző kockázatomérési eljárások az adott informatikai támogatás mellett rendszeresen, és az adattartalom megfelelő megbízhatóságával elérhető adatok alapján kerültek meghatározásra.

A likviditási pozíciók becsült változásainak előrejelzésekor a Kibocsátó folyamatosan törekszik arra, hogy különböző stressz scenáriók alatt is megfeleljen a külső és belső szabályoknak.

b) Limitek

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

A limitek értékének meghatározása a Kibocsátó forrásmegújítási képességének és pótlólagos forrásbevonási képességének becslésén alapul. A likviditási limitek a különböző stressz scenáriók alatt is érvényesek, függetlenül a Kibocsátó aktuális likviditási helyzetétől vagy a valós piaci körülményektől.

A limitek felülvizsgálatát a Kibocsátó minden évben rendszeresen elvégzi. A limitek abban az esetben is felülvizsgálatra kerülhetnek, ha a Kibocsátó forrásbevonási, forrásmegújítási lehetősége az egyes válságscenáriókat feltételezve megváltozik, vagy az ügyfeles eszközök és források lejáratí karakterisztikája tartósan megváltozik.

A rendszeres limit-felülvizsgálat mellett, amennyiben a Kibocsátó vezetőségének megítélése szerint a Kibocsátó kockázat viselő képességének vagy hajlandóságának változása indokoltá teszi, kötelező a limitek alkalmoszerű felülvizsgálata.

A Bank rendelkezik cashflow fedezeti ügyletekkel, fedezeti hatékonyság vizsgálatot negyedévente végez. Minden ügylet fedezeti hatékonysága megfelelőnek bizonyult, a fedezeti kapcsolat felbontására nem volt szükség.

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 cégbíróági 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 alapító okiratának kelte: 2013. augusztus 9.

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 hirdetményei 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 Alapító Okiratának megtekintési helye

A Kibocsátó hatályos Alapító Okirata megtekinthető a Kibocsátó honlapján: www.erstebank.hu.

A Kibocsátó telephelyei

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

A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének megítélését

A Kibocsátó jegyzett tőkéjének változásai (2011-2012):

A Kibocsátó jegyzett tőkéje jelenleg 101.000.000.000 Ft, azaz egyszázegy 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.

4.2. A Kibocsátó története, fejlődése

Az osztrák Erste Csoport 1997-ben, az állami tulajdonban lévő Mezőbank megvásárlásával lépett a magyar piacra. A Bank 1998. október 1-jétől Erste Bank Hungary Nyrt. néven működött és nyújtott már akkor is teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat lakossági és vállalati ügyfelei számára. Magyarországi működésének tizenkét éve alatt a Bank évről-évre a piaci átlagot meghaladó ütemben bővült, amely fejlődésnek további lökést adott az az akvizíció, amikor 2004-ben az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG megvásárolta a Postabank és Takarékpénztár Rt. állami részvényeit, majd a két bankot integrálta. Az egyesített Bank Erste Bank Hungary Zrt. néven működik.



Ügyfélszáma és fiókszám alapján az Erste Bank Hungary Zrt. a magyar bankpiac meghatározó szereplője. A pénzügyi intézet közel 930 ezer ügyfelet szolgál ki mintegy 135 egységből álló országos fiókhálózatán keresztül, amelyet közel 425 bankjegykiadó automata és mintegy 4000 kártyaelfogadó hely egészít ki.

2012 az Erste Bank számára az akvizíció éve volt, hiszen sikeresen vette át a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepének Wealth Management üzletágát. A tranzakcióval az ügyfélszám 2200-ra, míg az állomány 200 milliárd forintra nőtt. Ezzel az Erste Private Banking bekerült a piacvezető magyarországi bankok között. Emellett 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 a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi, a kis- és középvállalati ügyfeleket pedig az ország minden megyéjében, valamint a fővárosban is kirendelt kapcsolattartó várja.

Az Erste Bank kiemelkedő fontosságú kérdésként és a stratégiájának részeként kezeli, hogy ne csak színvonalas és sokrétű pénzügyi szolgáltatásai révén érje el az ügyfeleit, hanem aktívan segítse azon közösségeket, érdekes és értékes kezdeményezéseket, amelyeket figyelemre méltónak és a stratégiájába beilleszhetőnek tart.

Az Erste Bank Hungary Zrt. által elnyert díjak:

Figyelő TOP200: Az év legjobb bankja 2005, 2009
Mastercard: Az év legrokonszenvesebb bankja 2008
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
Pénziránytű Alapítvány: A legaktívabb bank a pénzügyi kultúra fejlesztésében 3.hely, 2010
Az év ifjú bankára 2009
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
Az év bankkártyája prémium kategória 2010
Summa Artium 2011
Euromoney: A legjobb private banking szolgáltató Magyarországon 2012
Mastercard: Az év lakossági bankszámla terméke 2012
Budapesti Értéktőzsde: Az év legjobb befektetési szolgáltatója a részvények piacán 2012

A Kibocsátó hitelminősítése

Moody's (érvényes 2013.03.19-től)

Bank Deposit: B2
Bank Financial Strength: E (negative outlook)
Baseline Credit Assessment: caa1

Fő részvényes

	2013.10.01.
EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100%

Banki részvények száma és névértéke típusonként
2013. október 1.

Megnevezés	Névérték (Ft-ban)		Darab		Érték (millió Ft-ban)	
	2011.12.31	2013.10.01	2011.12.31	2013.10.01	2011.12.31	2013.10.01
Névre szóló részvény	1	1	100 000 000 000	101 000 000 000	100.000	101.000

A Bank alaptőkéje 101.000.000.000 Ft (egyszázegy milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 101.000.000.000 (egyszázegy milliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló tőzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.

A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények

Erste Garancia Kötvény HU0000343470 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2008.12.01 Lejárat napja: 2020.12.01 Kibocsátott össznévérték: 389 330 000 Ft Kamattípus: fix kamatozású	Erste Garancia Kötvény 2. HU0000343777 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2009.04.30 Lejárat napja: 2014.06.02 Kibocsátott össznévérték: 473 740 000 Ft Kamattípus: fix kamatozású
Európa Bajnok Kötvény HU0000343793 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2009.06.02 Lejárat napja: 2014.06.02 Kibocsátott össznévérték: 500 000 000 Ft Kamattípus: fix kamatozású	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 Kamattípus: diszkont kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20150508 HU0000352620 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.05.09 Lejárat napja: 2015.05.08 Kibocsátott össznévérték: 482 240 000 Ft Kamattípus: diszkont kötvény	ERSTE Tartós Kötvény 20150604 HU0000352794 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.06.05 Lejárat napja: 2015.06.04 Kibocsátott össznévérték: 328 610 000 Ft Kamattípus: diszkont kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20150703 HU0000352950 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.07.03 Lejárat napja: 2015.07.03 Kibocsátott össznévérték: 18 250 000 Ft Kamattípus: diszkont kötvény	ERSTE Sávós HozamMax Kötvény 7. HU0000353073 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.07.08 Lejárat napja: 2014.07.08 Kibocsátott össznévérték: 439 000 000 Ft Kamattípus: indexált kötvény
ERSTE Tartós Kötvény 20150814 HU0000353131	ERSTE Tartós Kötvény 20150925 HU0000353412

Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.08.14 Lejárat napja: 2013.08.14 Kibocsátott össznévérték: 1 036 820 000 Ft Kamattípus: diszkont kötvény	Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2013.09.25 Lejárat napja: 2015.09.25 Kibocsátott össznévérték: 1 679 360 000 Ft Kamattípus: diszkont kötvény
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 Kamattípus: indexált kötvény	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 Kamattípus: indexált kötvény

A Bank 2012. december 31.-én 65.081,71 millió forint összegű hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezett.

E kötelezettségéből 1.300 millió forint a bankkonszolidáció keretében kibocsátott „Alárendelt kölcsöntőke” kötvényekből származik. A kötvények kibocsátására 1994. májusában 800 M Ft, 1995. májusában 500 M Ft összegben került sor, a pénzügyi tevékenységről és pénzügyi tevékenységről szóló törvényben előírtak alapján. A kötvények lejáratái és kamatozása az alábbi:

Kibocsátó jogelőd	Kibocsátás időpontja	Kötvény névértéke (MFt)	Kötvény lejárat	Kamat-fizetés gyakorisága	Kamatozás (államkötvényhez kötött)
Mezőbank	1994. 05. 31.	300	2014. 05. 31.	évente kétszer	2014/A
Agrobank	1994. 05. 31.	500	2014. 05. 31.	évente kétszer	2014/A
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 lejáratára 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 lejáratára 2019. április 30.

A fentiekben túlmenően az Erste Group Bank AG. a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott 62 918,64 millió forint értékű alárendelt kölcsöntőkét (216 millió EUR), melyből 18 351,27 millió forint értékű 2018. december 17-én, 29 129 millió forint értékű 2018. december 31-én, míg 15 438,37 millió forint 2019. december 11-én 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

Egyéb tevékenységi körök: 64.92'08 Egyéb hitelnyújtás
64.99'08 Mással 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

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. 2012-ben 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 Erste Bank 2012. december 31-én 839 ezer lakossági folyószámlát kezelt, és összesen 634 Mrd forint lakossági betétállománnyal rendelkezett. A lakossági betétállomány 2012. december 31-én a Bank teljes (ügyfelektől származó) forrásállományának 65%-át tette ki. A Bank lakossági hitelállománya 2012. december 31-én 1.034 Mrd forint volt. A Bank által nyújtott lakossági hitelek állománya az összes banki (ügyfeleknek nyújtott) hitelállomány 68,55%-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 2013. szeptember 1-jén az Erste Bank 135 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 (425 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 deviza számlavezetés, elektronikus számlacsomagok, 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 Bank vállalati betétállománya 2012. december 31-én 623 Mrd, vállalati hitelállománya 650 Mrd forint volt.

Önkormányzati banki szolgáltatások

Az Erste Bank önkormányzati körben már közel tíz éve széles üzleti kapcsolatrendszert ápol. A Bank kiterjedt fiókhálózata, önkormányzati referenciái és gyakorlata megbízható szakmai háttérrel biztosítanak az önkormányzati ügyfélkör tekintetében.

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 központosított piaci jelenlét, termékínálat és kockázatkezelés előnyeit.

5.1.2.Fontosabb új termékek és/vagy szolgáltatások ismertetése

A Kibocsátó fontosabb új termékeinek és/vagy szolgáltatásainak bemutatására az előző, 5.1.1 pontban kerül sor.

5.1.3.Legfontosabb piacok bemutatása

Az utóbbi években a pénzügyi intézményeken belül az egyes szektorok részesedésének alakulását jelentősen befolyásolták az intézményi változások (intézményi forma megváltozása, kivonulás a piacról, beolvadás). A 2009-2012 közötti időszakban a pénzügyi vállalkozások és a nem nagybanki csoporttag bankok súlya csökkent a piacon, a fióktelepek és a kilenc nagybanki csoport részesedésének ellenében. A szövetkezeti hitelintézetek viszont annak ellenére növelték részarányukat, hogy több szövetkezet megszűnt, illetve bankká alakult az utóbbi években.

A **bankszektor** a 2012-es és a 2013-as évben is csökkenő hitel- és betétvolumenekkel, valamint a szűkülő kamatmarzs és a szektor újonnan bevezetett adói által csökkentett jövedelmezőséggel szembesült, és várhatóan ez fogja jellemezni a következő 1-2 évet is.

A piaci tevékenységet, jövedelmezőséget és piaci részesedéseket a bemutatott trendeken kívül a szabályozói környezet is befolyásolja az ágazati különadókkal (bankadó, tranzakciós adó), a jövedelmezőséget befolyásoló intézkedésekkel (devizahiteles mentőcsomagok), illetve egyéb, a piaci viszonyokra hatással lévő programokkal (MNB Növekedési Hitelprogramja, állami tulajdonszerzés a takarékszövetkezetben).

A **befektetési szolgáltatók** 2012 végén 1.588 ezer értékpapírszámlát vezettek, ami 2,2%-os növekedést jelent 2011 végéhez képest. Az emelkedést a hitelintézeti és hitelintézeti fióktelepi szolgáltatóknál vezetett számlák jelentették, velük szemben a befektetési vállalkozások részaránya 23%-ra csökkent a piacon. A befektetési vállalkozásoknál 2011 eleje óta nem nő az értékpapírszámlák száma, így a számlavezetéshez kapcsolódó jutalék- és díjbevételek egyre növekvő arányban a hitelintézeti szolgáltatók eredményét növelik. A piaci átrendeződést a bankok ügyfélkapcsolatokat szélesítő stratégiája, valamint keresztértékesítési gyakorlata segítette.

A **pénzügyi vállalkozások** részaránya 2009 óta folyamatosan csökkent a piacon, ebben 2011-ben is jelentős szerepet játszottak intézményi változások, 2012 végén pedig az addigi trendet követve két további bankcsoport olvasztotta be autó-, eszköz- illetve ingatlanfinanszírozással foglalkozó pénzügyi vállalkozásait.

A válságra adott első reakció 2008-ban a finanszírozási aktivitás azóta is tartó visszafogása volt. Ez leggyorsabban és legnagyobb mértékben a banki tulajdonú vállalkozásoknál történt meg, kezdetben a hitelezési feltételek azonnali és jelentős szigorításán keresztül, a korábbinál erősebb tulajdonosi kontroll mellett.

A gépjármű-finanszírozásban a lakossági állomány szenvedett el hirtelen jelentős mértékű csökkenést az elmúlt években, míg a másik, jelentős volumennel bíró területen, az ingatlan-finanszírozásban a vállalati állományban történt nagyobb mértékű visszaesés.

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

Az Erste Bank célja változatlanul az, hogy a magyar bankpiac meghatározó szereplője maradjon, amely javuló színvonalon, a változó piaci környezethez és az igényekhez rugalmasan igazodva szolgálja ki 930 ezer ügyfelét a jövőben is.

A kedvezőtlen külső gazdasági feltételek nagyban korlátozták ugyan az Erste Bank mozgásterét, ennek ellenére 2012-ben stabilizálta üzleti tevékenységét és megkezdte új, 2015-ig tartó üzleti **stratégiájának** megvalósítását, amelynek végére a Bank teljesen megújul.

A működés fókuszában továbbra is a lakossági, valamint a kis- és középvállalati ügyfelek kiszolgálása áll. A bank 2013-ban a hitelezési tevékenységére összpontosít, emellett pedig a 2011-ben beindított lakástakarékpénztári szolgáltatásra és a tranzakció alapú bankolásra koncentrált. A jövőben a működést a devizaalapú jelzáloghitelezésre fókuszáló tevékenység helyett az Erste Bankot fő banknak tekintő, fizetésüket ideutaló ügyfelekre és a betétgyűjtésre alapozza, és a hitelezést e kettő bázisán folytatja tovább. A működési hatékonyság megfelelő szintjének eléréséhez a bank továbbra is szigorú költséggazdálkodást folytat.

2012 az Erste Bank számára az akvizíció éve is volt, hiszen sikeresen vette át a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepének Wealth Management üzletágát. A tranzakcióval a privát banki ügyfélszám 2200-ra, míg a kezelt állomány 200 milliárd forintra nőtt. Ezzel az Erste Private Banking bekerült a piacvezető magyarországi privát banki szolgáltatók közé. Emellett befejeződött a Bank leányvállalati struktúrájának átalakítása, amelynek keretében a hatékonyabb működés biztosítása érdekében 5 leányvállalatot (három lízing- és két faktoringtársaságot) integrált a Bank. Fontos eredmény, hogy a 2011 végén alapított Erste Lakástakarék a tavalyi év folyamán 20 ezer lakástakarékpénztári szerződést kötött, közel 50 milliárd forint értékben. Ezzel a teljesítménnyel a leányvállalat ügyfeleinek száma 2012 végén meghaladta a 25 ezer főt, a szerződéses összeg pedig elérte a 75 milliárd forintot. A Bank egy másik

leányvállalatára, az Erste Befektetési Zrt.-re is méltán büszke, hiszen a cég 2012-ben is megtartotta vezető helyét a magyarországi befektetési szolgáltatók között. A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalmában az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése 2012-ben 16 százalékos volt és a társaság a tőzsdei részvényszekcióban az elmúlt évben a legnagyobb forgalmat érte el.

Az Erste Bank a jelentősen romló gazdasági környezet miatt és a portfólió romlása miatt a 2012-es évet is veszteséggel zárta, a 2011-es -148 milliárd forintos **adózott eredmény**hez képest -11 milliárd forintos eredménnyel. A 2013-as év első félévében az adózott eredmény -26 milliárd forint volt, ebből a teljes évi bankadó első félévében történő elszámolása 14,5 milliárd forintot tett ki.

A Bank 2012-ben elsősorban a meglévő betétállomány megtartására és növelésére fordított nagy hangsúlyt, amelyhez az ügyfél-akvizíciós törekvések, a marketingkampányok és a kedvező betéti kamatok járultak hozzá.

A Bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén 14% körüli volt. Az új hitelkihelyezések kizárólag forintban történtek a korábbi jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően. A 2012-es évet a fix árfolyamú végtörlesztés és a Gyűjtőszámlahitel II-es konstrukciója határozta meg, jelentősen csökkenő hitelkereslet mellett. Ezek eredőjeként a Bank piaci részesedése az év során stagnált, az új kihelyezésekből a Bank ebben az évben 2-3% közötti piaci részt el.

Lakossági betét oldalon mintegy 8%-os piaci részesedést ért el, amely kisebb emelkedést mutat az elmúlt egy év viszonylatában a betétgyűjtési kampányoknak köszönhetően.

A lakossági ügyfelek felé nyújtott hitelek állománya 2012-ben 1245 milliárd forintról 1034 milliárd forintra csökkent, 2013. június végén 1100 milliárd forinton állt. A lakossági betétek állománya a 2012 végi 634 milliárd forintról 2013 második negyedévének végére 587 milliárdra változott.

A külső gazdasági környezet 2011-hez hasonlóan tavaly is erőteljesen meghatározta a magyarországi vállalatok pénzügyi aktivitását. A nem pénzügyi *vállalatok hitelállománya* árfolyamhatás nélkül jelentősen csökkent. A keresleti oldalon a beruházási aktivitás jelentős mértékben visszaesett ebben a szektorban, míg kínálati oldalon a banki hitelezési feltételek szigorodása és a bankadó hatásai akadályozták a növekedést. A *vállalati betétek* állománya árfolyamhatás nélkül kismértékben növekedett – ezen a piacon az Erste Bank megtartotta korábbi részesedését.

Vállalati (önkormányzatok nélkül) vonatkozásban 2012 végén a betétek piacán a Bank közel 7%-os, míg a hitelek esetében közel 8%-os részesedéssel rendelkezett.

6. Szervezeti felépítés

6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

Az Erste Bank Hungary Zrt. anyaintézete a több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák Erste Group Bank AG.

1997 óta az Erste Csoport Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 46 000 munkavállalójával 16,6 millió ügyfelet szolgál ki 2900 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 hatékonyabb és átláthatóbb működése érdekében indított integrációs folyamat 2012. december 31-el sikeresen lezárult, mely az alábbi leányvállalatok Erste Bankba olvadását jelentette:

Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.
 Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.
 Erste Ingatlanlízing Zrt.
 Erste Faktor Zrt.
 Magyar Factor Zrt.

Az átalakítást követően az Erste Bank Hungary lízing- és faktoring szolgáltatásait integráltan nyújtja.

Az Erste Bank közvetlen és közvetett tulajdoni hányadai (2013.06.30-i állapot szerint):

Közvetlen többségi részesedés vállalkozásokban

Vállalkozás neve	Bank tulajdoni hányada %-ban	Jegyzett tőke millió Ft
Erste Befektetési Zrt.	100,00	2 000
Erste Lakástakarék Zrt.	100,00	2 005
Erste Leasing Bérlet Kft.	100,00	4
Erste Ingatlan Kft.	100,00	210
Erste Lakáslízing Zrt.	100,00	52

Közvetett többségi részesedés vállalkozásokban

Vállalkozás neve	Bank közvetett tulajdoni hányada %-ban	Jegyzett tőke millió Ft
Portfólió Kft.*	100,00	230
Sió Ingatlan Invest Kft.	100,00	12,9
Erste IN-FORG Kft.	100,00	5

* Jelen Alaptájékoztatók összeállításakor ismert az a döntés, mely szerint a Portfólió Kft. 2014. harmadik negyedév végéig végelszámolással megszűnik.

A Bank által konszolidált leányvállalatok (2013.06.30.-i állapot szerint):

Vállalkozás neve, Székhelye	Befektetett összeg (eFt)	Banki tulajdoni hányad (%)
Erste Lakástakarék Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	3 600 000	100
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	2 890 290	100
Portfólió Szolgáltató Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	230 000	Közvetve: 100
Erste Leasing Bérlet Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	393 378	100
Erste Lakáslízing Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	371 005	100
Erste Ingatlan Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	48 139 220	100
Sió Ingatlan Invest Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	5 696 000	Közvetve: 100
Erste IN-FORG Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	405 000	Közvetve: 100

Konzolidációba bevont társaságok

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. 1998-ban alakult, és hosszú ideje a magyar tőkepiac vezető brókercége. Termékpalettáját folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékcsaláival 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. június 30-i adat szerint 16 százalék volt. A tőzsdei certifikát piacon széles termékpalettával rendelkezik, a forgalmat tekintve piacvezető.

Erste Lakástakarék Zrt.

A 2011. október 17-én elindult Erste Lakástakarék Zrt. a nemzetközi Erste Group magyarországi leánycégei között a legfiatalabb. Az Erste Lakástakarék Zrt. elindulását a rendszeres lakossági megtakarítások, különösen a lakáscélú öngondoskodás térnyerése, valamint a megváltozott hitelpiaci körülmények motiválták. Megjelenésével a hazai takarékpénztári piac így három szereplőssé bővült. Az Erste Bank saját tulajdonú pénztárának létrehozatala lehetőséget teremtett a lakás-takarékpénztári megtakarítások és az Erste Csoport által kínált egyéb termékek közti értékesítési szinergiák fejlesztésére. Értékesítési volumene dinamikusan növekszik, a szerződéses összeg 2013 első félévének végére 100 milliárd forint fölé emelkedett.

Erste Leasing Bérlet Kft.

Az Erste Leasing Bérlet Kft. az Erste Bankcsoport tagja, 2000 szeptemberében kezdte meg működését. A Társaság az Erste Csoporton belül operatív lízing szolgáltatásokat nyújt a Csoport ügyfeleinek forint, illetve a vállalati ügyfeleknek euró alapon is. Emellett az Erste Leasing Bérlet Kft. üzemelteti a www.erstelicit.hu weboldalt, amely egy transzparens, felhasználóbarát webes értékesítési rendszer.

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 az Erste Bankcsoport számára.



Az Erste Ingatlan Kft. 100%-os tulajdonosa a Sió Ingatlan Invest Kft. projektársaságnak, amely a Siófok belvárosában megvalósításra került SIÓ Pláza fejlesztésére jött létre. A kivitelezés és a használatbavételi eljárást követően a SIÓ Pláza 2012. június 23-án nyílt meg.

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.

2013-ban mind a lakáspiac, ezzel összefüggésben a lízing piac is stagnál, így az ügyfelek finanszírozási igénye továbbra is minimális. 2013 második negyedében a Társaság tevékenysége elsősorban támogató területekre koncentráldott, a termékek és folyamatok újragondolása zajlott a bankcsoport integrációja kapcsán.

Az Erste Csoport 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%.

GIRO Zrt.

A GIRO Elszámolásforgalmi Központ Rt.-t 1988. december 19-én alapította meg 12 pénzintézet 504 millió forint alaptőkével. A cégnek jelenleg 23 részvényese van (21 kereskedelmi bank, az MNB és a KELER Zrt.). A társaság alaptőkéjét 2 496 millió forintra emelték fel tulajdonosai az elmúlt évek során. Az Erste Bank Hungary részesedése 8,33%.

Kisvállalkozás-Fejlesztő Zrt.

A Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság 4,4 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%.

Erste Group Immorent Kft. és Immorent Zrt.

Az Erste Group Immorent az Erste Csoport tagja, amely átfogó szolgáltatási tevékenysége keretében ingatlanok és ingóságok lízingelésével foglalkozik. Az Erste Bank Hungary részesedése 9% mindkét cégben.

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 0,18%.

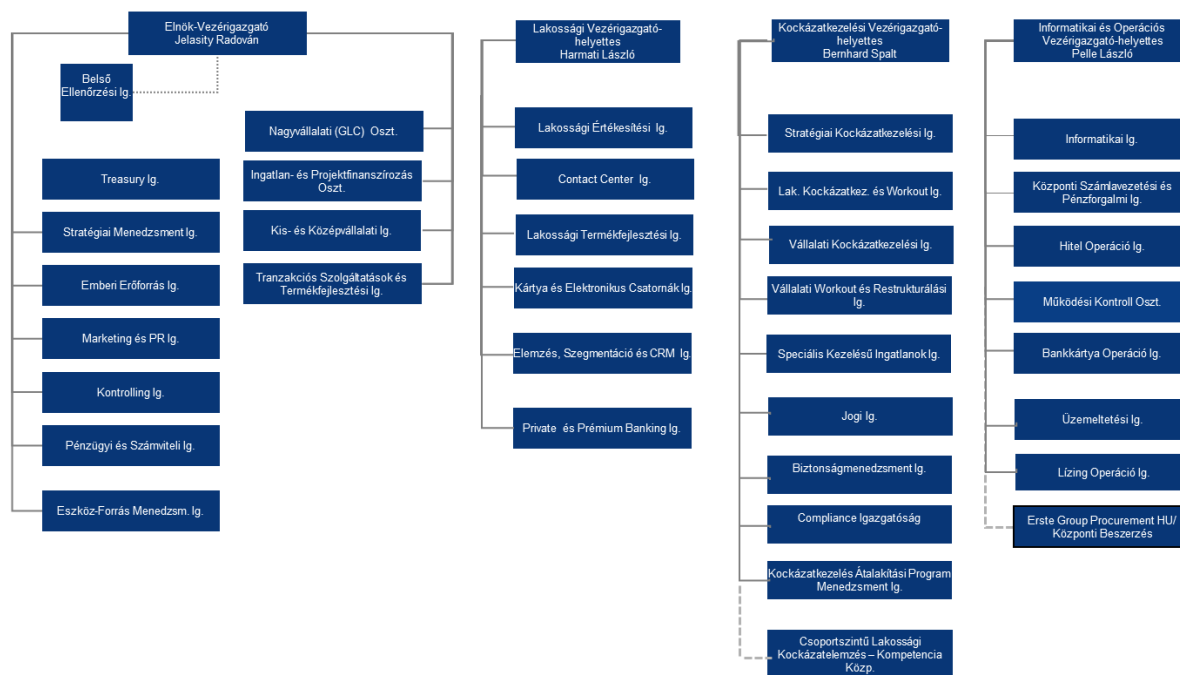
Visa Europe Limited

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%.

A Kibocsátó szervezeti ábrája (2013.09.01.)



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 devizahitelek megmentését célzó újabb mentőcsomaghoz kapcsolódó intézkedések,
- az önkormányzatok adósságrendezésének további lépései,
- a bankszektort érintő újabb adó- vagy illeték bevezetések vagy a meglévők módosításai.

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 Társasági Törvényben és a Hitelintézeti Törvényben, illetve az egyéb jogszabályokban, valamint az alapító okiratban meghatározott feltételeknek megfelel.

Az igazgatóság tagjai

Az igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: Erste Bank Hungary Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Jelasy 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 projektekben vett részt. Banki pályafutását a frankfurti Deutsche Banknál kezdte, ahol négy éven át Kelet-Közép-Európáért felelős területi vezetőként dolgozott. A bajai születésű Jelasy 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). Vezérő egyénisége volt a költségracionalizálásnak, új lakástámogatási eszköztár kialakításának és támogatott hitelek bevezetésének, nevéhez fűződik a behajtási protokollok újrahangelése, 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 rendszereiről 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 Magyarorszáért is. 2008 óta látja el az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG közép-európai koordinációját, így Magyarorszáért 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 Egyetemen 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 - az EBH 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

Peter Šúrek:

Közgazdaságtudományi Egyetemen, Nemzeti közgazdaságtan karon vörös diplomával végzett. Ezen túlmenően számos bankszakmai továbbképzésen vett részt. Az egyetemi évei alatt 1997-1998 között a Whirlpool Slovakia-nál logisztikai asszisztensként dolgozott. 1999-és 2010 között a Tatra bankban nemzetközi projekteket menedzselte, és megbízást kapott termékfejlesztési terület vezetésére. 2010-2011. között a ZUNO bankban volt termékfejlesztési vezető. 2011-ben csatlakozott az Erste Group Bank AG-hoz, ahol Csoportszinten a Lakossági Vezetői Információs Rendszer vezetése a feladata.

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 az EBH-hoz, 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 olyan, a Hpt. hatálya alá tartozó hitelintézet, a Forgalmazó olyan, a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési vállalkozás, mely egymással szoros tulajdonosi kapcsolatban áll. A két szervezetre a Hpt. összevont felügyeletre vonatkozó rendelkezései is alkalmazandók, és ennél fogva e szervezetek összevont felügyelet alá tartoznak. A Kibocsátó rendelkezik szabályozott piacra bevezetett értékpapírral, így a Bszt. 25.§.(1) d) pontja szerinti speciális szabályt is alkalmazni kell esetében. E tekintetben jelenleg fennáll olyan összeférhetlenség, melyet a Kibocsátó az MNB előtt feltárt, ezzel összefüggésben a felügyeleti hatóságtól írásbeli állásfoglalással rendelkezik, mely szerint: a Bszt. kötelező összeférhetlenségi szabályának alkalmazása alól sem a Hpt. összevont felügyeletre vonatkozó szabályai, sem a kötelező erővel nem bíró elvárások, sem felügyeleti állásfoglalás nem ad felmentést. Ezt tudomásul véve és tiszteletben tartva, a Kibocsátó gondoskodik ezen összeférhetlenség mielőbbi megszüntetéséről.

10. Fő részvényesek

Az Erste Group AG 100%-os, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik az Erste Bank Hungary Zrt.-ben.

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. 2012. évi konszolidált beszámolóját követik. Az Erste Bank Hungary Zrt. 2012. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi intézet és leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

11.2. Éves beszámoló

Konzolidált eredménykimutatás a 2012. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2012	2011
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	209,496	208,726
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(105,716)	(92,626)
Nettó kamatbevétel	103,780	116,100
Kapott jutalék - és díjbevételek	38,795	39,108
Fizetett jutalék - és díjráfördítések	(10,873)	(10,053)
Nettó jutalék - és díjbevétel	27,922	29,055
Kereskedési tevékenység eredménye	2,529	11,891
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(61,331)	(225,808)
Működési eredmény	72,901	(68,762)
Személyi jellegű ráfordítások	(24,389)	(26,532)
Egyéb általános költségek	(22,627)	(27,940)
Értékcsökkenés	(5,186)	(5,163)
Egyéb adminisztratív ráfordítások	(52,203)	(59,635)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(21,092)	(15,515)
Adózás előtti eredmény	(394)	(143,911)
Jövedelemadók	(5,719)	(5,492)
Adózott eredmény	(6,113)	(149,403)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény	0	0
Részvényesekre jutó nettó eredmény	(6,113)	(149,403)

Konzolidált átfogó eredménykimutatás a 2012. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2012	2011
Adózott eredmény	(6,113)	(149,403)
Egyéb átfogó eredmény		
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredménye (halasztott adó nélkül)		
Tárgyévi nyereség	25	1
Tárgyévi veszteség	(32)	(23)
Cash Flow hedge nem realizált eredménye (halasztott adó nélkül)		
Tárgyévi nyereség	0	
Tárgyévi veszteség	(106)	
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredményére jutó halasztott adó	1	4
Cash Flow hedge nem realizált eredményére jutó halasztott adó	20	
Egyéb átfogó eredmény összesen	(91)	(18)
Átfogó eredmény	(6,205)	(149,421)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	0	0
Részvényesekre jutó nettó átfogó eredmény	(6,205)	(149,421)

Konzolidált mérleg 2012. december 31-i állapot szerint

	2012	2011
millió forintban		
ESZKÖZÖK		
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	148,744	328,162
Bankközi kihelyezések	127,822	226,109
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1,879,497	2,309,752
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(295,953)	(334,158)
Származékos pénzügyi eszközök	15,671	21,628
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	273,988	141,635
Értékesíthető pénzügyi eszközök	205,723	160,814
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	351,507	314,002
Immateriális javak	13,634	11,765
Tárgyi eszközök	11,368	11,989
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	796	1,451
Halasztott adóból származó követelések	85	58
Értékesítésre szánt eszközök	943	1,564
Egyéb eszközök	54,376	53,162
Eszközök összesen	2,788,200	3,247,936
FORRÁSOK		
Bankközi betétek	1,096,429	1,684,385
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1,360,292	1,201,878
Kibocsátott értékpapírok	1,420	4,788
Származékos pénzügyi kötelezettségek	23,720	48,973
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	329	13
Céltartalékok	3,814	9,405
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	211	182
Halasztott adóból származó kötelezettségek	1,293	366
Egyéb kötelezettségek	24,718	36,276
Hátrasorolt kötelezettségek	65,390	83,880
Saját tőke	210,585	177,791
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó saját tőke	0	0
Részvényesekre jutó saját tőke	210,585	177,791
Források összesen	2,788,200	3,247,936

A kedvezőtlen külső gazdasági események, a gazdasági válság következményeként előálló korlátozott bevételi kilátások, a bankpiac lefékeződése, a hitelezés visszaesése, a végtörlesztés intézményének bevezetése együttesen rányomta bélyegét az ERSTE Bank Hungary Zrt. és leányvállalatai eredményességére. A Bankcsoport a 2012. évet is veszteséggel zárta, hasonlóan a 2011-es évhez.

A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére 2.788 milliárd Ft volt, amely 14,2%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény -6 milliárd Ft-ot tett ki.

2012. év végén a Bankcsoport eszközportfoliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évhez viszonyítva. Az állampapírok, ezen belül is különösképpen a befektetési céllal vásárolt állampapírok állománya, összességében mintegy 215 milliárd Ft-tal növekedett és a mérlegfőösszegegen belül képviselt részaránya is emelkedett.

Jelentősebb visszaesés tapasztalható a Hitelintézetekkel szembeni követelések állományában és részarányában.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések nominális állománya és részaránya is lecsökkent 2011. év végéhez viszonyítva, melyet nagymértékben befolyásolt a lakossági hitelek esetén a lakáscélú hitelek

állományának zsugorodása a kedvezményes rögzített árfolyamon történő végtörlesztés hatására, emellett a vállalati portfólió is visszaesést mutatott. A fenti üzleti hatásokon túl az állományokat kedvezőtlenül érintette az euro, valamint a svájci frank árfolyamának 6-6 százalékos gyengülése a forinttal szemben.

2011. év végéhez képest 2012-ben a forrás szerkezetben az állományok arányai változtak, nominálisan eltérő módon. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek 559 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest. Az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek, valamint a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya egyaránt jelentősen visszaestek, párhuzamosan az ügyfélhitelek zsugorodásával. Összességében a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegeken belül visszaesett a tavalyi szintről.

Ellenkező irányú változás következett be az ügyfél betétek esetében, ahol az állomány 148 milliárd Ft-os növekedése a részarányt megemelte. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belül a rövidlejáratú- és látraszóló betétek állománya bővült jelentős mértékben mind a lakossági és vállalati ügyfeleket tekintve, köszönhetően az aktív forrásgyűjtési stratégiának.

A saját tőke alakulásában szerepet játszott, hogy a Bank Részvényese 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 forintból) 101.000.000.000 Ft-ra (egyszázegy milliárd forintra) emeli fel. A részvények össz kibocsátási értéke: 39.000.000.000 Ft.

A Bankcsoport eredménye -6,113 milliárd Ft. A veszteséget, az egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből határozza meg, mely a saját követelések értékesítéséből származik.

A működési bevételek csökkenését a Bankcsoport szigorú költséggazdálkodással kompenzálja, melynek keretében folytatódtak a szervezeti átalakítások, valamint a fiókhálózat karcsúsítása.

A működési bevételek elemeit tekintve a Nettó kamateredmény 2012-ben 11%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva. Bevételi oldal tekintetében a lakoságnál, a nem pénzügyi vállalatoknál, illetve az egyéb belföldi szektoroknál elhelyezett ügyfélhitelek kamatbevételei estek vissza az előző év decemberéhez képest, mivel a Bankcsoport magas jövedelmezőségű CHF portfóliója a végtörlesztések hatására érezhetően csökkent. A kamatráfordítások esetén a növekedést a lekötött betéttel rendelkező ügyfelek betéteinek kamatráfordítása okozza, köszönhetően az elmúlt egy évben lezajló betétgyűjtési kampánynak, valamint az anyabanki források költségei jelentősen emelkedtek. A fenti tendenciát nem tudta ellensúlyozni a forint gyengülése a svájci frankkal szemben (2011. átlag: 226,7; 2012. átlag:240,0).

2012-ben a Bankcsoport nettó jutalék eredménye kis mértékben csökkent, a bevételek kis mértékű csökkenése és a ráfordítások kis mértékű növekedése eredményeként. Itt említendő meg, hogy 2011. negyedik negyedévében a Bankcsoport megszüntette együttműködését a hitelközvetítő partnereivel, melynek hatása a 2012-es év közvetítői jutalék ráfordításainak csökkenésében érezhető, de nem tudta kompenzálni a kártya tranzakciók ráfordításainak növekedését.

A Pénzügyi műveletek eredményében további visszaesés mutatkozik előző évhez képest, ezen belül a származtatott ügyletek nettó eredménye romlott nagy mértékben.

Az általános Igazgatási költségek 7,4 milliárd Ft-tal alacsonyabbak az előző év végéhez viszonyítva. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások csökkentek, ami egyrészt a létszám csökkenéséből következik, másrészt a cafetéria juttatások mérsékléséből. Az egyéb igazgatási költségek jelentősen visszaestek, ezen belül a bérleti díjak csökkenése a legjelentősebb, melyet a fiókbezárások és a kedvezőbb feltételekkel kötött bérleti szerződések megújítások indokolnak. A gépkocsi bérlet és lízing díj csökkenését a kevesebb gépkocsi darabszám és ezen belül a kevesebb lízingelt gépkocsik számával támaszthatjuk alá.

Az egyéb igazgatási költségeken belül, a marketing költségeknél látványos eredményei vannak a költség csökkentési, megtakarítási döntéseknek.

Mindazonáltal a számítástechnikai költségek, valamint a szakértői díjak esetén némi emelkedés tapasztalható 2011-hez viszonyítva. A szakértői díjak elsősorban a Bankcsoport stratégiájának

megvalósítását támogató, alkalmazott külső tanácsadó cégeknek fizetett díjaknak köszönhető. A számítástechnikai költségek esetében az alkalmazásokhoz kapcsolódó szolgáltatási díjak – üzemeltetési, támogatási díjak - növekedése volt a meghatározó.

Az Értékvesztés és kockázati céltartalék képzés és felszabadítás nettó eredménye jelentősen javult 2012-ben. A nem teljesítő vállalati hitel állomány 2011-ben közel megduplázódott, illetve a lakossági portfólió romlása is nagyságrendileg 30% volt, ennek hatásaként nagymértékű értékvesztés képzés vált szükségessé az elmúlt évben, mindemellett a kormányzati árfolyamgát program következtében szintén jelentős veszteségeket szenvedett el a Bankcsoport.

A tőke megfelelés számítás Basel II-es módszertan szerint készül, 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. 2012. év végén a Bankcsoport tőkeellátottsága igen stabil; a szolvencia ráta (10,82%) meghaladta a Felügyelet által előírt értéket.

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 beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. A Könyvvizsgáló véleménye szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az Erste Bank Hungary Zrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelemi 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. Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk

A Kibocsátó 2013. 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.

Konzolidált csoport - Főbb eredménytétel millió forintban és változásuk

Adatok millió Ft-ban	2012 Q2	2013 Q2	2013 Q2 / 2012 Q2 %
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	108 283	87 945	-19%
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-52 867	-41 645	-21%
Nettó kamatbevétel	55 416	46 300	-16%
Kapott jutalék - és díjbevételek	19 175	22 834	19%
Fizetett jutalék - és díjráfördítések	-5 125	-5 300	3%
Nettó jutalék - és díjbevétel	14 050	17 534	25%
Kereskedési tevékenység eredménye	1 887	-540	-129%
Értékvesztés és céltartalék képzés, hitelezési veszteségek ráfordításai	-31 364	-34 028	8%
Üzleti tevékenység eredménye	39 989	29 266	-27%
Személyi jellegű ráfordítások	-12 094	-13 216	9%
Egyéb általános költségek	-11 053	-10 801	-2%
Értékcsökkenés	-2 606	-2 595	0%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-25 753	-26 613	3%
Egyéb bevételek és ráfordítások	-9 432	-26 484	181%
Adózás előtti eredmény	4 804	-23 831	-596%
Jövedelemadók	-2 408	-2 396	-1%
Adózott eredmény	2 397	-26 226	-1194%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0	0%
Anyavállalatra jutó nettó eredmény	2 397	-26 226	-1194%

Konzolidált csoport - Főbb mérlegtételek millió forintban és változásuk

	2012 YE	2013 Q2	2013 Q2 / 2012 YE %
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	148 744	52 941	-64%
Bankközi kihelyezések	127 822	116 543	-9%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1 879 497	1 744 134	-7%
Ügyfelekre képzett értékvesztés	-295 953	-284 555	-4%
Származékos pénzügyi eszközök	15 671	10 941	-30%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	273 988	424 078	55%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	205 723	25 901	-87%
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	351 507	418 633	19%
Immateriális javak	13 634	14 072	3%
Tárgyi eszközök	11 368	11 014	-3%
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	796	2 896	0%
Halasztott adóból származó követelések	85	26	-70%
Értékesítésre szánt eszközök	943	542	
Egyéb eszközök	54 376	55 987	3%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 788 200	2 593 152	-7%
Bankközi betétek	1 096 429	914 294	-17%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 360 292	1 366 401	0%
Kibocsátott értékpapírok	1 420	3 555	150%

Származékos pénzügyi kötelezettségek	23 720	8 921	-62%
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	329	3 175	866%
Céltartalékok	3 814	4 616	21%
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	211	4 301	1938%
Halasztott adóból származó kötelezettségek	1 293	950	-27%
Egyéb kötelezettségek	24 718	37 559	0%
Hátrasorolt kötelezettségek	65 390	66 350	1%
Saját tőke	210 585	183 031	-13%
Ebből:			
Kisebbségi részvényesekre jutó saját tőke	0	0	0%
Anyavállalatra jutó saját tőke	210 585	183 031	-13%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 788 200	2 593 152	-7%

A Konszolidált Csoport mérlegfőösszege mindösszesen 7%-kal csökkent 2012. év végéhez viszonyítva, amit elsősorban az ügyfélhitel állomány és ezzel párhuzamosan a bankközi betétállomány csökkenése generált.

A hitelállományok 7,2%-os visszaesését egyrészt a vártnál magasabb portfólió erózió, a követelésértékesítések hatása, valamint az új folyósítások alacsony szintje magyaráz. 2013-ban a forrásállomány 195 milliárd Ft-tal csökkent. A bankközi betétek, refinanszírozási források jelentős (16,6%; 182 milliárd Ft) csökkenését nem tudta ellensúlyozni az ügyfélbetétek kismértékű emelkedése.

A Konszolidált Csoport 2013. első félévében 26,2 mrd Ft veszteséggel zárt, melynek szinte teljes egészét a Bank eredménye tette ki.

A kamateredmény 16,5%-kal (-9,1 milliárd Ft) volt alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 20,3 milliárd Ft-os (18,8%) csökkenés tapasztalható, köszönhetően a csökkenő ügyfélhitel állománynak, illetve az értékpapírokon elért alacsonyabb hozamnak.

A ráfordítások 21,2%-kal emelkedtek 2012. első félévéhez képest, főként abból fakadóan, hogy az megújított refinanszírozási források csak magasabb költségszinten voltak elérhetőek.

Jutalék és díjeredmény tekintetében jelentős (3,5 milliárd Ft; 24,8%) pozitív irányú elmozdulás történt az elmúlt félévben, 2012. azonos időszakához viszonyítva. Ezen belül a tranzakciós jutalékok vonatkozásában volt érdemi változás, ugyanis a Kormány által bevezetett tranzakciós adót a Bank részben átterhelte ügyfeleire.

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. A fenti hatást tovább erősítette, hogy az Erste Bank megvásárolta a BNP Paribas Privát Banki üzletágát, valamint a Bank ügyfélköre bővült a Magyar Postánál befektetési számlával rendelkező ügyfelekkel.

A kereskedési tevékenység eredménye 2,4 milliárd Ft-tal visszaesett, a kedvezőtlen piaci környezet és a kereskedelemre vonatkozó szigorúbb limitrendszer következtében.

Az értékvesztés változásának eredményre gyakorolt hatása 2,7mrd Ft-tal kedvezőtlenebb volt az előző időszakhoz képest, mely elsősorban a kis és középvállalati ügyfeleken realizált magasabb kockázati költségeknek volt köszönhető.

A Konszolidált Csoport Egyéb adminisztratív ráfordításai 3,3%-kal (860 M Ft-tal) nőttek, melyet elsősorban a személyi jellegű ráfordítások inflációkövető béremelése okozott. Mindezt nem tudta

ellensúlyozni az egyéb általános költségek 2,3%-os visszaesése, mely főként a szigorú költséggazdálkodással, valamint a leányvállalati integráció szinergiát erősítő hatásával magyarázható. Az egyéb bevételek és ráfordítások esetében 17 milliárd Ft-os (180,8%) visszaesés történt az előző félévhez képest, köszönhetően a teljes bankadó (14,5 milliárd Ft) első félévben történő elszámolásának, valamint a bevezetett tranzakciós adónak, illetve az extra tranzakciós adó tehernek.

Az Erste Bank adózás előtti- és adózás utáni eredménye a fent említett hatásoknak köszönhetően 28,6 milliárd Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.

11.6. Bírósági és választott bírósági eljárások

A 2012. évi mérleg fordulónapjáig 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 jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2012. december 31-én 1,009,527,682,- forint 3 eljárás vonatkozásában, 2011. december 31-én 1.761.912.938 Ft volt 10 eljárás vonatkozásában.

A Bank és az Erste Csoport 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 Erste Csoport 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 ellen jelenleg összesen négy, a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) által megindított versenyfelügyeleti eljárás van folyamatban. Valamennyi eljárásban a Bank mellett más bank(ok), illetve pénzügyi vállalkozás is érintett, mint eljárás alá vont szervezet. A négy eljárás közül egy eljárásban (melyben 13 bank érintett) már a Bank – mint ahogyan a többi, ezen eljárásban eljárás alá vont bank is – megismerhette a GVH előzetes véleményét, melyből és a már lefolytatott meghallgatásból arra lehet következtetni, hogy az eljárás az Erste Bank Hungary Zrt. számára esetleg, olyan nem kívánt jogkövetkezésménnyel járhat, melynek hatása lehet az Erste Bank Hungary Zrt. tevékenységi eredményére. A többi eljárásban a GVH előzetes véleménye még nem ismert.

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

11.7. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó pénzügyi helyzetében, kereskedelmi pozícióiban nincs lényeges változás - a Kibocsátó tudomása szerint - az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan a Kibocsátó közbenső pénzügyi információkat tett közzé.

12. Lényeges szerződések

A Kibocsátó a 2008-2009-es EBH Kötvényprogram keretében 31 165 190 000 Ft névértékű kötvényt bocsátott ki, melyek 2012. 12. 31-i állománya 1 363 070 000 Ft, ebből 863 070 000 Ft alárendelt kölcsöntőke kötvény.

Az alárendelt kölcsön (tőke és kötvény) állomány 2012 év végi összege összesen 65.081,71 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 4.b pontjában a magyar gazdaság és bankszektor állapotának és trendjeihez felhasznált információforrások:

KSH Gyorstájékoztató – Bruttó hazai termék (GDP), 2013. I. negyedév. Közzététel: 2013. június 6.

KSH Gyorstájékoztató – Bruttó hazai termék (GDP), 2013. II. negyedév. Közzététel: 2013. szeptember 4.

KSH Gyorstájékoztató – Fogyasztói árak. Közzététel: 2013. szeptember 11.

PSZÁF Kockázati jelentés 2013/I. – 2013. június

Magyar Nemzeti Bank: Hitelezési folyamatok 2013. május

Magyar Nemzeti Bank: Jelentés a pénzügyi stabilitásról 2013. május

Magyar Nemzeti Bank: Ábrakészlet a legfrissebb gazdasági és pénzügyi folyamatokról 2013. augusztus 27.

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 alapító okirata, auditált, konszolidált éves beszámoló, a Tpt. szerinti pénzügyi jelentései hozzáférhetők a Bank honlapján; www.erstebank.hu („Bankunkról” menüpont/Erste Bank Hungary Zrt./ „Éves jelentés, közlemények” pont: <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/eves-jelentesek>)

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) árfolyamvesztéség 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 akár semekkora kamatösszegre nem lesznek jogosultak.

2.3. Devizaárfolyam kockázat

A Kibocsátó a Kötvények kamatait illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy svájci frankban, vagy USA dollárban) fogja kifizetni. A 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 kockázatokot jelenthetnek a potenciális Befektetőknek. A legjellemzőbb ilyen kockázatokot 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 kombinációit 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 változókéonyabb, mint a klasszikus, azonos referencia hozamhoz (pl. Libor, Bubor) kötött változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke.

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 és Kiegészítő Tőkét képező Kötvényből eredő speciális kockázatok

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó Alárendelt Kötvényt és Kiegészítő Tőkét képező Kötvényt is forgalomba hozhat. Ezen Kötvényekre alkalmazandók a Hpt. 5. melléklet 10. pontjában (Alárendelt Kötvény) és 19. pontjában (Kiegészítő Tőkét képező Kötvény) meghatározott alárendelt kölcsöntőkére és kiegészítő alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezései. Ez alapján a Kibocsátó Alárendelt Kötvények és Kiegészítő Tőkét képező 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 Kötvény és Kiegészítő Tőkét képező 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. Likviditási kockázat

A magyarországi vállalati-, illetve banki kötvények másodpiaca – különösen a tőzsdén kívüli piac – meglehetősen illikvid, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a banki kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Befektető a futamidő lejárta előtt esetleg csak jelentős árfolyamvesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.

2.7. Másodpiaci kereskedés 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 Végleges Feltételekben. Mindazonáltal nem garantált, hogy a másodpiaci kereskedésre a BÉT-re történő bevezetés esetén is lehetőség nyílik. Nincs garancia arra vonatkozóan sem – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől- hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más, likvidebb értékpapírokhoz képest lehetséges, hogy a Kötvényeket csak kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni.

2.8. 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.

2.9. Jegyzési eljárás kockázata

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

2.10. Adagolt kibocsátás keretében történő értékesítés kockázata

Az adagolt kibocsátásra vonatkozó szabályokból eredően nincs biztosíték arra, hogy az előre meghatározott mennyiségen túl a megvásárolni kívánt Kötvénymennyiség teljes egészében teljesítésre kerül, valamint, hogy az ajánlat az érvényességi feltételek teljesülésének a napján kerül teljesítésre.

3. Lényeges információk

3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az Alaptájékoztatók II. fejezetének 9.2 pontjában feltárt igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlenségéről tett tájékoztatást meghaladóan 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 deviza forrásokat. 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 %- 1,5 %-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, Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében 2 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

4.1.2. Kötvények fajtái a kötvény jellege szerint

Nem alárendelt Kötvény/Alárendelt Kötvény/Kiegészítő tőkét képező Kötvény

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

Az Alárendelt Kötvények és a Kiegészítő tőkét képező 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. alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó korlátozásai, 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)-g) 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.

A Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében az Alárendelt Kötvény szabályai alkalmazandók az alábbi eltérésekkel:

- legrövidebb eredeti futamidő 2 év
- a lejáratkor vagy azt követően a Kibocsátó csak abban az esetben teljesíthet a Kötvénnyel kapcsolatosan kifizetést, ha a Kibocsátó, mint kereskedési könyvet vezető intézmény megfelel a rá vonatkozó tőkekövetelményeknek.
- a Hpt. kiegészítő alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó feltételek alkalmazandóak.

Az Alaptájékoztatókban leírt Kötvényfeltételekre vonatkozó rendelkezések kizárólag a fenti korlátozásokkal együtt alkalmazandóak az Alárendelt Kötvény és a Kiegészítő tőkét képező 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 mindenkor székelyére 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 kibocsátás alapjául a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) és a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (Hpt.) szolgál. Az Alaptájékoztatókban foglalt információk formátumával, az információk hivatkozással történő beépítésével, az Alaptájékoztatók közzétételével és a reklámok terjesztésével kapcsolatos részletes szabályokat a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv végrehajtása tárgyában kiadott 809/2004. (április 29.) EK Bizottsági rendelet (Kötvényrendelet) tartalmazza. A kibocsátás alapjául szolgál továbbá a Kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet valamint a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet (EHM Rendelet).

A Kötvényekre, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadók.

A Kötvényprogrammal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvita eldöntésében – jogszabály kizáró rendelkezése hiányában - 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 forgalombahozatalra

4.5. Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok sorrendisége

A Kötvényeken alapuló követelés rangsora:

A Kötvények - az Alárendelt Kötvények és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények - az Alárendelt Kötvény és a Kiegészítő Tőkét képező 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 és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Kötvények és Kiegészítő Tőkét képező 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, Kiegészítő Tőkét képező Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

Az Alárendelt Kötvények egymással és a Kiegészítő Tőkét képező 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 Kötvényre a Hpt. alárendelt kölcsöntőkére, a Kiegészítő Tőkét képező Kötvényre a Hpt. kiegészítő alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó előírásai alkalmazandók.

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 tizedesjegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzüsszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Fix Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

A Fix Kamatösszeg esedékes

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

Amennyiben a Kamatfizetési nap vagy a Lejárat Napja nem Munkanapra esik és a vonatkozó Végleges Feltételek eltérően nem 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 árutőzsdei 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 tizedesjegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzüsszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

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

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

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

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 közlésezi 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 az Erste Csoport által vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, úgy a Kötvénytulajdonos részére a Kötvényhez kapcsolódó összes kifizetést a Kibocsátó közvetlenül teljesíti.
- A nem az Erste Csoport 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 tekintendő, 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 és Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltáshoz a Felügyelet előzetes engedélye szükséges. A visszaváltott Kötvények nem hozhatók újra forgalomba és érvénytelenítésre kerülnek. A visszaváltás lehetőségére és feltételeire a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései az irányadóak.

a) Törlesztés lejáratkor

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

b) Lejárat előtti visszaváltás összege

(i) Diszkont Kötvény esetén

A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg meghatározása a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynök által, a mindenkori 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 és Kiegészítő Tőkét képező 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 képviseletre 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 képviselétére 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 2013. szeptember 30-án kelt 94/2013. számú határozatával felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Kötvényprogram felállítására.

Az MNB a Kötvényprogram céljára készült 2013. október 28. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetésny közétételét a 2013. november 28-án kelt, H-KE-III-850/2013. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók a közétételt követően 12 hónapig hatályosak.

4.12. Kötvények kibocsátásának várható időpontja

Jelen Kötvényprogram hatálya alatti Kötvények forgalombahozatalának várható időpontait 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 készült.

A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELEER mindenkori 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 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.

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 vontakozó 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 tőkepiacról szóló 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 tőkepiacról szóló 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 2013. augusztus 1-jét megelőzően megszerzett kamatjövedelmek esetén a kötvények beváltása, visszaváltása, átruházása során keletkező árfolyamnyereségre azonban – az Szja. tv.-ben meghatározott törvényi feltételek teljesítése esetén – az Szja. tv. ún. „ellenőrzött tőkepiaci ügyletekre” vonatkozó adózási szabályai is alkalmazhatók a Kötvénytulajdonos döntésétől függően. Ennek megfelelően az érintett Kötvénytulajdonos jogosult az adott ügyleten (beváltás, visszaváltás, átruházás) keletkező árfolyamnyereséget, -vesztéseget egymással, illetve az adóévben (és az azt megelőző két adóévben) más ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó nyereséggel, veszteséggel szembeállítani (adókiegyenlítés). A nyilatkozattételi lehetőséggel legkésőbb 2013. december 31-ig lehet élni, azonban az adókiegyenlítésbe csak a 2013. augusztus 1. előtt keletkezett kamatjövedelmek vonhatók be.

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 lejártá 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 nyugdíjelőtakarékossági 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 társaságiadó 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% szi és 6% EHO levonása szükséges. Amennyiben az illetőség szerinti tagállammal van kettős adóztatást elkerülő egyezménye, abban az esetben a „túlront” adó és EHO visszaigénylésére az Art. szerinti adó-visszatérítési eljárásban van lehetőség.

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.

Az értékesítésre felajánlott Kötvényeket a Bank részben vagy teljes egészében maga is lejegyezheti.

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

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

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

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

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/ügyfélszámláján rendelkezésre álljon.

Minősített Befektető jegyzők a jegyzési íven meghatározott összeg megfizetését más bankból történő átutalással is teljesíthetik a Kibocsátó vagy a Forgalmazó Végleges Feltételekben és/vagy a jegyzési íven meghatározott számú elkülönített letéti számlájára közvetlenül. Átutalás esetén a jegyzési íven meghatározott összegnek a jegyzési ív leadásáig be kell érkeznie a letéti számlára, ide nem értve azon ajánlattevőket, akik a Forgalmazóval külön megállapodást kötöttek, s befizetési kötelezettségüket ezen külön megállapodásban foglaltaknak megfelelően kötelesek teljesíteni. Jelen bekezdésben foglalt rendelkezések alkalmazandók a Kibocsátó, mint Forgalmazó Minősített 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 lejáratáig elölről 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 előbbieket 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 a 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 ügyfél számla nyitásra 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 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 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 Forgalomhozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomhozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

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

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

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

Az aukció során követendő eljárásra egyebekben a Befektető által az adott Forgalmazóval kötött (keret)szerződésekben és Üzletszabályzatokban foglaltak az irányadók. Az adott Forgalmazó

Üzletszabályzata elérhető a Forgalmazó székhelyén, a jegyzésben résztvevő jegyzési helyeken, valamint a Forgalmazó internetes oldalán.

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

5.2.3. Befizetés módja

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

5.2.4. Aukciós ajánlat érvényessége

Az ajánlatot tevő ajánlata csak akkor érvényes, ha

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

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

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

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

5.2.5. Aukciós ajánlatok elfogadása

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

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

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról/legmagasabb hozamról, mely alatti árfolyamot/feletti hozamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek, ennek megfelelően azok nem kerülnek elfogadásra. Az elfogadható legalacsonyabb árat/ legmagasabb hozamot tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők az "Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten" alább található részben ismertetett eljárással.

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 összegéig.

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 összegéig.

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. Adagolt Kibocsátás szabályai

5.3.1. Nyilatkozattevők köre

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, vételi nyilatkozatot 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 vételi nyilatkozatot tevő személy tartozik felelősséggel.

5.3.2. A vételi nyilatkozatok benyújtása

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

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

A Befektetőknek az adott Forgalmazónál az értékpapír-, bank-, valamint ügyfélszámla nyitásra vonatkozó (keret)szerződéseinek megnyitására az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltak az irányadók.

A Befektetők vételi nyilatkozatukat a kitöltött és aláírt/elfogadott vételi nyilatkozati nyomtatvány személyesen (Minősített Befektetők esetén személyesen vagy telefaxon) történő benyújtásával vagy az arra jogosultak – amennyiben erre vonatkozóan a Végleges Feltételek lehetőséget biztosítanak - Interneten, a Forgalmazó által biztosított és működtetett, internetes kereskedést biztosító rendszeren, vagy rögzített telefonon keresztül tehetik meg a vételi nyilatkozat megtételére nyitva álló időszakban. A vételi nyilatkozat megtételére nyitva álló időszakot, a telefax számot és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Végleges Feltételek meghatározhatnak Forgalmazónként eltérő módot is a vételi nyilatkozatok megtételére. Vételi nyilatkozatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott forgalomba hozatali áron lehet tenni. A Kibocsátó az Adagolt Kibocsátási eljárás kezdő napjára irányadó árat a Végleges Feltételekben határozza meg, az ezt követően alkalmazandó ár számításáról pedig a Végleges Feltételekben rendelkezik.

Vételi nyilatkozat 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 Forgalmazónál vezetett számlája felett rendelkezési joggal bír, vagy akit a Befektető Forgalmazó meghatalmaz. A Forgalmazó a vételi nyilatkozatok felvételekor közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt, kifejezetten a konkrét értékpapír vételi nyilatkozatának megtételére 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 vételi nyilatkozat tétele esetén az ahhoz kapcsolódó jogok és kötelezettségek a meghatalmazó személyt illetik meg, a vételi nyilatkozat megtételéhez kapcsolódó felelősség szintén a meghatalmazót terheli, az értékpapírt a meghatalmazó szerzi meg.

A vételi nyilatkozat benyújtásával (megadásával) a Befektetők feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalnak a Kötvények átvételére a nyilatkozatukban feltüntetett teljes összeg erejéig, és tudomásul veszik, hogy vételi nyilatkozatuk részben is (az ajánlott mennyiség meghatározott részére kiterjedően is) elfogadható. A Kibocsátó a vételi nyilatkozatban foglaltak teljesülését követően írja jóvá a Befektető vételi nyilatkozatában megjelölt értékpapírszámlájára.

A vételi nyilatkozat személyesen történő benyújtására - a Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában - az adott Forgalmazó székhelyén, valamint a Végleges Feltételekben megjelölt közvitetőkön keresztül kerülhet sor.

5.3.3. A befizetés módja

A Befektetőknek a jegyzési vételárat – illetőleg külön megállapodás esetén annak megfelelő fedezetet - a jegyzéssel egyidejűleg a Kibocsátónál vagy a 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 a Kibocsátónál vagy a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfél-, illetőleg bankszámlára történő befizetése esetén a nyilatkozattétel helyén az adott Forgalmazó befizetési pénztári bizonylatot állít ki a befizetett összegről. Átutalással történő fizetés esetén a vételi nyilatkozat elfogadásának/érvényességének feltétele, hogy a vételi nyilatkozatban megjelölt Kötvények teljes vételára legkésőbb az érvényesen aláírt vételi nyilatkozati nyomtatványon megjelölt értéknapon (amely nem lehet későbbi, mint az értékesítési időszak utolsó napja) jóváírásra kerüljön a fenti bank- vagy ügyfélszámlán.

Minősített Befektető a vételi nyilatkozaton meghatározott összeg megfizetését más intézményből történő átutalással is teljesíthetik a Kibocsátó vagy a Forgalmazó Végleges Feltételekben és/vagy a vételi nyilatkozaton meghatározott számú elkülönített letéti számlájára közvetlenül. Átutalás esetén a vételi nyilatkozaton meghatározott összegnek a vételi nyilatkozaton megjelölt értéknapi (amely nem lehet későbbi időpont, mint az értékesítési időszak utolsó napja) be kell érkeznie a letéti számlára.

Tekintettel arra, hogy az értékesítési időszak, s így a vételi nyilatkozat megtételére nyitvaálló időszak a Kibocsátó által kerül megállapításra, valamint figyelemmel arra, hogy a vételár minden nap eltérő lehet, az ebből eredő valamennyi kockázatot – különös tekintettel az átutalással történő vételár megfizetésre – a Befektető viseli. A vételi nyilatkozat csak abban az esetben és azzal a nappal lezár/tekinthető pénzügyileg teljesítettnek, ha a teljes ellenérték és az előre befizetendő díjak együttes összege a számlán megfizetésre kerül a vételi nyilatkozatban foglaltaknak megfelelően.

Devizakülföldi jegyzők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

5.3.4. A vételi nyilatkozat érvényessége

A vételi nyilatkozat csak akkor érvényes, ha

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

A befizetett összeg az adott Forgalmazó által átvezetésre/átutalásra kerül az e célra nyitott elkülönített letéti számlára.

5.3.5. Vételi nyilatkozat elfogadása

A vételi nyilatkozaton feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a vételi nyilatkozat az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a vételi nyilatkozaton ennél kisebb összeg szerepel, akkor a vételi nyilatkozaton szereplő összeg tekintendő irányadónak. A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza a forgalomba hozatalra vonatkozóan a maximális össznévérték határt.

5.3.6. Az Adagolt Kibocsátás során értékesített Kötvények össznévértéke

Az Adagolt Kibocsátás során a Kötvények össznévértéke folyamatosan növekszik az érvényesen megtett vételi nyilatkozatoknak megfelelően. A Kibocsátó a Kötvények össznévértékének felső határát a Végleges Feltételekben meghatározhatja.

A Kibocsátó az Adagolt Kibocsátás során egy Befektető által megvásárolható minimális és maximális mennyiséget is meghatározhat a Végleges Feltételekben.

5.3.7. A Kötvények össznévértékét meghaladóan benyújtott vételi nyilatkozatok esetén alkalmazandó eljárás

Amennyiben az Adagolt Kibocsátás során a vételi nyilatkozatok alapján a Kibocsátó által meghatározott össznévérték elérésre kerül és a Kibocsátó nem dönt a maximális össznévérték növeléséről, a vételi nyilatkozatok a meghatározott össznévérték eléréséig tekinthetők érvényesnek.

Abban az esetben, ha a Befektető által tett vételi nyilatkozatot Kibocsátó nem fogadja el érvényesnek vagy csak az abban foglalt mennyiség egy része tekintetében fogadja el érvényesnek, az érvénytelen és ezáltal a Kibocsátó által visszautasított nyilatkozat/el nem fogadott mennyiség tekintetében már befizetett összegeket az alábbi Visszatérítések részben meghatározottak szerint kapják vissza.

5.3.8. Visszatérítések

Az érvénytelennek tekintett (visszautasított), a csak részben elfogadott, az érvénytelen vételi nyilatkozatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek a vételi nyilatkozaton szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére a vételi nyilatkozat visszautasításától, részben történő elfogadásától, érvénytelensége megállapításától, illetve azon naptól számított 7 napon belül kerül sor, amikor a vételi nyilatkozat elfogadása esetén megállapítást nyer, hogy a befizetett összeg meghaladja a vételi nyilatkozaton megjelölt összeget. A visszatérítésre levonásmentesen, átutalással kerül sor a vételi nyilatkozaton megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

5.3.9. Kötvények jóváírása

Vételi nyilatkozat elfogadása esetén a Kötvények jóváírásának időpontja a Kötvénytulajdonos által megjelölt értékpapírszámlára a kapcsolódó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. hatályos Általános Üzletszabályzatban foglalt határidők figyelembevételével,

5.3.10. Adagolt Kibocsátásra vonatkozó egyéb rendelkezések

Az adagolt kibocsátás 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, az Adagolt Kibocsátásban résztvevő nyilatkozattételi helyeken, valamint a Forgalmazó internetes oldalán.

Az Adagolt Kibocsátás során forgalomba hozandó Kötvények mennyiségére – beleértve az esetleges vételi korlátozásokat is - a vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a forgalomba hozandó Kötvények össz mennyiségét, valamint az Adagolt Kibocsátási eljárás záró időpontját módosítsa.

A Kibocsátó továbbá fenntartja a jogot arra, hogy rábocsátás esetén a rábocsátott mennyiséget Adagolt Kibocsátás útján értékesítse a Befektetők részére.

5.4. Közzétételek

5.4.1. 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.

5.4.2.A Kibocsátó és Kötvénytulajdonosok közötti egyéb értesítések

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

5.5. Elővásárlási jogok

A Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem kerül meghatározásra.

5.6. 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.

5.7. 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.

5.8. Forgalomba hozatal és kifizető ügynökök

Jelen Alaptájékoztatók alatti Kötvények kibocsátásának szervezője maga a Kibocsátó, az Erste Bank Hungary Zrt., a forgalombahozatal során forgalmazóként a 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 előkészítésének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítése:

Moody's (érvényes 2013.03.19-től)

Bank Deposit: B2

Bank Financial Strength: E (negative outlook)

Baseline Credit Assessment: caa1

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/Adagolt Kibocsátás
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): (Minimális/Maximális forgalombahozatali árfolyam/hozam, Jegyzési időszak alatti diszkontár/Adagolt Kibocsátás esetén az ár számítása)	
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] [Kiegészítő Tőkét képező] [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 törlendő)

(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: Referenciakamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referenciakamatláb:	
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referenciakamatláb 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: Referenciakamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referenciakamatláb:	
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referenciakamatláb 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 KÖTVÉNYEKEL 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/Adagolt Kibocsátás keretében]
A Forgalomba hozatal helye:	
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	
Az [Aukciós ajánlattételi időszak/Jegyzési időszak/Adagolt Kibocsátás értékesítési időszakának] 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:	Kártyalesoztásos/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: valamint a másodpiaci likviditás biztosítása érdekében az Erste Bank Hungary Zrt.
Lehetőség jegyzés Interneten keresztül történő megadására	Igen/nem
További értékesítési korlátozások	

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Felügyelet az Alaptájékoztatók közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	MNB 2013. november 28-án kelt H-KE-III-850/2013. 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:	
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 semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

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

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan - 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 megítélése 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 / útleveleszáma:

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)

Nyugdíjelőtakarékossági számlára történő jegyzés**: Igen

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

** Amennyiben nyugdíj-előtakarékossági számlára szeretne jegyezni, kérjük arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-ekőtakarékossági 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 ár \times db):-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 kibocsátási programjához készített, [•]-i keltezésű Alaptájékoztató (a továbbiakban: Alaptájékoztató) és az [•] elnevezésű Kötvény, [•] keltű Végleges Feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) rendelkezései irányadók. Ezen dokumentumok rendelkezéseimre állnak és a tartalmukat ismerem és elfogadom.

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

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

VAGY

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

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 helyezek 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 járulékaiknak 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 kibocsátási programjához 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 kértem 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.)

(Kiegészítő Tőkét biztosító 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, valamint hogy a lejáratkor vagy azt követően a Kibocsátó kifizetést kizárólag akkor teljesít, ha a Kibocsátó mint kereskedési könyvet vezető intézmény megfelel a rá vonatkozó tőkekövetelményeknek. 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 ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ, 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:

Céjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxeszáma:

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

Nyugdíjelőtakarékossági 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-előtakarékossági számlára szeretné elhelyezni a megvásárolt Kötvényeket, kérjük arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-ekőtakarékossági 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 Forgalomhozatali 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.

VAGY:

Kijelentem, hogy a Kibocsátónál/Forgalmazónál szerződéssel rendelkezem és külön megállapodást kötöttem, amely szerint az elfogadott ajánlat ellenértékét legkésőbb Elszámolás Napi értéknappal délelőtt 10:00 óráig átutalom 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 kibocsátási programjához 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.)

(Kiegészítő Tőkét biztosító Kötvény esetében további rendelkezés:



Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követelésem a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll, valamint hogy a lejáratkor vagy azt követően a Kibocsátó kifizetést kizárólag akkor teljesít, ha a Kibocsátó mint kereskedési könyvet vezető intézmény megfelel a rá vonatkozó tőkekövetelményeknek. 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

VÉGLEGES FELTÉTELEK III. SZ. MELLÉKLETE

VÉTELI NYILATKOZATTÉTELI NYOMTATVÁNY

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2013-2014. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] HUF / EUR / CHF / USD/ ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ, NÉVRE SZÓLÓ, DEMATERIALIZÁLT [•] KÖTVÉNYEK ("KÖTVÉNYEK") ADAGOLT KIBOCSÁTÁS ÚTJÁN TÖRTÉNŐ NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

Az nyilatkozat átvevője

ERSTE Bank Hungary Zrt., mint Kibocsátó

Alulírott, mint nyilatkozattevő

Neve/cégneve:

Címe/székhelye:

Személyi igazolvány száma / útlevélszáma:

Adószáma/adóazonosító jele:

Céggjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxeszáma:

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

Nyugdíjelőtakarékossági 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-előtakarékossági számlára szeretné elhelyezni a megvásárolt Kötvényeket, kérjük arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-ekőtakarékossági 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 ([•] névértékű HUF /EUR / CHF / USD) [•] Kötvény vonatkozásában az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint vételi nyilatkozatot kívánok tenni:

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

Abban az esetben is fenntartom nyilatkozatomat, ha a fenti összeg csak részben kerül elfogadásra. Nyilatkozatom 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 vételi nyilatkozat alapján fizetendő teljes összeget, azaz _____ forintot / EUR-t / CHF-et / USD-t vezessenek át a fenti értékpapírszámlámhoz kapcsolódó pénzszámlámról a Kibocsátó [•] számú számlájára a jelen nyilatkozat beadásával egyidejűleg vagy amennyiben az nem áll a jelen ajánlat beadásakor rendelkezésre, akkor annak a számlámon való jóváírásával.

VAGY

Kijelentem, hogy az elfogadott nyilatkozat ellenértékét legkésőbb a jelen nyilatkozat benyújtását követő [...] nap ... óráigátutalom Kibocsátó [•] számú 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.

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 a Kötvények Adagolt Kibocsátás keretében történő jelen értékesítése során a Kötvények vételára az értékesítési időszakban változhat, amelyre vonatkozó számításról a Végleges Feltételek rendelkeznek. Ezen túlmenően a Forgalmazó felhívta arra is a figyelmemet, hogy a Kibocsátó 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 megvásárolt értékpapírjaimat. A szóban forgó összeg a kamatadó levonása előtti összeg. Jelen tájékoztatás kizárólag az értékpapírok kibocsátási programjához 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 dokumentumot 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 vételi nyilatkozat elfogadásának megtagadását is – a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság hatásköre kerüljön kikötésre azzal, hogy a Választottbíróság saját szabályzata szerint jár el. A választott bírósági eljárás helye: Budapest.

8. Tudomásul veszem, hogy a Forgalmazó a jelen vételi nyilatkozatban meghatározott ügylet teljesítéséről az Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően értesít.

(Vonatkozó esetben további rendelkezés:

Tudomásul veszem továbbá, hogy a jelen vételi nyilatkozatban 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 vételi nyilatkozaton 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 vételi nyilatkozat aláírása előtt a fentiekre a Forgalmazó kifejezetten felhívta a figyelmem. E figyelmeztetést követően továbbra is kérem a jelen vételi nyilatkozatban foglalt ügylet megkötését.

Ügyfél a fentiek elfogadásával kezdeményezte a szerződés megkötését.)

(Alárendelt Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen vételi nyilatkozatom alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követelésem a törlesztések sorrendjében a



részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(Kiegészítő Tőkét biztosító Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen vételi nyilatkozatom alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követelésem a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll, valamint hogy a lejáratkor vagy azt követően a Kibocsátó kifizetést kizárólag akkor teljesít, ha a Kibocsátó mint kereskedési könyvet vezető intézmény megfelel a rá vonatkozó tőkekövetelményeknek. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen vételi nyilatkozaton is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....
Ajánlattevő neve, aláírása

V. FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az Erste Bank Hungary Zrt. 2013 – 2014. 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, 2013. október 28.

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. 2011. ÉS 2012. ÉVI NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA (IFRS)**
- 4. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2013. 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:

”Adagolt kibocsátás” A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 1. pontja szerint a Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának olyan módja, amelynek keretén belül az értékesítés a Kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik, úgy, hogy a Kötvények lejáratí időpontja azonos. Az Adagolt Kibocsátás során a Befektető vételi nyilatkozatának Kibocsátó általi elfogadásával és a Kötvények ellenértékének megfizetésével a Befektető és a Kibocsátó között a Kötvények vonatkozásában érvényes és hatályos szerződés jön létre a Kötvény megvásárlására a nyilatkozatban foglaltaknak megfelelően.

”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 Mőgöttes 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” vagy ”Csoport” vagy „EBH Csoport” az Erste Bank Hungary Zrt. a Hpt. szerint meghatározott csoporttagjaival együtt

”BÉT” A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amelynek székhelye: 1062 Budapest, Andrassy út 93.

„Svájci frank” (CHF) Svájc hivatalos fizetőeszköze

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

„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.

”euró” 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 “MNB” 2013. október 1-től az MNB látja el a felügyeleti hatósági feladatokat, korábban Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF), illetve annak mindenkori jogutóda.

“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” 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, többször módosított 1996. évi CXII. 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.

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

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

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

“Kötvényprogram” vagy “Program” A Kibocsátó 100.000.000.000 Ft (Egyszázmilliárd forint), vagy ennek megfelelő 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 eképpen meghatározott központi értékpapírszámla-vezető vagy mindenkor jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapírszámla-vezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.

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

„Minősített Befektető” A Tpt-ben meghatározott fogalom.

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

“MSZSZ” Magyar Számviteli Szabályok.

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

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

valamely Kamatfizetési nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint:

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

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

“Ptk” Az 1959. évi IV. törvény a Polgári Törvénykönyvről és az azt módosító, illetve annak helyébe lépő jogszabály(ok).

„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” Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.

“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)
(2013. október 15-i állapot)

Fiók	Ir.szám	Város	Cím
Pesti Régió	1132	Budapest	Váci út 30.
Kossuth téri VIP Fiók	1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.
Bajcsy-Zsilinszky úti Fiók	1055	Budapest	Bajcsy-Zsilinszky út 74.
Béke téri Fiók	1139	Budapest	Lehel út 70-72. F1 épület
Tátra utcai Fiók	1136	Budapest	Tátra utca 6.
Kossuth téri Fiók	1055	Budapest	Kossuth tér 13-15.
Teréz körúti Fiók	1066	Budapest	Teréz körút 24.
Bosnyák téri Fiók	1149	Budapest	Bosnyák tér 8.
Thököly úti Fiók	1143	Budapest	Gizella út 59.
Pólus Center Fiók	1151	Budapest	Szentmihályi út 131.
Kispesti Fiók	1193	Budapest	Kossuth tér 23-24.
Köki Terminál Fiók	1195	Budapest	Vak Bottyán út 75. a-c.
Baross téri Fiók	1077	Budapest	Baross Gábor tér 15.
Rákoskeresztúri Tesco Fiók	1173	Budapest	Pesti út 5-7.
Újpesti Fiók	1042	Budapest	Árpád út 68.
Danubius Ház Fiók	1138	Budapest	Váci út 141.
Váci út 33. Fiók	1134	Budapest	Váci út 33.
Westend Fiók	1062	Budapest	Váci út 1-3.
Párisi utcai Fiók	1052	Budapest	Párisi utca 3.
Rákóczi téri Fiók	1085	Budapest	József körút 30-32.
József körúti Fiók	1085	Budapest	József körút 86.
Európa Torony Fiók	1138	Budapest	Népfürdő utca 24-26.
Károly körúti Fiók	1075	Budapest	Károly körút 7.
Gödöllői Fiók	2100	Gödöllő	Szabadság tér 14.
Váci Fiók	2600	Vác	Széchenyi u. 14.
Dunakeszi Fiók	2120	Dunakeszi	Fő út 24.
Erzsébet körút 8. Fiók	1073	Budapest	Erzsébet körút 8.
Árkád Üzletközpont Fiók	1106	Budapest	Őrs vezér tere 25.
Kőbányai Fiók	1102	Budapest	Körösi Csoma sétány 9/B
Budai Régió	1122	Budapest	Maros utca 19-21.
Bartók-Házi Fiók	1114	Budapest	Bartók Béla út 43-47.
Százhalombattai Fiók	2440	Százhalombatta	Szent István tér 9.
Fehérvári út 130. Fiók	1116	Budapest	Fehérvári út 130.
Fehérvári út 28. Fiók	1117	Budapest	Fehérvári út 28.
Egry József utcai Fiók	1111	Budapest	Egry József utca 2.
Érdi Fiók	2030	Érd	Budai út 13.
Ferenc körúti Fiók	1094	Budapest	Ferenc körút 25.
Bécsi úti Fiók	1036	Budapest	Bécsi út 52-54.
Maros utcai Fiók	1122	Budapest	Maros utca 19-21.
Törökvész úti Fiók	1022	Budapest	Bég utca 3-5.

Budaörsi Fiók	2040	Budaörs	Szabadság u.27.
Szentendrei Fiók	2000	Szentendre	Duna korzó 18.
Kálvin téri Fiók	1082	Budapest	Baross utca 1-3.
Pesterzsébeti Fiók	1203	Budapest	Kossuth Lajos utca 21-29.
Nagyvárad téri Fiók	1091	Budapest	Üllői út 121. (Nagyvárad tér)
Csepeli Fiók	1211	Budapest	Kossuth Lajos utca 70-86.
Dunaharaszti Fiók	2330	Dunaharaszti	Dózsa György út 27.
Flórián téri Fiók	1033	Budapest	Flórián tér 3.
Campona Fiók	1222	Budapest	Nagytétényi út 37-43.
Krisztina téri Fiók	1013	Budapest	Krisztina tér 2.
Budafoki Fiók	1221	Budapest	Promontor udvar, Kossuth L. u. 25-29
Szigetszentmiklósi Fiók	2310	Szigetszentmiklós	Szent Miklós útja 1.
Böszörményi úti Fiók	1126	Budapest	Böszörményi út 24.
Húvösvölgyi Fiók	1021	Budapest	Húvösvölgyi út 138. (StopShop)
Istenhegyi Fiók	1125	Budapest	Nógrádi u. 39.
Mammut II. Fiók	1024	Budapest	Margit körút 87-89.
Margit körúti Fiók	1027	Budapest	Margit körút 48.
Eurocenter Fiók	1032	Budapest	Bécsi út 154. (Eurocenter)
Heltai Jenő téri Fiók	1039	Budapest	Heltai Jenő tér 15.
Északkelet-Magyarországi Régió	4024	Debrecen	Vár u. 4
Debrecen, Vár u. Fiók	4024	Debrecen	Vár utca 4.
Hajdúszoboszlói Fiók	4200	Hajdúszoboszló	Hősök tere 9-11.
Hajdúböszörményi Fiók	4220	Hajdúböszörmény	Szt. István tér 2.
Debrecen, Szent Anna u. Fiók	4024	Debrecen	Szent Anna utca 14/B
Debrecen, Belvárosi Fiók	4026	Debrecen	Hatvan utca 1/B fszt.9
Debrecen, Egyetemi Fiók	4032	Debrecen	Egyetem tér 1.
Berettyóújfalui Fiók	4100	Berettyóújfalú	Bajcsy-Zs. u. 1.
Nyíregyháza, Vay Á. krt. Fiók	4400	Nyíregyháza	Vay Ádám körút 12.
Hajdúnánási Fiók	4080	Hajdúnánás	Dorogi utca 10-14.
Nyíregyháza, Luther utcai Fiók	4401	Nyíregyháza	Luther u. 2.
Mátészalkai Fiók	4700	Mátészalka	Kölcsey utca 15.
Nyírbátori Fiók	4300	Nyírbátor	Szabadság tér 10
Záhonyi Fiók	4625	Záhony	Ady Endre utca 27-31.
Kisvárdai Fiók	4600	Kisvárdá	Szent László utca 26.
Sárospataki Fiók	3950	Sárospatak	Rákóczi utca 40.
Sátoraljaújhelyi Fiók	3980	Sátoraljaújhely	Széchenyi tér 3.
Miskolc, Mindszent téri Fiók	3530	Miskolc	Mindszent tér 3.
Miskolc, Városház téri Fiók	3525	Miskolc	Városház tér 9.
Miskolc, Bajcsy-Zs. utcai Fiók	3527	Miskolc	Bajcsy-Zsilinszky utca 1-3.
Tiszaújvárosi Fiók	3580	Tiszaújváros	Bethlen Gábor utca 5/b
Kazincbarcikai Fiók	3700	Kazincbarcika	Egressy utca 44.
Salgótarjáni Fiók	3100	Salgótarján	Erzsébet tér 5.
Balassagyarmati Fiók	2660	Balassagyarmat	Rákóczi fejedelem utca 34-36.
Eger, Kossuth utcai Fiók	3300	Eger	Kossuth Lajos utca 13/a.

Eger, Dobó téri Fiók	3300	Eger	Szt. János u. 13.
Mezőkövesdi Fiók	3400	Mezőkövesd	Mátyás Király út 129.
Gyöngyösi Fiók	3200	Gyöngyös	Mikszáth Kálmán utca 4.
Hatvani Fiók	3000	Hatvan	Kossuth tér 16.
Délkelet-Magyarországi Régió	6720	Szeged	Széchenyi tér 17.
Szeged, Széchenyi téri Fiók	6720	Szeged	Széchenyi tér 17.
Makói Fiók	6900	Makó	Csanád Vezér tér 5.
Hódmezővásárhelyi Fiók	6800	Hódmezővásárhely	Andrássy út 2-4.
Szeged, Kölcsey utcai Fiók	6720	Szeged	Kölcsey utca 13.
Szentesi Fiók	6600	Szentes	Kossuth u.12-16.
Orosházi Fiók	5900	Orosháza	Kossuth utca 2-4.
Békéscsaba, Andrássy úti Fiók	5600	Békéscsaba	Andrássy út 20.
Szarvasi Fiók	5540	Szarvas	Szabadság utca 32.
Gyulai Fiók	5700	Gyula	Városház utca 16.
Kecskemét, Nagykőrösi utcai Fiók	6000	Kecskemét	Nagykőrösi utca 11.
Jászberényi Fiók	5100	Jászberény	Szabadság tér 20.
Kecskemét, Dobó körúti Fiók	6000	Kecskemét	Dobó körút 7.
Szolnok, Baross utcai Fiók	5000	Szolnok	Baross utca 8.
Törökszentmiklósi Fiók	5200	Törökszentmiklós	Kossuth utca 125.
Karcagi Fiók	5300	Karcag	Kossuth tér 6.
Kiskunhalasi Fiók	6400	Kiskunhalas	Bethlen Gábor tér 4.
Kiskunfélegyházi Fiók	6100	Kiskunfélegyháza	Mártírok útja 1.
Bajai Fiók	6500	Baja	Vörösmarty utca 5.
Kalocsa Fiók	6300	Kalocsa	Szent István király utca 30.
Ceglédi Fiók	2700	Cegléd	Népkör u. 2.
Dél-Dunántúli Régió	8000	Székesfehérvár	Budai út 32.
Kaposvári Fiók	7400	Kaposvár	Fő u.2.
Keszthelyi Fiók	8360	Keszthely	Kossuth utca 45.
Nagykanizsa, Belvárosi Fiók	8800	Nagykanizsa	Fő utca 2.
Pécs, Rákóczi úti Fiók	7620	Pécs	Rákóczi út 62-64.
Pécs, Alkotmány utcai Fiók	7624	Pécs	Alkotmány utca 12.
Pécs, Diana téri Fiók	7632	Pécs	Diana tér 20.
Szekszárdi Fiók	7100	Szekszárd	Széchenyi utca 40.
Mohácsi Fiók	7700	Mohács	Szabadság út 16.
Paksi Fiók	7030	Paks	Dózsa György út 64.
Zalaegerszeg, Ispotályközi Fiók	8900	Zalaegerszeg	Ispotály köz 2.
Lenti Fiók	8960	Lenti	Zrínyi utca 3.
Székesfehérvár, Palotai úti Fiók	8000	Székesfehérvár	Palotai út 4.
Tapolcai Fiók	8300	Tapolca	Deák Ferenc u.7.
Székesfehérvár, Budai úti Fiók	8000	Székesfehérvár	Budai út 32.
Dombóvári Fiók	7200	Dombóvár	Hunyadi tér 19-21.
Dunaújvárosi Fiók	2400	Dunaújváros	Dózsa György utca 2/a.
Siófoki Fiók	8600	Siófok	Fő utca 172.
Észak-Dunántúli Régió	9021	Győr	Árpád út 42.
Sopron, Előkapu Fiók	9400	Sopron	Előkapu 2-4.

Szombathely, Mártírok téri Fiók	9700	Szombathely	Mártírok tere 12.
Szentgotthárdi Fiók	9970	Szentgotthárd	Széchenyi utca 2.
Sárvári Fiók	9600	Sárvár	Batthyány u. 20.
Győr Bajcsy-Zs. úti Fiók	9021	Győr	Bajcsy-Zs. u. 30-32.
Mosonmagyaróvári Fiók	9200	Mosonmagyaróvár	Fő utca 26.
Győr, Árpád úti Fiók	9021	Győr	Árpád út 42.
Csornai Fiók	9300	Csorna	Szent István tér 29.
Veszprém, Szabadság téri Fiók	8200	Veszprém	Szabadság tér 1.
Balatonfüredi Fiók	8230	Balatonfüred	Zsigmond utca 1.
Veszprém, Ádám Iván utcai Fiók	8200	Veszprém	Ádám Iván utca 2.
Pápai Fiók	8500	Pápa	Fő tér 25-26.
Zirci Fiók	8420	Zirc	Rákóczi tér 16.
Ajkai Fiók	8400	Ajka	Szabadság tér 4/a.
Várpalotai Fiók	8100	Várpalota	Szent István út 7-9.
Tatabányai Fiók	2800	Tatabánya	Fő tér 20.
Esztergomi Fiók	2500	Esztergom	Imaház utca 2/a
Dorogi Fiók	2510	Dorog	Bécsi út 76.
Tatai Fiók	2890	Tata	Országgyűlés tér 3.
Móri Fiók	8060	Mór	Köztársaság tér 1.
Komáromi fiók	2900	Komárom	Gyár u. 2-6.