



ALAPTÁJÉKOZTATÓK

AZ

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2012 – 2013. ÉVI
EGYSZÁZ MILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

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

DÁTUM: 2012. JÚNIUS 25.

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.

I. DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	4
II. ÖSSZEFOGLALÓ	8
1. A Kötvényprogram általános feltételei	9
2. A Kibocsátó összefoglaló bemutatása	9
3. Főbb kockázatok összefoglalása	10
4. További befektetői tájékoztatás	13
III. EGYSEGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	16
Magyarországgal, valamint a közép-kelet-európai régióval kapcsolatos bankpiaci, politikai és gazdasági kockázatok	16
A Bank működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat)	17
A Kötvénybefektetéshez kapcsolódó kockázatok	18
Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok	19
IV. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	22
V. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	23
VI. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	24
A Kibocsátó története, fejlődése	25
A Kibocsátó hitelminősítése	25
A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények	26
A Kibocsátó stratégiája	28
A bankcsoportban bekövetkezett változások	28
VII. A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	31
IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK	32
Az Erste Bank közvetlen és közvetett tulajdoni hányada	35
A Bank által konszolidált leányvállalatok	36
VIII. A KIBOCSÁTÓ TEVÉKENYSÉGE	38
Fő tevékenységi körök	38
Lakossági bankszolgáltatások	38
Vállalati bankszolgáltatások	39
Önkormányzati banki szolgáltatások	39
Treasury tevékenység	40
A Kibocsátó piaci pozíciója	40
Az Erste Bank helye a magyar bankszektorban 2011. végén	41
IX. KOCKÁZATKEZELÉS	42
X. TRENDK	45
XI. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS	45
XII. AZ ERSTE CSOPORT üzleti tevékenységének áttekintése (2011)	45
a) Áttekintés	45
b) Kockázatkezelési politika	50
c) Foglalkoztatáspolitikai	50
d) Mérlegkészítés utáni jelentősebb események	50
e) Kutatási, kísérleti fejlesztés	51
f) Környezetvédelem	51
XIII. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	52
I. Konszolidált eredménykimutatás a 2011. december 31-ével zárult évre	52
II. Konszolidált átfogó eredménykimutatás a 2011. december 31-ével zárult évre	53
III. Konszolidált mérleg 2011. december 31-i állapot szerint	54
XIV. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	56
XV. JOGVITÁK, PERES ÜGYEK	56
XVI. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT ÉS TELJESSÉGI NYILATKOZAT	56
XVII. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	56
XVIII. A KÖTVÉNYPROGRAM FELÁLLÍTÁSÁNAK OKAI, CÉLJA	57
XIX. A KÖTVÉNYPROGRAM	58

A KÖTVÉNYPROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA	58
KÖTVÉNYFELTÉTELEK	63
A Kötvények típusa, formája és a hozzá kapcsolódó jogosultságok.....	63
A Kötvények átruházásának korlátozása.....	63
A Kötvények jellege	64
Kamatok és egyéb számítások	65
A Kötvények típusa kamatozás szerint.....	65
Törlesztés és Visszaváltás.....	68
Adózás	69
Elévülés.....	72
Értesítések	72
További forgalomba hozatalok	72
Irányadó jog és bírósági kikötés.....	72
AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI.....	73
Jegyzés lebonyolítása	73
Aukciós eljárás szabályai	76
Az Adagolt Kibocsátás szabályai	79
XX. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA	83
XXI. MELLÉKLETEK	98

I. DEFINÍCIÓK 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 lejáratát 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 Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az ilyet 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, Andrássy út 93.

„Svájci frank” (CHF) Svájc hivatalos fizetőeszköze

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

„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 „PSZÁF” Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve annak mindenkor 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:

- (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;

„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 ekképpen 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 számítandó.

“MSZSZ” Magyar Számveteli 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).

“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.

II. ÖSSZEFOGLALÓ

Az **ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-041054, mint '**Kibocsátó**') elhatározta a jelen Alaptájékoztatókban meghatározott Kötvényprogram felállítását és azt, hogy a Kötvényprogram feltételeinek megfelelően, az Alaptájékoztatók hatálya alatt, időről-időre Kötvényeket bocsát ki nyilvánosan, amely kibocsátandó, de le nem járt Kötvények együttes össznévértéke nem haladhatja meg az 100.000.000.000,- Ft-ot, azaz százszázmilliárd forintot.

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("**Tpt.**") és 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 ("**Rendelet**") vonatkozó rendelkezései értelmében Magyarországon értékpapír nyilvánosan akkor hozható forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és – az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetése kivételével hirdetményt tesz közzé. Az alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az alaptájékoztatóban, valamint az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az Alaptájékoztatók és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

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.

Az Összefoglaló az Alaptájékoztatók kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztatók - beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételeket is - ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik az Erste Bank Hungary Zrt. ("**Kibocsátó**", vagy "**Bank**") gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.

Az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az Összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a Kötvénytulajdonosoknak okozott kárért abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alaptájékoztatók más elemeivel.

Kötvényeket a Kötvényprogram keretein belül az Alaptájékoztatók közzétételét követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztatók kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztatók kiegészítését indokolttá teszi. Az Alaptájékoztatók kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti. Ha az Alaptájékoztatók a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.

Amennyiben az Alaptájékoztatókban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztatók fordításának költségeit.

A jelen Alaptájékoztatókban közölt adatok, tájékoztatások, feltételek és vélemények a rájuk vonatkozó időpontban, ennek hiányában az Alaptájékoztatókban található felelősségvállaló nyilatkozat keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Az Alaptájékoztatóban közölt előrejelzések továbbá a Kibocsátónak a jelen Alaptájékoztatók keltekor ismert információin és várakozásain alapulnak és nincs biztosíték arra, hogy a folyamatok és körülmények ezen előrejelzéseknek megfelelően alakulnak vagy következnek be.

A jelen Alaptájékoztatók, valamint a Végleges Feltételekben foglaltak nem minősülnek sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó arra vonatkozó nyilatkozatának, hogy a befektetők a Kötvényt jogosultak megszerezni, továbbá azt, hogy az adott Kötvénybe érdemes befektetni, az a befektetők ismereteinek, tapasztalatainak, céljainak kockázatviselő képességének, kockázatvállaló hajlandóságának megfelelő vagy alkalmas. A Kötvényekből eredő kockázatokért a befektetők felelősek. Ezért szükséges, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt mérlegeljék a Kötvény jellemzői alapján annak kockázatait.

1. A Kötvényprogram általános feltételei

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete ("PSZÁF") a Kötvényprogram céljára készült dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetmény közzétételét a-én kelt, számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók a közzétételt követően 12 hónapig hatályosak.

A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg az 100.000.000.000,- Ft-ot, azaz az egyszázmilliárd forintot vagy ennek megfelelő euró, svájci frank vagy USA dollár összeget (ezen euró, svájci frank vagy USA dollár összeg forintra való átszámításánál a Forgalomba hozatal Napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaközép árfolyamot kell alkalmazni).

A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Program keretében a teljes 100.000.000.000,-Ft (vagy ennek megfelelő összegű euró, svájci frank vagy USA dollár) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket. A Kötvényprogram célja, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenységének finanszírozásához időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson forrásokat, valamint hogy bővítse termékkáláját.

A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet ("Kötvényrendelet") értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések nem évülnek el. A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények több Sorozatban és a Sorozatokon belül több Részletben hozhatók forgalomba, forintban, euróban, svájci frankban vagy USA dollárban denomináltak, minimum 30 napos - Alárendelt Kötvények esetében 5 éves, Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében 2 éves - és maximum 30 éves futamidejűek, fix kamatozású, változó kamatozású, indexált kamatozású vagy diszkont kötvények, amelyek lehetnek nem alárendeltek és alárendeltek. A Kötvények jegyzési vagy aukciós eljárás útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges Feltételek feltételei szerint.

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.

2. A Kibocsátó összefoglaló bemutatása

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.



A teljes körű kereskedelmi banki tevékenységre felhatalmazott Bank a magyarországi pénzügyi szolgáltatói piac meghatározó szereplője. 2011. december 31-én 3 215 milliárd forintos mérlegfőösszeggel rendelkező 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.

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

3. Főbb kockázatok összefoglalása

Makrogazdaság

Az Erste Bank jövedelmező működése összefügg a nemzetgazdasági folyamatok alakulásával. Amennyiben a kötvények futamideje során a makroökonómiai helyzetben negatív előjelű változások következnek be, a gazdasági növekedési kilátásai gyengülnek, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától az Erste Bank sem függetlenítheti magát. Magyarországon még mindig magas az infláció az EU országokéhoz viszonyítva. A növekedési ütem ugyanakkor elmarad a környező országokétól, és kérdéses hogy mikor és milyen mértékben tér vissza a gazdaság növekedése egy magasabb, korábbi években tapasztalt szintre.

Politikai tényezők

A kormány gazdaságpolitikája olyan irányba is módosulhat, amely a Bank eredményességét negatív módon befolyásolhatja.

Szabályozás

A Bank működését érintő jogszabályok az utóbbi években jelentős változáson mentek át, és az EU jogharmonizáció előrehaladtával további jelentős változások várhatóak. Kérdéses lehet az adott jogszabályok gyakorlati alkalmazásának hatása, illetve érvényesíthetősége. A hazai jogi szabályozás változásai jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó mindennapi üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti eredményre, másrészt a befektetőket közvetlenül is érintheti egy, a kamatjövedelmeket az egyéb jövedelmekkel hátrányba helyező adójogszabályi változás.

Devizakockázatok

A devizapiaci események és az ország devizapolitikájának változásai továbbra is lényegesen befolyásolják a banki működést, és kedvezőtlen hatások továbbra sincsenek kizárva. Szintén érdemes megjegyezni, hogy a devizapiacnak politikai kockázatai is fennállnak. A forint esetleges jelentős gyengülése befolyásolhatja a Bank ügyfeleinek fizetőképességét.

Versenyhelyzet

A piacon számos jelentős tőkeerővel rendelkező versenytárs van jelen. A verseny erős, ugyanakkor a piaci koncentráció évekkel ezelőtt elkezdődött. Emiatt nem lehet kizárni, hogy a fokozódó versenyhelyzet negatívan érinti a Bank nyereségtermelő képességét.

Adózási kockázatok

A jogszabályi környezet változásából eredően előfordulhat, hogy a Kötvény megszerzésekor irányadó adózási szabályoknál kedvezőtlenebb adózási környezet alakul ki. Mindez oda vezethet, hogy az eredetileg kedvezőbb adózási konstrukció, adókulcs nem alkalmazható, illetőleg a változásból eredően megnövekszik az adókötelezettség (pl.: egyes speciális számlákra vonatkozó szabályozás változása, külföldiek magyarországi jövedelmére vonatkozó szabályozás változása, adókulcs változása)

Banki kockázatok

Kamatláb-környezet

Magyarországon a bankrendszer jelenleg viszonylag magas és volatilis kamatláb környezetben működik. A kamatszint a következő években vélhetően csökkenni fog. Ez erodálhatja a bankok által elérhető nettó kamatrést, minek következtében a hagyományos tevékenységből származó profit csökkenő tendenciát mutathat.

Az ügyfélkör minőségének megváltozása

A kötvény futamideje alatt elképzelhető, hogy a Bank ügyfeleinek gazdasági pozíciója megromlik, amely kihatással lehet a Bank növekedésére, piaci pozíciójára és eredményességére. Ugyanakkor a Bank a jövőben is fokozott figyelmet fordít a lakosság- és a vállalatok fizetőképességének figyelésére.

Likviditási kockázat

A Bank stratégiájával összhangban kialakított eszköz-forrás gazdálkodásának sikeressége nagyban befolyásolhatja a Bank jövedelmezőségét is.

Aukciós kockázat

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 kerüljenek.

Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerüljenek. A Kibocsátó döntésétől függően, továbbá a Kötvényfeltételekben meghatározottak szerint a jegyzés egyéb esetekben is hamarabb lezárható.

A Kötvénybefektetéshez kapcsolódó kockázatok

A Kötvényekbe történő befektetés nem minősül kockázatmentes befektetésnek. A főbb kockázatokról jelen és a III. fejezet nyújt tájékoztatást.

A Kötvények mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően illetve a tőkepiaci eszközjellegükből 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, likviditási kockázat, devizaárfolyam kockázat, az aukciós eljárás kockázata, a jegyzési eljárás kockázata.

Kötvények vásárlása nem minden befektető számára alkalmas befektetés, ezért minden potenciális Kötvénybefektetőnek saját magának kell eldöntenie, figyelembe véve pénzügyi lehetőségeit és korlátait, hogy az adott Kötvény Sorozat vásárlása megfelelő-e a számára.

A Kötvényekbe történő befektetés mérlegelésénél a befektetőknek tisztában kell lenniük az értékpapírhoz kapcsolódó likviditási, árfolyam- és kamatkockázattal, továbbá a befektetés megtérülését érintő, a magyarországi szabályozási, adózási és gazdasági (makro) környezet változásából adódó kockázati tényezőkkel. A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy a Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően (különösen Indexált Kamatozású Kötvények esetén), akár semekkora kamatösszegre nem lesznek jogosultak.

Alárendelt kötvények és Kiegészítő Tőkét képező Kötvények esetében a befektetők számára kockázatot jelenthet, hogy a Kibocsátó Cstv. szerinti felszámolása 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 – az adott Kötvényekhez hasonló követelésekkel egy sorban. Ezen kívül e kötvények esetében a futamidő előtti visszaváltásra kizárólag a Felügyelet előzetes engedélye alapján kerülhet sor. A minimális futamidő Alárendelt Kötvény esetében 5 év, míg Kiegészítő Tőkét képező

Kötvény esetében 2 év. Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében számolni kell továbbá azzal, hogy 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 kockázatok értékelése során meg kell említeni, hogy az Országos Betétbiztosítási Alap („Alap”) betétbiztosítása a Kötvényekre a Hpt.-ben meghatározott korlátozásokkal az alábbiak szerint terjed ki, azzal, hogy az Alárendelt Kötvényből és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvényből eredő követelésekre e biztosítás nem vonatkozik.

A Hpt. 2. sz. melléklet IV/1. pontja szerint az alábbi betétekre vonatkozó rendelkezéseket a Bank által mint hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra, azaz a Kötvényre is alkalmazni kell:

Az Alap által nyújtott biztosítás csak a névre szóló betétre terjed ki.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

- a) a költségvetési szerv,
 - b) a tartósan száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
 - c) az önkormányzat,
 - d) a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, valamint a magánnyugdíjpénztár,
 - e) a befektetési alap,
 - f) a Nyugdíjbiztosítási Alap és Egészségbiztosítási Alap, valamint ezek kezelő szervezetei, az egészségbiztosítási szerv és a nyugdíjbiztosítási igazgatási szerv,
 - g) az elkülönített állami pénzalap,
 - h) a pénzügyi intézmény,
 - i) az MNB,
 - j) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
 - k) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, befektetvédelmi alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
 - l) a hitelintézet vezető állású személye, a hitelintézet választott könyvvizsgálója, továbbá a hitelintézetben legalább ötszázalékos tulajdoni hányaddal rendelkező személy és mindezen személyekkel közös háztartásban élő közeli hozzátartozói,
 - m) az l) pontban említett személy minősített befolyásával működő gazdálkodó szervezet [Ptk. 685. § c) pontja] által elhelyezett,
 - n) a kockázati tőketársaság és a kockázati tőkealap
- betéteire, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek betéteire.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki továbbá

- a) az olyan betétekre, amelyekre a betétes a szerződés szerint, a szerződéskötés időpontjában elhelyezett azonos nagyságú és lekötési idejű betétekhez képest jelentősen magasabb kamatot vagy más vagyoni előnyt kap, valamint
- b) az olyan betétre, amelyről bíróság jogerős ítélettel megállapította, hogy az abban elhelyezett összeg pénzmosásból származik,
- c) olyan betétre, amelyet nem euróban vagy az Európai Unió, illetve a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet tagállamának törvényes fizetőeszközében helyeztek el.

Az Alap a kártalanításra jogosult személy részére a befagyott betét tőke- és kamatösszegét személyenként és hitelintézetenként összevontan legfeljebb százezer euró összeghatárig forintban fizeti ki kártalanításként. A kártalanítás forintösszegét a kártalanítás kezdő időpontjának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyam alapján kell meghatározni. Devizabetét esetén a kártalanítás összegének, valamint az összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a kártalanítás kezdő időpontjának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik.

Az Alap a befagyott tőkeösszeg után a még nem tőkésített és ki nem fizetett kamatot a kártalanítás kifizetésének kezdő időpontjáig legfeljebb a fentiekben meghatározott összeghatárig a szerződés szerinti kamatlábbal téríti meg a kártalanításra jogosult személy részére.

A betétes a kártalanítást meghaladó kifizetésre az Alappal szemben semmilyen jogcímen nem tarthat igényt. Közös betét esetén a fent meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg számítása szempontjából - eltérő szerződési kikötés hiányában - a betét összege a betéteseket azonos arányban illeti meg.

Az olyan betétre, amellyel kapcsolatban pénzmosás alapos gyanúja miatt büntetőeljárás van folyamatban, az eljárás jogerős befejezéséig kártalanítás nem fizethető ki.

Az Alap – a hitelintézet tagsági viszonyának megszűnését követően – nem fizet kártalanítást azokra a betétekre, amelyekre más ország betétbiztosítására kiterjed.

A betétes elhalálozása esetén - a betétek elhelyezésének időpontjától függetlenül - az örökhagyó és az örökösök betétjét a hagyatékátadó végzés vagy a bírósági ítélet jogerőre emelkedésétől számított egy évig vagy a rögzített kamatozású kamatperiódus végéig - a kettő közül a későbbi időpontig - külön betétnek kell tekinteni és a fentiekben meghatározott kártalanítási összeghatár meghatározásánál nem kell összevonni az örökösök más betéteivel. Az örökhagyó betétje után a kártalanítás a fentiekben meghatározott összeghatárig fizetendő ki, függetlenül az örökösök számától. Ezt a rendelkezést a közös betétekre is alkalmazni kell.

Az egyéni vállalkozó által elhelyezett betét - elhelyezésének időpontjától függetlenül - az ugyanazon személy által magánszemélyként elhelyezett betétől külön betétnek minősül.

Közösségi betétek esetén a fentiekben meghatározott kártalanítási összeghatárt - a betétek elhelyezésének időpontjától függetlenül - társasházak és lakásszövetkezetek esetén lakásonként kell számításba venni, építőközösségek és iskolai takarékosági csoportok esetén a közösséget alkotó minden személy esetén külön kell számításba venni.

Az Alap által biztosított betétek esetében a Bank, mint hitelintézet és a betétes között beszámításnak akkor van helye, ha a betétesnek a hitelintézettel szemben hitellel vagy más ügylettel kapcsolatos lejárt tartozása van. A hitelintézet a betétekre vonatkozó adatok átadásával egyidejűleg köteles a beszámítási igényét az Alappal közölni. A Bank, mint hitelintézet köteles okirattal igazolni, hogy a betétest (az adóst) a beszámítási igényéről tájékoztatta. Ha a beszámításra sor kerül, akkor az Alap a kártalanítási összegből a Bank, mint hitelintézetet megillető és részére átutalt összeg levonása után fennmaradó összeget fizeti ki a betétes részére. A kártalanítás mértékének megállapítása során a betétesnek az Alap tagjánál fennálló valamennyi befagyott követelését össze kell számítani. Ha az Alap tagjának a betéttulajdonossal szemben lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során az betétes követelésébe be kell számítani.

Fedezetül szolgáló betét esetén az Alap akkor teljesít kifizetést, ha a kártalanítási összeg felvételére való jogosultság a felek megegyezése vagy bíróság, illetve hatóság jogerős határozata alapján kétséget kizáróan megállapítható.

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 esetében 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.

A felsorolt kockázati tényezők részletes kifejtéséről, további kockázatokról a Befektetők a jelen Alaptájékoztatók III. Egységes kockázati tényezők fejezetéből tájékozódhatnak.

4. További befektetői tájékoztatás

A Tpt. alapján a Kibocsátó köteles a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatni vagyoni és jövedelmi helyzetének, valamint működésének főbb adatairól. A rendszeres tájékoztatást az éves és féléves jelentés formájában kell teljesíteni.

A Kibocsátó a nem konszolidált adatok alapján készített jelentéseket az egyes pénzügyi évek végét követő legkésőbb négy hónapon belül teszi közzé (éves jelentés), és gondoskodik arról, hogy az legalább öt évig nyilvánosan hozzáférhető maradjon. A Kibocsátó továbbá az adott időszak végét követően mielőbb, de legkésőbb két hónapon belül a pénzügyi év első hat hónapjára vonatkozóan féléves jelentést tesz közzé, és gondoskodik arról, hogy az legalább öt évig nyilvánosan hozzáférhető maradjon.

Amennyiben a Kibocsátó kötvényprogramjába tartozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok össznévértéke eléri a százmillió eurót, illetve a forgalomba hozatal napján az MNB hivatalos devizaárfolyamán számítva ennek megfelelő összeget, abban az esetben az adott időszak végét követően mielőbb, de legkésőbb két hónapon belül a pénzügyi év első hat hónapjára vonatkozóan féléves jelentést tesz közzé, és gondoskodik arról, hogy az legalább öt évig nyilvánosan hozzáférhető maradjon.

A Kibocsátó minden naptári hónap utolsó napján köteles közzétenni a részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számát és az alaptőke nagyságát.

A Kibocsátó rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról.

Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és a forgalomba hozatal egyedi adatait a vonatkozó Végleges Feltételek közzétételével nyilvánosságra hozza. A Végleges Feltételek közzétételéhez külön felügyeleti engedély nem szükséges.

A Kötvényprogramon belüli kötvénykibocsátások során senki sem jogosult az Alaptájékoztatókban szereplő, a Kibocsátóra vagy a kötvénykibocsátásra vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. Az Alaptájékoztatókban nem szereplő adatok a Kibocsátótól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek.

Az Alaptájékoztatókat olyan természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezetek, akiknek erre nincs jogosítványuk, illetve felhatalmazásuk, üzleti ajánlatként nem használhatják fel. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a Kibocsátással és az értékesítéssel kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információnak, illetve kijelentésnek. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztatók valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.

Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztatók terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országban a Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Alaptájékoztatók, hirdetés vagy egyéb forgalomba hozatali anyag nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra, kivéve, ha az olyan körülmények között történik, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve

továbbá, hogy a Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy az általa szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Alaptájékoztatók, illetve a Végleges Feltételek birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Alaptájékoztatók, illetve a Végleges Feltételek terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalra és értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Kötvények nyilvántartásba vételére az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye ("Amerikai Értékpapírtörvény") alapján nem került sor, és azokat az Amerikai Egyesült Államok területén vagy amerikai egyesült államokbeli személy részére vagy javára nem lehet vételre felajánlani, illetve értékesíteni (i) forgalomba hozataluk során vagy (ii) egyébként a Kötvények értékesítésének befejezését követő 40 napig, kivéve, ha azok az Amerikai Értékpapírtörvény alapján hozott Regulation S szabállyal összhangban történnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak. A jelen Alaptájékoztatók, az adott Végleges Feltételek, illetve egyéb más pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy egyéb értékelésnek. Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Alaptájékoztatókban és a vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a Kötvények megvásárlásáról. Ez nem érinti a Kibocsátó Tpt. 32. §-ában foglalt, az Alaptájékoztatók kiegészítésére vonatkozó kötelezettségét, valamint a Tpt. V. fejezetében a Kibocsátó kötelezettségei közé tartozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettséget. A jelen Alaptájékoztatók, illetve az adott Végleges Feltételek nem minősülnek a Kibocsátó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvénytulajdonosok a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. A Kötvénytulajdonosok viselik kötvénybefektetésük kockázatait.

A jelen Alaptájékoztatók a Rendelet, a Tpt., a Kötvényrendelet és a magyar jog egyéb alkalmazandó rendelkezéseivel összhangban készült, és a Kibocsátó, valamint a Bankcsoport pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat tartalmaz. A Tpt. 29.§ (1) bekezdése értelmében bármely Kötvénytulajdonosnak a jelen Alaptájékoztatók félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel. Az Alaptájékoztatók pontosan, egyértelműen azonosítható módon megjelöli annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely az Alaptájékoztatók vagy annak valamely részének tartalmáért felel. Az Alaptájékoztatókban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is kiterjed a fenti személy/ek/, azaz a Kibocsátó felelősségvállalása. A Kibocsátót a nyilvános ajánlattétel megjelentetésétől számított öt évig terheli a Tpt. 29.§ (1) bekezdésében meghatározott felelősség. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően, valamint auditált, konszolidált éves beszámolót tesz közzé, amely az IFRS előírásai alapján kerül összeállításra. A legutolsó auditált pénzügyi kimutatás fordulónapja: 2011. december 31.

A Kibocsátó 2010. és 2011. évi üzleti éveire vonatkozó éves beszámolót és konszolidált éves beszámolót a Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (HU-1132 Budapest, Váci út 20.) auditálta. Az említett üzleti évekre vonatkozó éves beszámolók megtekinthetők a Kibocsátó székhelyén az üzleti órák alatt.

Az Alaptájékoztatókról és a Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu), a www.kozzetetelek.hu honlapon kerülnek közzétételre, valamint megküldésre kerülnek a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének, valamint az Alaptájékoztatók példányai az értékesítési helyeken megtekinthetők és ezeken a helyeken igényelhető a nyomtatott forma. A Kibocsátó a Kötvényprogrammal összefüggő, nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeit (a forgalomba hozatali eljárásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket és a forgalomba hozatalok eredményét) a www.kozzetetelek.hu és www.erstebank.hu honlapokon teljesíti, valamint megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének. A Tpt. 54.§ (1) bekezdésében és az 55.§ (1) bekezdésében meghatározott, valamint a 24/2008. (VIII.15.) PM rendeletben meghatározott nyilvánosságra hozandó információkra vonatkozó közzétételi kötelezettségének a Kibocsátó a honlapján (www.erstebank.hu), és a www.kozzetetelek.hu honlapon történő megjelentetéssel tesz eleget, valamint

megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A Hirdetmény az Erste Bank Hungary Zrt. hivatalos honlapján (www.erstebank.hu) és www.kozzetetelek.hu honlapon kerül közzétételre, valamint megküldésre kerül a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A BÉT által előírt tájékoztatási kötelezettségnek – BÉT-re történő bevezetés esetén – a Kibocsátó a BÉT mindenkorai vonatkozó szabályzataiban meghatározottak szerint a BÉT honlapján (www.bet.hu) keresztül tesz eleget.

III. EGYSÉGES KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Alaptájékoztatókban található valamennyi tájékoztatást/információt. A Kötvények megvásárlására vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt szempontokra. A Bankcsoport kockázatkezelési elvei részletesebben az Alaptájékoztatók jelen fejezetében olvashatók.

A Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy az alábbi kockázati tényezők lefedik a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezőket, azonban figyelembe kell venni, hogy esetlegesen egyéb tényezők is befolyásolhatják a Kibocsátót abban, hogy a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó kötelezettségeinek eleget tegyen.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekbe esetlegesen befektetni kívánó ügyfeleknek azonban – jelen Fejezet megértésén és áttanulmányozásán túl – az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.

Magyarországgal, valamint a közép-kelet-európai régióval kapcsolatos bankpiaci, politikai és gazdasági kockázatok

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 gazdaság konjunktúrahelyzetéből eredő kockázatok

Mérete és nyitottsága következtében a magyar gazdaságra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a magyar gazdaság pozícióit. A gazdaság növekedésének lassulása, stagnálása a bankszektor és ezen belül a Kibocsátó jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

Szabályozási környezet megváltozásából eredő kockázatok

Mint hatósági engedéllyel rendelkező Magyarországon működő bank, a Kibocsátóra is vonatkoznak olyan állami szabályozások, melyek magukba foglalják a bankok által adható kölcsönök nagyságának limitálását, az általuk folytatott befektetési tevékenység korlátozását, illetve a bankok számára előírt pénzügyi mutatók fenntartásának követelményét. A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírijogi, adózási és egyéb szabályozások jelentős változáson mentek keresztül az Európai Unió előírásaival történő harmonizáció során, és még további változások várhatók.

Nincs biztosíték arra, hogy a meglévő szabályok módosítása vagy új szabályok előírása nem fogja kedvezőtlenül érinteni a Kibocsátót, vagy a Befektetőt.

Euró bevezetése

Abban az esetben, ha a Kötvényprogram keretében kibocsátott, forintban denominált Kötvények futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, az eredetileg forintban denominált Kötvények egyes kifizetései már egy, a jövőben meghatározásra kerülő EUR/HUF árfolyamon számított értékű euróban kerül sor.

Amennyiben az USA dollárban (vagy CHF-ben) denominált Kötvény futamideje alatt bevezetésre kerül Magyarországon az euró, akkor a Kötvénytulajdonosok USD/HUF (vagy CHF/HUF) árfolyamkockázata EUR/USD (vagy EUR/CHF) árfolyamkockázattá alakul.

A forint árfolyamával kapcsolatos kockázatok

Az elmúlt évek során a forint árfolyama jelentős volatilitást mutatott mind a svájci frankkal, mind az euróval szemben. Amennyiben külgazdasági egyensúlyvesztés, illetve tőkepiaci bizalomvesztés alakul ki, a forint sebezhető devizává válhat, ami a devizahittel rendelkező ügyfelek pozíciójának gyengülésén keresztül ronthatja a Kibocsátó jövedelmezőségét.

Versenyhelyzet

A bankrendszer hitelezési aktivitása az utóbbi időszakban ugyan csökkent, viszont az új ügyfelekért erőteljes verseny folyik. A kialakult makrogazdasági helyzet miatt a pénz- és tőkepiaci likviditás romlott, ami a bankrendszer működése szempontjából kedvezőtlen változás. Az Erste Bank Hungary Zrt. és az Erste Group azonban továbbra is tőkeerős, amelyhez a 2011 negyedik negyedévben történt 180 mrd forintos tőkeemelés is hozzájárult.

Adózási kockázatok

A jogszabályi környezet változásából eredően előfordulhat, hogy a Kötvény megszerzésekor irányadó adózási szabályoknál kedvezőtlenebb adózási környezet alakul ki. Mindez oda vezethet, hogy az eredetileg kedvezőbb adózási konstrukció, adókulcs nem alkalmazható, illetőleg a változásból eredően megnövekszik az adókötelezettség (pl.: egyes speciális számlákra vonatkozó szabályozás változása, külföldiek magyarországi jövedelmére vonatkozó szabályozás változása, adókulcs változása)

A Bank működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat)

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. Ezen kockázati faktorok kezelésére vonatkozó elveket az Igazgatóság rendszeresen felülvizsgálja. Ezek az elvek az alábbiakban foglalhatók össze:

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.

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.

Kamatkockázat

A Kibocsátó kamatlábkockázat-kezelési politikával rendelkezik, melyet a Kibocsátó stratégiai dokumentumaival összhangban az Igazgatóság fogad el. A politika kiterjed: a kockázatvállalás céljaira és indokaira, a kamatláb kockázatot jelentő műveletek azonosítására, a felvállalható kamatláb kockázati kitettség mértékére (a banki könyvben, a kereskedési könyvben), a kitettség vállalásának nyereségességi célkitűzéseire, a nettó kamatmarzs célkitűzésekre, a kamatlábkockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatlábkockázataira, 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 kamatlábkockázat-kezelés főbb módszereire. Különös hangsúlyt helyez a banki (hitel-betét), kötvény és derivatív portfólió kamatlábkockázatának mérésére.

Devizaárfolyam-kockázat

A banki tevékenységből következően a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak jelentős része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltéréséből 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.

Működési kockázat

Működési kockázatot jelentenek a hibás belső folyamatokból, emberi hibákból, rendszer-problémákból bekövetkező, a Bankot érintő vesztségek. 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.

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.

A Kötvénybefektetéshez kapcsolódó kockázatok

A kibocsátott Kötvény nem felel meg valamennyi befektető befektetési céljainak

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.

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.

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.

Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok

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

a) Indexhez kötött Kötvények

Az Indexált Kötvények olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel-, piaci-, áru- vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. Amennyiben az indexált kötvények szerkezete alsó és felső hozamküszöbök, 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

változékonyabb, 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 a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 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 alkalmazandóak a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (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. A Kibocsátó Cstv. szerinti felszámolása 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 követelésükhöz hasonló követelésekkel egy sorban.

Az Alárendelt Kötvény esetében a Kötvénytulajdonos a Kötvény eredeti futamideje öt évet meghaladó lejáratú, és legkevesebb öt év múlva fizetendő vissza, kivéve, ha a Felügyelet engedélyezi a korábbi visszafizetést. A tőketörlesztés az eredeti lejárat előtt nem lehetséges, kivéve, ha azt a Felügyelet engedélyezi. A Kötvénnyel kapcsolatban továbbá kizárt a kölcsöntőkét nyújtó bármiféle beszámítási joga a Kibocsátóval szemben.

A Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében a fentiek azzal az eltéréssel alkalmazandók, hogy a Kötvénytulajdonos a Kötvény eredeti futamideje két évet meghaladó lejáratú, és legkevesebb két év múlva fizetendő vissza, kivéve, ha a Felügyelet engedélyezi a korábbi visszafizetést, valamint a lejáratkor vagy azt követően a kifizetés akkor eszközölhető, ha a Kibocsátó mint a kereskedési könyvet vezető intézmény megfelel a rá vonatkozó tőkekövetelményeknek.

Hitelminősítés kockázatai

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kötvényprogram keretében kibocsátásra kerülő Kötvények minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. 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.

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 lejáratá előtt esetleg csak jelentős árfolyamvesztéssel tudja eladni a Kötvényeket.

Másodpiaci kereskedés kockázata



A jelen Alaptájékoztatók szerinti kibocsátási program 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 kereskedelemre a BÉT-re történő bevezetés esetén is lehetőség nyílik. Nincs garancia arra vonatkozóan sem – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől – hogy a másodpiaci kereskedelem 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.

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.

Jegyzési eljárás kockázata

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

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.

IV. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Erste Bank Hungary Zrt. 2012 – 2013. évi egymillárd forint együttes keretösszegű kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatókat az Erste Bank Hungary Zrt., mint kibocsátó készítette kötvényprogram létrehozása céljából. A Bank az Alaptájékoztatók tartalmáért, a benne foglalt információkért felelősséggel tartozik.

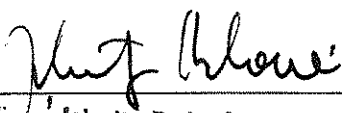
A Bank Igazgatóságának, Felügyelő Bizottságának tagjait az Alaptájékoztatók VII. pontja tartalmazza.

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, 2012. április 25.


Név: Jelasity Radován
Tisztség: CEO


Név: Bernhard Spalt
Tisztség: Deputy CEO



V. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:
Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
HU-1132 Budapest, Váci út 20.
Kamarai nyilvántartási száma: 001165

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:
Sulyok Krisztina (an.: Czink Ilona)
1214 Budapest, Technikus u. 5.
Kamarai tagsági száma: 006660

A Könyvvizsgáló korlátozó záradék nélkül auditálta a Kibocsátó 2010. és 2011. évre vonatkozó pénzügyi beszámolóit. A könyvvizsgáló mandátumát az Egyedüli Részvényes meghosszabbította 2012. áprilisában. A könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.



VI. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

Általános információk a Kibocsátóról

A Kibocsátó cégneve: ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó rövidített cégneve: ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

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

A Kibocsátó alapításának helye: Budapest

A Kibocsátó alapításának időpontja: 1986. december 16.

A Kibocsátó hatályos alapító okiratának kelte: 2012. február 21.

A Kibocsátó cégbírószági bejegyzésének helye: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

A Kibocsátó cégbírószági bejegyzésének időpontja: 1988. április 12.

A Kibocsátó cégbírószági bejegyzésének száma: 01-10-041054

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

A Kibocsátó társasági formája: A Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársaság.

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 a PSZÁF (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 működésére irányadó jog:

Magyar jog

A Kibocsátó székhelye és telephelyei

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

A Kibocsátó telephelyei és fióktelepei: Lsd. 1. számú melléklet

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

2010. december 17-i döntésével a Kibocsátó Részvényese úgy határozott, hogy a Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársaságként működik tovább, a Kibocsátó részvényei nem kerülnek a továbbiakban nyilvános forgalomba hozatalra és a Kibocsátó alapító okiratában egyedüli részvényesként a Részvényes (EGB Ceps Holding GmbH) kerül feltüntetésre; a Kibocsátó neve ERSTE BANK HUNGARY Nyilvánosan Működő Részvénytársaság elnevezésről ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság elnevezésre, rövidített neve pedig ERSTE BANK Nyrt-ről ERSTE BANK HUNGARY Zrt. elnevezésre változott.

A Kibocsátó jegyzett tőkéjének változásai (2011-2012):

A Kibocsátó jegyzett tőkéje jelenleg 100.000.000.000 Ft, azaz száz 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 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 működik és nyújt 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 lakossági hitelállománya alapján az Erste Bank Hungary Zrt. a magyar bankpiac meghatározó szereplőjévé vált. A pénzügyi intézet közel 900 ezer ügyfelet szolgál ki mintegy 143 egységből álló országos fiókhálózatán keresztül, amelyet közel 468 bankjegykiadó automata és mintegy 5300 kártyaelfogadó hely egészít ki.

A pénzügyi intézetnek a lakossági piacon elfoglalt pozícióit tovább erősítette a Magyar Postával való stratégiai együttműködés, amelynek keretében már 344 postahivatalban működik az Erste Bankkal közvetlen összeköttetést biztosító online értékesítési rendszer.

Leányvállalatain keresztül az Erste Bank Hungary Zrt. a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi, a kis- és középvállalati ügyfeleket pedig 23 kereskedelmi centrum várja.

Az Erste Bank Hungary Zrt. 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 beilleszthetőnek 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

A Kibocsátó hitelminősítése

Moody's (érvényes 2012.02.21-től)

Bank Deposit: Ba3/NP (under review for downgrade)
Bank Financial Strength E+ (negative outlook)
Baseline Credit Assessment (B2)

FITCH (érvényes 2012.01.26-tól): Support 2

Fő részvényes: Az Erste Bank Hungary Zrt. többségi tulajdonosa, az osztrák EGB Ceps Holding GmbH kivásárolta a Bank kisebbségi részvényeseit. A cégbíróság 2011. január 3-i dátummal bejegyezte a Bank társasági formájának zártkörű részvénytársasággá (Zrt.) alakítását. A cégbírósági határozattal a Bank teljes neve Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaságra változott.

Fő részvényesek

	2010.12.09
Erste Group Bank AG	99,95%
Egyéb belföldi tulajdonos	0,009%
Egyéb külföldi tulajdonos	0,041%

Zártkörű részvénytársasággá történő átalakulás után 2010. december 17-től:

	2011.12.31
EGB Ceps Holding GmbH „Részvényes”	100 %

Kibocsátott értékpapírok

Banki részvények száma és névértéke típusonként

2011. december 31.

Megnevezés	Névérték (Ft-ban)		Darab		Érték (millió Ft-ban)	
	2010.12.09	2011.12.31	2010.12.09	2011.12.31	2010.12.09	2011.12.31
Névre szóló részvény	1	1	60.909.188.429	100 000 000 000	60.909	100.000

A Bank alaptőkéje 100.000.000.000 Ft (egyszáz milliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 99.999.646.458 (kilencvenkilencmilliárd kilencszázkilencvenkilenc millió hatszáznegyvenhatezer négyszázötvennyolc darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből és 353.542 (háromszázötvenháromezer-ötszáznegyvenkettő) darab, egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló osztalékelsőbbeségi részvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.

A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények

1. Erste Garancia Kötvény

HU0000343470

Típusa: Hitelintézet által kibocsátott kötvény (nyilvános)

Kibocsátás helye: Budapest

Kibocsátás ideje: 2008.12.01

Devizaneme: HUF

Kötvény névértéke: 10 000 Ft/db

Kibocsátás összege: 389 330 000 Ft

Vásárlók köre: Intézményi ügyfelek

Kibocsátott darabszám: 38 933

Futamidő kezdete: 2008.12.01

Futamidő vége: 2020.12.01



Törlesztés ütemezése: 389 330 000 Ft, 2020.12.01

Kamattípus: fix kamatozású

Kamat mértéke: a kamatláb mértéke: 122,22%

Kamatfizetés: lejáratkor

2. Erste Garancia Kötvény 2.

HU0000343777

Típusa: Hitelintézet által kibocsátott kötvény (nyilvános)

Kibocsátás helye: Budapest

Kibocsátás ideje: 2009.04.30

Devizaneme: HUF

Kötvény névértéke: 10 000 Ft/db

Kibocsátás összege: 473 740 000 Ft

Vásárlók köre: Intézményi ügyfelek

Kibocsátott darabszám: 47 374

Futamidő kezdete: 2009.04.30

Futamidő vége: 2019.04.30

Törlesztés ütemezése: 473 740 000 Ft, 2019.04.30

Kamattípus: fix kamatozású

Kamat mértéke: a kamatláb mértéke: 119,78%

Kamatfizetés: lejáratkor

3. Európa Bajnok Kötvény

HU0000343793

Típusa: Hitelintézet által kibocsátott kötvény (nyilvános)

Kibocsátás helye: Budapest

Kibocsátás ideje: 2009.06.02

Devizaneme: HUF

Kötvény névértéke: 1 Ft/db

Kibocsátás összege: 500 000 000 Ft

Vásárlók köre: Lakossági ügyfelek

Kibocsátott darabszám: 500 000 000 db

Futamidő kezdete: 2009.06.02

Futamidő vége: 2014.06.02

Törlesztés ütemezése: 500 000 000 Ft, 2014.06.02

Kamattípus: indexált kamatozású

Kamat mértéke: DJ Eurostoxx 50 Index, minimális kamatláb nincs, a Végleges Visszaváltási Összeg a

Végleges Feltételek 2. sz.melléklet képlete alapján kerül meghatározásra

Kamatfizetés: lejáratkor

A Bank 2011. december 31.-én 83.616,83 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 pénzintézetekről és pénzintézeti tevékenységről szóló törvényben előírtak alapján. A kötvények lejáratai és kamatozása az alábbi:

Kibocsátó jogelőd	Kibocsátás időpontja	Kötvény névértéke (MFt)	Kötvény lejárat	Kamat- fizetés gyakori- sága	Kamatozás (államköt- vényhez 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 81.453,83 millió forint értékű alárendelt kölcsöntőkéket (261,8 millió EUR), melyből 50.340,83 millió forint értékű 2012. december 31-én, míg 31.113 millió forint értékű 2018. december 31-én jár le.

A Kibocsátó stratégiája

A működési környezet jelentősen romlott az elmúlt évben a hazai bankpiacon a 2012-es év gazdasági kilátásai nem tűnnek kedvezőnek, összességében enyhe, 0,5%-os recesszió valószínűsíthető. A jelentős költségvetési kiigazítási kényszer, a gyenge gazdasági kilátások és a végtörlesztés következtében várhatóan tovább mérséklődő hitelezési aktivitás, valamint a 2011-es év első feléhez képest tartósan gyengének tűnő forintárfolyam miatt a belső felhasználás gyengélkedhet. Az infláció a 2011-es 3,9%-os átlagos szintről a kormányzati intézkedések (jövedéki adó és ÁFA emelés) valamint a forint gyengülése következtében 5% körüli értékre növekedhet.

A nehéz gazdasági környezet, a hitelportfólió romlása, az értékvesztés-képzés mértéke és az új bankpiaci realitások komoly hatással voltak az Erste Bank Hungary Zrt. 2011-es eredményére.

Az anyabanki támogatás továbbra is biztosított, emellett a hosszú távon is fenntartható eredményes működés alapjainak megteremtése érdekében az Erste Bank Hungary Zrt. jelentős költségoptimalizálást hajtott végre, illetve operációs-hatékonyság céljából megkezdte leányvállalatai egy részének a Bankba való beintegrálását. A Bank a jövőben is nagy hangsúlyt fektet a szigorú költséggazdálkodásra.

Az átalakulási folyamat a költségek csökkentése mellett átfogó megújulást is jelent, a 2012-es év fő feladata a bankcsoport magyarországi középtávú kilátásainak újragondolása és ennek megfelelően üzleti stratégiájának kialakítása lesz.

Ennek keretében a Bank a saját finanszírozási források erőteljes bővítésén dolgozik: ügyfélbetét állomány növelése, kötvénykibocsátás, lakás-takarékpénztár indítása. Eközben fokozott figyelmet fordít a kockázattal súlyozott eszközérték csökkentésére.

A Bank továbbra is a lakossági piacot tekinti az egyik legfontosabb szegmensnek, de az elmúlt 3 év folyamán a Bank leállt a deviza alapú hitelezéssel és alapvetően forint alapú konstrukciókat értékesít. Az alapvetően magas hazai kamatkörnyezet miatt azonban ezekre a termékekre igen limitált a kereslet, és várhatóan ez a közeljövőben sem fog változni.

A Bank célja, hogy modern hitelintézetként szolgáltatásaival és termékeivel az ügyfeleit (vállalatok és magánszemélyek) maximálisan kiszolgálja. Emellett prudens működéssel, valamint folyamatosan fejlesztett személyre-szabott szolgáltatásokkal és termékekkel kívánja meglévő ügyfeleit szolgálni valamint új ügyfelek/partnerek bizalmát megszerezni.

A bankcsoportban bekövetkezett változások

Az Erste Bank Hungary Zrt. által a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felé 2011. április 22-én megtette bejelentését arra vonatkozóan, hogy a korábban összevont alapú felügyelet alá tartozó Alapkezelő közvetlen tulajdonosának személyében 2009. január 21. napjától kezdődő hatállyal változás

következett be. A fenti időponttól az Alapkezelő 100%-os mértékű közvetlen tulajdonosa az Erste Asset Management Holding GmbH. A Felügyelet 2011. május 26-án kelt EN-I-593/2011. számú határozatával döntött az Erste Alapkezelő Zrt. összevont alapú felügyelet alá való tartozásának törléséről.

Az Erste Bankcsoport lakás-takarékpénztári szolgáltatás nyújtását önálló vállalkozás keretében kívánta megoldani, ezért az Erste Bank Hungary Zrt. 2011. április 4-én kelt Alapítói Okirattal megalapította az Erste Lakás-takarékpénztár Zrt.-t, melyet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) a hozzá benyújtott alapítási és működési engedély alapján 102500-14/2011 határozatában 2011. szeptember 29-én engedélyezte. A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2011. június 28-i hatállyal bejegyezte a céget, a Cg.01-10-047080/5. számú végzésével a Cg.01-10-047080 számú cégjegyzékbe.

Az Erste Ingatlan Kft. esetében 2011. júniusban a többségi tulajdonos Erste Bank Hungary Zrt. határozott a társaság finanszírozásának és tőkehelyzetének rendezéséről, annak érdekében, hogy az Erste Ingatlan Kft. a tulajdonában lévő projektcég negatív tőkehelyzetét rendezni tudja, illetve hogy lezárásra kerülhessen a projektcég által koordinált nagyszabású beruházás. Így a társaság tulajdonosai 2011. június 20-i taggyűlésén az alaptőke felemelését határozták el. Az alaptőke emelését az Erste Bank Hungary Zrt. tag egyedül hajtotta végre. A Cégbíróság a változást, a jegyzett tőke emelését 2011. július 01-én bejegyezte.

Az Erste Bank Hungary Zrt. az elmúlt évek gazdasági és szabályozói változásai miatt döntött a konstrukció megszüntetéséről, ezért határozott két leányvállalata esetében azok végelszámolásáról. A Bank által 1999. június 30-án alapított Erste-DAT Kft. 'v.a.' elnevezésű társaságra vonatkozóan a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-09-681902/82 sz. végzésével elrendelte az Erste-DAT Kft. 'v.a.' cégjegyzékből való törlését. A Cégbíróság által kiadott végzés alapján a változás és egyben a végelszámolás befejezésének időpontja 2011. október 25. Az Erste Pénztárszervező Kft. 'v.a.' korábbi tevékenységei - értékesítés támogatás, adminisztrációs és informatikai feladatok ellátása – megszűntek, a társaság végelszámolása 2011. július 1-i nappal megkezdődött és a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-09-665997/80 sz. végzésével elrendelte az Erste Pénztárszervező Kft. 'v.a.' cégjegyzékből való törlését. A Cégbíróság által kiadott végzés alapján a változás időpontja és a bejegyzés kelte 2012. május 21.

Az Erste Kereskedőház Kft. tulajdonosai 2010. során – a gazdasági válság okozta negatív események (óvatos vásárlói politika, termelés és beruházások visszaesése, készletek elértéktelenedése) hatására – úgy döntöttek, hogy a Kereskedőház új ügyleteket már nem köthet, és tevékenysége kizárólag a meglévő ügyek lezárására korlátozódik. Erre való tekintettel a cég 2012. január 1-ével beolvadt az Erste Ingatlan Kft-be.

Az Erste Bank Hungary Zrt. a hazai faktor piac körülményeinek mérlegelését követően 2011. folyamán két fázisban megvásárolta (a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a minősített befolyás növelését az EN-I988/2011. számú határozatával engedélyezte) a Magyar Factor Zrt.-t, így a Bank a társaságot egyedüli részvényesként tulajdonolja, amely változás a Fővárosi Cégbíróság, mint Cégbíróság Cg.01-10-043934/273 sz. végzése alapján 2011. szeptember 9-i hatállyal bejegyzésre került.

Az Erste Bank Hungary Zrt. ügyvezetősége 2011. július 19-én döntött leányvállalata, az Erste Faktor Zrt. esetében, a társaság kisebbségi tulajdonosának birtokában lévő részesedés megvásárlásának szándékáról. Ennek megfelelően a Bank és a kisebbségi tulajdonos Portfólió Kft. között 2011. július 28-án aláírásra került a részvény adásvételi szerződés a szükséges társasági döntések meghozatalát követően. A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-045254/75 sz. végzésével 2011. augusztus 25-én bejegyezte a változást, amelynek értelmében a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.

A lízingpiacot sújtó változások miatt kidolgozott új stratégia megvalósítás érdekében az Erste Ingatlanlízing Zrt. részvényesei a társaság 2011. szeptember 26-i közgyűlésén a társaság igazgatóságával egyetértésben az alaptőke felemelését határozták el. Az alaptőke emelését az Erste

Bank Hungary Zrt. részvényes egyedül hajtotta végre. A Cégbíróság a változást, a jegyzett tőke emelését 2011. október 20-án bejegyezte. Az Erste Ingatlanlízing Zrt. esetében a társaság egyszemélyessé válását követően az egyedüli részvényes 2012. február 23-i határozatával ismét az alaptőke emelése mellett döntött. A Cégbíróság a változást és a jegyzett tőke felemelését 2012. március 29-én jegyezte be.

Folytatva az 2011. év közben megkezdett eljárást az Erste Bank Hungary Zrt. ügyvezetősége 2011. november 16-án döntött a többi általa tulajdonolt leányvállalat esetében a csoportstruktúra egyszerűsítéséről és az integrációs projekt elindításáról. Ennek érdekében a leányvállalati kereszttulajdonlási kapcsolatok megszüntetését is elindította. A folyamat eredményeként az alábbi változások zajlottak le a leányvállalatok tulajdonosi struktúrájában:

- Az Erste Ingatlanlízing Zrt. esetében, a Bank megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. birtokában lévő 1 darab törzsrészvényét, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Lakáslízing Zrt. esetében, a Bank megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. birtokában lévő 1 darab törzsrészvényét, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt. esetében, a többségi tulajdonos Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Leasing Bérlet Kft. birtokában lévő 46 darab törzsrészvényét, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Leasing Bérlet Kft. esetében, a többségi tulajdonos Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt. megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. birtokában lévő üzletrészt, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. esetében, a Bank megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. birtokában lévő 1 darab törzsrészvényét, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Befektetési Zrt. esetében, a Bank megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, az Erste Ingatlan Kft. birtokában lévő 2 000 darab törzsrészvényét, így amelynek értelmében a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.
- Az Erste Ingatlan Kft. esetében, a Bank megvásárolta a társaság kisebbségi tulajdonosának, a Portfólió Szolgáltató Kft. birtokában lévő üzletrészt, így a Bank vált a társaság egyedüli részvényesévé.

A Bank számos pénzügyi szolgáltatását 14 többségi leányvállalatán keresztül nyújtotta az elmúlt években, emellett 9 kisebbségi leányvállalattal rendelkezett, számos kereszttulajdonlási kapcsolattal a leányvállalatok között. 14 többségi leányvállalatával az EBH Csoport a legnagyobb hazai bankcsoport Magyarországon. A korábbi bonyolult csoportstruktúra történelmi okok miatt alakult ki, melyek többsége mára megszűnt, lehetőséget adva az egyszerűsítésre. A leányvállalatok számának csökkentésével, tevékenységük integrálásával a tulajdonosi struktúra áttekinthetőbbé tehető. Emellett a bank és leányvállalatai közti koordináció és a leányvállalatok kezelése is jelentősen egyszerűsödik, csökkentve az egyes banki területek adminisztrációs terheit.

A megváltozott piaci körülmények és jogszabályi, valamint adózási okok miatt az Erste Bank Hungary Zrt. magyarországi vezetése megvizsgálta a leányvállalati struktúra racionalizálási lehetőségeit az alábbi főbb célokkal:

- Hitelezési és működési kockázatok csökkentése
- A csoportirányítás egyszerűsítése

- A működési hatékonyság javítása, költségcsökkentés

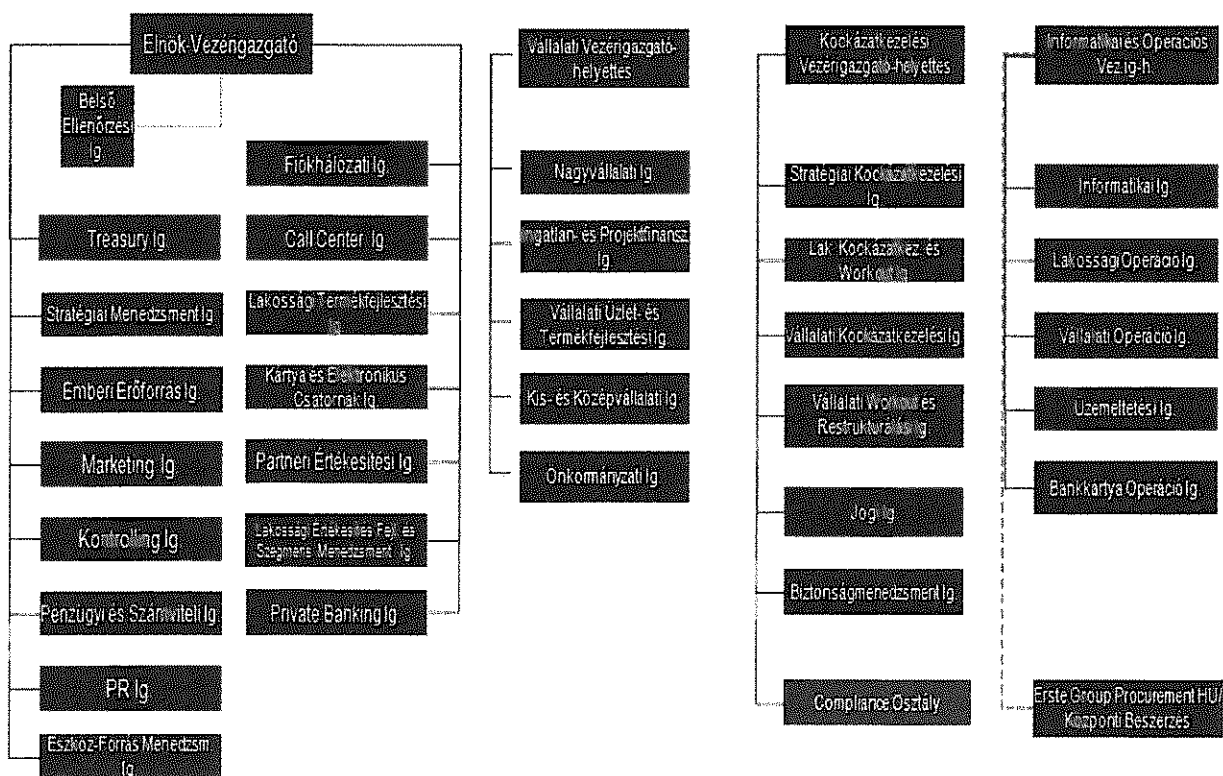
A racionalizálást követően a Banknak 3 többségi leányvállalata és két kisebbségi részesedése lesz, 5 leányvállalat pedig egyesül a Bankkal oly módon, hogy beolvadnak a Bankba, amely a beolvadó leányvállalatok általános jogutódja lesz. Így a beolvadás az alábbi leányvállalatokat érinti:

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

Az egyesülő társaságok 2012. június 12. napján aláírták az egyesüléshez szükséges egyesülési szerződést. Az egyesülés hatályba lépésének – amelynek tervezett időpontja 2012. december 31. - előfeltétele az egyesülés Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete általi engedélyezése és az illetékes cégbíróság általi bejegyzése.

A leányvállalatok tevékenységét a Bankon belülre szervezzük, kivétel ez alól a jogilag kötelezően elkülönítendő Lakástakarék-pénztár Zrt. és az Erste Ingatlan Kft. Szintén kivételt képez az Erste Befektetési Zrt. melyet üzleti okok miatt célszerű különálló leányvállalatként működtetni, valamint az Erste Lakáslízing Zrt. és az Erste Leasing Bérlet Kft., melyek adózási okok miatt nem integrálhatóak. Az átalakítást követően az EBH lízing- és faktoring szolgáltatásait integráltan nyújtja. A leányvállalati tevékenység integrációja az EBH-n belül jelentős szervezeti átalakulással nem jár.

VII. A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE (2012. június 1.)



IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai

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 a jelen alapító okiratban meghatározott feltételeknek megfelel.

Az igazgatóság tagjai (2012. május)

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

Mandátum lejár: 2016.05.31

Major János: ügyvezető, Vállalati vezérigazgató-helyettes

20 éve dolgozik a vállalati banki szektorban. 2010 januárjától az Erste Bank vállalati banki tevékenységéért felelős igazgatósági tagja. 2005 óta dolgozik az Erste Banknál, különböző vezető tisztségeket töltött be a pénzügyi vállalati üzletágában, részt vett a román Erste-leány, a BCR kkv-és ingatlansektornak a kialakításában is. Korábban csaknem 10 évig az ING Magyarország Rt-nél dolgozott, többek között a lakossági üzletág és kockázatkezelési terület igazgatójaként. Banki pályafutását 1991-ben a Leumi Hitel Banknál kezdte.

Mandátum lejár: 2016.05.31

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

Pályája kezdetén a Postabank bankkártya üzletágában dolgozott osztályvezetői beosztásban, majd ezt követően 13 évet töltött el a Citigroup csoportnál. Mint a magyarországi Citibank lakossági bankjának egyik alapítója, a hitelkártya terület operációs és informatikai területét irányította 1994-től. 1996-ban Szingapúrban regionális tervező-elemző igazgatóként dolgozott, majd Lengyelországba a Citibank lakossági bankjának alapításakor, 1997-ben került. 2002-től ismét Magyarországon dolgozik, mint a Citibank operációs, informatikai és üzemeltetési ügyvezető igazgatója. 2007 júniusában csatlakozott a HSBC csoport Közép-Kelet Európai Regionális Igazgatóságához Prágában, ahol vezérigazgató-helyettesként a kelet-európai lakossági banki expanzió irányításáért felelt. Főbb feladatai közé tartozott a cseh és lengyel lakossági Bank infrastruktúrájának felépítése, rendszereinek bevezetése, és szolgáltató központok létrehozása. 2009 márciusától dolgozik az Erste Bank Hungary Zrt-nél, mint a Bank informatikai rendszereit és operációját 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 Debrecei 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 Magyarországért is. 2008 óta látja el az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG közép-európai koordinációját, így Magyarországot is. Számos akvizíciós és integrációs projektért felel.

Mandátum lejár: 2016.05.31

A felügyelőbizottság tagjai

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.

Mandátum lejár: 2016.05.31.

Dr. Martin Rohmann:

Közgazdasági diplomáját a Hannoveri Üzleti Tudományok Egyetemen szerezte, majd doktori fokozatot szerzett a Lüneburgi Egyetemen. 1990-től 1996-ig a NORD/LB, Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover-nél különböző pozíciókat töltött be, mint pl. hitelelemző a nemzetközi divízióban, Swap üzletkötő az Értékpapír kereskedési osztályon. 1996 októberétől az Association of German Public Sector Banks, Bonn és Berlin (VÖB) igazgatója, kockázatkezelési, kontrolling és belső ellenőrzés vezetője. 2000-től a frankfurti Helaba, Landesbank Hessen Thüringen-nél a Credit Service/Credit Risk Control és a Basel II project vezetője. 2007-től az Erste Group Bank AG Stratégiai Risk Menedzsment vezetőjeként mint a stratégiai kockázatkezelési tevékenységért felelős vezető közvetlenül felügyeli többek között a következő Holding területeket: Group Operációs Kockázat és Hitel Kockázat Ellenőrzés, Group Piaci és Likviditási Kockázatkezelés és Basel II/IAS 39.

Mandátum lejár: 2016.05.31

Martin Škopek:

A Prágai Közgazdasági Egyetemen diplomázott. 1999 és 2006 között a Ceska Sporitelna lakossági vezérigazgató-helyetteseként a lakossági terület felelőse volt. 2010-ben a Banca Comerciala Romana-ban a Lakossági és Privát Bankár terület elnök-helyettesévé nevezték ki. 2010. július és 2012. január között az



Erste Group Bank vezetőségében a következő területekért felel: Group Lakossági Üzletfejlesztés, Wealth Creation, Group Kártyamenedzsment. 2012. februártól a Banca Comerciala Romana Igazgatóságának tagja, a Lakossági és Privát bankár területért felel.

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.

Szóráth Attila: Munkavállalói képviseletet ellátó felügyelőbizottsági tag

A Fiókhálózati Igazgatóság vezetője

2004. és 2007. között vezető kártyamenedzserként dolgozott a Kártya Üzleti Igazgatóságon, majd 2008-2009-ben a Postai Értékesítési Igazgatóság vezetője volt. 2009-től 2011-ig a Lakossági Értékesítés Fejlesztési Igazgatóságot vezette, majd 2011-ben kinevezték a Fiókhálózati Igazgatóság élére, jelenleg is ezt a pozíciót tölti be.

Mandátum lejár: 2016.05.31

Nemes Róbert: Munkavállalói képviseletet ellátó felügyelőbizottsági tag.

A Dél- Kelet Magyarországi Vállalati régió vezetője. 1992. és 1999. között vállalati kapcsolattartó Debrecen/ Mezőbank, 1999-2001 Kereskedelmi Centrum vezető az Észak-Magyarországi KC-ben, 2001-től 2005-ig a Kelet-magyarországi Régió vezetője, 2005 és 2011 között a Középvállalati üzletág értékesítési igazgatója. jelenlegi munkakörét 2011 óta tölti be.

Mandátum lejár: 2016.05.31

Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlensége

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



**Az Erste Bank közvetlen és közvetett tulajdoni hányadai
2012.04.30-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 Lakás-takarékpénztár Zrt.	100,00	2 000
Erste Pénztárszervező Kft. 'v.a.'	100,00	6
Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.	100,00	51
Erste Ingatlan Kft.	100,00	200
Erste Faktor Zrt.	100,00	100
Magyar Factor Zrt.	100,00	400
Erste Ingatlanlízing Zrt.	100,00	61
Erste Lakáslízing Zrt.	100,00	50

Közvetett többségi részesedés vállalkozásokban

Vállalkozás neve	Bank közvetett tulajdoni hányada %-ban	Jegyzett tőke millió Ft
Portfólió Szolgáltató Kft.	100,00	230
Sió Invest Kft.	100,00	9
Erste Leasing Eszközfinanszírozási Zrt.	100,00	56,02
Erste Leasing Bérlet Kft.	100,00	3

A Bank a közvetlen többségi részesedést biztosító vállalkozásait és az e vállalkozások többségi tulajdonú vállalkozásait teljes körűen vonja be a konszolidációba.

**A Bank által konszolidált leányvállalatok
2012.04.30-i állapot szerint:**

Vállalkozás neve, Székhelye	Befektetett összeg (eFt)	banki tulajdoni hányad (%)
Erste Bank Pénztárszervező Kft. 'v.a.' 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	142 000	100
Erste Lakás-takarékpénztár Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	3 000 000	100
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	2 890 290	100
Portfólió Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	230 000	Közvetve: 100
Magyar Factor Zrt. 1074 Budapest, Dohány utca 14.	1 380 917	100
Erste Faktor Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	100 000	100
Erste Leasing Bérlet Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	43 378	Közvetve: 100
Erste Leasing Eszközfinanszírozás Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	1 375 645	Közvetve: 100
Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	2 772 974	100
Erste Ingatlanlízing Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	5 256 618	100
Erste Lakáslízing Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	60 005	100
Erste Ingatlan Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	3 545 602	100

A Bankcsoport tagjainak bemutatását bővebben a VI., illetve VIII. pont tartalmazza.

**A foglalkoztatott munkavállalók éves átlagos statisztikai
létszáma és bérköltsége állománycsoportonként
2011.12.31.**

Munkavállalók állománycsoportonként	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Bérköltség (millió Ft)
Teljes munkaidős		
- szellemi	2930	19973
- fizikai	0	0
Összesen	2 930	19 973
Részmunkaidős		
- szellemi	177	237
- fizikai	0	0
Összesen	177	237
Nyugdíjas		
- szellemi	6	21
- fizikai	0	0
Összesen	6	21
Állományon kívüli	262	605
Mindösszesen	3 113	20 836

* A táblázat a bank és a leányvállalatok létszám és bérköltség adatait együttesen tartalmazza.

VIII. A KIBOCSÁTÓ TEVÉKENYSÉGE

Fő tevékenységi körök

A teljes körű kereskedelmi banki tevékenységre felhatalmazott Bank a magyarországi pénzügyi szolgáltatói piac meghatározó szereplője. 2011. december 31-én 3.215 milliárd Ft-os mérlegfőösszege alapján Magyarország 2. legnagyobb bankja. 143 fiókjával, 2.900 dolgozójával univerzális banki szolgáltatásokat kínál mind a vállalati, mind pedig a lakossági üzletágakban, továbbá – a Bankcsoportba tartozó társaságokon keresztül is – a befektetési szolgáltatások teljes körét, befektetési alapkezelést, biztosítási szolgáltatásokat, portfóliókezelést, lízing- és nyugdíjpénztári szolgáltatásokat nyújtja ügyfelei számára.

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. a nemzetközi Erste Group tagja, amelynek anyaintézete a több, mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák Erste Group Bank AG, amely Európa egyik legnagyobb bankkonzernje, amely az osztrák piac mintegy 18 százalékát birtokolja.

TEÁOR '08 szerinti besorolások

Főtevékenység:

64.19 Egyéb monetáris közvetítés

További tevékenységek:

64.92 Egyéb hitelnyújtás

64.99 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.12. Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység

66.19. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

66.22. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

66.29. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység

68.20 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

Lakossági bankszolgáltatások

Az Erste Bank stratégiájának középpontjában a lakossági üzletág áll.

A Erste Bank 2011. december 31-én 923 ezer db lakossági folyószámlát kezelt, és összesen 612 Mrd forint lakossági betétállománnyal rendelkezett. A lakossági betétállomány 2011. december 31-én a Bank teljes (ügyfelektől származó) forrásállományának 53,8%-át tette ki. A Bank lakossági hitelállománya 2011. december 31-én 1.245 Mrd forint volt. A Bank által nyújtott lakossági hitelek állománya az összes banki (ügyfeleknek nyújtott) hitelállomány 65,8%-át jelentette.

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,
- forint- és devizaalapú bankkártyák, hitelkártyák
- lakáscélú és szabad felhasználású jelzáloghitelek, fogyasztási célú személyi kölcsönök és lombard hitelek lakossági ügyfelek részére,,
- folyószámlahitelek, forgóeszközhitel, ingatlanvásárlási és szabad felhasználású jelzáloghitelek továbbá lombard hitelek mikrovállalkozók részére,
- beruházási hitelek,
- valuta vétel és eladás,
- lekötött forint- és devizabetétek, megtakarítási számlák,
- befektetési szolgáltatások (értékpapírok, derivatív ügyletek),
- megtakarítások (lekötött forint- és devizabetétek, megtakarítási számlák),
- lízing, egészségpénztár, nyugdíjpénztár, biztosítások.

Vállalati bankszolgáltatások

A Bank vállalati potenciális ügyfélköre a Magyarországon működő nagyvállalatokból, valamint kis- és középvállalatokból áll. Az Erste 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 kötvénypozíciók, 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, projektf finanszírozás, 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 2011 . december 31-én 576 mrd, vállalati hitelállománya 894 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.

A Bank önkormányzatok számára nyújtott fontosabb szolgáltatásai a következők: 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 pénzüpiachoz 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.

A Kibocsátó a tájékoztató létrejöttéig 143 fiókkal rendelkezett. A Kibocsátó a megváltozott környezetben, azzal összhangban, folyamatosan bővíti termékpalettáját – többek között új betéti és hiteltermékekkel, strukturált kötvényekkel.

Fiókhálózat, alternatív értékesítési csatornákról bővebben a XII. pontban olvashat.

Magyar bankszektor folyamatainak bemutatása¹

A 2011-es évben több jelentős (külső és belső) hatás érte a magyar bankszektort, melyek csökkentették a bankok tőketartalékát, ami a hitelaktivitás visszaesését eredményezte.

Mivel a bankrendszer hitelezési aktivitása jelentősen visszaesett, kevésbé volt képes támogatni az amúgy is (külföldi finanszírozási forrásokra való ráutaltság miatt) nehézségekkel küzdő magyar gazdaság növekedését.

Emellett az európai adósságválsággal küzdő anyabankok is egyre kevésbé tudták pótlólagos tőkével ellátni a magyar bankokat, ezáltal kényszerítve a hiteloldali alkalmazkodásra lettek.

A gazdasági nehézségek a reálszférára is áttértek, és a bankok portfóliójának romlásához, a nem teljesítő hitelek arányának emelkedéséhez és az eszközminőség romlásához vezettek.

A jelentős költségvetési kiigazítási kényszer, a forint gyengülése, a külföldi finanszírozási költségek emelkedése, a lakosság nagymértékű deviza eladósodottsága, a kedvezményes végtörlesztés mind hozzájárultak a bankrendszer eredményének negatív alakulásához.

A bankközi piaci problémák év végére fel is erősödtek, jórészt a nemzetközi szervezetekkel való együttműködés (hiánya) körüli bizonytalanságok miatt. (IMF/EU).

A PSZÁF adatai szerint 2011 végén a magyar hitelintézeti szektor 35 részvénytársasági formában működő bankból és szakosított hitelintézetből, továbbá 132 takarékszövetkezetből állt. A nagyszámú szereplő ellenére a banki szektor koncentrációja továbbra is jelentős: az első 8 kereskedelmi bank (nagybankok) mérlegfőösszege az összesített mérlegfőösszeg több, mint 66%-át teszi ki, míg a ugyanezen bankok részesedése az eredmény tekintetében mintegy 63%-os.

A 2011-es év a betéti oldal megerősítéséről szólt. A változó környezetben a bankok számára a saját források gyűjtése még fontosabbá vált, amit azonban utolsó negyedévben a lakossági devizahitelek végtörlesztésének lehetősége igencsak megnehezített.

A végtörlesztéshez felhasznált források becslése a következőképp alakult: 29%-a hitelből, a bankbetétek a források egyharmadát, a befektetési jegyek az egyötödét, a biztosítások pedig a huszadát teheték ki.

A Kibocsátó piaci pozíciója

¹ Forrás: MNB és PSZÁF hivatalos statisztikák

Az Erste Bank helye a magyar bankszektorban 2011. végén

2011-es év újabb kihívásokkal teli évet eredményezett a bankszektor számára. Az eredményekre a legnagyobb hatással a 2011 őszén bevezetett fix árfolyamon való végtörlesztés lehetősége volt. Emellett a hitelfortfoliók általános minőségének romlása is tapasztalható volt. A romlást erősítette a kedvezőtlen makrogazdasági környezet és a kormány unortodox gazdaságpolitikája is, mely sok esetben okozott bizonytalanságot a piacokon. Az új törvények a devizahitelezés területén illetve a szigorú szabályozást tekintve lényegében minimálisra csökkentették az új hitel kihelyezést, ami a növekedés mértékére is komoly hatással volt. A betéti oldalon ugyanakkor komoly verseny indult el a piacon a megtakarításokért, ez a tendencia a 2012-es évben is várhatóan folytatódik.

Az Erste Bank Hungary Zrt. a jelentősen romló gazdasági környezet miatt és a portfólió romlása miatt jelentős veszteséggel, HUF -149 milliárd forintos adózott eredménnyel zárta a 2011-es évet. A Bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén elérte a 14,6% százalékot, a lakossági betét oldalon pedig 7,9%-os piaci részesedést nyújtott.

A lakossági ügyfelek felé nyújtott hitelek állománya 2011-ban 1245 milliárd forintra emelkedett. A lakossági hitelekben belül a lakáshitelek 18,1% piaci részesedést ért el a bank. A lakossági betétek állománya 612 milliárd forint.

Az üzleti tevékenység középpontjában változatlanul a lakosságnak, valamint a kis- és középvállalkozásoknak nyújtott szolgáltatások állnak. A pénzügyintézet mintegy 900 ezer ügyfelet szolgál ki és erős pozíciókkal rendelkezik a befektetési szolgáltatások területén is. A lakossági piacon elfoglalt pozícióját erősíti a Magyar Postával való stratégiai együttműködés, amelynek keretében már 344 postahivatalban működik az Erste Bankkal közvetlen összeköttetést biztosító online értékesítési rendszer.

Kilátások, jövőbeni tervek

2011-es évben előzetes számok alapján a gazdaság 1,6%-os éves növekedést mutatott. A növekedés éven belüli alakulása azonban egyenlőtlen volt: míg az év első felében a külső konjunktúra javulása a nettó exporton keresztül javította a gazdasági növekedést, addig az év második felében romlottak a külső feltételek. A belső felhasználás az év második felében egyedi tételek miatt várhatóan némi javulást mutatott (elsősorban gondolva itt a nyugdíjpénztári reálhozamok kifizetésére).

A 2011-es év első felében a kockázati megítélés viszonylag jó volt, a forint és az államkötvények erősödése volt megfigyelhető. Ez jelentős részben a Széll Kálmán terv által előrejelzett költségvetési kiigazítási tervnek volt köszönhető. A 2011-es év második felére azonban a romló külső kilátások miatt, valamint a végtörlesztés bejelentésének hatására a hazai fizetőeszköz és az állampapírok gyengélkedni kezdtek; a régió belül is jelentősen rosszabb volt.

A 2011 végén a kockázati megítélés romlása miatt emelkedni kezdő alapkamat-szint 7%-ról talán már nem fog tovább emelkedni 2012-ben, köszönhetően annak, hogy a kormány világosnak tekinthető jelzéseket küldött a piacok felé a várható IMF-fel és az Európai Bizottsággal kötendő finanszírozási ügylettel kapcsolatban és az európai adósságválság körüli aggodalmak is alábbhagyni látszanak az Európai Központi Bank likviditásbővítése miatt.

A 2012-es év gazdasági kilátásai nem tűnnek kedvezőnek, összességében enyhe, 0,5%-os recessziót valószínűsítünk. A jelentős költségvetési kiigazítási kényszer, a gyenge gazdasági kilátások és a végtörlesztés következtében várhatóan tovább mérséklődő hitelezési aktivitás, valamint a 2011-es év első feléhez képest tartósan gyengének tűnő forintárfolyam miatt a belső felhasználás gyengélkedhet. A háztartások fogyasztása 2,5%-os, a beruházások 3%-os visszaesést mutathatnak 2012-re.

A külső egyensúlyi helyzet várhatóan a 2011-es évhez hasonlóan kedvező maradhat, azonban ez továbbra is elsősorban annak a következménye, hogy a belső felhasználás gyenge, és az ebből adódóan alacsony importkereslet miatt a külkereskedelmi, és ezáltal a folyó fizetési mérleg is többletes maradhat. A 2011-es, nagyjából 7 milliárd euró körüli külkereskedelmi többlet 2012-ben bőven 8 milliárd euró fölé

emelkedhet előrejelzésünk szerint. Az infláció a 2011-es 3,9%-os átlagos szintről a kormányzati intézkedések (jövedéki adó és ÁFA emelés) valamint a forint gyengülése következtében 5% körüli értékre növekedhet.

A romló gazdasági feltételek, illetve a szigorodó hitelezési politika miatt mind a hitelek kereslete, mind a kínálata stagnáló tendenciát mutat. A hitelportfólió romlása várhatóan 2012-ben is még jelentős lesz a banki mérlegekben, ami az emelkedő céltartalék-képzés miatt lesz negatív hatással a szektor teljesítményére. Emellett, ugyancsak az eszközök kockázatosságának emelkedése miatt, a bankok tőkehelyzetére fokozottabb nyomás helyeződik. A forrásköltségek várhatóan csak lassan fognak csökkenni.

A fentiek miatt az Erste Bank Hungary Zrt. 2012-ben továbbra is erőteljes hangsúlyt fog helyezni a 2011 második negyedétől elindított intézkedésekre, melynek keretében saját finanszírozási források bővítésén dolgozik, illetve fokozott figyelmet fordít az ügyfél-igények maximális kielégítésére.

IX. KOCKÁZATKEZELÉS

Kockázatkezelési és fedezeti ügylet politika:

Hitelkockázat kezelés

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

a) Lakossági szegmens:

- A lakossági szegmensen belül a Bank sztenderd hiteltermékeket nyújt, melyek hitelbírálatát 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 felülrásra kerül 6 hónap futamidő elteltével. A fedezet-monitoring során a Bank a lakóingatlanok piaci értékét figyelemmel követi.

b) Vállalati szegmens

- Kockázatvállalás az (i) ügyfélminősítés; (ii) ügyfél (ügyfélcsoport) szintű kitettség nagysága; (iii) fedezetlen összeg nagysága (iv) és piaci/kockázati szegmens szerinti paraméterek alapján történik.

- Külön minősítési módszerek alkalmazása: (i) mérleg historikus adatok alapján értékelhető vállalatokra (minimum 2 lezárt pénzügyi év); (ii) projektekre; (iii) önkormányzatokra. Az SME üzletágat kisvállalati scoring modell segíti.

- A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatcsökkentő tételként történő figyelembevételi feltételeit külön utasítás tartalmazza (fedezetértékelési szabályzat).

- Szegmens specifikus (alapértelmen negyedéves gyakoriságú) monitoring rendszer alkalmazása (ügylél- ügylét és biztositék); késedelmes állomány heti rendszerességlű 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).

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 kockázattávallás módjának meghatározására, a főbb devizakockázatok okozó ügylétek azonosítására, a deviza-árfolyamkockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a devizapozíciók értékelésére (különös tekintettel a deviza opciókra), a felvállalható devizapozíciók maximális mértékére, a nyitott devizapozíció távllás céljaira, indokaira, nyereségességi célkitűzéseire, a devizapozíció távllásának döntési folyamatában viselt felelősségekre, valamint a devizakockázati jelentési mechanizmusokra és a deviza-árfolyamkockázat kezelésének főbb módszereire.

A kamatlábckockázat kezeléséről és a kapcsolódó belső szabályozás alapelveiről

A Kibocsátó kamatlábckockázat-kezelési politikával rendelkezik, melyet a Kibocsátó stratégiai dokumentumaival összhangban az igazgatóság fogad el. A politika kiterjed: a kockázattávllás céljaira és indokaira, a kamatláb kockázatot jelentő műveletek azonosítására, a felvállalható kamatláb kockázati kitettség mértékére (a banki könyvbe, a kereskedési könyvben), a kitettség távllásának nyereségességi célkitűzéseire, a nettó kamatmarzs célkitűzésekre, a kamatlábckockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatlábckockázataira, a kamatláb pozíciók távllásának 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 kamatlábckockázat-kezelés főbb módszereire.

A likviditási politikáról és a likviditási kockázatok kezeléséről

A Bank különböző devizában fennálló eszközeinek és forrásainak eltérő időpontokban esedékes lejáratái; a pénzáramlások időbeni eltérései a Kibocsátó számára likviditási kockázatot jelentenek. A Bank likviditási helyzetének stabilitását a diverzifikált források, a kiszámítható lejáratú struktúra, illetve az erős nemzetközi anyabanki háttér biztositja.

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 (jogszabályi, szabályozói) előírásokat, a bankcsoporton belüli belső szabályolat, illetve a bankspecifikus adottságokat (ügylélkör, 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 kitettség 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 becsülésén 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 Banknak valós érték, illetve cashflow fedezeti ügyletei nincsenek, így fedezeti hatékonyság vizsgálatot sem végez.

A legfontosabb csoporttagok tevékenységének (üzletág, termékek, szolgáltatások) rövid bemutatása a XII. pontban található.

X. TRENDK

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

XI. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS

A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

XII. AZ ERSTE CSOPORT üzleti tevékenységének áttekintése (2011)

a) Áttekintés

1. Erste Bank Hungary Zrt.

1.1. Az EBH piaci helyzete

2011-ben veszteséges évet zárt az Erste Bank Hungary Zrt. A Bank piaci részesedése a lakossági hitelek területén a 2011 utolsó negyed évében 14,6 százalék volt, a lakossági betét oldalon pedig 7,9 százalék volt.

A 2012-es évben a legfőbb hangsúly a saját források gyűjtésére, az ügyfél kiszolgálás minőségének javítására és a portfólió minőségének stabilitására helyeződik.

1.2. Értékesítési hálózat

Az elmúlt évek kedvezőtlen külső gazdasági eseményei, és a bankpiac lefékeződése miatt a Bank fiókbezárásokat hajtott végre, így a pénzügyi intézet közel 900 ezer ügyfelet szolgál ki mintegy 143 egységből álló országos fiókhálózatán keresztül, amelyet közel 468 bankjegykiadó automata és mintegy 5300 kártyaelfogadó hely egészít ki.

Az értékesítési hálózat szempontjából fontos a Bank és a Magyar Posta stratégiai szövetsége, amelynek keretében 324 postahely van közvetlen banki kapcsolattal ellátva. Ezekben számlavezetés, személyi kölcsön ügyintézés, illetve befektetési termékek értékesítése folyik.

Leányvállalatain keresztül a Bank a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi, a kis- és középvállalati ügyfeleket pedig 23 kereskedelmi centrum várja.

1.3. Termékkála, együttműködési megállapodások – stratégiai szövetségek

A korábbi évektől eltérően, amikor elsősorban az új ügyfélszerzésre és a piaci részesedésünk növelésére helyeztük a hangsúlyt, 2011-ben a megszerzett ügyfelek bankunkhoz kötésére, elsődleges bankkapcsolat kialakítására törekedtünk. Elsődleges Banknak, akkor tekintjük magunkat, ha számlavezetett ügyfelünk a havi rendszeres jövedelmét a nálunk vezetett bankszámlára utaltatja, illetve havi rendszeres fizetési kötelezettségeit erről a bankszámlájáról teljesíti, bankkártyájával rendszeresen vásárol. Ennek érdekében célzott kampányok segítségével növeltük az aktív ügyfeleink számát, így 2011-ben a munkabérüket bankszámlára utaló ügyfeleink száma 16.000 fővel nőtt.

Ügyfeleink elégedettségének egyik fontos eleme a személyre szabott ügyfélszolgálat, ezért 2011-ben felülvizsgáltuk a lakossági ügyfeleink számára kínált bankszámla szolgáltatásunkat. Ennek eredményeképpen átdolgoztuk az Erste Szimpla Bankszámlát és kialakítottuk az Erste Prima



Bankszámlát. Az Erste Prima Bankszámla tulajdonosa legalább 100.000 Ft havi jövedelme bankunkhoz történő utalása esetén megválaszthatja, hogy mely banki szolgáltatást kívánja díjmentesen igénybe venni (bankszámlavezetés havi díját, Erste ATM-ből történő készpénzfelvételt vagy az elektronikus csatornán kezdeményezett forint átutalást és a csoportos beszédést)

A magasabb havi rendszeres jövedelemmel rendelkező ügyfeleink magas szintű kiszolgálása érdekében további két szegmenst azonosítunk, ezek felső szintje számára 2012. április 2-től a Bank Prémium Banki szolgáltatás biztosít. A Prémium szegmensbe még nem tartozó ügyfeleink számára az új bankszámla szolgáltatás értékesítését 2012. április elején kezdtük meg.

A banki forrásállomány megtartása és növelése érdekében folyamatos betétlekötési akciókkal voltunk jelen a piacon, a betéteinkkel a megtakarítás mellett az aktív bankhasználatra is ösztönözzük az ügyfeleinket (Erste Aktív Betét és Jövedelmező Betét).

Az Erste Lakás-takarékpénztár létrejöttét követően a folyamatos és hosszú távú megtakarítás támogatás érdekében kialakítottuk az Erste Otthon Betétet, így rendszeres ELTP megtakarítás esetén a betétjére kamatprémiumhoz juthat ügyfelünk.

A Wizz Air és az Erste Bank együttműködésének eredményeként 2009. április 14-től közös, co-branded hitelkártyát, és bankszámlához kapcsolódó bankkártyát vezetett be.

A SuperShop a legnagyobb több partneres törzsvásárlói hűségprogram Magyarországon. Az Erste Bank ponkibocsátó kiemelt partnerként csatlakozott a SuperShop programhoz. Az együttműködés keretében a Bank 2010. október 14-étől Erste SuperShop Hitelkártyát és Erste SuperShop Bankkártyát bocsát ki. A SuperShop program jelenlegi partnerei az Erste Bankon kívül: SPAR Csoport, OMV, OBI, Burger King, wellness-szallas.hu.

Mikrovállalati pénzforgalmi számláinkat felülvizsgálatuk és új számlacsomagokat kezdtünk értékesíteni, hogy mikrovállalati ügyfeleinket az igényükhöz, működésükhöz, méretükhöz illően ki tudjuk szolgálni. A kezdő vállalkozásoknak az Erste Induló Számlacsomagot, a már működő, intenzív számlaforgalommal rendelkező ügyfelek számára az Erste Befutó Számlacsomagot, míg a társadalmi szervezeteknek az Erste Számlacsomag Társadalmi szervezetek számára számlacsomagot alakítottuk ki.

Az új forrást elhelyező ügyfeleink számára az Erste Kiugró Mikrovállalati betét értékesítését kezdtük meg, mely forint és euró új források elhelyezését támogatja kedvező kamattal.

A számlájukat intenzíven használó ügyfeleinknek az Erste ExtraKamat Mikrovállalati Betétet ajánljuk, amely egy olyan betéti konstrukció, amelyben az ügyfél minél többet használja pénzforgalmi bankszámláját, annál nagyobb kamatprémiumot érhet el.

A hazai refinanszírozott konstrukciók közül az Új Magyarország Vállalkozásfejlesztési- az Új Magyarország Agrárfejlesztési- az Új Magyarország Agrár Forgóeszköz- az MFB Agrár Forgóeszköz Hitelprogramban, az MFB Közösségi Közlekedésfejlesztési Hitelprogramban, az Eximbank által refinanszírozott Exportelőfinanszírozási Hitelkonstrukcióban, a Panel Plusz Hitelprogramban, illetve az MFB Önkormányzati Infrastruktúrafejlesztési Programban veszünk részt. A Bank az Európai Beruházási Bank (EIB) programja, valamint az EBRD-MFFEE Önkormányzati Energiahatékonysági Projektek Támogatását Szolgáló Program keretében is nyújt hiteleket.

A kamattámogatott konstrukciók közül a Széchenyi Kártya Programban aktív a Bank, míg a direkt támogatási programok közül a Gazdaságfejlesztési, a Környezet- és Energia- Regionális Operatív Programokban, valamint EU-s és hazai mezőgazdasági támogatások előfinanszírozását biztosítja.

Erste Befektetési Zrt.

Az Erste Befektetési Zrt. 1998-as befektetési társasággá alakulása óta folyamatos, megfeszített munkával érte el, hogy jelenleg már a magyar tőkepiac vezető brókercégeként tartják számon. Termékpalettáját

folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékkálával áll ügyfelei rendelkezésére.

Célja, hogy ügyfelei magas színvonalon, gyorsan és egyszerűen vehessék igénybe szolgáltatásait. Ennek érdekében az Erste Bank fiókhálózatában is bevezetésre került az on-line kereskedési rendszer, hogy az ügyfelek tőzsdei és állampapír-piaci megbízásainak gyors és pontos teljesítése az ország bármely pontján biztosított legyen.

Az Erste Bank Hungary Zrt. évek óta az Erste Befektetési Zrt. közvetítőjeként végzi ügyfeleinek befektetési termékekkel (főként befektetési jegy illetve kötvény és részvény) történő kiszolgálását.

A Budapesti Értéktőzsde azonnali piacának (duplikált) részvényforgalma 2011. évben 6.374 milliárd forintra csökkent az előző évi 9.328 milliárd forinthez képest, és a BUX index az év eleji 21.327 pontról december végére 16.974 pontra esett vissza, miközben az államkötvény hozamok magas szintre emelkedtek. Ennek ellenére az Erste Befektetési Zrt. piaci részesedése összességében 17,09 százalékra csökkent az előző évben elért 21,3 százalékkal szemben, de így is megőrizte vezető pozícióját a magyar tőkepiacon.

Az Erste Befektetési Zrt. 2012. évi főbb célkitűzései a következők:

- Az Erste Befektetési Zrt. további lépéseket tervez a forgalom élénkítésére az elkövetkező évben is. (Így például online formában is elérhetővé tette ügyfelei számára a jelentős nemzetközi piacokat, valamint bevezetésre került a Mobil tőzsde applikáció is.)
- az Erste Bank Hungary Zrt.-vel, ügynökökkel kialakított együttműködés további fejlesztése,
- új termékek bevezetése.

A felsorolt stratégiai célok megvalósításával, reális lehetőséget lát arra, hogy a Erste Befektetési Zrt. 2012-ben is megőrizze jövedelmezőségét.

3. Erste Leasing Csoport

Az Erste Leasing-et alkotó cégek (továbbiakban: Leasing Csoport) a járművek és egyéb eszközök lízingjével foglalkozó Erste Leasing Autófinanszírozási Pénzügyi Szolgáltató Zrt. (ELA), az Erste Leasing Eszközfinanszírozási Pénzügyi Szolgáltató Zrt. (ELE), valamint az Erste Leasing Bérlet Szolgáltató Kft. (ELB)

Az Erste Leasing Csoport a gyenge 2010-es évet követően 2011-ben továbbra is nehéz feltételek mellett kedvezőtlen piaci környezetben végezte tevékenységét. A teljes lízingpiac, a gép, teherautó, flotta üzletágat is beleértve 23%-kal nőtt ugyan a nagyon alacsony bázishoz képest, a Leasing Csoport számára releváns piacokon azonban összességében stagnálás volt a meghatározó. Azokban a szegmensekben, ahol a Leasing Csoport hagyományosan erős pozíciókat foglal el (használt autó, motor) csökkenés volt a jellemző.

A Leasing Csoport az előzetes adatok alapján piaci részesedést tekintve – 2011. év végén a 10. helyen szerepel a gépjármű-finanszírozók között autó- és flottafinanszírozásban.

A piaci környezet kedvezőtlen alakulása miatt, az üzleti lehetőségek beszűkülését látva a Leasing Csoport 2011. év folyamán – a tulajdonosi elvárásnak megfelelően - jelenős költségracionalizálási lépéseket hajtott végre. Ennek keretében az üzleti évben folyamatosan csökkentette kiadásait, racionalizálta folyamatait, takarékosági intézkedéseket vezetett be, az év utolsó negyedévében létszámot csökkentett. Az év folyamán a Leasing Csoport hitelezési, kockázatkezelési politikájában jelentős változást, szigorítást is fogantatott, amely politika igazodik mind az anyabank, mind a ERSTE Holding kockázatkezelési politikájához, irányvonalához.

4. Erste Ingatlanlízing Zrt. és Erste Lakáslízing Zrt.

2005. évben – a jogszabályi változások eredményeképpen – megjelent a lakossági finanszírozási piacon az ingatlanlízing. Az ingatlanlízing azon ügyfelek számára jelenthet alternatív finanszírozási lehetőséget, akik nem rendelkeznek hitelfedezetként szolgáló ingatlannal vagy megfelelő nagyságú igazolt

jövedelemmel, vagy akik nem tudják igénybe venni az állami és szociális kedvezményeket, de ingatlant szeretnének vásárolni.

Az EBH Csoport ingatlanlízing szolgáltatás nyújtását önálló vállalkozás keretében kívánta megoldani, ezért az Erste Bank Hungary Zrt. és az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt. 2006. április 10-én kelt Alapítói okirattal, 50 millió forint jegyzett tőkével, megalapította az Erste Ingatlanlízing Pénzügyi Szolgáltató Zrt.-t (továbbiakban: Társaság). Ezt követően az Erste Ingatlanlízing Zrt.-ből kiválással létrejött 2009. július 15-én az Erste Lakáslízing Zrt. 50 millió forint jegyzett tőkével. A többségi tulajdonos Erste Bank Hungary Zrt. 2011. decemberben mind az Erste Ingatlanlízing Zrt., mind pedig az Erste Lakáslízing Zrt. esetében az Erste Leasing Autófinanszírozási Zrt.-t kivásárolta így december végére a Bank 100%-os tulajdonossá vált a társaságok esetében.

Az Erste Ingatlanlízing Zrt. és az Erste Lakáslízing Zrt. az ingatlanlízing piacon lakossági illetve mikro- és kisvállalati ügyfélkörnek nyújt pénzügyi lízingszolgáltatást. Az Ingatlanlízing Zrt. új építésű ingatlanok lízingbe adásával, a Lakáslízing Zrt. pedig használt ingatlanok lízingbe adásával foglalkozik.

A 2011-es évben az elhúzódó ingatlanpiaci pangás és a deviza alapú finanszírozások körüli bizonytalanságok továbbra is a finanszírozási döntések elhalasztását hozták az ügyfelek körében. A társaság aktivitását a meglévő portfólió kezelése a minőségromlás megakadályozása jellemzi. Új ügyleteket többségében forint alapon kerülnek finanszírozásra.

5. Erste Faktor Zrt.

Az Erste Faktor Zrt. (továbbiakban: Társaság vagy Erste Faktor) 2005 harmadik negyedévében kezdte meg tevékenységét, megalapításával az Erste Bank Hungary Zrt. tovább szélesítette a bankcsoport által nyújtott szolgáltatások körét és fontos lépést tett az univerzális bankká válás felé vezető úton.

Az Erste Faktor klasszikus, ún. finanszírozó faktoring tevékenységet folytat.

2011. év során a Társaság 91,5 milliárd Ft faktoring forgalmat bonyolított és a Magyar Faktoring Szövetség adatai alapján a piacon továbbra is 4. pozíciót birtokolja. Ennek oka részben a kedvezőtlenebbé váló piaci környezetben keresendő, amely ellenére az Erste Faktor forgalma folyamatosan növekedett, valamint pénzügyi helyzete stabil maradt. (A kedvezőtlen makrogazdasági környezet hatására a mikro- és kkv szektor üzleti volumennövekedése lecsökkent, kilátásai valamint az egyes cégek pénzügyi helyzete jelentősen romlott.)

2012 évben faktorpiac várhatóan tovább növekszik. A piacon további konszolidáció várható, a faktoring iránti kereslet fő motorja továbbra is a mikro- és kkv szektor alultőkésítettsége, valamint forráshiányos volta marad, továbbá meghatározza a faktortermékek keresletét a gazdasági válság is. A hitellehetőségek szűkülése a faktoringot – mint finanszírozási formát – előtérbe helyezhetik a hiteltermékekkel szemben, és ezzel egy struktúráltabb finanszírozás valósulhat meg.

A 2012. évre vonatkozóan a Társaság forgalomnövekedést tervez, elsősorban a bankcsoporton belüli szinergiák jobb kihasználására alapozva.

6. Magyar Factor Zrt.

A Magyar Factor Zrt. (továbbiakban: Társaság) és az Erste Bank Hungary Zrt. közötti kapcsolat 2011. harmadik negyedév végére az addigi elsődlegesen hitelkapcsolatból, tulajdonosi kapcsolattá módosult. Ez a folyamat két lépésben zajlott le, így 2011. évben az Erste Bank Hungary Zrt. a Társaság 100%-os tulajdonosává vált.

A Társaság piaci pozíciója 2011. évben tovább erősödött. A Magyar Faktoring Szövetség 2011. negyedik negyedévi adatai alapján – 112,7 milliárd Ft forgalommal és 9,6 milliárd Ft-os kihelyezéssel - a magyar piacon a második legnagyobb faktorált forgalmat a Magyar Factor Zrt. bonyolította, 12,7%-át adva a teljes piaci forgalomnak.

A tényadatok 2011. során a tervezettel összhangban alakultak, így a Társaság pénzügyi helyzete stabil, tőkepótlásra a tulajdonos részéről nem került sor.

7. Erste Lakás-takarékpénztár Zrt.

Az Erste Lakás-takarékpénztár Zrt. (továbbiakban: Társaság) 2011. negyedik negyedévében kezdte meg a tevékenységét. Az Erste Lakás-takarékpénztár Zrt. belépésével a korábban kétszereplős hazai piac háromszereplőssé vált.

A Társaság fő tevékenységi körébe a lakás-takarékpénztári termék értékesítése (egyéb monetáris közvetítés) tartozik.

Az Erste Lakás-takarékpénztár - megfelelő mennyiségű szabad eszköz hiányában - jelenleg nem nyújt azonnali és áthidaló hiteleket, ezen termékek értékesítése előreláthatólag 2013-ban indul.

(Az induláskor indított akció eredményeként közel 10 ezer szerződés került megkötésre, 30 milliárd forintot meghaladó szerződéses összegben. Az átlagos szerződéses összeg 3,2 millió forint, az átlagos vállalt havi befizetés 14 ezer forint volt a megkötött szerződések vonatkozásában.)

2011. év folyamán a Társaság az előzetesen meghatározott értékesítési tervet jelentősen túlteljesítette és az adózás utáni eredménye is a vártnál jobban alakult.

A Társaság a 2011. évben nem kezdte meg hitelezési tevékenységét, ezért értékvesztés és céltartalék képzésére sem volt szükség. Jóval a tervezett feletti értékesítés következtében a közvetítői jutalék a várakozások felett rontotta, míg a nettó kamateredmény, a bérköltség és járulékai a tervezettől való eltérése javította az eredményt. Mindezek eredményeként a Társaság adózás utáni eredménye jobb lett a vártnál.

A Társaság pénzügyi helyzete stabil jelentős likvid eszköz állománnyal rendelkezik.

8. Erste Ingatlan Kft.

Ingatlanforgalmazás, ingatlan bérbeadás, ingatlankezelés és ingatlanfejlesztés tartozik az Erste Ingatlan Kft. (továbbiakban: Társaság) tevékenységi körébe. A Társaság az elmúlt években jelentős ingatlanfejlesztéseket indított, amelyek a mérleg-főösszegét és tevékenységének hatékonyságát növelik. Tevékenységi körébe tartozik a magyarországi Erste Csoport elhelyezését szolgáló Európa Torony üzemeltetése is.

Szintén a bankkal való együttműködés keretén belül az Erste Ingatlan Kft. 2010. májusban megvásárolta a Sió Ingatlan Invest Kft. 100%-os tulajdonrészét. A társaság projekt társaság, mely Siófok belvárosában megvalósításra kerülő SIÓ Pláza fejlesztésére jött létre.

2009-től az ingatlan szektort jelentősen sújtó gazdasági válság hatásaként az Erste Ingatlan Kft. tevékenységének súlypontja az EBH bankcsoporton belüli műszaki szaktanácsadás, ingatlan portfólió hasznosítása, work-out ügyletekhez kapcsolódó ingatlan vásárlásokra koncentrálódik. Ezen tevékenység keretén belül 2011. december 31-ig több, mint 12 milliárd forint értékben vásárolt továbbértékesítési céllal ingatlant illetve fejlesztési projekteket. 2010-től a társaság eredményességét a megvásárolt ingatlanok realizálásra kerülő értékesítési eredménye illetve a vásárlásokhoz kapcsolódó hitel kamatok befolyásolják jelentősen.

A Társaság tulajdonosai 2011-ben az Erste Kereskedőház Kft. Erste Ingatlan Kft-be történő beolvadásáról hoztak döntést. Az egyesülést a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2011. december 31-i hatállyal jegyezte be. (Az Erste Kereskedőház Kft. fenti időponttól beolvadással megszűnt, az Erste Ingatlan Kft. a jogutód társaság.)

b) Kockázatkezelési politika

Az EBH üzleti profiljából, tevékenységéből adódóan kockázatot vállal, mely kockázatok azonosítását, értékelését, kezelését és mérését az üzleti területektől elkülönülten a kockázatkezelési területek végzik.

A kockázati területek fő feladat és felelőssége a Bank prudens működésének és a hatékony kockázatkezelés biztosítása.

A hitelezési kockázatok kezelésének alapelvei:

- A Bank kockázatvállalása az ügyfél pénzügyi helyzetének, jövedelemtermelő képességének, üzleti környezetének vizsgálatán, továbbá a Bank által kínált termékekben rejlő kockázatok felmérésén alapul.
- A Bank függetlenül a kockázatvállalás típusától, módjától, lejáratától és fedezettségétől minden ügyfelét, akivel szemben kockázatot vállal, még a kockázatvállalás előtt minősíti. Amennyiben az adott ügyféllel szembeni kockázatvállalást harmadik személy által kibocsátott garancia vagy készfizetőkezesesség biztosítja, a minősítést a harmadik személyre vonatkozóan is elvégezi.
- Az ügyfélminősítést, illetőleg az előterjesztést készítő személy nem hozhat kockázatvállalási döntést.
- A kockázatvállalási döntési jogkörök döntési szintekhez rendelve, melyet az üzletág, ügyfélcsoporthoz tartozás, ügyfél-minősítés, fedezettségi szint és összkötelezettség együttesen határoz meg.
- Minden kockázatvállalási döntés az általánosan alkalmazandó „négy szem elv”-nek kell, hogy megfeleljen, azaz minden döntést a megfelelő kompetenciával rendelkező legalább két felelős döntéshozónak kell meghoznia.
- A Bank a követelések megtérülésének biztonsága érdekében alapesetben biztosíték mellett vállal kockázatot. A Bank a kockázatvállalási döntés előtt meggyőződik a fedezetek, biztosítékok meglétéről, valós értékéről és érvényesíthetőségéről.
- Minden egyes ügyletet határozott időtartamra és lejáratra kell jóváhagyni. Amennyiben a Bank ajánlatot tesz egy ügyfélnek, vagy hiteligérvényt ad ki, az erre vonatkozó kötöttség időtartamát ezekben minden esetben meg kell határozni.

c) Foglalkoztatáspolitiká

A Bank foglalkoztatáspolitikájának kialakítása során az üzleti stratégia által meghatározott irányelveket tartja szem előtt. A stratégiai tervek elemzését követően célunk a megfelelő létszámú és minőségű erőforrás biztosítása, a dolgozói elkötelezettség és lojalitás biztosítása valamint nem utolsósorban a racionális és költséghatékony erőforrás gazdálkodás. A dolgozói elégedettség növelése hat a Bank ügyfélkörének elégedettségére, ami hozzájárul a Bank profitnövekedéséhez. Különös hangsúlyt helyezünk kollégáink folyamatos szakmai továbbképzésére és fejlesztésére. Ez kifejezésre kerül oktatási politikánk alapjaiban is. Bér és juttatáspolitikánk alapja a piaci trendek követése és azokra való időben történő reagálás. Az utánpótlás-gazdálkodást illetően jó kapcsolatot ápolunk a hazai felsőoktatási intézményekkel, éves szinten összesen 80 fő frissdiplomás számára teremtünk banki gyakorlati lehetőséget, ezzel is hozzájárulva a kölcsönös előnyök megteremtéséhez. Összefoglalva: a Bank emberi erőforrással kapcsolatos stratégiája a hosszú távú növekedést, munkatársai fejlesztését, motiválását, megtartását és a környezettel való jó kapcsolat fenntartását hivatott szolgálni.

d) Mérlegkészítés utáni jelentősebb események

2011. december 31-én az Erste Kereskedőház Kft. egyesült az Erste Ingatlan Kft.-vel. 2012. január 1-től az Erste Ingatlan Kft. az Erste Kereskedőház Kft. jogutódjaként folytatja tevékenységét. Tekintve, hogy az

összeolvadás közös ellenőrzés alatt álló szervezetek között zajlott, a tranzakciónak pénzügyi kihatása nincs.

Az Erste Pénztárszervező Kft. felszámolás alatt áll. A társaság 2011-ben fejezte be üzleti tevékenységét, ezért az eseménynek várhatóan nincs jelentős hatása.

e) Kutatási, kísérleti fejlesztés

- A Bank kutatást, kísérleti fejlesztést nem végez, 2011. évben vállalkozásba nem adott.

f) Környezetvédelem

A Bank 2006 nyarán átadott székháza (Európa Torony) a kor építészeti követelményei szerinti hőszigetelési eljárásokkal készült, modern, automatikusan vezérelt hűtési és fűtési technológiákkal és épület-felügyeleti rendszerrel felszerelve. A Bank mind az új székházában, mind a fiókhálózatban nagy hangsúlyt helyez az energiahatékonyság növelésére. A székházban mozgásérzékelő világítás van, mely automatikusan kikapcsol. A liftek működése és optimális helymeghatározása energiatakarékos és felhasználóbarát módon van beprogramozva. A fűtés és a klímarendszer használata éjszaka és hétvégén energiatakarékos üzemmódban működik, a hőmérséklet szabályozása a külső hőmérséklet alapján történik, de egy manuális szabályozó segítségével lehetőség van irodánként ettől eltérni. Az épületben minden munkahely természetes megvilágítású, ami a munkavállalók egészségének megőrzése és az energiafelhasználás csökkentésének szempontjából is fontos tényező.

A papírfelhasználás mérséklésére a Bank bevezette a saját ATM-ekben a bizonylat nélküli készpénzfelvétel lehetőségét. A belső levelezési forgalomban 24 alkalommal megcímezhető borítékokat használ. Emeletenként találhatóak kisteljesítményű iratmegsemmisítők (banktitok miatt), illetve a hulladékpapír gyűjtésére alkalmas DocuGuard dobozok, melyek tartalma szintén újrafelhasználásra kerül.

2011-ben a Bank bevezette, hogy a kollégák alapbeállításként minden dokumentumot kétoldalasán nyomtathatnak ki, valamint a túlnyomó részben a nyomtatáshoz újrahasznosított papírt használnak.

A leselejtezett, de még használható számítógépeket, valamint a használaton kívüli bútorokat rászoruló oktatási intézményeknek, illetve alapítványoknak adományozza a Bank, a használt másoló, illetve festékpatronjait pedig a beszállítók visszaszállítják.

A szelektív hulladék termelésének megelőzése érdekében az Európa Toronyban az emeleti konyhákban víz-automaták találhatóak, havonta egyszer a feleslegessé vált újságok összegyűjtésre kerülnek és általános iskoláknak ajánljuk fel őket. Tervezzük az aulába egy akkumulátor-és szárazelemgyűjtő konténer kihelyezését is, valamint dolgozunk a műanyag flakonok külön gyűjtésének megoldásán. A Bank másik irodaházában, a BSR Centerben, a hulladékgyűjtés szelektíven történik.

A közlekedés káros környezeti hatásának csökkentése érdekében a céges gépjárművek folyamatosan szervizelve vannak, külön figyelve a károsanyag-kibocsátásukat. Ezen kívül az elmúlt években a Bank autót flottáját folyamatosan cserélte le kisebb CO₂ kibocsátású autókra. A Bank a kerékpárral munkába járó kollégák számára két kerékpártároló helyiséget, illetve vizesblokkal ellátott öltözőket és saját külön öltözőszekrényeket biztosít, ezzel is elősegítve az egészség-és környezetbarát közlekedést.

A Bank – tekintettel tevékenységére – a környezetvédelemmel kapcsolatosan csak az általános jogszabályokat alkalmazza. A környezetvédelemnek a Bank pénzügyi helyzetére meghatározó, vagy befolyásoló hatása nincs.

XIII. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ 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. 2011. évi konszolidált beszámolóját követik. Az Erste Bank Hungary Zrt. 2011. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi és leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

I. Konszolidált eredménykimutatás a 2011. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2011	2010
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	208,726	199,894
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	(92,626)	(86,886)
Nettó kamatbevétel	116,100	113,008
Kapott jutalék - és díjbevételek	39,108	38,641
Fizetett jutalék - és díjráfordingítások	(10,053)	(10,219)
Nettó jutalék - és díjbevétel	29,055	28,422
Kereskedési tevékenység eredménye	11,891	15,356
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(225,808)	(72,854)
Működési eredmény	(68,762)	83,931
Személyi jellegű ráfordítások	(26,532)	(28,999)
Egyéb általános költségek	(27,940)	(26,703)
Értékcsökkenés	(5,163)	(4,890)
Egyéb adminisztratív ráfordítások	(59,635)	(60,592)
Egyéb bevételek és ráfordítások	(15,515)	(19,220)
Adózás előtti eredmény	(143,911)	4,119
Jövedelemadók	(5,492)	(6,105)
Adózott eredmény	(149,403)	(1,986)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény	0	57
Résztvényesekre jutó nettó eredmény	(149,403)	(1,929)

II. Konszolidált átfogó eredménykimutatás a 2011. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2011	2010
Adózott eredmény	(149,403)	(1,986)
Egyéb átfogó eredmény		
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredménye (halasztott adó nélkül)		
Tárgyévi nyereség	1	0
Tárgyévi veszteség	(23)	(24)
Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált eredményére jutó halasztott adó	4	5
Egyéb átfogó eredmény összesen	(18)	(19)
Átfogó eredmény	(149,421)	(2,005)
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	0	57
Résztvényesekre jutó nettó átfogó eredmény	(149,421)	(1,948)

III. Konszolidált mérleg 2011. december 31-i állapot szerint

	2011	2010	As at 1 January 2010
millió forintban			
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és elszámolások a Nemzeti Bankkal	328,162	111,594	71,392
Bankközi kihelyezések	226,109	119,112	30,722
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	2,309,752	2,258,206	2,073,907
Kihelyezési és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés	(334,158)	(143,049)	(76,765)
Származékos pénzügyi eszközök	21,628	10,505	18,040
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	141,635	188,890	357,872
Értékesíthető pénzügyi eszközök	160,814	31,978	1,963
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	314,002	320,120	293,106
Immateriális javak	11,765	11,034	10,595
Tárgyi eszközök	11,989	12,944	12,842
Adókövetelések (kivéve halasztott adó)	1,451	2,273	2,327
Halasztott adóból származó követelések	58	758	2,019
Értékesítésre szánt eszközök	1,564	2,124	2,850
Egyéb eszközök	53,162	27,062	17,679
Eszközök összesen	3,247,936	2,953,552	2,818,550
FORRÁSOK			
Bankközi betétek	1,684,385	1,519,656	1,339,571
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1,201,878	1,092,732	1,137,078
Kibocsátott értékpapírok	4,788	25,877	31,864
Származékos pénzügyi kötelezettségek	48,973	54,508	29,611
Kereskedési tevékenységből származó kötelezettségek	13	7,708	12,731
Céltartalékok	9,405	4,873	3,787
Adókötelezettségek (kivéve halasztott adó)	182	161	36
Halasztott adóból származó kötelezettségek	366	634	2,144
Egyéb kötelezettségek	36,276	24,908	25,463
Hátrasorolt kötelezettségek	83,880	75,317	73,161
Saját tőke	177,791	147,179	163,105
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó saját tőke	0	(32)	26
Résztvényesekre jutó saját tőke	177,791	147,211	163,080
Források összesen	3,247,936	2,953,552	2,818,550

A kedvezőtlen külső gazdasági események, a gazdasági válság következményeként előálló korlátozott bevételi kilátások, a bankpiac lefékeződése, a hitelezés visszaesése, a végtörlesztés intézményének bevezetése, valamint mindezek hatására a céltartalékolási kötelezettség jelentős növekedése együttesen rányomta bélyegét az ERSTE Bank Hungary Zrt. és leányvállalatai eredményességére. A Bankcsoport a 2011. évet jelentős veszteséggel zárta.

A Bankcsoport mérlegfőösszege év végére elérte a 3.248 milliárd Ft-ot, amely 10%-kal magasabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény -149,4 milliárd Ft-ot tett ki. 2011. év végén a Bankcsoport eszközfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évhez viszonyítva. A nosztró és jegybankal szembeni követelések, valamint az állampapírok állománya jelentős növekedést mutat és a mérlegfőösszegeen belül képviselt részaránya is emelkedett. Jelentősebb növekedés tapasztalható a Hitelintézetekkel szembeni követelések állományában és részarányában.

Az Ügyfelekkel szembeni követelések nominális állománya és részaránya is jelentősen lecsökkent, miközben az euro árfolyama 10%-kal, a svájci franké pedig 14%-kal volt magasabb 2011. év végén, mint előző év azonos időpontjában. A lakossági hitelek esetén elsősorban a lakáscélú hitelek állománya zsugorodott a kedvezményes rögzített árfolyamon történő végtörlesztés hatására.

2010. év végéhez képest idén a forrásszerkezetben az egyes tételek arányait tekintve változás nem történt, viszont az állományok nominálisan eltérő módon változtak. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek 134 milliárd Ft-tal emelkedtek meg előző évhez képest. Miközben az anyavállalattól származó hosszú lejáratú betétek állományából a Bankcsoport vissza tudott fizetni az ügyfélhitelek csökkenéséből következően, a rövid lejáratú bankközi felvételek állománya jelentősen növekedett. Összességében azonban a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegeken belül nem változott.

Ugyanez állapítható meg az ügyfél betétek esetén is, a 88 milliárd Ft-os állomáynövekedés a részarányt nem változtatta meg. Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belül a rövidlejáratú- és látraszóló betétek állománya bővült jelentős mértékben mind a lakossági, mind pedig a nem pénzügyi vállalati ügyfeleket tekintve. A növekedés üteme mindkét szektorban azonos mértékű volt.

A saját tőke, az anyabanktól származó 180 milliárd Ft-os tőkeemelés következtében, a nagymértékű veszteség ellenére is 21%-kal növekedett.

A Bankcsoport eredménye -149,4 milliárd Ft. A veszteséget a nettó értékvesztés alakulása, valamint az egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből határozza meg. A nettó értékvesztés tartalmazza a végtörlesztés miatt 2011. évben realizált, illetve 2012. évben várható ráfordítások összegét.

A működési bevételek csökkenését a Bankcsoport radikális, tendenciózus költségcsökkentéssel, szigorú költséggazdálkodással kompenzálja, melynek keretében elkerülhetetlenné vált a szervezeti átalakítás, valamint a fiókhálózat karcsúsítása.

A működési bevételek elemeit tekintve a Nettó kamatbevételek 2011-ben 3%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva. A kamatráfordítások esetén tapasztalható némi ártrendeződés, miközben drágultak az anyabanki források a megnövekedett országkockázat miatt, a származtatott ügyletek ráfordítása csökkent.

2011-ben a Bankcsoport nettó jutalék eredménye csak kismértékben növekedett, megtörve az előző évek növekedési dinamikáját. Itt említendő meg, hogy 2011. október 1-vel a Bankcsoport megszüntette együttműködését hitelközvetítő partnereivel, miközben továbbra is fenn kívánja tartani stratégiai partneri kapcsolatait a Magyar Postával, a Vienna Insurance Group-pal és az ING Biztosítóval.

A Pénzügyi műveletek eredményében 22%-os (3,4 milliárd Ft) visszaesés mutatkozik előző évhez képest.

Az általános Igazgatási költségek közel 1 milliárd Ft-tal alacsonyabbak az előző év végéhez viszonyítva. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások jelentős mértékben csökkentek. A tavalyi évnél alacsonyabb szintű béremelés és bónuszkifizetés realizálódott 2011-ben. A létszám folyamatosan a tavalyi évi szint alatt maradt, folytatva az előző évek tendenciáját. További jelentős megtakarítás jelentkezett a fizetett bérleti díjakban a fiók bezárások és bérleti díj újra tárgyalások eredménye miatt.

Az egyéb igazgatási költségek, különös tekintettel a marketing költségekre, megtakarítási, racionalizálási szempontokat követve kerültek csökkentésre a tavalyi év végéhez képest. Mindazonáltal a számítástechnikai költségek, valamint a szakértői díjak esetén némi emelkedés tapasztalható 2010-hez viszonyítva. A szakértői díjakat tekintve a növekedés elsősorban a kockázatkezeléshez kapcsolható tanácsadások miatt jelentkezett.

2011. évben az Értékvesztés és kockázati céltartalék változása 226 milliárd Ft volt. A tavalyihoz képest 148 milliárd Ft-tal magasabb nettó értékvesztés képzés – elsősorban a követelések utáni - rontotta le meghatározó mértékben a Bankcsoport eredményét.

Tőke megfelelés

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. Év végével a mérleg számadatai alapján, a korrekciós tényezőket is figyelembe véve a fizetőképességi mutató értéke a 2010. évi 12,2%-ról 12,84%-ra nőtt.

XIV. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Kibocsátó a 2008-2009-es EBH Kötvényprogram keretében 31 165 190 000 Ft névértékű kötvényt bocsátott ki, melyek 2011. 12. 31-i állománya 4 821 170 000 Ft.

Az alárendelt kölcsön (tőke és kötvény) állomány 2011 év végi összege összesen 83.616,83 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.

XV. JOGVITÁK, PERES ÜGYEK

A 2011. 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 2011. december 31-én 1.761.912.938,- forint 10 eljárás vonatkozásában, 2010. december 31-én 1.933.503.689 Ft volt 17 eljárás vonatkozásában.

XVI. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT ÉS TELJESSÉGI NYILATKOZAT

Jelen Alaptájékoztatók az alábbi harmadik féltől, külső szakértőktől származó információkat tartalmazza: a VIII. Fejezetben: MNB és PSZÁF hivatalos statisztikák

Az Alaptájékoztatók Kibocsátóra vonatkozó részei egyéb szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazzák.

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókat maga készítette.

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

XVII. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

Jelen Alaptájékoztatók hatályossága alatt, a Bank alapító okirata, auditált, konszolidált éves beszámolója, a Tpt. szerinti pénzügyi jelentései hozzáférhetők a Bank honlapján; www.erstebank.hu / „Bankunkról” menüpont / „Éves jelentés, közlemények” pont; <http://www.erstebank.hu/hu/20005620.html>



XVIII. A KÖTVÉNYPROGRAM FELÁLLÍTÁSÁNAK OKAI, CÉLJA

A Kötvényprogram célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazódóan, 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.

XIX. A KÖTVÉNYPROGRAM

A KÖTVÉNYPROGRAM ÖSSZEFOGLALÁSA

Az Alaptájékoztatók alapján forgalomba hozott Kötvények a Kibocsátó Kötvényprogramjának keretében kerülnek forgalomba hozatalra. A Kötvényprogramba tartozó egyes Kibocsátások részletes feltételeit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

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.

A másodlagos piacon folytatott kereskedésben történő közreműködésre, vételi vagy ajánlati árjegyzésre a Kibocsátó kötelezettséget vállalhat egyes Sorozatok esetében.

Jelen fejezet a Kötvényprogram feltételeiről nyújt tájékoztatást és a Kötvényprogramba tartozó egyes forgalomba hozatalok tekintetében tartalmaz általános információkat. Az alábbi összefoglalás az Alaptájékoztatók egyéb részeivel együtt értelmezendő.

A Kötvényprogram összefoglaló adatai

A Program minden részkiadására irányadó információk és rendelkezések

Kibocsátó:

Erste Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

A Kötvényprogram megnevezése: ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2012 – 2013. ÉVI EGYSZÁZ MILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ KÖTVÉNYPROGRAMJA

A Kötvényprogram keretösszege:

A Kötvényprogram keretében kibocsátott és le nem járt Kötvények össznévértéke a Kötvényprogram fennállta alatt nem haladja meg a Kötvényprogram együttes keretösszegeként meghatározott 100.000.000.000,- Ft-ot, vagy ennek megfelelő euró, svájci frank vagy USA dollár összeget (ezen euró, svájci frank, vagy USA dollár összeg forintba való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaközép árfolyamot kell alkalmazni). A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Program keretében a teljes egyszázmilliárd forint (vagy ennek megfelelő összegű euró, svájci frank, vagy USA dollár) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.

Felhatalmazás a Programra / Kibocsátásra:

A Kibocsátó Igazgatósága 2012. május 25-én kelt 61/2012 számú határozatával felhatalmazást adott 100.000.000.000. Ft keretösszegű Kötvényprogram létrehozására. A Kötvényprogram lejáratáig a befektetői igényektől függően bocsát ki kötvényeket a Bank.

PSZÁF engedély:

A PSZÁF a Program céljára készült-i dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó nyilvános ajánlattétel közzétételét a-én kelt, számú határozatával engedélyezte.

A Kötvényprogram hatálya: A Kötvényprogramra vonatkozóan közzétett Alaptájékoztatók 12 hónapi hatályos.

A Kötvények típusa: Névre szóló Kötvények.

A Kötvények előállítási módja

Dematerializált értékpapírok. 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.

Szervező, Kamatszámító- és Kifizetői feladatokat ellátó személy:

Erste Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó:

Erste Bank Hungary Zrt. és/vagy Erste Befektetési Zrt.

Kötvénytulajdonosok és/vagy Befektetők képviselője:

A Kötvénytulajdonosok és/vagy a Befektetők képviselőjét ellátó szervezet nem vehető igénybe a Kötvényprogrammal kapcsolatban.

Forgalomba Hozatali Hozam, a hozam számítása:

A 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.

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.

Forgalomba hozatali ár:

A Végleges Feltételekben meghatározott ár, amely – döntéstől függően – a névérték, illetőleg azt meghaladó vagy attól kisebb ár.

A Forgalomba hozatalok alapjául szolgáló jogszabályok:

A forgalomba hozatal alapjául a Tpt. szolgál. Az Alaptájékoztatókban foglalt információk formátumával, az információk hivatkozással történő beépítésével, az Alaptájékoztatók közzétételével és a reklámok terjesztésével kapcsolatos részletes szabályokat a Rendelet tartalmazza. A forgalomba hozatal alapjául szolgál még a Kötvényrendelet.

Irányadó jog és bíróság: A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. 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, saját eljárási rendje szerint azzal, hogy a bírák száma 3 - kivéve, ha a jogszabály ettől eltérően rendelkezik.

Az Alaptájékoztatók és a Végleges Feltételek közzététele:

Az Alaptájékoztatók és az egyes forgalomba hozatalokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu), a www.kozzetetelek.hu, valamint tőzsdei bevezetés esetén a www.bet.hu honlapon kerülnek közzétételre, valamint megküldésre kerülnek a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének, az Alaptájékoztatók példányai pedig az értékesítési helyeken megtekinthetők, valamint kérés esetén nyomtatott formában rendelkezésre állnak.

Forgalomba hozatal(ok)hoz kapcsolódó tájékoztatások:

A Kibocsátó a Kötvényprogrammal összefüggő, nyilvánosság felé fennálló tájékoztatási kötelezettségeit (a forgalomba hozatali eljárásokhoz kapcsolódó nyilvános ajánlattételeket és a forgalomba hozatalok eredményét), valamint az Alaptájékoztatókról és a Végleges Feltételekről szóló hirdetményt a www.kozzetetelek.hu, tőzsdei bevezetés esetén a www.bet.hu honlapon és saját honlapján



(www.erstebank.hu) teljesíti, valamint megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

Rendszeres és rendkívüli tájékoztatások:

A Kibocsátó a Kötvényprogrammal összefüggő, a Tpt. 54.§ (1) bekezdésében és az 55.§ (1) bekezdésében meghatározott, valamint a 24/2008. (VIII.15.) PM rendeletben meghatározott

nyilvánosságra hozandó információkra vonatkozó közzétételi kötelezettségének a honlapján (www.erstebank.hu) és a www.kozzetetelek.hu honlapon történő megjelentetéssel tesz eleget, valamint megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A BÉT által előírt tájékoztatási kötelezettségnek - BÉT-re történő bevezetés esetén – a Kibocsátó a BÉT mindenkorai vonatkozó szabályzataiban meghatározottak szerint a BÉT honlapján (www.bet.hu) keresztül tesz eleget.

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok közti egyéb értesítések:

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

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkorai székhelyére kötelesek küldeni. A Kibocsátó –amennyiben válaszadásra kötelezett – válaszelevelét 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.

A Végleges Feltételekben meghatározásra kerülő információk és rendelkezések Forgalomba hozatal módja:

A jelen Kötvényprogram keretében a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok történhetnek jegyzési-, aukciós eljárás, valamint adagolt kibocsátás útján.

A Kötvények Meghatározott Pénzneme:

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

A Kötvények névértéke: A vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott névérték.

Kötvények kamatozása:

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. A Kötvények a kamatfeltételek szempontjából lehetnek fix kamatozásúak, változó kamatozásúak, indexált kamatozásúak, vagy ún. diszkont kötvények. A kamatfeltételeket mindenkor a vonatkozó Végleges Feltételek határozzák meg.

Fix Kamatozású Kötvények:

A Fix Kamatozású Kötvények kamatlába éves szinten előre meghatározásra kerül és az ez alapján számított kamat utólag, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban fizetendő.

Változó Kamatozású Kötvények:

A Változó Kamatozású Kötvények kamatlába a Kibocsátó által valamely nyilvánosan elérhető és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. Az így kiszámított kamatláb éves szinten értendő. A Kamatláb alapján számított Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

Indexált Kamatozású Kötvények:



Az Indexált Kamatozású Kötvények kamatlába valamely index és/vagy képlet vagy valamely értékpapír, deviza vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyamváltozása, illetve hozamváltozása vagy egyéb tényezők alapján számítandó a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Diszkont Kötvények:

A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, lejáratkor pedig névértéken kerülnek törlesztésre. A futamidő alatt nem fizetnek kamatot.

Változó Kamatozású Kötvényekre és Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó egyéb rendelkezések:

A Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények esetében Maximális Kamatláb és/vagy Minimális Kamatláb is megállapításra kerülhet a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései szerint.

Kamatbázis meghatározása:

Az adott Kamatfizetési időszakban az egy Kötvényre fizetendő kamat meghatározása a vonatkozó Végleges Feltételek szerinti Kamatbázis alapján történik.

Elszámolási Rendszer, Elszámolóház:

A KELER, illetve bármely Sorozattal kapcsolatban a Kibocsátó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározható más elszámolási rendszer.

Elszámolási Nap:

A vonatkozó Végleges Feltételekben a forgalomba hozatalból származó bevételek és az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.

Okirat Értéknapja, vagy "Értéknap":

A vonatkozó Végleges Feltételekben kijelölt nap, amelyen a Központi Értékpapírszámla-vezető az aktuálisan forgalomba hozott Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.

Értékesítési 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.

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 Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete:

A Kibocsátó teljes vagyona.

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 csodeljárás, 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.

Kötvények adózása:

A Kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetéseket a mindenkor hatályos jogszabályoknak és egyéb alkalmazandó rendelkezéseknek megfelelően kell teljesíteni. A Kibocsátót nem terheli ezt meghaladó mértékű fizetési kötelezettség. A Kötvényekből származó jövedelem adózására vonatkozó szabályokat jelen fejezet Adózás pontja tartalmazza.

Futamidő:

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.

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 irányadók.

Kötvények másodpiaci kereskedése:

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatók alapján fenntartja a jogot arra, hogy a Kötvényprogram hatálya alatt forgalomba hozatalra kerülő Kötvények BÉT-re történő bevezetését is kezdeményezze, amennyiben erre vonatkozóan a vonatkozó Végleges Feltételekben a bevezetésről rendelkezik. Más szabályozott piacra történő bevezetés lehetőségét a Kibocsátó nem tartja fenn. A szabályozott piacra történő bevezetés hiányában másodpiaci kereskedésre szabályozott piacon kívül nyílhat csak lehetőség.

A másodpiaci kereskedésre nincs garancia és az értékesítési feltételek is eltérőek lehetnek.

KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg azokat a vonatkozó Végleges Feltételekkel kiegészítendő feltételeket tartalmazza, amelyek az egyes Sorozatokhoz tartozó Kötvények vonatkozásában irányadóak és a Kötvényekről kiállítandó Okirathoz lesznek csatolva, a nem alkalmazandó rendelkezések törlését követően. A Sorozatot alkotó Kötvények, illetve az azokat képviselő Okirat és a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák az egyes Sorozatok részletes feltételeit. A "Kötvények"-re való hivatkozáson ebben a fejezetben továbbiakban az egyes Okiratok által képviselt dematerializált Kötvényeket kell érteni. A "Kötvénytulajdonosok" vagy "Befektetők" bármely Kötvény vonatkozásában a Kötvények tulajdonosait jelentik.

A jelen Kötvényfeltételekben alkalmazott nagybetűs kifejezések az Alaptájékoztatók "Definíciók és Rövidítések" részében illetve az Alaptájékoztatókban egyébként definiált fogalmak szerint meghatározottakkal együtt értelmezendők. A "Definíciók és Rövidítések" részben, egyébként az Alaptájékoztatókban illetve a jelen Kötvényfeltételekben külön nem definiált nagybetűs kifejezések a Végleges Feltételekben kerülnek meghatározásra. A Végleges Feltételekben alkalmazott meghatározások és kifejezések a "Definíciók és Rövidítések" részben, valamint a jelen Kötvényfeltételekben foglaltak szerint értelmezendők.

A Kötvények típusa, formája és a hozzá kapcsolódó jogosultságok

a) a Kötvények típusa

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

b) a Kötvények előállítási módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. 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.

c) a Kötvényhez kapcsolódó jogosultságok

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.

A Kötvények átruházásának korlátozása

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.

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.

A Kötvények jellege

A Kötvények – az Alárendelt Kötvény és a Kiegészítő Tőkét képező Kötvény 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 a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos helyen állnak (pari passu) a felszámolás, vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

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

Az Alaptájékoztatóban leírt Kötvényfeltételekre vonatkozó rendelkezések kizárólag a fenti korlátozásokkal együtt alkalmazandók az Alárendelt Kötvény és a Kiegészítő tőkét képező Kötvény esetében.

Kamatok és egyéb számítások

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. A Kötvények a kamatfeltételek szempontjából lehetnek Fix Kamatozásúak, Változó Kamatozásúak, Indexált kamatozásúak, vagy ún. Diszkont Kötvények. A kamatfeltételeket mindenkor a vonatkozó Végleges Feltételek határozza meg.

A Kötvények típusa kamatozás szerint

a) 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.

Fix Kamatösszeg megállapítása

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy 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 pénzösszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Fix Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

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

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

EHM: a 82/2010. (III.25.) Korm. rendeletben meghatározott, egységesített értékpapír hozammutató. Azon értékpapírok esetén, amelyeknél a még hátralévő futamidőre a kamat a kibocsátó által megállapításra került, a hátralévő futamidőre eső kamatot fejezi ki százalékos, a befektetők számára összehasonlítható formában. A mutató a hozamot évesítetten, 365 napos bázison fejezi ki.

A hozamösszeg csak a ténylegesen jóváírandó összeget tartalmazza, így ha a kifizetendő hozamot bármilyen jogcímen (pl. jutalék, díj) levonás terheli (kivéve főszabály szerint a kamatadó-fizetési kötelezettséget), azt a hozamösszeg nem foglalja magában.

b) Változó Kamatozású és Indexált Kamatozású Kötvények kamata

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.

Az Indexált Kamatozású Kötvények kamatlába a Mögöttes Termék(ek) értékének alakulása alapján kerül kiszámításra a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Képlet szerint. A Mögöttes Termék(ek) múltbeli és várható értékéről és ennek változékonyságáról a Végleges Feltételekben meghatározott forrásból tájékozódhatnak a Befektetők.

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 napi Kamatláb meghatározás 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 pénzösszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja

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

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

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

Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb a Kamatfizetési napot megelőzően a KELER tudomására hozza a Kamatlábat és az egyes Kamatfizetési időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési napokat, és az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második munkanapon közzéteszi a Kötvényfeltételekben meghatározottaknak megfelelően. Amennyiben az adott Kötvény a BÉT-re bevezetésre került, biztosítani kell, hogy az ilyen értesítés a BÉT szabályainak megfelelően (ha alkalmazandó) is közzétételre kerüljön. Számítási hiba miatt minden így közzétett Kamatösszeget és Kamatfizetési napot utólag, előzetes értesítés nélkül módosítani

lehet (vagy szükséges egyéb intézkedéseket lehet hozni módosítás útján), a Kamatfizetési időszak időtartamának változása esetén. Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a KELER-rel, a BÉT-tel (ha alkalmazandó) és a Kötvénytulajdonosokkal a jelen Kötvényfeltételek rendelkezéseivel összhangban.

c) 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.

d) 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.

e) A kamatok kiszámítását végző személy

A kamatok kiszámítását a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy (Erste Bank Hungary Zrt.) végzi.

Kifizetések

A fizetés módja

A Kötvényeken alapuló kifizetések mindenkor a vonatkozó Végleges Feltételek alapján teljesítendő. 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 kintlévő 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 jelen Kötvényfeltételek alapján, illetve a jelen Kötvényfeltételek kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kötvényprogram tárgyát képező Kötvényfeltételek alapján fizetendő.

A Tőke értelmezése

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

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) Diszkont Kötvények esetén az Amortizált Névérték Összegét (meghatározását lásd jelen Kötvényfeltételekben);
- (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.

Törlesztés és Visszaváltás

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 Pénzben a Befektetőnek.

b) Lejárat előtti visszaváltás összege

(i) Diszkont Kötvény esetén

A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg meghatározása az Árjegyző által, a mindenkor piaci viszonyok figyelembevételével megállapított árfolyamon történik. Árjegyző hiányában a Kibocsátó látja el az árjegyzői feladatokat.

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.

Alárendelt Kötvény és Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltásra csak a Felügyelet előzetes engedélye alapján kerülhet sor.

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).

Alárendelt Kötvény és Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltásra csak a Felügyelet előzetes engedélye alapján kerülhet sor.

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.

Alárendelt Kötvény és Kiegészítő Tőkét képező Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltásra csak a Felügyelet előzetes engedélye alapján kerülhet sor.

e) Érvénytelenítés

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

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 következményeire. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott.

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

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

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.

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (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 a járulékos költségek csökkentik az adóalapot.

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 magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 16 % adó terheli. Az adót, 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 lejáta előtt a lekötési nyilvántartásból egészben vagy részben kivonják, az eredetileg lekötött összeget meghaladóan elért lekötési hozam után az adó mértéke 16%. 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%. A lekötés öt éves lekötési időszakot követő megszüntetése esetén a lekötési hozam adómentes.

NYESZ-R megjelölésű nyugdij-előtakarékosági számlán elhelyezett Kötvényből eredő jövedelem adómentes, amennyiben a nyugdíjelőtakarékosági számlára irányadó rendelkezéseknek megfelelően ún. nyugdíjszolgáltatásként kerül megszüntetésre a nyugdíj-előtakarékosági szerződés és kerül e számlán nyilvántartott állomány a Befektetőnek kifizetésre. Egyéb esetében – bele nem értve a számla állományának másik nyugdíj-előtakarékosági 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-előtakarékosági számlával kapcsolatos egyéb adózási követelmények mellett.

E nyugdíj-előtakarékosági 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%. 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.

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 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 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 alól, és a Kötvénytulajdonos adóügyi illetősége szerinti tagállamban adóztatható. Ebben az esetben a kifizető köteles az állami adóhatóság részére adatot szolgáltatni – többek között – a kamatfizetés tényéről, a haszonhúzó adatairól és a részére kifizetett kamat összegéről.

Haszonhúzónak minősül a más tagállamban adóügyi illetőséggel bíró magánszemély, akinek kamatot fizetnek, jóváírnak. A haszonhúzónak az adatszolgáltatásnál alkalmazandó adóügyi illetőségét nem a haszonhúzó állampolgársága, hanem főszabály szerint állandó lakóhelye, ennek hiányában szokásos tartózkodási helye határozza meg. Ha EU tagállami hatóság által kibocsátott útlevéllel vagy személyazonosító igazolvánnyal rendelkező haszonhúzó állandó lakóhelye vagy ennek hiányában szokásos tartózkodási helye nem állapítható meg, akkor a kifizető a haszonhúzó adóügyi illetőségét a haszonhúzó illetőségigazolásának hiteles magyar fordítása alapján állapítja meg.

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 kamatbevételeiből, az árfolyamnyereségeiből vagy veszteségeiből származó jövedelmüket ennek a telephelynek tudhatják be, és a vonatkozó jogszabályok szerint teljesítik adófizetési kötelezettségüket.

Elévülés

A jelenlegi magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.

Értesítések

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

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

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.

Irányadó jog és bírósági kikötés

a) Irányadó jog

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

b) Bírósági kikötés

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. 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.

AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

Jegyzés lebonyolítása

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.

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 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 fentiektől 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 számla nyitásra 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

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

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

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

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

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

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 Jegyzés Zárásakor 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, tehát a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a befektető viseli. (A kiadott jegyzési ív tartalmazza, hogy a jegyzés csak abban az esetben és azzal a nappal lezár/tekinthető pénzügyileg teljesítettnek, ha a teljes ellenérték és az előre befizetendő díjak együttes összege a jegyzés lezárása előtt a jegyzési helyre beérkezik). Devizakülföldi jegyzők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

Jegyzés érvényessége

A jegyzés csak akkor érvényes, ha

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

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 jegyzés elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) a Kibocsátó a Jegyzési időszak Zárását követő második 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.

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 alábbi Visszatérítések részben meghatározottak szerint kapják vissza.

Jegyzés korábbi lezárása

A jegyzés minden esetben – a Kibocsátó döntése alapján - a jegyzési időszak eredetileg megállapított vége előtt is lezárható, amely döntésről a Kibocsátó az Alaptájékoztatók II/4. pontjában megjelölt közzétételi helyein közleményt tesz közzé azzal, hogy e lezárásra leghamarabb a jegyzés kezdő időpontját követő 3 munkanapot követően kerülhet sor. Erről a Kibocsátó legalább a lezárást megelőzően 1 munkanappal tájékoztatást tesz közzé a www.erstebank.hu, a és www.kozzetetelek.hu honlapon, valamint megküldi a befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

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 elv alkalmazható az egyes Sorozatok esetén:

Kártyaleosztásos allokáció

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.

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.

Kötvények jóváírása

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

Aukciós eljárás szabályai

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.

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.

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 Forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

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

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

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

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

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

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.

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.

Aukciós ajánlatok elfogadása

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

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

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

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

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

Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti 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.

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.

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 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.

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.

Kötvények jóváírása

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

Az Adagolt Kibocsátás szabályai

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.

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 illet 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 nyilatkozási 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 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.

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 Jegyzés Zárásakor 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 nyilatkozási 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.

A vételi nyilatkozat érvényessége

A vételi nyilatkozat csak akkor érvényes, ha

az nyilatkozattevő határidőben eleget tett az előbbiek szerinti fizetési, illetve átutalási kötelezettségének, illetve megkötötte a Forgalmazóval a fizetésre vonatkozó külön megállapodást

- (i)
- (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 átverzetésre/átutalásra kerül az e célra nyitott elkülönített letéti számlára.

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.

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.

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.

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.

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,

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 összmenyiségét, 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.



XX. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA

Dátum

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

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

[•] össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala

Az ERSTE 2012-2013. évi 100.000.000.000,- Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében

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) Sorozat:	
(ii) Sorozatrészlet:	
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.

KAMATFIZETÉSSSEL 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 törölendők)

(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:	

Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

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

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 törölendők)

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

A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

A Kötvények Törlesztése:	
A Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke Törlesztéskor:	

A Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:

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

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

A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

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

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

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

A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

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

ÉRTÉKESÍTÉS

A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	
A Forgalomba hozatal módja:	[Aukciós eljárás keretében / Jegyzés útján/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:	
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi/nem kezdeményezi

	a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacon 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:	
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:

Aukciós ajánlatot/jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken az alább meghatározott módon lehet benyújtani az Alaptájékoztatók rendelkezéseivel összhangban:

Értékesítési helyek:

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekkeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

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

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....



FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

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

Kelt:.....

A Kibocsátó nevében aláírta:



VÉGLEGES FELTÉTELEK I. SZ. MELLÉKLETE

JEGYZÉSI ÍV

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2012-2013. 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:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxeszáma:

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

Nyugdíjelőtakarékosági számlára történő jegyzés**: Igen

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

** Amennyiben nyugdíj-előtakarékosági számlára szeretne jegyezni, kérjük arról kifejezetten nyilatkozzon. Amennyiben nem vagy hibásan kerül megjelölésre a nyugdíj-ekőtakarékosági 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) [•] Kötvényből az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben meghatározott, továbbá az alábbi feltételek szerint jegyezni kívánok:

_____Ft, azaz _____HUF / EUR / USD/ CHF 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 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 pénzeszámlámról 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)

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 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 kockázattal való 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. 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 jegyzési íven 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 2012-2013. 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:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

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

Nyugdíjelőtakarékosági számlára történő elhelyezés**: Igen

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

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

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

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

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

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

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 Választottbíróság hatásköre kerüljön kikötésre azzal, hogy a Választottbíróság 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 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 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 2012-2013. 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:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

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

Nyugdíjelőtakarékosági számlára történő elhelyezés**: Igen

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

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

ezzel 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 felelősségének 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 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 vételi nyilatkozatom 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 vételi nyilatkozaton is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....
Ajánlattevő neve, aláírása



XXI. MELLÉKLETEK

- 1. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. FIÓKJAI (TELEPHELYEI)**
- 2. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2009. ÉS 2010. ÉVI AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA (HAS)**
- 3. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2010. ÉS 2011. ÉVI NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA (IFRS)**

1. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. FIÓKJAI (TELEPHELYEI)
(2012. február 28-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.
Berettyóújfalu Fiók	4100	Berettyóújfalu	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	Kisvárd	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.
Kalocsai 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.