

FIGYELMEZTETÉS: Alábbi dokumentum jelen magyar nyelvű fordítása egy nem hivatalos fordítás, amely kizárólag abból a célból készült, hogy a befektetők részére a jogszabályokban előírtakon túl magyar nyelven információt nyújtson. A magyar nyelvű nem hivatalos változatot semmilyen magyar vagy külföldi hatóság vagy felügyelet (ideértve a PSZÁF-ot) nem hagyta jóvá. A Kötvényekkel kapcsolatos hivatalos információk tekintetében a Végleges Feltételek angol nyelvű hivatalos, az osztrák Pénzügyi Felügyelet (FMA) által angol nyelven jóváhagyott példánya az irányadó.

Végleges Feltételek és nyilvános forgalomba hozatal

Erste Group Bank AG

Folyamatos kibocsátású, 2012-es lejáratú, Indexhez kapcsolt Kötvény kibocsátása

(„Európa Expressz Kötvény”)
a **30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Program** alapján

2009. december 10.

Az alábbiakban hivatkozott Kibocsátási Tájékoztató (amelyet a jelen Végleges Feltételek egészítenek ki) azon az alapon készült, hogy az alábbi (ii) alpontban elrendeltek kivételével a Kötvények forgalomba hozatala az Európai Gazdasági Térség bármely olyan tagállamában, amely átültette a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelvet (2003/71/EK) (mindegyikük „Releváns Tagállam”), a Releváns Tagállamban átültetett, a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv szerinti, azon követelmény alóli mentesítés értelmében történik, hogy kibocsátási tájékoztatót kell közzétenni a Kötvények forgalomba hozatala céljából. Ennek megfelelően az a személy, aki a Kötvényeket forgalomba hozza vagy forgalomba hozni szándékozik, ezt csak:

- (i) olyan körülmények között teheti meg, amikor nem merül fel az a kötelezettség a Kibocsátó vagy bármely Kereskedő felé, hogy kibocsátási tájékoztatót tegyen közzé a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 3. cikke értelmében, vagy kiegészítsen egy kibocsátási tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztatókról szóló Irányelv 16. cikke értelmében, mindegyik esetben az illető forgalomba hozattal kapcsolatban; vagy
- (ii) Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága alatt teheti meg, amelyet az alábbi A. rész 38. pontja említ, feltéve, hogy ez a személy az alábbi A. rész 38. pontjában említett személyek egyike, és e forgalomba hozatal az ebből a célból ott meghatározott Forgalomba Hozatali Időszak alatt történik.

Sem a Kibocsátó, sem bármelyik Kereskedő nem engedélyezte és nem is engedélyezi a Kötvények semmiféle forgalomba hozatalának végzését más körülmények között.

A. RÉSZ - SZERZŐDÉSES FELTÉTELEK

A jelen okiratban alkalmazott feltételeket úgy kell tekinteni, hogy azokat a 2009. július 17-i Kibocsátási Tájékoztatóban (amely a Kibocsátási Tájékoztatóra Vonatkozó Irányelv (2003/71/EK irányelv) („Kibocsátási Tájékoztató Irányelv”) alkalmazásában a Kibocsátási Alaptájékoztatót alkotja) megszabott feltételek (Feltételek) céljaira határozzuk meg. A jelen dokumentum alkotja az itt ismertetett Kötvények Végleges Feltételeit a Kibocsátási Tájékoztató/Forgalombahozatali Irányelv 5.4 cikkének alkalmazásában, ezért ezt az illető Kibocsátási Tájékoztatóval együttesen kell értelmezni. A Kibocsátóról, valamint a Kötvények forgalomba hozataláról szóló teljes körű információ csak a jelen Végleges Feltételek és a Kibocsátási Tájékoztató együttese alapján áll rendelkezésre. A Kibocsátási Tájékoztató megtekintésre rendelkezésre áll az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14 cím alatti helyiségeiben a hivatalos üzleti órák alatt, a www.erstegroup.com honlapon, továbbá példányok beszerezhetők az Erste Group Bank AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 14. szám alatti címe alól, valamint a www.erstegroup.com honlapról, 2009. december 14-től, vagy pedig a Magyar Forgalmazónál is: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., engedélyének száma: III/75.005-19/2002., a BÉT és a Deutsche Börse AG tagja), valamint a www.erstebroker.hu honlapról. A kibocsátás módja: jegyzés.

Jegyzési helyek: személyesen az Erste Befektetési Zrt.-nél valamint az Erste Befektetési Zrt és Erste Bank Hungary Nyrt. hatályos Privát Banki Hirdetményében meghatározott fiókban a megszabott nyitvatartási időben.

A jegyzés módja: személyesen, meghatalmazott útján a jegyzési ív aláírásával vagy faxon illetve rögzítés telefonon megadott megbízások alapján, a jegyzési időszakban: 2009. december 14-től (a jegyzési időszakot

hamarabb is le lehet zárni a Kibocsátó döntése alapján). Az érvényes jegyzés feltételei: számlavezetés az Erste Befektetési Zrt.-nél; a jegyzési ív teljes és érvényes elfogadása; a teljes jegyzési összegnek rendelkezésre kell állnia az ügyfél Erste Befektetési Zrt.-nél vezetett számláján legkésőbb 2009. december 18-án.

1	Kibocsátó:	Erste Group Bank AG
2	(i) Sorozat száma:	892
	(ii) Tranche száma:	1
	(Ha helyettesíthető egy meglévő Sorozattal, az illető Sorozat adatai, azon időponttal együtt, amikor a Kötvények helyettesíthetővé válnak).	
3	Megadott valuta vagy valuták:	magyar forint ("HUF")
4	Összesített névleges összeg:	Folyamatos kibocsátás, maximum 27.500.000.000 HUF
	(i) Sorozat:	
	(ii) Tranche:	
5	Kibocsátási ár:	Az összesített névérték 100 %-a, melyet a kibocsátást követően a Kibocsátó az aktuális piaci körülményekhez megfelelően állapíthat meg.
6	(i) Meghatározott címlet:	300.000 HUF
	(ii) Kiszámítási összeg	Meghatározott címlet
7	(i) Kibocsátási Időpont:	2009.december 18.
	(ii) Kamatszámítás Kezdési Időpontja:	Nem alkalmazandó
8	Lejárat Időpont:	2012. december 18. mely dátum meghatározása „Pozitív Index Teljesítmény” esetén a „Lejárat dátum és a Lejárat összeg” meghatározására vonatkozó rendelkezésekben kerül pontosításra. További részletek az 1. mellékletben.
9	Kamat alapja:	Nem alkalmazandó
10	Visszaváltás/fizetés alapja:	Indexhez kapcsolt visszaváltás
11	A kamat vagy a visszaváltás / fizetés alapjának változása:	Nem alkalmazandó
12	Eladási/Vételi Opció:	Nem alkalmazandó
13	(i) Kötvények státusza:	Normál
	(ii) Likvidációs felosztás	Nem alkalmazandó
	(iii) Az Igazgatóság jóváhagyásának időpontja, amikor a kötvénykibocsátásról döntött	Az Igazgatóság 2008. november 18-i és a Felügyelő Bizottság 2008. december 11.-i döntése alapján.
14	Forgalmazás módja:	Nem szindikált

A FIZETENDŐ (ESETLEGES) KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

15	Fix Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések	Nem alkalmazandó
16	Változó Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések	Nem alkalmazandó
17	ZérókuponKötvényre vonatkozó rendelkezések	Nem alkalmazandó
18	Indexhez Kapcsolt Kamatozású Kötvény / Egyéb Változóhoz Kapcsolt Kamatozású Kötvény rendelkezései	Nem alkalmazandó
19	Kétvalutás Kötvény Rendelkezések	Nem alkalmazandó

A VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

20	Vételi Opció	Nem alkalmazandó
21	Eladási Opció	Nem alkalmazandó
22	Az egyes Kötvények Lejáratkori Összege	Alkalmazandó. Részletek az 1. Mellékletben.
	Azokban az esetekben, amikor a Lejáratkori Összeg Indexhez kötött vagy Egyéb változóhoz kötött:	
	(i) Index/Képlet/ Egyéb Változó:	Dow Jones EURO STOXX 50 lásd 2. mellékletben meghatározottak szerint („Index”).
	(ii) A Lejáratkori Összeg kiszámításáért felelős fél (ha nem az Ügynök):	Erste Group Bank AG
	(iii) Rendelkezők a Lejáratkori Összeg megállapításához, ha Indexhez és/vagy Képlethez és/vagy egyéb változóhoz viszonyítva számítják ki:	A Lejáratkori Összeg az Index teljesítményétől függ. A részletes információkat lásd az 1. mellékletben.
	(iv) Megfigyelési Időpont(ok):	A részletes információkat lásd az 1. mellékletben.
	(v) Rendelkezők a Lejáratkori Összeg meghatározásához, ha valamely Indexhez és/vagy Képlethez és/vagy Alapul Vett Részvény(ek)hez és/vagy Alap(ok)hoz és/vagy Hitelezési Esemény(ek)hez és/vagy Áru(k)hoz és/vagy egyéb változóhoz viszonyított kiszámítás nem lehetséges vagy nem gyakorlatias vagy egyébként félbeszakad:	A részletes információkat lásd az 1. mellékletben.
	(vi) Fizetési Időpont:	2010. december 20 vagy 2011 December 19 vagy 2012 december 18 mely dátumokról részletesebben lásd az 1. mellékletet illetve a Következő Munkanap Egyezményétől függően
	(vii) Minimális Lejáratkori Összeg:	Nem alkalmazandó
	(viii) Maximális lejáratkori Összeg:	Nem alkalmazandó
23	Visszaváltható Kötvények visszaváltása(Cash-or-Share Kötvények, Cash-or-Fund Kötvények, Cash-or- Commodity Kötvények, Cash-or-Currency Kötvények)	Nem alkalmazandó
24	Lejárat előtti Összeg	Az egyes Kötvények vonatkozásában a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg, amely a 6(c) Feltétel szerinti visszaváltáskor vagy a 10. Feltétel szerinti Mulasztási Eseményt követően fizetendő, az az összeg lesz, amely egyenlő az illető Kötvénynek a lejárat előtti visszaváltás időpontjában érvényes piaci értékével, amelyet kiigazítottak a Kibocsátó (vagy bármely kapcsolt vállalkozása) számára bármely alapul szolgáló vagy kapcsolódó fedezeti ügylet és finanszírozási megállapodás felszámolásával felmerülő veszteségek, kiadások és költségek teljes körű figyelembevételére céljából, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját kizárólagos és abszolút belátása szerint meghatározta.

A KÖTVÉNYEKRE ALKALMAZANDÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

25	Kötvények formája:	Az osztrák jog által szabályozott Kötvények:
-----------	--------------------	--

		Bemutatóra szóló Kötvények:
		Ideiglenes Globális Kötvény, amely kicserélhető Állandó Globális Kötvényre, amely nem cserélhető ki Végleges Kötvényekre.
26	Új Globális Kötvény:	Nem
27	Pénzügyi Központ(ok) vagy a Fizetési Időpontokra vonatkozó egyéb különös rendelkezések	TARGET, Budapest, London
28	A Végleges Kötvényekhez csatolandó jövőbeli szelvényekre vagy nyugtákra vonatkozó Talonok (és e Talonok lejáratú időpontjai):	Nem
29	A Részben Befizetett Kötvényekre vonatkozó adatok: minden befizetés összege magában foglalja a Kibocsátási Árat, és azon időpontot, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell [valamint a fizetés elmulasztásának (esetleges) következményeit, ideértve a Kibocsátónak azt a jogát is, hogy jogvesztésnek vesse alá a Kötvényeket, és ideértve a késedelmes fizetés esetén járó kamatot]:	Nem alkalmazandó
30	A Részletfizetési Kötvényekre vonatkozó adatok: az egyes részletek összege, azon időpont, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell:	Nem alkalmazandó
31	Átcímletezési, névérték-átalakítási és konvenció-átalakítási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
32	Összevonási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
33	Egyéb végleges feltételek:	A Kibocsátó visszavásárolhatja (de nem köteles arra), a Kötvényeket, ha a Kötvénytulajdonosok erre kérik, és e Kötvényeket olyan összegben vásárolja vissza, amely egyenlő az illető Kötvényeknek a visszavásárlás időpontjában fennálló piaci értékével, amelyet ki kell igazítani a Kibocsátónál (vagy bármely kapcsolt vállalkozásánál) azzal kapcsolatban felmerült veszteségekkel, kiadásokkal és költségekkel, hogy felszámolja a kapcsolódó fedezeti és finanszírozási megállapodásokat, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját egyedüli és kizárólagos belátása szerint meghatározza, továbbá ki kell igazítani egy lejárat előtti visszaváltási díjjal, amelynek összege a Kezdési Időpontban kezdődő egy hónapos időszakra 2,40%, és a korai visszaváltási díj a rá következő valamennyi egy hónapos időszakra* 20 bázisponttal csökken (azaz 2,20% a második egy hónapos időszakra, 2,00% a harmadik egy hónapos időszakra és így tovább). A visszaváltási díj mértéke a névértékre vetítve kerül kiszámításra.

*Minden hónap kezdési napja megegyező a kibocsátás értéknapijával.

FORGALMAZÁS

34	(i) Ha szindikált kibocsátásról van szó, a Lebonyolítók és a jegyzési garanciavállalók neve és címe,;	Nem alkalmazandó
	(ii) A Jegyzési Megállapodás dátuma	Nem alkalmazandó
	(iii) (Esetleges) Stabilizáló Lebonyolító(k):	Nem alkalmazandó
35	Ha nem szindikált kibocsátásról van szó, a Kereskedő neve és címe:	Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vienna

36	Jutalék és engedmény összesen:	Nem alkalmazandó
37	USA-beli értékesítés korlátozásai:	TEFRA D
38	Nem mentesített forgalomba hozatal:	A Kötvények forgalomba hozatalát az Erste Befektetési Zrt. végezheti Magyarországon („Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága”) a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv 3. cikkének (2) bekezdésétől eltérő módon a 2009. december 14-től tartó időszak („Forgalomba Hozatali Időszak”) alatt. A további részleteket lásd az alábbi B. rész 11. pontjában.
39	További értékesítési korlátozások:	Nem alkalmazandó
40	Bírói illetékesség és irányadó jog	Osztrák
41	Kötelező nyelv:	Angol
42	Belföldi vagy nemzetközi Kötvények:	Belföldi

A Végleges Feltételek célja

A jelen Végleges Feltételek magukban foglalják mindazon végleges feltételeket, amelyek szükségesek a jelen okiratban körülírt Kötvényeknek a Nyilvános Forgalomba Hozatali Joghatóságok alatt történő kibocsátásához, engedélyezéshez a Bécsi Tőzsdén történő kerekedéshez és nyilvános forgalomba hozatalához az Erste Group Bank AG 30.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Programja keretében.

Felelősség

A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen Végleges Feltételekben foglalt információkért.

Erste Group Bank AG, mint Kibocsátó

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztviselő

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztviselő

B. RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. TŐZSDEI BEVEZETÉS

- (i) (I) Tőzsdei bevezetés Bécs, szabályozott piac
- (ii) Kereskedésre való elfogadás: A Kibocsátó kérelmezni fogja a Kötvények Bécsi Tőzsdén való kereskedéshez történő befogadását.

2. HITELMINŐSÍTÉSEK

Hitelminősítések: Általában a Kötvények minősítése a következő:

S&P:

Hosszú távú: A

Rövid távú: A-1

Moody's:

Hosszú lejáratú bankbetét minősítése: Aa3

Rövid lejáratú bankbetét minősítése: P-1

Alárendelt: A1

Fitch:

Hosszú távú: A

Rövid távú: F1

3. ÉRTESÍTÉS

A Finanzmarktaufsichtbehörde (Pénzpiaci Felügyelet) jóváhagyó tanúsítványt bocsátott ki a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin: Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete – Németország), Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB – Italy), Malta Financial Services Authority (MFSA – Malta), the Commission de surveillance du secteur financier [a Pénzügyi Szektor Felügyelő Bizottsága] (CSSF - Luxembourg), a magyar Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF - Magyarország), a cseh Értékpapír Bizottság (SEC - Cseh Köztársaság), szlovák Nemzeti Bank (NBS - Szlovák Köztársaság), a lengyel Értékpapír- és Tőkebizottság (KPWIG - Varsó), az Értékpapírpiaci Ügynökség (Szlovénia), a Pénzügyi Felügyelő Bizottság (Bulgária) és a Román Nemzeti Értékpapír Bizottság (Románia) részére, amely igazolja, hogy a Kibocsátási Tájékoztatót a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv szerint készítették el.

4. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZT VEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI / FORGALOMBA HOZATAL

A „Jegyzés és értékesítés” című részben ismertetettek kivételével a Kibocsátó tudomása szerint a Kötvények forgalomba hozatalában részt vevő egyik személynek sincs a forgalomba hozatalhoz fűződő lényeges érdekeltsége.

5. A FORGALOMBA HOZATAL INDOKAI, BECSÜLT NETTÓ BEVÉTEL ÉS ÖSSZKÖLTSÉG

- (i) A forgalomba hozatal indokai: Lásd „A bevételek felhasználása” című szöveget a Kibocsátási Tájékoztatóban
- (ii) Becsült nettó bevétel: Nem alkalmazandó
- (iii) Becsült összköltség: 10.000 euró

6. Csak Fix Kamatozású Kötvények – HOZAM

A hozam feltüntetése: Nem alkalmazandó

7. Csak Változó Kamatozású Kötvények – MÚLTBELI KAMATLÁBAK

Nem alkalmazandó

8. Csak Indexhez kötött vagy Részvényhez kötött vagy Alaphoz kötött vagy Hitelhez kötött vagy Áruhoz kötött vagy Egyéb Változóhoz kötött Kötvények – az INDEX / KÉPLET /MÖGÖTTES RÉSZVÉNY / ALAP / HITELEZÉSI ESEMÉNY / ÁRU / EGYÉB VÁLTOZÓ TELJESÍTMÉNYE, A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS ÉS A KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK MAGYARÁZATA, VALAMINT A MÖGÖTTES TERMÉKEKRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Kötvény kifizetése a Dow Jones EURO STOXX 50 Index teljesítményétől függ. a 2-es számú melléklet szerint. A Dow Jones EURO STOXX 50 Index teljesítménye a 3 Megfigyelési Időpontban rögzített Index értékének megfelelően kerül kiszámításra.

Amennyiben az Index teljesítménye pozitív az első Megfigyelési Időpontokban úgy a Kötvény a Maximális Futamidőnél hamarabb lejár és névértéket plusz egy előre meghatározott kupont fizet ki. Amennyiben az Index teljesítménye az első Megfigyelési Időpontokban negatív úgy a Kötvény a következő Megfigyelési Időpontig nem jár le, az Index Teljesítményét a következő Megfigyelési Időpontban is megvizsgáljuk. Abban az esetben, ha a három meghatározott Megfigyelési Időpont egyikében sem volt rögzíthető Pozitív Index Teljesítmény, úgy a kötvény névértéken jár le és az előre meghatározott kupon nem kerül kifizetésre.

Megfigyelési időszak az Index Kötési napja és az adott Megfigyelési Időpont közötti időszak.

Az Indexhez kapcsolódó információk hozzáférhetőek az Index szponzornál (STOXX Ltd.), vagy olyan adatszolgáltatóknál mint például a Reuters és Bloomberg vagy azon tőzsdéknél, ahol a részvényekkel kereskednek. További információkért tekintse meg a 2. mellékletet.

9. Csak Kétvalutás Kötvények – AZ ÁRFOLYAM[OK] TELJESÍTMÉNYE, VALAMINT A BEFEKTETÉS ÉRTÉKÉRE GYAKOROLT HATÁS MAGYARÁZATA

Nem alkalmazandó

10. MŰKÖDÉSI INFORMÁCIÓK

- | | |
|---|--|
| 1) ISIN kód: | AT000B003892 |
| (i) Közös kód: | Nem alkalmazandó |
| (ii) Klíringrendszer(ek) | |
| a) a Nemzetközi Kötvények esetében: | Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme |
| b) a Belföldi Kötvények esetében: | OeKB és Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme egy OeKB-nél tartott számlán keresztül |
| (iii) Kiadás: | Kiadás fizetés ellenében |
| (iv) Az első Kifizető(k) neve és címe: | Erste Group Bank AG, Graben 21, 1010 Vienna |
| (v) Az (esetleges) további Kifizető(k) neve és címe: | Nem alkalmazandó |
| (vi) Olyan módon szándékozzák-e birtokolni, amely lehetővé teszi a Eurosystemre való alkalmasságot. | Nem |

11. A forgalomba hozatal feltételei és kikötései

- | | |
|---|------------------|
| Ajánlati Ár: | Kibocsátási Ár |
| Azon feltételek, amelyeknek a forgalomba hozatal alá van vetve: | Nem alkalmazandó |
| A kérelmezési eljárás leírása: | Nem alkalmazandó |
| A jegyzések csökkentési lehetőségének és a jelentkezők által fizetett többletösszeg | Nem alkalmazandó |

visszatérítési módjának leírása:

A minimális és/vagy maximális kérelmezhető összeg adatai:	Nem alkalmazandó
A Kötvények befizetése és átadása módjának és időkeretének adatai:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatal eredményei nyilvánosságra hozásának módja és időpontja:	Nem alkalmazandó
Az elővásárlási jog gyakorlásának eljárása, a jegyzési jogok forgathatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése:	Nem alkalmazandó
Azon lehetséges befektetők kategóriái, akiknek a Kötvényeket felkínálják, és hogy egyes tranche-o(ka)t fenntartottak-e bizonyos országok számára:	Nem alkalmazandó
A jelentkezők kiosztott összegről szóló értesítésének eljárása és annak jelzése, hogy az ügyletkötés megkezdődhet-e az értesítés megtörténte előtt:	Nem alkalmazandó
A jegyzőre vagy a vevőre konkrétan kiterhelt költségek és adók összege:	Nem alkalmazandó
A különböző országokban lévő azon kihelyezők neve és címe (amennyire ismert a Kibocsátó előtt), ahol a forgalomba hozatal történik.	Magyar Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. (H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) valamint az Erste Befektetési Zrt. és Erste Bank Hungary Nyrt. Privát Banki Hirdetményében meghatározott fiókokban.

1. melléklet

1.) A Lejárat Dátum és Lejárat Összeg meghatározása

Amennyiben a Dow Jones EURO STOXX 50 Index (továbbiakban Index) teljesítménye pozitív („Pozitív Index Teljesítmény”) az első Megfigyelési Időpontokban úgy a kötvény hamarabb lejár. Ebben az esetben a Lejárat Dátuma meg fog egyezni az adott Megfigyelési Dátumhoz kapcsolódó Fizetés Dátumával és a Kötvény a névértéket plusz egy előre meghatározott kupont fizet ki (pontosabban lásd lentebb). Amennyiben az Index Teljesítménye az első Megfigyelési Időpontban negatív („Negatív Index Teljesítmény”) úgy a Kötvény a következő Megfigyelési Időpontig nem jár le. Amennyiben egyik Megfigyelési Időpontban sem volt Pozitív Index Teljesítmény, beleértve a 2012-i évi Megfigyelési időpontot, úgy a Kötvény névértéken jár le 2012. december 18-án és az előre meghatározott kupon kifizetésére nem kerül sor.

Megfigyelési periódus: a Kötési nap és az egyes Megfigyelési időpontok között eltelt idő.

Előre meghatározott kupon: mely összeg értéke megegyezik a Névérték szorozva 10 százalékkal szorozva i -vel, ahol i azt jelöli, hol hanyadik megfigyelési időpontban volt először rögzíthető „Pozitív Index Teljesítmény”. Abban az esetben, ha a három meghatározott Megfigyelési Időpont egyikében sem volt rögzíthető Pozitív Index Teljesítmény, úgy a kötvény névértéken jár le és az előre meghatározott kupon nem kerül kifizetésre.

Az Index adott Megfigyelési napra érvényes záró árfolyamát valamint az Index teljesítményét a Kalkulációs Ügynök határozza meg a következő képlet alapján:

Index Teljesítménye (IT)

$$IT = \frac{SX5E_i}{SX5E_{kötés}}$$

Pozitív Index Teljesítmény ha az Index teljesítménye 100% fölött van az i -edik Megfigyelési napon

Negatív Index teljesítmény ha az Index Teljesítménye 100% alatt van az i -edik Megfigyelési napon

E képletekre vonatkozólag az alábbi kifejezések alkalmazandók:

SX5E	Dow Jones EURO STOXX 50 Index (Index) Bloomberg kódja. Indexről szóló információk a STOXX Ltd. Index Szponzortól vagy a Bloomberg, Reuters oldaláról nyerhetők. További részleteket lásd 2. mellékletben.
$SX5E_i$	i -edik Megfigyelési napon rögzített záró árfolyam
$SX5E_{kötési}$	a Kötési napon rögzített záró árfolyam.
Megfigyelési Időpontok	2010. december 16. ($i=1$) 2011. december 16. ($i=2$) 2012. december 17. ($i=3$)
Kötés napja	2009. december 17.

Fizetés napok 2010. december 20. (i=1)
2011. december 19. (i=2)
2012. december 18. (i=3)

Ha valamely Megfigyelési Időpont vagy a Kötési Nap nem releváns Beütemezett Kereskedési Nap a Részvények vonatkozásában, akkor ez az Értékelési Nap a következő releváns Beütemezett Kereskedési Nap lehet, hacsak ez a releváns Beütemezett Kereskedési Nap nem Félbeszakadt Nap.

Tőzsde Az Index, valamint összetevői vonatkozásában az a fő értéktőzsde, ahol az értékpapírokkal alapvetően kereskednek, ahogy a Kalkulációs Megbízott meghatározza.

Kapcsolódó Tőzsde Az Index vonatkozásában minden olyan tőzsdei vagy jegyzési rendszer, ahol a kereskedésnek lényeges hatása van az Indexre vonatkozó határidős szerződések vagy opciós szerződések általános piacára.

Tőzsdei Munkanap Bármely Beütemezett Kereskedési Nap, amelyen (i) az Index-szponzor közlése az Indexszintet, és (ii) a Kapcsolódó Tőzsdék nyitva állnak kereskedés céljából a szokásos kereskedési idejük alatt, függetlenül attól, hogy bármely ilyen Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde a Beütemezett Zárási Időpontja előtt bezár..

Beütemezett Kereskedési Nap Bármely Beütemezett Kereskedési Nap, amelyen a Kapcsolódó Tőzsde a tervek szerint nyitva áll kereskedés céljából a rendes kereskedési ideje alatt.

Értékelési Időpont (i) Annak megállapítása céljából, hogy bekövetkezett-e a Piac Megzavarását Előidéző Esemény: (a) a Részvénykosárban Lévo bármely Értékpapír vonatkozásában a Beütemezett Zárási Időpont a Tőzsdén a Részvénykosárban Lévo ezen Értékpapír vonatkozásában, és (b) az Indexszel kapcsolatos opciós szerződések vagy határidős szerződések vonatkozásában a kereskedés zárása a Kapcsolódó Tőzsdén; (ii) minden más körülmény között pedig azon időpont, amikor az Index hivatalos zárási szintjét az Index-szponzor kiszámítja és közlésezi.

Index szponzor STOXX Ltd., vagy annak jogutódja.

Beütemezett Zárási Időpont Valamely Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde és valamely Beütemezett Kereskedési Nap vonatkozásában az illető Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde bármely beütemezett hétköznapi zárási időpontja, tekintet nélkül a túlórára vagy a rendes kereskedési órákon kívüli egyéb kereskedésre.

Félbe szakított kereskedési nap (I) Bármely Beütemezett Kereskedési Nap, amelyen (i) az Index szponzor nem teszi közzé az Index teljesítményét, (ii) a Kapcsolódó Tőzsde nem áll nyitva kereskedés céljából a rendes kereskedési ideje alatt; vagy (iii) a Piac Megzavarását Előidéző Esemény következett be

Piac Megzavarását Előidéző Esemény: (I) Vagy:

(i) (a) az alábbiak bekövetkezése vagy fennállása a Részvénykosárban Lévo bármely Értékpapír vonatkozásában:

(1) a Kereskedés Szüneteltetése, ha a Kalkulációs Megbízott megállapítja, hogy az lényeges, azon egyórás időszak alatt bármikor, amely a releváns Értékelési Időpontban végződik azon Tőzsde vonatkozásában, ahol a Részvénykosárban Lévo ilyen Értékpapírral alapvetően kereskednek;

- (2) a Tőzsde Felfüggesztése, ha a Kalkulációs Megbízott megállapítja, hogy az lényeges, azon egyórás időszak alatt bármikor, amely a releváns Értékelési Időpontban végződik azon Tőzsde vonatkozásában, ahol a Részvénykosárban Lévo ilyen Értékpapírral alapvetően kereskednek; VAGY
- (3) Korai Zárás; ÉS
- (b) a Részvénykosárban Lévo összes Értékpapír összessége, amelyek vonatkozásában a Kereskedés Szüneteltetése, a Tőzsde Felfüggesztése vagy Korai Zárás következik be vagy áll fenn, az Indexszint 20%-át vagy annál nagyobb hányadát teszi ki; VAGY
- (ii) az alábbiak bekövetkezése vagy fennállása az Indexhez kapcsolódó határidős szerződések vagy opciós szerződések vonatkozásában: (a) Kereskedés Szüneteltetése; (b) Tőzsde Felfüggesztése, ha bármelyik esetben a Kalkulációs Megbízott megállapítja, hogy az lényeges azon egyórás időszak alatt bármikor, amely az Értékelési Időpontban végződik a Kapcsolódó Tőzsde vonatkozásában; vagy (c) Korai Zárás.

Annak megállapítása céljából, hogy a Piac Megzavarását Előidéző Esemény bármikor fennáll-e az Index vonatkozásában, amennyiben az adott időpontban valamely Piac Megzavarását Előidéző Esemény következik be a Részvénykosárban Lévo Értékpapír vonatkozásában, akkor ennek a Részvénykosárban Lévo Értékpapírnak az Index-szinthez való százalékos hozzájárulása annak összevetésén alapul, hogy hogyan aránylik az Indexszintnek az ennek a Részvény-kosárban Lévo Értékpapírnak betudható hányada (x) az Index általános szintjéhez (y), mindegyik esetben a piac „nyitási adatainak” részeként használva fel az Index-szponzor által közzétett hivatalos nyitási súlyozásokat.

Kereskedés Szüneteltetése: A kereskedés felfüggesztése vagy korlátozása az illető Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde által vagy más módon, akár az illető Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde által engedélyezett limiteket túllépő árfolyammozgások miatt vagy egyébként (i) a Tőzsdén forgalmazott, Részvénykosárban Lévo bármely Értékpapírra vonatkozólag a Részvénykosárban Lévo ilyen Értékpapír tekintetében; vagy (ii) bármely Kapcsolódó Tőzsdén az Indexre vonatkozó határidős vagy opciós szerződések esetében.

Tőzsde Felfüggesztése: Bármely esemény (a Korai Zárást kivéve), amely általában félbeszakítja vagy csorbítja (ahogy a Kalkulációs Megbízott megállapítja) a piaci résztvevők lehetőségét arra vonatkozólag, hogy tranzakciókat végezzenek vagy piaci értékeket szerezzenek meg: (i) a Tőzsdén forgalmazott, a Részvénykosárban Lévo bármely Értékpapírra vonatkozólag a Részvénykosárban Lévo ilyen Értékpapír tekintetében vagy (ii) bármely Kapcsolódó Tőzsdén az Indexre vonatkozó határidős vagy opciós szerződések vagy esetében.

Korai Zárás: A Részvénykosárban Lévo bármely Értékpapír vonatkozásában a Tőzsde vagy a Kapcsolódó Tőzsde Tőzsdei Munkanapján a Tőzsde Zárási Időpont előtti bezárása, kivéve, ha ez a Tőzsde vagy Kapcsolódó Tőzsde (az esettől függően) e korábbi zárást bejelenti az alábbi időpontok közül a korábbi legalább egy órával megelőzően: (i) ezen a Tőzsdén vagy Kapcsolódó Tőzsdén (az esettől függően) az adott Tőzsdei Munkanapon a rendes kereskedelemre megszabott tényleges zárási időpont; vagy (ii) a Tőzsdei vagy Kapcsolódó Tőzsdei rendszerbe az ezen a Tőzsdei Munkanapon az illető

Értékelési Időpontban teljesítés céljából beadott megbízásokra vonatkozó beadási határidő.

Kiegészítés az Indexre vonatkoztatva

a) Amennyiben a szóbanforgó Index (i) nem kerül kiszámításra és kihirdetésre az index szponzor által, viszont kihirdetésre kerül a jogutód Index szpontortól a Kalkulációs Ügynöknek, vagy (ii) helyettesítésre került egy jogutód indexre, a Kalkulációs Ügynök meghatározásában, alapjában véve hasonló képlet és számítási mód kerül alkalmazásra, mint ahogy az összes esetben az az Index (a „jogutód Index”) tekintendő az Indexnek.

Abban az esetben, ha az Értékelési Napon vagy előtte a releváns Index szponzor lényegesen változtat annak az Index számításának képletén vagy annak az Index kiszámításai módján vagy egyéb módon lényegesen megmásítja azt az Indexet, Indexmodifikáció vagy Indextörlés történik vagy bármelyik Értékelési Napon a szponzor nem számol és nem hirdeti ki, a Kalkulációs Ügynök meghatározza, hogy ezen esemény hatással van-e a Kötvényre. Amennyiben igen, a Kalkulációs Ügynök az eseményt megelőző Index összetétellel számolja ki az Index teljesítményét.

2. melléklet

NYILATKOZAT DOW JONES EURO STOXX 50

A STOXX-nak és a DOW JONES-nak nincs más kapcsolata az Erste Group Bank AG-val, mint az Indexek és a kapcsolódó védjegyek használatának engedélyezése a termékekkel összefüggésben.

A STOXX és DOW JONES nem szponzorálja, támogatja, értékesíti vagy propagálja a termékeket. Nem ajánlja senkinek, hogy befektessen a termékekbe vagy értékpapírokba. Nem visel semmilyen felelősséget a termékek időzítésével, mennyiségével vagy az ár megállapításával kapcsolatban, illetve nem hoz ezzel kapcsolatos döntést. Nem visel semmilyen felelősséget a termékek adminisztrációjával, kezelésével vagy értékesítésével kapcsolatban. Nem mérlegeli a termékek vagy a terméktulajdonosok igényeit az Indexek meghatározásával, összeállításával vagy kiszámításával kapcsolatban, és nem kötelessége ezt megtenni.

A STOXX-nak és DOW JONES-nak nem lesz semmilyen felelőssége a termékekkel kapcsolatban. A STOXX és DOW JONES különösen nem tesz kifejezett vagy hallgatóság szavatosságvállalást és nem ismer el semmilyen szavatosságvállalást a következőkkel kapcsolatban: a termékek, a terméktulajdonos vagy bármely más személy által elérendő eredmények az Indexek és az Indexekben szereplő adatok felhasználásával összefüggésben; az Indexek és az adataik pontossága és teljessége; az Indexek és az adataik értékesíthetősége és alkalmassága egy konkrét célra vagy felhasználásra.

A STOXX és DOW JONES nem visel semmilyen felelősséget az Indexekben vagy az adataikban előforduló hibákért, kihagyásokért vagy zavarokért; a STOXX és DOW JONES semmilyen körülmények között sem felelős az elmaradt nyereségért vagy a közvetett, büntető jellegű, speciális vagy következményes károkért vagy veszteségekért, még akkor sem, ha a STOXX és a DOW JONES tudja, hogy bekövetkezhetnek ilyenek.

Az Erste Group Bank AG és a STOXX közötti engedélyezési (licenz) szerződés kizárólag az ő javukat szolgálja, nem pedig a terméktulajdonosok vagy más harmadik felek javát.