

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 Bank der Österreichischen Sparkassen AG

2.000.000.000 HUF összegű, Indexhez kapcsolt Kötvény kibocsátása 2008-2011

(„Erste Garantált Kötvény”)

a **25.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Program** alapján

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 hozatalai 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 hozatallal 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 2007. augusztus 10-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, és 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 Bank der Österreichischen Sparkassen AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 24 cím alatti helyiségeiben, a <http://treasury.erstebank.com> honlapon, továbbá példányok beszerezhetők az Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, A-1010 Bécs, Börsegasse 24. szám alatti címe alól, valamint a <http://treasury.erstebank.com> honlapról, 2008. március 20 -tól 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](http://www.erstebroker.hu) honlapról. A kibocsátás módja: jegyzés.

Jegyzési helyek: személyesen az Erste Befektetési Zrt.-nél, valamint az Erste Bank Hungary Nyrt.– mint az Erste Befektetési Zrt ügynökeke - , az Erste Befektetési Zrt Üzletszabályzatának 1-es számú mellékletében meghatározott fiókjában, a megszabott nyitvatartási időben, valamint a NetBroker és a Portfolio Online Tőzsde internetes kereskedési rendszerein az interneten keresztül.

A lejegyzés módja: személyesen vagy meghatalmazott útján, a jegyzési ív aláírásával; a jegyzési időszakban: 2008. március 20-tól 2008. május 9-ig .(a jegyzési időszakot ez előtt 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 a jegyzés időpontjában.

<b>1</b>	Kibocsátó:	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG
<b>2</b>	(i) Sorozat száma:	570
	(ii) Tranche száma:	1
	(Ha helyettesíthető egy meglévő Sorozattal, az illető Sorozat adatai, azon időponttal együtt, amikor a Kötvények helyettesíthetővé válnak).	
<b>3</b>	Megadott valuta vagy valuták:	magyar forint ("HUF")
<b>4</b>	Összesített névleges összeg:	
	(i) Sorozat:	2.000.000.000 HUF
	(ii) Tranche:	2.000.000.000 HUF
<b>5</b>	Kibocsátási ár:	Az összesített névérték 100 %-a A korai jegyzéssel összefüggő diszkont árakra vonatkozó további rendelkezéseket lásd a 3. melléklet Korai jegyzési árak táblázatában.
<b>6</b>	(i) Meghatározott címlet:	250.000 HUF
	(ii) Kiszámítási összeg	Meghatározott címlet
<b>7</b>	(i) Kibocsátási Időpont:	2008. május 15.
	(ii) Kamatszámítás Kezdeti Időpontja:	Nem alkalmazandó
<b>8</b>	Lejárat Időpont:	2011. május 13.
<b>9</b>	Kamat alapja:	Nem alkalmazandó
<b>10</b>	Visszaváltás/fizetés alapja:	Indexhez kapcsolt visszaváltás (a további részletek alább szerepelnek)
<b>11</b>	A kamat vagy a visszaváltás / fizetés alapjának változása:	Nem alkalmazandó
<b>12</b>	Eladási/Vételi Opció:	Nem alkalmazandó
<b>13</b>	(i) Kötvények státusza:	Főlérendelt
	(ii) Likvidációs felosztás	Nem alkalmazandó
	(iii) Az az időpont, amikor megszerzik a kötvénykibocsátáshoz az Igazgatóság jóváhagyását	Az Igazgatóság 2007 december 4.-ei és a Felügyelő Bizottság 2007.december 12.-ei döntése alapján.
<b>14</b>	Forgalmazás módja:	Nem szindikált
<b>A FIZETENDŐ (ESETLEGES) KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK</b>		
<b>15</b>	<b>Fix Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>16</b>	<b>Változó Kamatozású Kötvényre vonatkozó rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>17</b>	<b>ZérókuponKötvényre vonatkozó rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó

<b>18</b>	<b>Indexhez Kapcsolt Kamatozású Kötvény / Egyéb Változóhoz Kapcsolt Kamatozású Kötvény rendelkezései</b>	Nem alkalmazandó
<b>19</b>	<b>Kétvalutás Kötvény Rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>A VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK</b>		
<b>20</b>	<b>Vételi Opció</b>	Nem alkalmazandó
<b>21</b>	<b>Eladási Opció</b>	Nem alkalmazandó
<b>22</b>	<b>Az egyes Kötvények Lejáratkori Összege</b>  Azokban az esetekben, amikor a Lejáratkori Összeg Indexhez kötött vagy Egyéb változóhoz kötött:	Alkalmazandó
	(i) Index/Képlet/ Egyéb Változó:	A 2. mellékletben meghatározott Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index
	(ii) A Lejáratkori Összeg kiszámításáért felelős fél (ha nem az Ügynök):	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG
	(iii) Rendelkezések a Lejáratkori Összeg megállapításához, ha Indexhez és/vagy Képlethez és/vagy egyéb változóhoz viszonyítva számítják ki:	A Lejáratkori Összeg a Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index teljesítményétől függ. A részletes információkat lásd az 1. mellékletben.
	(iv) Megfigyelési időpont(ok):	A részletes információkat lásd az 1. mellékletben.
	(v) Rendelkezések 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:	2011. május 13., a Következő Munkanap Egyezményétől függően
	(vii) Minimális Lejáratkori Összeg:	A Névérték 121,00%-a
	(viii) Maximális Lejáratkori Összeg:	A Névérték 190,00%-a
<b>23</b>	<b>Visszaváltható Kötvények visszaváltása (Cash-or-Share Kötvények, Cash-or-Fund Kötvények, Cash-or-Commodity Kötvények, Cash-or-Currency Kötvények)</b>	Nem alkalmazandó
<b>24</b>	<b>Lejárat előtti Összeg</b>  Az egyes Kötvények Lejárat előtti Összege(i), amely(ek) adózási indokok miatti vagy mulasztási esemény alkalmából történő vagy egyéb korai visszaváltás idején fizetendő(k) és/vagy ezek kiszámításának módszere (ha szükséges, vagy ha eltér a Feltételekben foglaltaktól):	Az egyes Kötvények vonatkozásában a Lejárat előtti 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 a bármely alapul szolgáló vagy kapcsolódó bebiztosító és finanszírozási megállapodás felszámolásával

felmerülő veszteségek, kiadások és költségek teljes körű figyelembevétele céljából, amint mindezt a Kalkulációs Megbízott a saját kizárólagos és abszolút belátása szerint meghatározta.

## A KÖTVÉNYEKRE ALKALMAZANDÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

<b>25</b>	Kötvények formája:	Az angol jog által szabályozott Kötvények: Bemutatóra szóló Kötvények: Ideiglenes Globális Kötvény, amely kicserélhető Állandó Globális Kötvényre, amely kicserélhető Végleges Kötvényekre az Állandó Globális Kötvényben meghatározott korlátozott körülmények között.
<b>26</b>	Új Globális Kötvény:	Igen
<b>27</b>	Pénzügyi Központ(ok) vagy a Fizetési Időpontokra vonatkozó egyéb különös rendelkezések	Budapest, Bécs, TARGET
<b>28</b>	A Végleges Kötvényekhez csatolandó jövőbeli szelvényekre vagy nyugtákra vonatkozó Talonok (és e Talonok lejáratú időpontjai):	Nem
<b>29</b>	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 Kötvényt, és ideértve a késedelmes fizetés esetén járó kamatot]:	Nem alkalmazandó
<b>30</b>	A Részletfizetéses Kötvényekre vonatkozó adatok: az egyes részletek összege, azon időpont, amikor az egyes fizetéseket teljesíteni kell:	Nem alkalmazandó
<b>31</b>	Átcímletezési, névérték-átalakítási és konvenció-átalakítási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
<b>32</b>	Összevonási rendelkezések:	Nem alkalmazandó
<b>33</b>	Egyéb végleges feltételek:	A Kibocsátó visszavásárolhatja (de nem köteles arra), a Kötvényt, ha a Kötvénytulajdonosok erre kérik, és e Kötvényt olyan összegben vásárolja vissza, amely egyenlő az illető Kötvényeknek a visszavásárlás időpontjában fennálló piaci értékével, amelyet ki kell igazítani, hogy teljes körűen figyelembe vegyék a Kibocsátónál (vagy bármely kapcsolt vállalkozásánál) azzal kapcsolatban felmerült veszteségeket, kiadásokat és költségeket, 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 előttivisszaváltási díjjal, amelynek összege a Kezdési Időpontban kezdődő egy hónapos időszakra 5,00%, és a korai visszaváltási díj a rá következő valamennyi egy hónapos időszakra 20 bázisponttal csökken (azaz 4,80% a második egy hónapos időszakra, 4,60% a harmadik egy hónapos időszakra és így tovább). A

visszaváltási díj mértéke a névértékre vetítve kerül kiszámításra.

## FORGALMAZÁS

<b>34</b>	(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
<b>35</b>	Ha nem szindikált kibocsátásról van szó, a Kereskedő neve és címe:	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Vienna
<b>36</b>	Jutalék és engedmény összesen:	Nem alkalmazandó
<b>37</b>	USA-beli értékesítés korlátozásai:	TEFRA D
<b>38</b>	Nem mentesített forgalomba hozatal:	A Kötvények forgalomba hozatalát a Kezelő és az Erste Befektetési Zrt. végezheti Magyarországon („Nyilvános Forgalomba Hozatal Joghatósága”) a Kibocsátási Tájékoztató Irányelv 3. cikkének (2) bekezdésétől eltérő módon a 2008. március 20-tól 2008. május 9-ig tartó időszak („Forgalomba Hozatali Időszak”) alatt. A Kibocsátó bármikor elhatározhatja a Forgalomba Hozatali Időszak lezárását a fent említett zárási időpont előtt, és ezt megteheti a piac részére szóló mindennemű előzetes tájékoztatás nélkül.  A további részleteket lásd az alábbi B. rész 11. pontjában.
<b>39</b>	További értékesítési korlátozások:	Nem alkalmazandó
<b>40</b>	Bírói illetékesség és irányadó jog	Angol
<b>41</b>	Kötelező nyelv:	Angol
<b>42</b>	Belföldi vagy nemzetközi Kötvények:	Nemzetközi

## 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 és nyilvános forgalomba hozatalához az Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG 25.000.000.000 eurós Kötvénykibocsátási Programja keretében.

## Felelősség

A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen Végleges Feltételekben foglalt információkért.

Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, mint Kibocsátó.

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztviselő

Aláírás:

Felhatalmazott Tisztviselő

## B. RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

### 1. TŐZSDEI JEGYZÉS

- |                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| (i) Tőzsdei jegyzés:              | Nincs            |
| (ii) Kereskedésre való elfogadás: | Nem alkalmazandó |

### 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  
Főlérendelt nem biztosított: Aa3  
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), 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:        | 900 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 Kötvények a **Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index (SD3E)** teljesítményéhez kötődnek a 2-es számú melléklet szerint. A Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index teljesítménye . A Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index teljesítménye az 5 megfigyelési nap értéke alapján kerül meghatározásra, és ezt a konszolidált érték lesz megszorozva a részesedéssel.(P) A lejáratí összeg maximuma a névérték 190%-ában került meghatározásra. Ha a Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index teljesítménye meghaladja a 90%-ot, akkor az Indexbe történő közvetlen befektetés kerül alkalmazásra.

A kötvénybe fektető ügyfelek bármely esetben megkapják legkevesebb a névérték 121%-át a futamidő végén.

Az Index-hez kapcsolódó információk hozzáférhetőek a Stoxx Ltd-nél, vagy olyan adatszolgáltatóknál mint például a Reuters és Bloomberg.

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

Nem alkalmazandó

**10. MŰKÖDÉSI INFORMÁCIÓK**

- |  |   |
|--|---|
| (i) ISIN kód:  | XS0353805400  |
| (ii) Közös kód:  | 035380540   |
| (iii) Klíringrendszer(ek))   |   |
| a) a Nemzetközi Kötvények esetében:  | Euroclear Bank S.A./N.V. / Clearstream Banking, Société Anonyme             |
| (iv) Kiadás:   | Kiadás fizetés nélkül   |
| (v) Az első Kifizető(k) neve és címe:  | The Bank of New York, One Canada Square, London E14 5AL, Egyesült Királyság |
| (vi) Az (esetleges) további Kifizető(k) neve és címe:  | Nem alkalmazandó  |
| (vii) 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 visszatérítési módjának leírása:	Nem alkalmazandó
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.) és az Erste Bank Hungary Nyrt.– mint az Erste Befektetési Zrt ügynöke- az Erste Befektetési Zrt Üzletszabályzatának 1-es mellékletében meghatározott fiókjaiban.

## 1. melléklet

### 1.) A visszaváltás kiszámítása:

A Visszaváltási Összeget a Kalkulációs Megbízott számítja ki a **Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index ("Index")** teljesítményétől függően. A Kalkulációs Megbízott mindegyik Értékelési Időpontban megállapítja az Index ezen időpontban érvényes Záró Árát, és ezt az értéket alkalmazza a Végleges Visszaváltási Összeg kiszámításához a következő képletek szerint:

Végző Visszaváltási Összeg = Névérték + Névérték x Max [21% ; Min [90% ; R x Ázsiai Vételi Opció]]

$$\text{Ázsiai Vételi Opció} = \left( \frac{1}{5} \sum_{i=1}^5 \frac{\text{Index}_i}{\text{Index}_{\text{kötés}}} \right) - 1$$

E képletekre vonatkozólag az alábbi kifejezések alkalmazandók:

**Részesedés ("R"):** 75%

**Max [ ]** A zárójelek között lévő értékek közül a magasabb alkalmazandó.

**Min [ ]** A zárójelek között lévő értékek közül az alacsonyabb alkalmazandó.

**Index<sub>kötés</sub>:** Az index Záró szintje a Kötési Időpontban

**Index<sub>i</sub>:** Az index Záró szintje az Értékelési Időpontban;

**Kötési Időpont:** 2008. május 14.

**Értékelési Időpont<sub>i</sub>:** 2008. november 13. (i = 1)  
2009. május 13. (i = 2)  
2009. november 13. (i = 3)  
2010. május 13. (i = 4)  
2010. november 15. (i = 5)  
2011. május 6. (i = 6)

Ha valamely Értékelési Időpont nem releváns Beütemezett Kereskedési Nap az Index vonatkozásában, akkor az Indexnek ez az Értékelési Időpontja a következő releváns Beütemezett Kereskedési Nap ezen Index vonatkozásában, hacsak ez a releváns Beütemezett Kereskedési Nap nem Félbeszakadt Nap.

**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 közzéteszi.

**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 kereskedelemre.

- Tőzsde:** Az Index részvénykosárban lévő mindegyik értékpapír ("Részvénykosárban Lévo Értékpapír") vonatkozásában az a fő értéktőzsde, ahol a Részvénykosárban Lévo Értékpapírral alapvetően kereskednek, ahogy a Kalkulációs Megbízott meghatározza.
- Kapcsolódó Tőzsde:** Az Indexre vonatkozólag 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 közzéteszi 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 (i) az Index-szponzor beütemezi az Indexszint közzétételét, és (ii) a Kapcsolódó Tőzsde a tervek szerint nyitva áll kereskedés céljából a rendes kereskedési ideje alatt.
- Index-szponzor:** Stoxx Ltd.
- Félbeszakított Nap:** Bármely Beütemezett Kereskedési Nap, amelyen (i) az Index-szponzor nem teszi közzé az Indexszintet; (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:** 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 Részvénykosárban Lévo Értékpapírnak betudható hányada (x) az Index általános szintjéhez (y), mindegyik esetben a piac „nyitási adatainak” részeként használva fel a 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 kereskedésre 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.

## 2. melléklet

### **NYILATKOZAT Dow Jones EURO STOXX® Select Dividend 30 Index**

A STOXX-nak és a Dow Jones-nak nincs más kapcsolata az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG-val, mint az Indexek és a kapcsolódó védjegyek használatának engedélyezése a termékekkel összefüggésben.

A STOXX és a 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 a Dow Jones-nak nem lesz semmilyen felelőssége a termékekkel kapcsolatban. A STOXX és a Dow Jones különösen nem tesz kifejezett vagy hallgatóságos 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 a Dow Jones nem visel semmilyen felelősséget az Indexekben vagy az adataikban előforduló hibákért, kihagyásokért vagy zavarokért; a STOXX és a 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 vagy a Dow Jones tudja, hogy bekövetkezhetnek ilyenek.

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

### 3. melléklet

#### Korai jegyzési diszkonttáblázat

Diszkontrendelkezések a Kötvények korai jegyzése esetére:

Jegyzés dátuma	Alkalmazandó jegyzési árfolyam
20.03.2008	247.403
21.03.2008	247.450
25.03.2008	247.641
26.03.2008	247.689
27.03.2008	247.736
28.03.2008	247.784
31.03.2008	247.928
01.04.2008	247.975
02.04.2008	248.023
03.04.2008	248.071
04.04.2008	248.119
07.04.2008	248.263
08.04.2008	248.311
09.04.2008	248.359
10.04.2008	248.407
11.04.2008	248.455
14.04.2008	248.599
15.04.2008	248.647
16.04.2008	248.695
17.04.2008	248.743
18.04.2008	248.791
21.04.2008	248.936
22.04.2008	248.984
23.04.2008	249.032
24.04.2008	249.080
25.04.2008	249.129
26.04.2008	249.177
28.04.2008	249.273
29.04.2008	249.322
30.04.2008	249.370