

**ALAPTÁJÉKOZTATÓK**

**AZ**

**ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2019 – 2020. ÉVI  
EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ  
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

**KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.**

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

**DÁTUM: 2019. OKTÓBER 30.**

Az Alaptájékoztatók közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2019. november 14-én kelt H-KE-III-661/2019. számú határozatával engedélyezte, mely 12 hónapig érvényes. Az Alaptájékoztatók érvényességének lejáratát követően már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén az Alaptájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

Az Alaptájékoztatók című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a BÉT-re bevezetésre kerülő, valamint szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvények szabályozott piacra történő bevezetéséről a Végleges Feltételek rendelkeznek.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>AZ AJÁNLATTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA.....</b>	<b>4</b>
<b>II.</b>	<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....</b>	<b>5</b>
1.	A Kibocsátóhoz kapcsolódó kockázati tényezők .....	5
2.	A Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők .....	7
<b>III.</b>	<b>REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY .....</b>	<b>11</b>
1.	Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása .....	11
1.1.	Felelősségvállaló személy.....	11
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat .....	11
1.3.	Szakértői nyilatkozatok.....	11
1.4.	Harmadik féltől származó információk .....	11
1.5.	Az Alaptájékoztatók, Regisztrációs Okmány jóváhagyása .....	12
2.	Bejegyzett könyvvizsgálók .....	12
2.1.	Bejegyzett könyvvizsgálók .....	12
3.	Kockázati tényezők .....	12
4.	A Kibocsátó bemutatása .....	12
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról .....	12
4.2.	A Kibocsátó hitelminősítése .....	13
4.3.	A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások .....	14
4.4.	A Kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása .....	14
4.5.	A Kibocsátó története, fejlődése .....	14
5.	Üzleti tevékenység áttekintése.....	17
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása .....	17
5.2.	Kockázatkezelési politika .....	22
6.	Szervezeti felépítés .....	24
6.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása.....	24
6.2.	A Kibocsátó érdekeltségei.....	24
7.	Trendek .....	27
7.1.	Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások .....	30
7.2.	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők .....	30
8.	Nyereség előrejelzés .....	30
9.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek .....	30
9.1.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai.....	30
9.2.	Összeférhetetlenségi nyilatkozat .....	35
10.	Fő részvényesek .....	35
11.	A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk .....	35
11.1.	Korábbi pénzügyi információk.....	35
11.2.	Éves beszámoló .....	35
11.3.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	39
11.4.	A legutóbbi pénzügyi információ dátuma.....	40
11.5.	Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk .....	40
11.6.	Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások .....	43
11.7.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások.....	44
12.	Kiegészítő információk .....	44
13.	Lényeges szerződések.....	45
14.	Rendelkezésre álló dokumentumok .....	45
<b>IV.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK .....</b>	<b>46</b>
1.	Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása .....	46

1.1. Felelős személyek .....	46
1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat .....	46
1.3. Szakértői nyilatkozatok.....	46
1.4. Harmadik féltől származó információk .....	46
1.5. Az Alaptájékoztatók, Értékpapírjegyzék jóváhagyása .....	46
2. Kockázati tényezők .....	46
3. Alapvető információk .....	47
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége .....	47
3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása .....	47
4. A nyilvánosan felajánladó/piacra bevezetendő kötvényekre vonatkozó információk .....	47
4.1. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett kötvények fajtája és osztálya .....	47
4.2. Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés .....	49
4.3. Kötvények típusa, előállítás módja.....	49
4.4. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége .....	50
4.5. Kötvények pénzneme.....	50
4.6. Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye .....	50
4.7. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése.....	51
4.8. Kamatok és kamatszámítási módok .....	51
4.9. Lejárati és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések .....	56
4.10. További forgalomba hozatalok .....	58
4.11. Hozam számítása .....	59
4.12. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselője.....	59
4.13. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások .....	59
4.14. Kötvények kibocsátásának várható időpontja .....	59
4.15. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások .....	59
4.16. Adózás .....	60
5. A nyilvános ajánlattétel feltételei .....	62
5.1. Jegyzés szabályai .....	62
5.2. Aukciós eljárás szabályai .....	66
5.3. Közzétételek .....	70
5.4. Elővásárlási jogok .....	70
5.5. Forgalmazási terv és allokáció .....	70
5.6. Árazás .....	71
5.7. Elhelyezés (befektetési szolgáltatók) és jegyzési garanciavállalás .....	71
6. A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok .....	72
7. Kiegészítő információk .....	72
<b>V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA.....</b>	<b>74</b>
<b>VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....</b>	<b>87</b>
<b>VII. MELLÉKLETEK.....</b>	<b>88</b>

**Az Alaptájékoztatókban alkalmazott fogalmak és rövidítések az Alaptájékoztatók 1. számú mellékletében részletezett jelentéssel bírnak.**

## **I. AZ AJÁNLTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA**

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 100.000.000.000 (egyszázmilliárd) forint keretösszegű kibocsátási programot indított el, melynek célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazodóan, rugalmasan, időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson rövid-, közép- és hosszúlejáratú forint-, vagy devizaforrásokat. A Kötvényprogram fontos eleme a Bank kiegyensúlyozott és diverzifikált finanszírozásának és a magyar tőkepiac hatékony elérésének.

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik. A kibocsátási program alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalokra vonatkozó adatokat az egyes részkiadásokhoz készített hirdetmény és Végleges Feltételek tartalmazzák.

A Kötvényprogram keretein belül a Kibocsátó az ügyfelei részére befektetési termékeket kínál a Végleges Feltételekben meghatározott paraméterek szerint. A rendes, fedezetlen kötvényeken túl a Kötvényprogram lehetőséget nyújt a Kibocsátónak az MREL követelmény teljesítése során figyelembe vehető kötvények kibocsátására, valamint alárendelt kölcsöntőke bevonására.

A vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint:

- a Kötvények lehetnek Fix kamatozású kötvények, Változó kamatozású kötvények, Indexált kötvények és Diszkont kötvények
- a Kötvények törlesztése történhet egy alkalommal, a futamidő végén (végtörlesztéses Kötvények) vagy folyamatosan, több részletben (résztörlesztéses Kötvények)
- a Kötvények forintban, vagy euróban, vagy USA dollárban kerülhetnek forgalomba hozatalra
- a Kötvények futamideje a hatályos jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével minimum 30 nap - Alárendelt Kötvény esetében minimum 5 év - és maximum 30 éves időtartam lehet.

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

### 1. A Kibocsátóhoz kapcsolódó kockázati tényezők

#### 1.1. Főbb kockázati tényezők

A Bank működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Bank jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Befektető számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Bank működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam- és működési, valamint a szabályozói változásokból eredő kockázat. Továbbá a Bank eredményességét befolyásolhatják bizonyos országkockázati és egyéb kockázati tényezők is.

##### 1.1.1. Hitelkockázat

A hitelkockázat az üzletfelek Kibocsátóval szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. A Kibocsátó megvizsgálja a hitelért folyamodó ügyfelek hitelképességét és a kockázattértékelés alapján hitelkereteket állít fel. A hitelfelvevőket rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati határokat (üggyfél limiteket). A kockázati határok különböző biztosítéktípusokat is figyelembe vesznek.

##### 1.1.2. Kamatkockázat

A kamatkockázat kezelés célja, hogy a Bank jövedelmezőségét a piaci hozamszintek elmozdulása minél kisebb mértékben befolyásolja. Ennek elérésére a Bank számos belső és külső szabályt követ és különös hangsúlyt helyez a banki (hitel-betét), kötvény és derivatív portfólió kamatláb kockázatának mérésére. Mindezen kockázatkezelési módszerek alkalmazása mellett sem garantálható teljes bizonyossággal, hogy a kamatkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

##### 1.1.3. Likviditási kockázat

A likviditáskezelés célja annak biztosítása, hogy a Kibocsátónak elegendő likvid eszköz álljon rendelkezésére ahhoz, hogy valamennyi fizetési kötelezettségének esedékességekor eleget tudjon tenni. A likviditás kezelésében a Bank különböző jogi és belső előírásokat és korlátozásokat alkalmaz, valamint a piac bizalmának megőrzését tartja szem előtt. Ugyanakkor nincs semmilyen biztosíték arra, hogy a lejárat eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

##### 1.1.4. Devizaárfolyam-kockázat

A banki tevékenységből következően a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak egy része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltérésekből árfolyamkockázat adódhat. A Bank a nyitott devizapozíciók célszerű minimalizálására törekszik. Az árfolyamkockázat kezelése kiterjed a Kibocsátó könyveiben szereplő minden devizára, valamint az összbanki nettó és bruttó nyitott pozíciók aktív, naprakész kezelésére. Azonban a legkörültekintőbb eljárás mellett sem adható garancia arra vonatkozóan, hogy az árfolyamkockázat a jövőben nem lesz kedvezőtlen hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

##### 1.1.5. Működési kockázat

Működési kockázatot jelentenek a hibás belső folyamatokból, emberi hibákból, rendszer-problémákból bekövetkező, a Bankot érintő vesztségek. A működési kockázat sajátossága, hogy minden szervezeti egységben jelen van, és nagyon széles körű kockázatokot foglal magában. Csökkentése érdekében a Bank évente részletes értékelést készít, melyben összbanki és termék szinten is feltérképezi a kockázati pontokat, majd ezek kezelésére tervet dolgoz ki, és annak végrehajtását rendszeresen ellenőrzi.

#### **1.1.6. Szabályozói környezet változása**

A Kibocsátó tevékenységét a mindenkor hatályos pénzügyi jogszabályok, felügyeleti előírások, elvárások, ajánlások szerint végzi. Az esetlegesen kiszámíthatatlan és gyakran változó jogi szabályozás jelentős kockázatot eredményezhet a Kibocsátó számára, melynek változásai egyrészt jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó mindennapi üzleti tevékenységére, az elérhető üzleti eredményére, másrészt a Befektetőkre a tőke- és kamatjövedelmeket érintő adójogszabályi változások kapcsán jelenthet kockázatot.

#### **1.1.7. Hitelminősítés kockázatai**

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kötvényprogram keretében kibocsátásra kerülő Kötvények minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. A minősítés a Kibocsátó jövedelmezőségére a forrásbevonási lehetőségek elérhetőségén, valamint a kockázati felárakból adódó forrásköltség változásán keresztül hathat. A minősítés azonban nem feltétlenül terjed ki a kibocsátásra kerülő Kötvények piaci értékére, önmagára a pénzügyi piacokra és a jelen fejezetben tárgyalt valamennyi tényezőre hatással bíró valamennyi kockázati eseményre.

A hitelminősítés a hitelminősítő által bármikor módosítható és visszahívható. A hitelminősítés semmiképpen nem tekintendő a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozó vételi, eladási vagy tartási ajánlatnak.

#### **1.1.8. Gazdasági környezet megváltozásából eredő kockázat**

A gazdaság különböző szegmenseiben bekövetkezhetnek olyan változások, amelyek egyszeri, nagy horderejű kormányzati intézkedések meghozatalát teszik szükségessé. Az intézkedések közvetlenül vonatkozhatnak a bankrendszer szabályozására, de befolyásolhatják a gazdaság egyéb szereplőinek helyzetét is. Mindkét típusú állami beavatkozás jelentős hatással lehet a Kibocsátó működésére, jövedelmezőségére.

#### **1.1.9. Peres és hatósági eljárásokból eredő kockázatok**

A Bank számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. Jelen Alaptájékoztatók keltének napján a Kibocsátóval szembeni folyamatban lévő eljárásokról a III. fejezet 11.6 pont nyújt felvilágosítást.

A Bank nem tudja garantálni, hogy bármely a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

#### **1.1.10. Idegen források / saját tőke aránya**

A Kötvényprogram együttes keretösszege és a Kibocsátó legutolsó auditált IFRS konszolidált beszámolójában szereplő mérlegfőösszeg saját tőkén felüli összege együttesen meghaladja a Kibocsátó konszolidált saját tőkéjének összegét (jelen arányszám mértéke: 6,44).

#### **1.1.11. Egyéb kockázatok**

A Bank minden egyéb, inherens kockázatát azonosítja, illetve mind a hazai, mind a nemzetközi jogszabályoknak megfelelően e kockázatokat rendszeresen értékeli a belső tőkemegfelelési folyamatában. A Bank az egyéb kockázatainak azonosítása és kezelése során, megfelel a CRD IV/CRR-ben, a Hpt-ben rögzítetteknek és az MNB előírásainak, továbbá a Bank azok kezelésénél figyelembe veszi az MNB iránymutatásait, illetve az irányadó EBA útmutatókat.

## **2. A Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők**

Minden leendő Befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő Befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve mérlegelnie, hogy

- (i) megfelelő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetéshez, a Kötvények előnyeinek és esetleges kockázatainak értékeléséhez, valamint az Alaptájékoztatókban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében;
- (ii) rendelkezik-e megfelelő hozzáféréssel és tudással az elemzéshez szükséges eszközökhöz és azok megértéséhez abban a tekintetben, hogy a Kötvénybefektetés milyen hatással lesz a már esetlegesen tulajdonában lévő befektetési portfólió megváltozására,
- (iii) rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a Kötvényekbe való befektetés kockázatainak fedezéséhez,
- (iv) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak;
- (v) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, illetve tisztában van-e a Kötvények kockázataival összefüggésben az egyes pénzügyi piacok és indexek viselkedésével, valamint
- (vi) a befektetés összhangban van-e a vonatkozó előírásokkal és jogszabályokkal.

### **2.1. Ország- ill. régiós kockázat**

Az ország-, ill. régiós kockázat hatással lehet adott ország tőkepiacára, ezen keresztül pedig az egyes értékpapírok jellemzőire is. A devizaárfolyamokból, kamatlábkörnyezetből, adózási- illetve szabályozói környezetből adódó relatív előnyök kihasználására törekvő Befektetők számára egyes tőkepiacok vonzóbbak lehetnek másoknál. Ennek következtében eltérően alakulhat a különböző piacok likviditása, és ezáltal az egyes értékpapírok hozamtulajdonságai ingadozhatnak.

### **2.2. Piaci hozamkockázat**

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamvesztés keletkezik. A Diszkont Kötvények árfolyama az azonos futamidejű, Fix Kamatozású Kötvények árfolyamához képest érzékenyebben reagálhat a piaci hozamváltozásokra. Egyszerű – egy piaci referenciához képest fix felárat fizető – Változó Kamatozású Kötvény esetén a piaci kockázat kisebb, mint Fix Kamatozású, vagy Diszkont Kötvények esetén. Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel-, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. A Befektetőnek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően kamatösszegre nem lesznek jogosultak.

### **2.3. Devizaárfolyam kockázat**

A Kibocsátó a Kötvények kamatait, illetve a tőketörlesztést a Végleges Feltételekben a Sorozat Meghatározott Pénznemként meghatározott devizában (forintban, vagy euróban, vagy USA dollárban) fogja kifizetni. Az EUR/HUF, az USD/HUF, illetve az EUR/USD árfolyama a futamidő alatt változhat. Ez az árfolyamingadozás kockázatot jelenthet azon Befektetők számára, akik a Végleges Feltételekben Meghatározott Pénznemtől eltérő pénznemben denominált eszközökbe fektetnek be, illetve tartják nyilván befektetéseiket („Befektető devizája”). A Befektető devizájának felértékelődése a Kötvény devizájához képest csökkenti (1) a Kötvényeken a Befektető devizájában realizálható hozamot, (2) a Kötvények tőketartozásának a Befektető devizájában nyilvántartott értékét, (3) a Kötvényeknek a Befektető devizájában nyilvántartott piaci értékét.

#### **2.4. Az egyes lehetséges kötvénykibocsátásokban rejlő speciális kockázatok**

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

##### **a) Indexhez kötött Kötvények**

Az Indexált Kötvények olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index, és/vagy formula, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel-, piaci-, áru- vagy egyéb kockázatot testesíthet meg. Amennyiben az indexált kötvények szerkezete alsó és felső hozam-küszöbököt, illetve – a mögöttes fedezeti eszközökön keresztül – tőkeáttételt, illetve ezekhez hasonló más feltételeket, vagy ezek kombinációit tartalmazza, úgy ezen befektetések hozama és piaci értéke az ilyen feltétel(ek)e)t nem tartalmazó indexált kötvényekhez képest is még fokozottabban reagálhat a piaci események változásaira. A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint adott feltételektől függően előfordulhat, hogy az Indexált Kötvények tulajdonosai nem lesznek jogosultak kamatösszegre.

##### **b) Inverz módon kamatozó Kötvények**

A változó kamatozású kötvények között kibocsátásra kerülhetnek inverz módon kamatozó kötvények. Az ilyen Kötvények kamatának kiszámítása oly módon történik, hogy egy előre meghatározott fix kamatból a kamat megállapítás során levonásra kerül egy megfelelően definiált referencia kamatláb, pl. Bubor vagy Libor. Az ilyen kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke rendszerint változékonyabb, mint a klasszikus, azonos referencia hozamhoz (pl. Libor, Bubor) kötött változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke, mivel az inverz módon kamatozó Kötvények esetében a referencia kamatláb esetleges emelkedése nem csak önmagában csökkenti a Kötvény kamatát, hanem a piaci kamatszint emelkedéséhez is vezethet, ami további negatív hatást fejthet ki a Kötvény piaci értékére.

##### **c) Kötvények a Kibocsátó visszavásárlási opciójával**

A Kötvényprogram alapján lehetőség van arra, hogy a Kibocsátó olyan Kötvényeket hozzon forgalomba, amelyek a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszavásárolhatóak – alárendelt kötvény esetében az MNB előzetes engedélyével. Az ilyen Kötvények piaci árát ez a visszavásárlási opció korlátozhatja.

A Kibocsátó a klasszikus hitelezési jogot megtestesítő Kötvények tekintetében minden valószínűség szerint akkor él a lejárat előtti visszavásárlás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb, mint a Kötvények kamata. Ebben az esetben, a Befektető általában nem biztos, hogy a Kötvények kamatának megfelelő szinten képes lesz arra, hogy a visszavásárlási összeget egy hasonló kamatozású eszközbe újra befektesse. Az ilyen Kötvények lehetséges Befektetőinek mérlegelniük kell az újrabefektetési kockázatot a piacon elérhető egyéb hasonló befektetési lehetőségek figyelembe vételével.

##### **d) Szenior Kötvényből, Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényből, valamint Alárendelt Kötvényből eredő speciális kockázatok**

A Szenior Kötvények a Hpt. 57. § (1b) bekezdésének a) pontjában foglalt rendes, fedezetlen követeléseket testesítnek meg, amelyek a Cstv. 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott tartozásokkal kapcsolatos kötelezettségek mögé sorolódnak.



A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényt is forgalomba hozhat, amely megfelel a Hpt. 57. § (1b) bekezdésének b) pontjában foglalt feltételeknek, és egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében hátrébb sorolódik a rendes, fedezetlen követelésekhez (a Szenior Kötvényekhez) képest. A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények szükség esetén szanálási eszközként a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére használhatók.

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó alárendelt kölcsönt megtettesítő kötvényt is forgalomba hozhat. Ezen Kötvényekre alkalmazandók a Hpt. alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezései, illetve az 575/2013/EU rendelet 63. cikkében foglalt járulékos tőkeinstrumokra vonatkozó rendelkezések. Ez alapján a Kibocsátó Alárendelt Kötvények jegyzése során megfizetett ellenérték bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe. A Kötvénytulajdonos e kötvényből eredő követelése a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll.

A Szenior Kötvényekről, Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekről, valamint az Alárendelt Kötvényekről részletesebb információk a IV. fejezet 4.1.3. pontjában találhatóak. A Kötvények kielégítési sorrendben betöltött helyéről, a Kötvényeken alapuló követelés rangsoráról a IV. fejezet 4.6 pontja tartalmaz információkat.

## **2.5. Hitelminősítés kockázatai**

Maga a Kibocsátó, illetve jelen Kötvényprogram keretében kibocsátásra kerülő Kötvények minősítésre kerülhetnek egy vagy több hitelminősítő intézet által. Az értékpapír likviditási, illetve hozam jellemzőire is hatással lehet a Kibocsátó minősítése, többek közt az intézményi befektetők szabályozott befektetési politikájából eredően. A minősítés azonban nem feltétlenül terjed ki a kibocsátásra kerülő Kötvények piaci értékére, önmagára a pénzügyi piacokra és a jelen fejezetben tárgyalt valamennyi tényezőre hatással bíró valamennyi kockázati eseményre.

A hitelminősítés a hitelminősítő által bármikor módosítható és visszahívható. A hitelminősítés semmiképpen nem tekintendő a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozó vételi, eladási vagy tartási ajánlatnak.

## **2.6. Másodpiaci kereskedés likviditásának kockázata**

A jelen Alaptájékoztatók szerinti Kötvényprogram keretében szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő, továbbá BÉT-re bevezetésre kerülő Kötvények forgalomba hozatalára nyílik lehetőség, azzal, hogy a Kibocsátó csak azon Kötvények BÉT-re történő bevezetését kezdeményezi, amelyek esetében erről eszerint rendelkezik az adott Végleges Feltételekben. Mindazonáltal nem garantált, hogy a másodpiaci kereskedésre a BÉT-re történő bevezetés esetén is lehetőség nyílik. Nincs garancia arra vonatkozóan sem – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől –, hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más, likvidebb értékpapírokhoz képest lehetséges, hogy a Kötvényeket csak kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni.

## **2.7. Az aukciós eljárás kockázata**

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által - árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében - elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra, így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott minden ajánlat elfogadásra kerül.

## **2.8. Jegyzési eljárás kockázata**

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan túljegyzés esetén nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt ajánlatok maradéktalanul elfogadásra kerülnek. A jegyzést a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatók IV. fejezet 5.1. pontja szerint részben vagy teljes egészében visszautasíthatja.

## **2.9. Betétbiztosítási védelem hiánya**

A kockázatok mérlegelésekor fontos figyelembe venni a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 2015. július 3-án hatályba lépett, az Országos Betétbiztosítási Alap által biztosított eszközök körét érintő módosítását, melynek értelmében 2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az OBA betétbiztosítása. Az Alárendelt Kötvények mellett a fenti időpontot követően forgalomba hozott Kötvényekre sem terjed ki az OBA betétbiztosítási védelme.

### III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

#### 1. Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása

##### 1.1. Felelősségvállaló személy

A Kibocsátó (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) jelen Alaptájékoztatókat maga készítette. A Kibocsátó az Alaptájékoztatók tartalmáért, az abban foglalt információkért felelősséggel tartozik. A Kibocsátó igazgatóságának, felügyelőbizottságának és ügyvezetőségének tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével a III. fejezet 9. pont tartalmazza.

##### 1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy jelen Alaptájékoztatókat az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készítette el, az Alaptájékoztatókban szereplő információk és adatok megfelelnek a tényeknek. A Kibocsátó nem mellőzi azoknak a körülményeknek a bemutatását, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó megítélését a befektetői döntések meghozatalakor.

##### 1.3. Szakértői nyilatkozatok

Az Alaptájékoztatókban szereplő információk a Kibocsátó saját véleményét tükrözik. Jelen Alaptájékoztatók Regisztrációs okmányát a Kibocsátó maga állította össze, nem vette igénybe tanácsadó, illetve szakértő munkáját.

Jelen Alaptájékoztatók Regisztrációs okmánya szakértői minőségében közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

##### 1.4. Harmadik féltől származó információk

A Regisztrációs Okmány 5.1.3. és 5.1.4. fejezetében a legfontosabb piacok, illetve a versenyhelyzet bemutatásához, valamint a 7. Trendek című fejezetében felhasznált információforrások:

KSH Gyorstájékoztató: Bruttó hazai termék (GDP), 2018. IV. negyedév (második becslés); Közzététel: 2019. március 1.

KSH Gyorstájékoztató: Bruttó hazai termék (GDP), 2019. I. negyedév (első becslés); Közzététel: 2018. május 15.

KSH Gyorstájékoztató: Beruházás 2018 IV. negyedév; Közzététel: 2019. február 28.

KSH Gyorstájékoztató: Beruházás 2019 I. negyedév; Közzététel: 2019. május 30.

KSH Gyorstájékoztató: Munkanélküliség 2018. október-december. Közzététel: 2019. január 30.

KSH Gyorstájékoztató: Fogyasztói árak 2018. december, 2018. év; Közzététel: 2019. január 15.

KSH Gyorstájékoztató: A kormányzati szektor egyenlege 2018. év 2018. IV. negyedév. Közzététel: 2019. április 1.

A Monetáris Tanács havi kamatdöntéseket követő közleményei – 2016 szeptember, 2018 szeptember, 2019 január, 2019 március

MNB Pénzügyi stabilitási jelentés, 2019. május

MNB Hitelezési folyamatok, 2019. március

MNB Idősorok Hitelintézetek összesen (frissítve a 2018. évi IV. negyedéves adatokkal)

MNB Idősorok Pénzügyi vállalkozások idősorai

MNB Idősorok Aranykönyv 2018.

MNB Adatok, idősorok - Pénzforgalmi adatok - Pénzforgalmi táblakészlet

MNB Adatok, idősorok - A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetétele

A Kibocsátó a hivatkozott információkat pontosan vette át, és tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információkból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

### **1.5. Az Alaptájékoztatók, Regisztrációs Okmány jóváhagyása**

- a) Az MNB - mint a 1129/2017/EK rendelet szerinti illetékes hatóság - a Kötvényprogram céljára készült 2019. október 30. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetmény közzétételét a 2019. november 14-én kelt H-KE-III-661/2019. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók az MNB engedély keltét követő 12 hónapig hatályosak;
- b) Az MNB az Alaptájékoztatókat csak a 1129/2017/EK rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá;
- c) Az MNB jóváhagyása nem tekinthető az Alaptájékoztatók tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

## **2. Bejegyzett könyvvizsgálók**

### **2.1. Bejegyzett könyvvizsgálók**

A Kibocsátó könyvvizsgálójának neve és címe a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., Magyarország

A könyvvizsgálatért felelős személy:

Balázs Árpád, kamarai tagsági szám: 006931; an.: Kozma Hedvig; lakcím: 1124 Budapest, Dobsinai u. 1.

Szakmai testületekben tagság:

Balázs Árpád a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja (2007) és alelnöke a Kamara Pénz- és Tőkepiaci Tagozatának. Bejegyzett könyvvizsgálóként az alábbi minősítésekkel rendelkezik: Befektetési vállalkozási (EBV006931), Pénztári (EPT006931), Biztosítási (EB006931), IFRS (IFRS000076), Pénzügyi intézményi (E006931), Kibocsátói (K000070). Tagja továbbá az ACCA (Association of Certified Chartered Accountants) és az ICAEW (Institute of Chartered Accountants of England and Wales) nemzetközi könyvvizsgálói szakmai szervezeteknek.

A könyvvizsgálóknak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

## **3. Kockázati tényezők**

A Bank működéséhez kapcsolódó kockázati tényezőket a jelen Alaptájékoztatók II.1. pontja tartalmazza.

## **4. A Kibocsátó bemutatása**

### **4.1. Általános információk a Kibocsátóról**

**A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:** ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

**A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, cégjegyzékszám:** Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; Cégjegyzékszám: 01-10-041054.

**A Kibocsátó jogalany azonosítója („LEI”):** 549300XWJHRKLHU2PS28

**A Kibocsátó cégbírósági bejegyzésének időpontja:** 1988. április 12.

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

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

**A Kibocsátó társasági formája:** A Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársaság.

**A Kibocsátó működésére irányadó jog:** Magyar jog.

**A Kibocsátó cégbíróági bejegyzésének országa:** Magyarország.

**A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma:** 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Tel.: 06 1 298 0222.

**A Kibocsátó weboldala:** <https://www.erstebank.hu/> - a weboldalon szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztatók részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek az Alaptájékoztatókba.

**A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események:** Nem történt a közelmúltban olyan esemény, amely jelentős mértékben befolyásolhatná a Kibocsátó fizetőképességének értékelését.

### **Egyéb információk a kibocsátóról**

**A Kibocsátó rövidített cégneve:** ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

**A Kibocsátó alapításának helye:** Budapest

**A Kibocsátó alapításának időpontja:** 1986. december 16.

**A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte:** 2019. március 18.

**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, E-III/669/2008, EN-III/M-614/2009, H-EN-I-1608/2012 számú engedélyekben meghatározottak alapján végzi.

### **A Kibocsátó hirdményei közzétételének helye:**

A Kibocsátó közzétételeit honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)), és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu))<sup>1</sup> teljesíti, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

### **A Kibocsátó hatályos Alapszabályának megtekintési helye**

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu).

### **A Kibocsátó telephelyei**

A Kibocsátó telephelyei és fióktelepei megtekinthetők a Kibocsátó honlapján: [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu).

**A Kibocsátó jegyzett tőkéje:** 146.000.000.000 Ft.

## **4.2. A Kibocsátó hitelminősítése**

### **Fitch (érvényes 2019.07.16-tól)**

Long-Term Foreign Currency IDR: BBB+ (stable outlook)

Short-Term Foreign Currency IDR: F1

Viability rating: bb+

Support rating: 2

A leginkább irányadónak számító hosszú távú hitelminősítési skálán a legalább BBB- minősítést elérő kibocsátók/kötvények tartoznak az ún. befektetésre ajánlott kategóriába. A BBB kategória (BBB+, BBB, BBB-) jó hitelminőséget fejez ki, ahol jelenleg alacsony a pénzügyi veszteség kockázata, a kibocsátó kellő biztonsággal eleget fog tudni tenni fizetési kötelezettségeinek, ugyanakkor utóbbira nagyobb hatással lehetnek kedvezőtlen üzleti vagy gazdasági körülmények, mint felsőbb minősítési kategóriák esetén.

<sup>1</sup> a weboldalon szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztatók részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

**Moody's (érvényes 2019.06.18-tól)\***

Outlook Action: Stable

Long-term Bank Deposits (Local Currency): Baa1

Baseline Credit Assessment: ba2

Long-term Counterparty Risk Assessment: Baa2

\*a korábbi évekhez hasonlóan 2019-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva

A Moody's által alkalmazott, hosszú távra vonatkozó skála esetében a Baa3 minősítés jelenti a befektetésre ajánlott kategória alsó határát – a Baa minősítési sáv (Baa1, Baa2, Baa3) mérsékelt hitelkockázatot fejez ki. A Fitch és a Moody's hosszú távú minősítési skáláinak összevetése során a Fitch általi BBB+ minősítés a Moody's Baa1 minősítésének felel meg.

Mind a Fitch Ratings, mind a Moody's minősítési definíciói, minősítési skálái publikusan elérhetők a minősítő intézetek weboldalain.

#### **4.3. A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások**

A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében a legutóbbi ellenőrzött pénzügyi beszámoló közzététele óta lényeges változások nem történtek.

#### **4.4. A Kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása**

Hitelintézetként a Kibocsátó passzív bankügyletek útján von be külső forrásokat, azaz betéteket gyűjt (bankközi és ügyfélbetétek), illetve - jóval kisebb arányban - kötvényeket bocsát ki. Nagyrészt ezen passzív műveletek biztosítják, hogy a Kibocsátó aktív műveleteket tudjon végezni, azaz forrásait hitelkihelyezésekre és egyéb finanszírozási szolgáltatások (lízing, faktoring, garancia stb.) nyújtására használja fel. A Kibocsátó a jövőben is a prudens működésre vonatkozó előírások betartásával fog gazdálkodni a rábizott idegen és saját forrásokkal, folyamatosan fenntartva azonnali fizetőképességét (likviditását) és mindenkorai fizetőképességét (szolvenciáját).

#### **4.5. A Kibocsátó története, fejlődése**

Az Erste Bank a magyar bankpiac három legnagyobb szereplője közé tartozik ügyfélszám, fiók- és ATM szám alapján. A Bank ügyfeleit 109 fiókján (2019. július 1-től), valamint 400 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki. Leányvállalataival a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi, a magyar banki vagyonezelés egyik legjelentősebb szereplője, leányvállalata, az Erste Alapkezelő a második legnagyobb piaci szereplő, NetBankjának mintegy 600 ezer felhasználója van. A pénzügyintézet dinamikus fejlődő vállalati üzletága széleskörű vállalati megoldásokat kínál ügyfeleknek a vállalati hitelektől a treasury és lízing szolgáltatásokig, sektorspecialistái (agrár, energiahatékonyság, EU támogatások) egyedi tudással állnak az ügyfelek rendelkezésére a kisvállalkozásoktól a nagyvállalatokig.

Az Erste Bank 1997 óta tagja az Erste Group Bank AG által irányított osztrák Erste Group-nak. Az Erste Group Bank AG az első osztrák takarékpénztárként 1819-ben jött létre. 1997 óta a nemzetközi Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország és Szerbia) működik.

2012 óta az Erste Bank tulajdonosa Magyarországon többször bizonyította elkötelezettségét, sikeres akvizíciók és egyre hatékonyabb működés eredményeként erős pozícióval rendelkezik a régióban és Magyarországon. Az Erste Bank 2012-ben eredményesen vette át a BNP Paribas Magyarországi Fióktelepének Wealth Management üzletágát, majd 2017-ben a Citibank magyarországi lakossági üzletágát. Emellett 2016-ban Erste World néven elindította új szolgáltatását, amely a személyes vagyontervezés új szintjét képviseli a Prémium és Private Banking szolgáltatások mellett.

2015. július 31-én az Erste Bank saját jelzálogbank alapításáról döntött azzal a céllal, hogy jelzáloghitel fedezete mellett refinanszírozást nyújtson saját anyabankjának és más partnerbankoknak többek között annak érdekében, hogy azok így megfeleljenek a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015. (VI.29.) MNB rendeletben előírt jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató teljesítésének. A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalata, az ERSTE Jelzálogbank Zrt. 2016. június 30-án kapta meg működési engedélyét az MNB-től. 2019 májusában bejelentésre került, hogy az Erste Lakástakarék átveszi az Aegon Lakástakarékpénztár portfólióját.

**Az Erste Bank által elnyert díjak:**

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2018 – „Best of the Best Bank”

Portfolio Lakás 2018 díj – Az Év Ingatlanfinanszírozója

Construction & Investment Journal (CIJ) Awards Hungary 2017 – „Best Bank of the Year” – Az év ingatlanfinanszírozó bankja

Construction & Investment Journal (CIJ) Awards Hungary 2016 – „Bank Team of the Year” – Az év ingatlanfinanszírozó bankja

MasterCard – Az Év Bankára 2018

MasterCard – Az Év Bankja 2015

MasterCard – Az Év leginnovatívabb bankja 2015

The Banker: Global Private Banking Awards – Best Private Bank in Central and Eastern Europe, 2012, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018

Euromoney – Best Private Banking provider in Hungary 2012

**Budapesti Értéktőzsde elismerései (Erste Befektetési Zrt.):**

2018:

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

2017:

Az év befektetési szolgáltatója

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

2016:

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

2014:

Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2013:

Az év befektetési szolgáltatója

**Fő részvényes**

<b>Részvényes</b>	<b>Tulajdoni arány 2016.08.11-től</b>
Erste Group Bank AG	70%
Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.	15%
Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank	15%

**A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények (2019.09.30.)**

<p><b>Erste Garancia Kötvény</b> HU0000343470 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2008.12.01 Lejárat napja: 2020.12.01 Kibocsátott össznévérték: 389 330 000 Ft Kamat típus: alárendelt, fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>ERSTE Alárendelt Kölcsöntőke Kötvény</b> HU0000354493 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2014.03.28 Lejárat napja: 2024.03.28 Kibocsátott össznévérték: 3 351 510 000 Ft Kamat típus: alárendelt, fix kamatozású kötvény</p>
<p><b>2,30% ERSTE USD Kötvény 2018-2021</b> HU0000358460 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2018.10.02 Lejárat napja: 2021.10.01 Kibocsátott össznévérték: 2 587 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>2,30% ERSTE USD Kötvény II 2018-2021</b> HU0000358510 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2018.11.05 Lejárat napja: 2021.11.04 Kibocsátott össznévérték: 2 219 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>
<p><b>2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021</b> HU0000358536 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2018.12.04 Lejárat napja: 2021.12.03 Kibocsátott össznévérték: 4 171 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>2,00% ERSTE USD Kötvény 2018-2019</b> HU0000358544 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2018.12.04 Lejárat napja: 2019.12.04 Kibocsátott össznévérték: 2 877 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>
<p><b>2,40% ERSTE USD Kötvény 2019-2022</b> HU0000358601 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.01.03 Lejárat napja: 2022.01.02 Kibocsátott össznévérték: 1 296 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>2,00% ERSTE USD Kötvény 2019-2020</b> HU0000358593 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.01.03 Lejárat napja: 2020.01.03 Kibocsátott össznévérték: 1 073 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>
<p><b>2,20% ERSTE USD Kötvény 2019-2020</b> HU0000358668 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.02.04 Lejárat napja: 2020.02.04 Kibocsátott össznévérték: 3 535 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>2,20% ERSTE USD Kötvény II 2019-2020</b> HU0000358718 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.03.04 Lejárat napja: 2020.03.03 Kibocsátott össznévérték: 2 640 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>
<p><b>2,00% ERSTE USD Kötvény II 2019-2020</b> HU0000358791 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.04.02 Lejárat napja: 2020.04.01 Kibocsátott össznévérték: 1 425 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>	<p><b>2,00% ERSTE USD Kötvény III 2019-2020</b> HU0000358874 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.05.03 Lejárat napja: 2020.05.02 Kibocsátott össznévérték: 1 442 000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény</p>



<b>2,00% ERSTE USD Kötvény IV 2019-2020</b> HU0000358890 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.06.04 Lejárat napja: 2020.06.03 Kibocsátott össznévérték: 932 000 USD Kamattípus: fix kamatozású kötvény	<b>2,00% ERSTE USD Kötvény V 2019-2020</b> HU0000359013 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2019.07.02 Lejárat napja: 2020.07.01 Kibocsátott össznévérték: 435 000 USD Kamattípus: fix kamatozású kötvény
--	---

A Bank 2019. június 30-án 56.578,16 millió forint összegű hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezett.

A Bank 2008. december 1-én alárendelt kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki forintban, melyet az Erste Sparkassen Biztosító Zrt. jegyzett le 389,33 millió Ft összegben. A kötvények névértéke 10.000 Ft. A kötvények lejáratára 2020. december 1. A Bank 2014. március 28-án 3.351,51 millió Ft névértéken kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvényének a lejáratára 2024. március 28., a kötvények névértéke 10.000 Ft. Utóbbi kötvényt az Erste Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. jegyezte le.

A fentiekben túlmenően az Erste Group Bank AG a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott 132.974,94 millió forint értékű alárendelt kölcsöntőkéket (411 millió EUR). Ebből a Bank 2016. július 14-én 80.137,62 millió forint (247,69 millió EUR) névértékű alárendelt kölcsöntőkéket előtörlesztett. A fennmaradó alárendelt kölcsöntőke kötelezettség az Erste Group Bank AG felé 52.837,32 millió Ft (163,31 millió EUR). A teljes összeg 2026. március 1-jén jár le.

## 5. Üzleti tevékenység áttekintése

### 5.1. A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása

A társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:

**Főtevékenység:** 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés

**További tevékenységi körök:** 64.92'08 Egyéb hitelnyújtás  
 64.99'08 Más hova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés  
 66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdéi ügynöki tevékenység  
 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység  
 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység  
 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
 64.91'08 Pénzügyi lízing

**Nem üzletszerűen végzett további tevékenység:** 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

#### 5.1.1.A Kibocsátó által értékesített termékek és nyújtott szolgáltatások

##### Lakossági és Mikroállalati bankszolgáltatások

A Bank kiemelt célja, hogy ügyfelei minden pénzügyi igényére a legmegfelelőbb megoldást nyújtsa. 2019-ben a Bank fő célja, hogy az állampapírok mellett megfelelő hozam-lehetőséget biztosító Erste termékeket is tudjon ügyfelei számára kínálni (elsősorban befektetési alapok és strukturált kötvények formájában) valamint, hogy az egyösszegű befektetések mellett a rendszeres megtakarításokat/befektetéseket is előtérbe helyezze. Ugyanakkor a Bank célja az is, hogy fenntartsa, sőt előre lépjen a hitelezésben elért pozíciójában.

A Csoport lakossági és mikrovállalati ügyfélkörben 2018. december 31-én 780 ezer folyószámlát kezelt, és összesen 1040 mrd forint betétállománnyal rendelkezett 730 mrd forint hitelállománya mellett.

Az Erste Bank mind a lakossági, mind a mikrovállalati ügyfelek részére kedvező bankszámlacsomagokat kínál, melyeket az ügyfelek a saját pénzügyi szokásainak megfelelően alakíthatnak. A Bank a lakossági ügyfelek részére folyamatosan megújuló akciót kínál, új számlanyitás és rendszeres jövedelemjövővárás, megtakarítási állomány, vagy tranzakciós feltételek teljesítése esetén számlakedvezmények vehetők igénybe, az adott terméktől függően. Mikrovállalati oldalon is számos kedvező ajánlattal, kampányokkal és többek között az új online üzleti közösségi felülettel, a Power Networktel ösztönözi a Bank az új számla nyitásokat.

A Bank fiókhálózatán keresztül a lakossági és mikrovállalkozói szegmens egésze számára kínálja termékeit. Az Erste Bank lakossági - és mikrovállalati ügyfelek részére nyújtott szolgáltatásai az alábbi fontosabb területekben foglalhatók össze:

- Lakossági és mikrovállalkozói forint- és deviza folyószámla vezetés és kapcsolódó szolgáltatások (átutalási megbízások, folyószámla-hitelkeret, stb.),
- Elektronikus szolgáltatások (TeleBank, NetBank, MobilBank, Mobilfizetés, SMS szolgáltatás, elektronikus számlák fizetése, Pénzügyi Monitor),
- Forint- és devizaalapú bankkártyák, hitelkártyák,
- Lakáscélú (piaci kamatozású, állami kamattámogatott) és szabad felhasználású jelzáloghitelek, vissza nem térítendő állami támogatások, fogyasztási célú személyi kölcsönök és lombard hitelek lakossági ügyfelek részére,
- Állami kamat- és díjtámogatás mellett biztosított Széchenyi Kártya Folyószámla- és Forgóeszközhitel, banki folyószámlahitel és forgóeszközhitel, a hosszú távú célokat támogató hitelek közül beruházási hitel és ingatlanvásárlási hitel a mikrovállalati ügyfélkör részére. A Bank emellett szabad felhasználású jelzáloghitellel, lombard hitellel, valamint agrár vállalkozások számára kidolgozott konstrukciókkal is az ügyfelek rendelkezésére áll,
- Valuta vétel és eladás,
- Lekötött betétek, rendszeres megtakarítási számlák,
- Befektetési szolgáltatások (értékpapírok, derivatív ügyletek),
- Nyugdíjpénztár, biztosítások.

2019. július 1-től az Erste Bank 109 db fiókkal rendelkezik. Az Erste Bank az előző évekhez hasonlóan – minőségi és arculati követelményeinek megfelelően – modernizációs munkálatokat és digitalizációhoz kapcsolódó fejlesztéseket is végrehajtott a fiókhálózatban. A Bank ügyfelei a nap 24 órájában, közel 1.200 bankjegykiadó automatából vehetnek fel kedvezményesen készpénzt (400 Erste Bank és 800 partner ATM-ből).

Az Erste MobilePay alkalmazás használatával forint alapú Erste betéti-, vagy hitelkártyánkkal számos fizetési tranzakció elvégezhető, például csekkbefizetés, autópálya-matrica vásárlás, vagy parkolási költségek rendezése. Az Erste MobilePay 2019. május 7. óta érintéses (NFC) fizetési móddal is működik.

### **Kiemelt szegmensek**

Vagyon helyzetük alapján az ügyfelek a kiemelet szegmensek nyújtotta szolgáltatásokat is igénybe vehetik. Az Erste Prémium, az Erste World és az Erste Private Banking szolgáltatás diszkréció alapuló, egyedi igényekre épülő, személyes tanácsadón keresztül nyújtott, teljes körű pénzügyi szolgáltatás. Kiemelt státuszt biztosít a mindenkori hatályos szegmensekre vonatkozó hirdetményi feltételeknek megfelelő ügyfelek részére, akik leszerződnek a választott szolgáltatásra. Az Erste World és Erste Private Banking szolgáltatást lakossági és vállalati ügyfelek is igénybe vehetik azzal a kitételrel, hogy vállalati ügyfeleket jelenleg kizárólag befektetési oldalon kezel a két szegmens.

Az Erste Prémium olyan szolgáltatáscsomagot kínál az ügyfeleknek, amely lefedheti minden pénzügyi igényüket, és szintlépést jelent a mindennapi bankolásban.

Az Erste World a kiemelt ügyfélszolgálatnál jóval komplexebb szolgáltatáscsomag, melyben a díjmentes számlavezetés mellett vagyontervezési szolgáltatás és dedikált személyi bankár áll az ügyfelek rendelkezésére.

Az Erste Private Banking az Erste Bank többszörösen díjnyertes szolgáltatása. A vagyonekezelést is magában foglaló Private Banking szolgáltatás dedikált privát bankáron keresztül vehető igénybe. Diszkrécionális Portfólió Menedzsment (DPM) jelenleg kizárólag ebben a kiemelt szegmensben érhető el.

### **Vállalati bankszolgáltatások**

Az Erste Bank vállalati ügyfélköre magában foglalja a Magyarországon működő nagyvállalatokat és kis- és középvállalatokat egyaránt. A Bank vállalati ügyfelei számára a hitelezés és a betételhelyezés mellett pénzforgalmi szolgáltatásokat, forint- és devizaügyleteket, értékpapírügyleteket, készpénzkezelést, készpénz helyettesítő termékeket, okmányos ügyleteket és kereskedelemfinanszírozást, elektronikus banki hozzáférést, valamint telefonos banki szolgáltatásokat kínál.

Főbb termékcsoportok:

- Pénzforgalmi szolgáltatások (forint- és deviza pénzforgalmi számlavezetés és számlacsomagok, speciális számlák vezetése, elektronikus csatornák, cash management, üzleti bankkártyák, stb.),
- Lekötött forint- és devizabetétek,
- Befektetési szolgáltatások (állampapír- és vállalati kötvényforgalmazás, befektetési jegyek, tőzsdei és tőzsdén kívüli ("OTC") értékpapírok, tőkegarantált befektetések),
- Treasury szolgáltatások, pénz- és tőkepiaci műveletek (egyedi árfolyamos devizakonverziók online devizakonverziók, származtatott deviza- és kamatügyletek, pl. határidős és opciós ügyletek, egyedi árazású betéti és MM line hitelügyletek, strukturált befektetések, befektetési jegyek, kötvénykereskedelem, stb.),
- Finanszírozási szolgáltatások (forint- és devizahitelek, refinanszírozott és támogatott hitelek, lízing, faktoring, projektfinanszírozás, szindikált hitelek, EU pályázati termékek, kötvénykibocsátáshoz tartozó banki szolgáltatások, stb.),
- Okmányos ügyletek (garanciák, akkreditívek, okmányos inkasszók) lebonyolítása és kereskedelemfinanszírozás,
- Letétkezelés.

Az Erste Bank azon ügyfelei felé vállal hitelezési kockázatot, amelyek gazdálkodásáról, pénzügyi helyzetéről a kockázat reális megítéléséhez megfelelő és kielégítő információ áll rendelkezésére, az ügyfél hitelképes és megfelelő biztosítékot szolgáltat. A hitelek díj- és kamatfeltételeit a Bank kockázati besorolás alapján, egyedileg állapítja meg. A Csoport vállalati betétállománya 2018. december 31-én 470 Mrd, vállalati hitelállománya 604 Mrd forint volt.

### **Önkormányzati banki szolgáltatások**

Az Erste Bank kiterjedt fiókhálózata, önkormányzati referenciái és gyakorlata megbízható szakmai háttérrel biztosítanak az önkormányzati ügyfélkör tekintetében, mely alapján a Bank az önkormányzati körben is széles kapcsolatrendszert ápol.

Az Erste Bank az önkormányzatok számára teljes körű banki szolgáltatást nyújt (pl.: hitelnyújtással és betételhelyezéssel kapcsolatos szolgáltatások, számlavezetés, bankkártyák, treasury szolgáltatások).

### **Ingatlan- és strukturált finanszírozás**

Az Erste Bank Ingatlan és Strukturált finanszírozás területe foglalkozik az ingatlan-, projekt- és strukturált finanszírozási ügyletek lebonyolításával. A Bank széleskörű szolgáltatási palettával áll az ügyfelei rendelkezésére ezen a területen is. A terület munkatársai speciális szaktudással és nagy tapasztalattal rendelkeznek ezen ügyletek kezelésében, amely révén a Bankot többször egymás utáni évben is az Év Ingatlan Finanszírozó Bankjának választották.

### **Treasury tevékenység**

A Pénz- és Tőkepiacok (PT, 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 PT az Erste Group Bank AG 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 AG Treasury tevékenységébe integrálva végzi, ezzel biztosítva a központosított piaci jelenlét, termékínálat és kockázatkezelés előnyeit.

### **Intézményi ügyfélszolgálat**

2016-tól megalakult a pénz- és tőkepiaci intézményi ügyfeleket kiszolgáló terület, mely a bank által nyújtott széles körű termékpalettával áll ügyfelei rendelkezésére. Az Erste Bank Pénz- és Tőkepiaci Intézményi Ügyfelek területe, szoros együttműködésben végzi tevékenységét a többi Erste-tagvállalattal az Erste Group hálózatán belül. A Bank a nemzetközi ügyfelek kiszolgálása mellett a hazai ügyfélkör (többek között hitelintézetek, befektetési alapkezelők, befektetési vállalkozások, biztosítók, pénztárak) banki termékekkel (hitelezés, számlavezetés, értékpapír-letétkezelés, treasury és okmányos ügyletek) való komplex kiszolgálására törekszik.

### **5.1.2. Fontosabb új termékek és/vagy szolgáltatások ismertetése**

A vállalati hitelezés területén az elmúlt évek meghatározó újdonságai a felmondásig biztosított keretszerződések alkalmazása, a fix kamat mellett nyújtott hitelek, a refinanszírozott hitelek terén az MNB és Eximbank refinanszírozása mellett igénybe vehető finanszírozási konstrukciók, a kockázatmegosztás terén az InnovFin és COSME garanciák alkalmazása, mely utóbbi révén az Erste Bank gyorsított hitelbírálatával is nyújt hiteleket vállalati ügyfelei részére.

Mikrovállalkozások számára az MNB Növekedési Hitelprogram FIX keretében nyújtott beruházási hitel jelent új finanszírozási lehetőséget, valamint az agrár vállalkozások számára kidolgozott egyedi finanszírozási konstrukciók továbbra is a Bank fő fókuszaiiban állnak.

2018 közepe óta az alábbi újdonságokkal jelent meg az Erste Bank:

- 2018 augusztusában megújult a MobilBank alkalmazás; az új külsőn túl olyan funkcionális fejlesztésen ment keresztül, mint a biometrikus azonosítással történő bejelentkezés, multi funkciós kezdőlap, bankkártya mögötti elsődleges számla módosítás.
- 2018. végén elindult a Bank chatbot szolgáltatása: MIRA, az Erste Bank Digitális Asszisztense, aki segít az ügyfeleknek eligazodni a pénzügyek és banki ügyletek világában. MIRA-val Facebookon, VIBER-en és az Erste Bank weboldalán lehet chatelni.
- 2019 elején megújult az Erste Bank NetBank alkalmazása, korszerű megjelenést és intuitív felhasználói felületet kapott.
- MobilePay NFC fizetés: 2019 május elején az Erste Bank bevezette az Androidos Erste MobilePay alkalmazás érintéses fizetési megoldását, amelynek köszönhetően az ügyfelek mobiltelefonja úgy használható mint a bankkártya, külön kártyafeltöltés, külön limitbeállítás vagy virtuális kártyafeltöltés nélkül. Egyszerűen, pár lépésben digitalizálható vele a felhasználó meglévő Erste Bankos bankkártyája és azonnal használható is.

### **5.1.3. Legfontosabb piacok bemutatása**

Az elmúlt években jelentős gazdasági és intézményi változások határozták meg az egyes pénzügyi szektorok tevékenységének és jövedelmezőségének alakulását. A jegybankok megkezdték historikusan alacsony szinten tartott irányadó kamataik emelését, míg a szabályozó hatóságok a likviditási és tőkehelyzetre írtak elő a korábbinál jóval szigorúbb követelményeket. A megváltozott piaci környezetben a pénzügyi szereplők stratégiájának központi eleme lett a termelékenység és a hatékonyság növelése, melynek lényegi részei a portfólió tisztításán, a hitelezési aktivitás növelésén túl a működési költségek csökkentése.

A **bankszektorban** 2018-ban folytatódott a hitelállományok növekedése, mind a vállalati, mind a lakossági hitelállomány növekedett. 2018-ban tovább növekedett az új lakossági kihelyezések volumene,

aminek köszönhetően összességében 9 százalékkal növekedett a teljes nettó lakossági hitelállomány. A szektor jövedelmezőségét jelentősen befolyásolta több piaci, szabályozói esemény is: pozitívan járult hozzá az eredményhez, hogy 2018-ban jelentős kockázati céltartalék visszaírások történtek a legtöbb szereplő esetében, valamint a hitel volumen növekedés eredményeképpen növekedett a kamateredmény; eközben negatívan hatott az eredményre a költségek emelkedése.

A tőkepiaci szektorban a **befektetési vállalkozások és alapkezelők** jövedelmezősége szektorszinten növekedett 2017-hez képest. 2018-ban növekedtek mind a befektetett eszközök, mind a pénzeszközök. Az alacsony kamatkörnyezet kedvező a szolgáltatóknak, hiszen a bankbetétnél magasabb hozamot biztosító befektetési termékek egyre népszerűbbek a növekvő megtakarításokkal rendelkező lakosság körében, ugyanakkor nehezíti a korábban elért historikus hozamok fenntartását.

A gazdasági fellendüléssel párhuzamosan a **pénzügyi vállalkozások** is növelték finanszírozási aktivitásukat. A pénzügyi vállalkozások adózott eredménye 2018-ban jelentősen, 83 milliárd Ft-ra emelkedett a 2017-es 5 milliárd Ft-ról, növekvő kamatbevételek és csökkenő kamatráfordítások mellett. 2017-ben növekedett a kihelyezett hitelállomány és a mérlegfőösszeg is.

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

Jelenleg Magyarországon több, mint 30 hitelintézet működik, amelyek közül a legnagyobb 7 bankot tekinti az Erste Bank a fő versenytársainak. A magyar nagybankok többsége első sorban a vállalati hitelezésre koncentrálnak, míg az Erste Bank, univerzális nagybankként mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben aktív.

A digitális fejlődés eredményeképpen az elmúlt időszakban új versenytársak jelentek meg a magyar piacon, elsősorban a fizetési szolgáltatások piacán. Ezen szereplők általában fintech vállalatok, illetve nagy technológiai cégek, amelyek célja, hogy bekapcsolódjanak a pénzügyi piac szolgáltatási láncába. Az új szereplők megjelenése miatt tovább élesedett az eddig is jelentős piaci verseny Magyarországon.

Az Erste Bank, Magyarország harmadik legnagyobb univerzális bankjaként elkötelezett a magyar piac iránt, és célja továbbra is az, hogy egyre magasabb, folyamatosan javuló színvonalon és az igényekhez rugalmasan igazodva szolgálja ki közel egy millió ügyfelét a jövőben is. A Bank célja, hogy mind lakossági, mind vállalati ügyfelei első számú pénzügyi intézként tekintsenek rá, ahol pénzügyeiket teljes körűen intézhetik, stabilitást és kiszámíthatóságot biztosító, hosszú távú megoldásokkal.

A lakossági üzletág célja az ügyfélkapcsolatok mélyítése, a hatékonyság növelése, a termékportfólió egyszerűsítése, valamint a hitelezés élénkítése. Az elmúlt időszakban a legnagyobb új lakossági hitelkibocsátás a lakás és a személyi kölcsön piacon történt. Ennek megfelelően a Bank 2019 első negyedévében tovább növelte új lakossági hitelkihelyezéseit mind éves, mint negyedéves összehasonlításban, különösen kiemelkedő eredményt ért el a fedezetlen hiteltermékek értékesítésében. A hitelállomány növekedésnek köszönhetően a Bank saját megítélése szerint továbbra is a piacvezetők között van a fedezetlen hiteltermékek piacán. Az Erste Bank piacvezető befektetési szolgáltatóként az alacsony kamatkörnyezet okozta átrendeződést követve nem csupán a betétgyűjtésre, hanem az alternatív befektetési termékekre (pl. befektetési alapok) is fókuszál.

A vállalati üzletág továbbra is teljes körű banki szolgáltatásokat kínál minden szegmens számára, a kis- és középvállalati szegmensben számolva a legnagyobb mértékű növekedéssel. A stratégia sikerét mutatja, hogy az Erste Bank 2019 nyarán elérte a 700 milliárd forintos hitelállományt, a piaci növekedést meghaladó hitelbővülésnek köszönhetően. A cél, hogy öt éven belül ezer milliárd forint fölé növelje a Bank a vállalati hitelállományát és a legnagyobb vállalati hitelezővé váljon Magyarországon.

A következő pontban bemutatott kockázatkezelés az egész bankot átható, megerősített tevékenység, mely támogatja a felelős hitelezést.

## 5.2. Kockázatkezelési politika

Ebben a fejezetben a II.1. pontban kifejtett kockázatokkal kapcsolatosan a Kibocsátó kockázatkezelési tevékenységét, folyamatait, döntési mechanizmusait mutatjuk be.

### 5.2.1. Hitelkockázat kezelés

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

- a) Lakossági szegmens:
- A lakossági szegmensen belül a Bank sztenderd hiteltermékeket nyújt, melyek 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 felülírásra 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 kitétség 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. A kis- és középvállalati üzletágat kisvállalati scoring modell segíti.
  - A befogadható fedezetek körét (fedezeti katalógus) és kockázatcsökkentő tételként történő figyelembevételi feltételeit külön utasítás tartalmazza (fedezetértékelési szabályzat).
  - Szegmens specifikus (alapértelmeben negyedéves gyakoriságú) monitoring rendszer alkalmazása (ügyfél-, ügylet- és biztosítékmonitoring); késedelmes állomány heti rendszerességű monitoringja.

### Kockázatok számszerűsítése

Az alábbi kockázatok kerülnek számszerűsítésre a CRD IV/CRR (Bázel 3) előírásoknak megfelelően:

- Hitelkockázat: a várható (EL) és a nem várt veszteségek (UL) számítása a belső minősítésen alapuló módszer (Internal Rating Based approach) szerint becsült kockázati paraméterek alapján, mint a nemteljesítési valószínűség (PD) és a nemteljesítéskori veszteségráta (LGD), történik. A kockázati paramétereket (PD, LGD) a jogszabályi követelményeknek megfelelően a Bank évente validálja.
- Számszerűsített piaci kockázatok.

- Számszerűsített operációs kockázatok (Fejlett mérési módszerrel számított működési kockázati modell).

#### **5.2.2.A devizaárfolyam kockázat kezeléséről, a deviza nyitott pozíció operatív menedzseléséről**

A Kibocsátó devizaárfolyam kockázat kezelési politikát készít, melyet az általános kockázatkezelési politika részeként a Bank igazgatósága fogadja el. A politika kiterjed a kockázat keletkezésének és a kockázatvállalás módjának meghatározására, a főbb devizakockázatokat okozó ügyletek azonosítására, a devizaárfolyam kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a devizapozíciók értékelésére, az esetlegesen felvállalható devizapozíciók maximális mértékére, ez esetben a nyitott devizapozíció vállalás céljaira, indokaira, nyereségességi célkitűzéseire, a devizapozíció vállalásának döntési folyamatában viselt felelőségekre, valamint a devizakockázati jelentési mechanizmusokra és a devizaárfolyam kockázat kezelésének főbb módszereire.

#### **5.2.3.A kamatláb kockázat kezeléséről és a kapcsolódó belső szabályozás alapelveiről**

A Kibocsátó kamatláb kockázat-kezelési politikával rendelkezik, melyet a Kibocsátó stratégiai dokumentumaival összhangban az igazgatóság fogad el. A politika kiterjed: a kockázatvállalás céljaira és indokaira, a kamatláb kockázatot jelentő műveletek azonosítására, a felvállalható kamatláb kockázati kitettség mértékére (a banki könyvben és a kereskedési könyvben), a kamatláb kockázatot befolyásoló mérlegen kívüli tevékenységekre, a kamatláb és egyéb határidős és opciós termékek kamatláb kockázataira, a kamatláb pozíciók vállalásának döntési folyamatában viselt felelőségre, így a kötvény- és derivatív portfólió nagyságáért és összetételéért viselt felelőségre, a Kibocsátói hitel-betét portfólióban lévő kamatláb nyitott pozíciók menedzselésének felelőségi szintjeire, a kamatláb kockázati jelentési mechanizmusokra és a kamatláb kockázat-kezelés főbb módszereire.

#### **5.2.4.A likviditási politikáról és a likviditási kockázatok kezeléséről**

A Bank különböző devizában fennálló eszközeinek, forrásainak és mérlegen kívüli tételeinek eltérő időpontokban esedékes lejárata; a pénzáramlások időbeni eltérései a Kibocsátó számára likviditási kockázatot jelentenek. A Bank likviditási helyzetének stabilitását a likvid eszközök magas állománya, a diverzifikált források, a kiszámítható lejárati struktúra, illetve az erős nemzetközi anyabanki háttér biztosítja.

A likviditási politika kidolgozásakor a Kibocsátó figyelembe veszi a külső (jogszabályi, szabályozói) előírásokat, a Bankcsoporton belüli belső szabályokat, illetve a bankspecifikus adottságokat (üggyétkör, 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 tartalékkötelezettség 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 és
- a stratégiai likviditás menedzsment.

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

- a Kibocsátó normál üzletmenete mellett alkalmazott eljárások és
- a likviditási válság helyzetben alkalmazott eljárások.

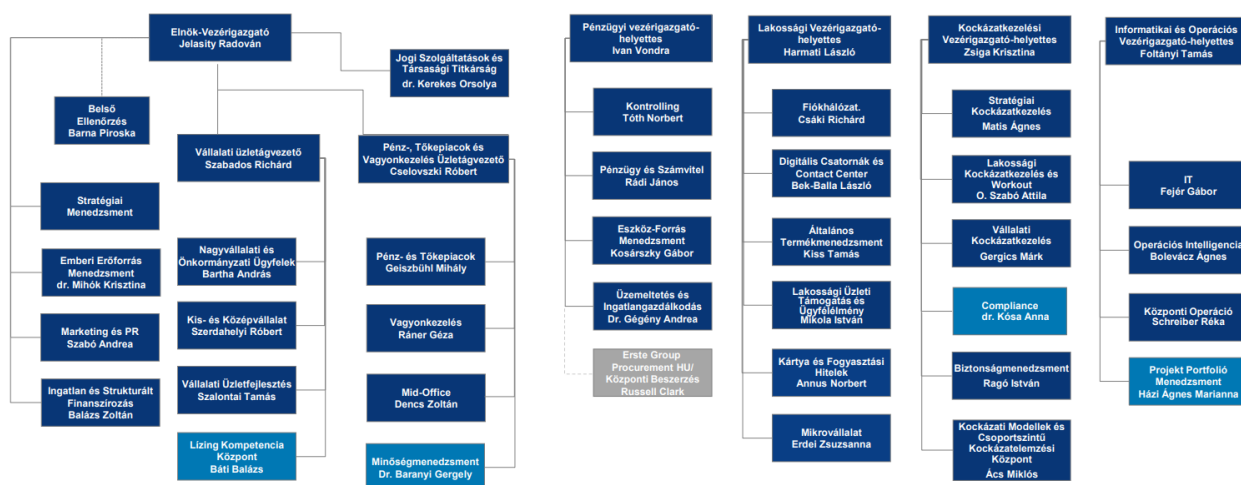
Követelmény, hogy az eljárásoknak - az összesített pozíciók mellett - képesnek kell lenni minden, a Kibocsátó üzleti szempontjából releváns devizanem elkülönített kezelésére is. A Kibocsátó megfelelő,

folyamatosan karbantartott és dokumentált eljárásokkal rendelkezik a likviditási kockázatok azonosítására, mérésére, ellenőrzésére és kezelésére vonatkozóan.

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

## 6. Szervezeti felépítés

A Kibocsátó 2019.08.15-től hatályos szervezeti felépítését az alábbi ábra mutatja be:



### 6.1. A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása

Az Erste Bank a több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák Erste Group Bank AG által irányított Erste Group tagja.

1997 óta az Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 47.000 munkavállalójával 16,2 milliárd ügyfelet szolgál ki több, mint 2.700 fiókból álló hálózatában.

Az Erste Group részvényei 1997 óta jegyezhetők a Bécsi Értéktőzsdén, 2002 óta a Prágai Értéktőzsdén és 2008 februárja óta pedig a Bukaresti Értéktőzsdén. Az Erste Group jelentős szereplője a szóban forgó tőzsdéknek. Mindemellett az Erste Group szerepel az MSCI Standard Indexben, a DJ Euro Stoxx Banks Indexben, valamint az FTSE EuroTop 300-ban. Az Erste Group részvényeivel az Egyesült Államokban nyilvánosan is lehet kereskedni a Level I ADR programon keresztül.

### 6.2. A Kibocsátó érdekeltségei

#### A Bank által konszolidált Leányvállalatok (2019.09.30-i állapot szerint):

Vállalkozás neve, Székhelye	Befektetett összeg (bruttó nyilvántartási érték; eFt)	Banki tulajdoni hányad (%)	Jegyzett tőke (eFt)
ERSTE Ingatlan Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	40 169 206	100	170 000
ERSTE Lakástakarék Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	9 800 000	100	2 025 000



ERSTE Jelzálogbank Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	9 900 000	100	3 010 000
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26. 8. em.	2 422 374	100	2 000 000
ERSTE Lakáslízing Zrt.* 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	350 694	100	50 000
Sió Ingatlan Invest Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	5 696 844	Közvetve: 100	12 900
Collat-real Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	6 788 530	Közvetve: 100	8 000

\* 2019. szeptember 30-án eladásra került

### **Konzolidációba bevont társaságok**

#### **ERSTE Ingatlan Kft.**

Az ERSTE Ingatlan Kft. fő tevékenysége a saját tulajdonba vett ingatlanok végfelhasználók felé történő értékesítése, az ingatlanok jövedelemtermelő képességének elősegítése, üzemeltetés, illetve a kapcsolódó műszaki-technikai háttér biztosítása. Az ERSTE Ingatlan Kft. ezenkívül portfóliómenedzsment, ingatlanhasznosítás, ingatlanüzemeltetés, értékbecslés, illetve workout ügyletek terén nyújt szakmai támogatást a Bankcsoport számára.

Az ERSTE Ingatlan Kft. 100%-os tulajdonosa a Sió Ingatlan Invest Kft. projektársaságnak, amely a Siófok belvárosában megvalósításra került SIÓ Pláza fejlesztésére és üzemeltetésére jött létre.

A Collat-real Kft. 2014.03.10-én alakult meg 3 millió forint törzstőkével, mely saját tulajdonú ingatlanok adásvételével foglalkozik és az ERSTE Ingatlan Kft. 100%-os tulajdonában áll.

#### **ERSTE Lakástakarék Zrt.**

Az ERSTE Lakástakarék Zrt. 2011. október 17-i elindulását a rendszeres lakossági megtakarítások, különösen a lakáscélú öngondoskodás térnyerése, valamint a megváltozott hitelpiaci körülmények motiválták. Az Erste Bank saját tulajdonú pénztárának létrehozatala lehetőséget teremtett a lakástakarékpénztári megtakarítások és a Bankcsoport által kínált egyéb termékek közti értékesítési szinergiák fejlesztésére.

2018. év végén nagyságrendileg 160 ezer aktív státuszú szerződéssel rendelkezett, melynek szerződéses összege 680 milliárd forintot tett ki. A szerződéses összeg magában foglalja a lakás-előtakarékoskodó által vállalt összes betételhelyezést, a betétre jóváírt kamatot, az állami támogatást, a támogatásra jóváírt kamatot és a lakás-előtakarékoskodó, illetve kedvezményezett által igényelhető lakáskölcsön együttes összegét. Az ERSTE Lakástakarék Zrt. lakáskölcsön és áthidaló, illetve azonnali áthidaló kölcsön állománya 2018. év végére elérte a 2 mrd forintos nagyságrendet.

#### **ERSTE Jelzálogbank Zrt.**

Az ERSTE Jelzálogbank Zrt.-t az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. egyedüli részvényesként alapította, a társaságot a cégbíróság 2015. december 11-én jegyezte be. A társaság a Magyar Nemzeti Bank H-EN-I-589/2016. számú határozata alapján 2016. június 30-án megkapta a tevékenységi (működési) engedélyét, melynek alapján a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvényben szereplő szolgáltatásokat nyújtja: refinanszírozást biztosít kereskedelmi bankok számára, illetve ingatlanok forgalmi és hitelbiztosítéki értékének meghatározását végzi üzletszerűen.

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. a jelentős lakossági jelzáloghitel-portfólióval rendelkező kereskedelmi bankok közé tartozik, a jelzálogbank alapításával elsősorban a forrásbevonás lehetőségeit kívánta bővíteni, illetve a jelzálogbank segítségével a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015. (VI.29.) MNB rendeletben előírt jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató teljesítését is egy, az Erste bankcsoporthoz tartozó jelzálog-hitelintézetten keresztül tudja biztosítani. A jelzálogbank

megalapításának köszönhetően az Erste bankcsoport immár az ingatlan-finanszírozás területén szerepet játszó minden intézmény-típussal rendelkezik.

### **Erste Befektetési Zrt.**

Az Erste Befektetési Zrt. 1990-ben alakult, és hosszú ideje a magyar tőkepiac egyik vezető brókercége. Termékpalettáját folyamatosan bővítve a befektetési társaságok által nyújtható teljes termékkálával rendelkezik. Az Erste Befektetési Zrt. ügyfelei magas színvonalon, gyorsan és egyszerűen vehetik igénybe a cég szolgáltatásait, melyet az Erste Bank fiókhálózata és az online szolgáltatások széles köre biztosít.

Az Erste Befektetési Zrt., mint minden évben, úgy 2018-ban is megannyi díjat és elismerést kapott a Budapesti Értéktőzsdétől. Elismerések a 2018. évben nyújtott teljesítményéért:

- Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége
- Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége
- Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

### **ERSTE Lakáslízing Zrt.**

Az ERSTE Lakáslízing Zrt. 2009. július 15-én jött létre az ERSTE Ingatlanlízing Zrt.-ből történő kiválással, azzal a céllal, hogy elsősorban lakossági és mikrovállalati ügyfeleknek nyújtson ingatlanok vásárlásához pénzügyi lízingfinanszírozást. A társaság 2012 óta új ügyleteket nem köt, csak portfóliót kezel. 2019. szeptember 30. napján a Bank által 100%-ban tulajdonolt ERSTE Lakáslízing Zrt. eladásra került és ezzel együtt a társaság neve Arthur Bergmann Lízing Zártkörűen Működő Részvénytársaságra változott.

### **A Bankcsoport egyéb, konszolidációba be nem vont vállalatai, részesedései:**

#### **UNION Vienna Insurance Group Zrt.**

A UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. a bécsi székhelyű, tőzsdén jegyzett Vienna Insurance Group cégcsoport tagja. Kompozit biztosítóként a lakosság, vállalatok, valamint intézmények számára kínál biztosítási megoldásokat. Az Erste Bank részesedése 1,36%.

#### **Budapesti Értéktőzsde Zrt.**

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. legfontosabb feladata, hogy átlátható és likvid piacot biztosítson a Magyarországon és a külföldön kibocsátott értékpapírok számára. A hazai pénz- és tőkepiac központi szereplőjeként a BÉT forrásbevonási lehetőséget nyújt a gazdasági élet szereplőinek, egyúttal hatékony befektetési lehetőségeket biztosít a befektetők számára. A kereslet és kínálat koncentrációjával nyilvános információt biztosít a kereskedett termékek áralakulásáról. Az Erste Bank részesedése 2,32%.

#### **Garantiqa Hitelgarancia Zrt.**

Alapvető célkitűzésük a KKV-szektor fejlődésének elősegítése. Kezességet vállal hitelhez, bankgaranciához, lízing- és faktoring ügyletekhez. A kezességvállalással a társaság kötelezi magát arra, hogy az adós helyett fizet a pénzügyi intézménynek, ha az adós nem tesz eleget fizetési kötelezettségének. Az Erste Bank részesedése 2,17%.

#### **Kisvállalkozás-fejlesztő Zrt.**

A Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zártkörűen Működő Részvénytársaság olyan befektetési társaság, amely a kis- és középvállalatok fejlesztését tőkebefektetéssel segíti. A Magyar Állam (tulajdonosi jogok gyakorlója a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.) mellett a társaság részvényese a Magyar Fejlesztési Bank Zrt., a Budapest Bank Zrt., a Garantiqa Hitelgarancia Zrt., az MKB Bank Zrt., az OTP Bank Nyrt. és az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. A Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt. döntően állami forrásokból gazdálkodik. A társaság új ügyleteket – összhangban a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. igazgatóságának döntésével –nem köt. Az Erste Bank részesedése 1,13%.

**Visa Incorporated**

A Visa globális fizetési technológiát kínáló cég, mely több mint 200 országban kapcsol össze vásárlókat, cégeket és bankokat, kiszolgálva őket az elektronikus fizetés lehetőségével. Az Erste Bank részesedése 0,0005%.

## 7. Trendek

A Kibocsátót és tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendeket mutatja be részletesen az alábbi fejezet.

### **A magyar gazdaság teljesítménye**

A KSH adatai alapján 2018-ban a **magyar gazdaság** éves szinten 4,9 százalékkal bővült a 2017-es 4,1 százalék után. Termelői oldalon a GDP bővüléséhez a szolgáltatások 2,4, az építőipar 0,8, az ipar 0,7, a mezőgazdaság pedig 0,2 százalékponttal járultak hozzá. Felhasználói oldalról nézve a végső fogyasztás 2,6, míg a bruttó felhalmozás 3,9 százalékponttal emelte a GDP növekedési ütemét. A külkereskedelmi forgalom egyenlege viszont összességében 1,5 százalékponttal lassította a gazdasági teljesítmény bővülését. A fogyasztás élénküléséhez a magas szintű fogyasztói bizalom, a tovább emelkedő bérek, illetve az élénk banki hitelezési tevékenység járultak leginkább hozzá.

A kedvező tendenciák várhatóan a 2019-es évben is folytatódnak, s a gazdaság 4,5 százalék körüli ütemben bővülhet az idén. A lakossági fogyasztás várhatóan továbbra is erős marad, miközben a beruházási aktivitás folytatódni látszik. A kereskedelmi háború eszkalálódásától való félelmek, illetve a német gazdaság esetleges lassulása azonban ronthatják az export növekedési kilátásait.

2018-ban a **nemzetgazdasági beruházások volumene** 17 százalékkal nőtt, ezen belül az építési beruházásoké 22, a gép- és berendezés-beruházásoké pedig 11 százalékkal. A legjelentősebb beruházó ágak közül a teljesítményérték több mint negyedét realizáló **feldolgozóiparban** 6,3, a **szállítás, raktározásban** 33, az **ingatlanügyletek** területén 17 százalékkal növekedett a beruházások volumene.

Az erőteljes növekedésnek több hajtóereje is volt. Egyrészt a 2014–2020-as uniós költségvetési ciklus forrásaiból finanszírozott, jelentős részt infrastrukturális fejlesztések, másrészt a vállalkozások kapacitásnövelése – összhangban az árbevétel és a nyereség növekedésével –, valamint a lakás- és egyéb ingatlanberuházások élénkülése egyaránt hozzájárultak a beruházások felfutásához.

Az élénk beruházási aktivitás a 2019-es évben is folytatódhat. A 2019 évi első negyedéves bővülés 26,4 százalékos volt.

A **munkanélküliségi ráta** 2018-ban éves átlagban 3,7 százalékra mérséklődött a 2017-es 4,2 százalékol. A kormányzati közmunkaprogram a tavalyi évben már nem bővült tovább, sőt, a programban dolgozók száma érdemben mérséklődött. A munkanélküliségi ráta csökkenésében így az elsődleges munkaerőpiac feszesebbé válása játszott meghatározó szerepet, ami az élénk gazdasági növekedéssel párhuzamosan ment végbe. A 2019-es évre 3,6 százalék körül stabilizálódó munkanélküliségi ráta várható, a gazdaságot gyakorlatilag a teljes foglalkoztatottság állapota jellemzi.

A 2017-es 2,4 százalék után 2018-ban a **fogyasztói árak** átlagosan 2,8 százalékkal emelkedtek a KSH adatai szerint. 2019 elején a jegybank elérte 3 százalékos inflációs célját. Az idei évben változékonyan alakulhatnak az éves inflációs ráták, s az éves átlagos fogyasztói infláció 3,3 százalék körül alakulhat.

Az Európai Unió ESA2010 módszertana szerint az **államháztartás hiánya** a GDP arányában 2015-ben 1,9 százalék, 2016-ban 1,6 százalék, 2017-ben pedig 2,2 százalék volt. Az államháztartás 2018 évi hiánya szintén a GDP 2,2 százalékán állt.

A **GDP arányos bruttó államadósság** csökkenő trendje továbbra is fennmaradt, s 2018 végén 70,8 százalékon állt a mutató. A GDP arányos államadósság további mérséklődése várható az elkövetkező években.

Az **euró/forint árfolyama** 2018 során 308,3 és 330 forint között, a svájci frank/forint árfolyam 259 és 291,3 forint között, az USA dollár/forint árfolyama 247,8 és 287,5 között alakult. 2019 eddig eltelt időszakában az euró/forint árfolyam 312,8 és 327,3 között, a dollár/forint árfolyam 275 és 293,5 között mozgott. A frank/forint árfolyam eddig sávja 275,7 és 291,7.

A dollár/forint árfolyam nagymértékű volatilitásának továbbra is meghatározó forrását jelentik az euró/dollár árfolyam ingadozásai a nemzetközi devizapiacokon. Ez utóbbi árfolyamát pedig leginkább a nagy jegybankok (Federal Reserve (Fed) és az Európai Központi Bank (EKB)) monetáris politikai döntései, az azzal kapcsolatos várakozások, illetve a két térség növekedési és inflációs kilátásai közötti különbségek mozgatták meg az elmúlt időszakban.

A forint euróval szembeni árfolyamát alapvetően a nemzetközi devizapiaci tényezők, a kockázatvállalási hajlandóság alakulása, illetve az MNB monetáris politikájával kapcsolatos várakozások határozzák meg leginkább. Az árfolyamok volatilitása várhatóan az elkövetkező időszakban is magas marad majd.

A **Magyar Nemzeti Bank** (a továbbiakban: MNB vagy Felügyelet) 2016 májusa óta nem változtatott a jegybanki alapkamaton, ami így továbbra is 0,9 százalékon áll. Az elmúlt időszakban a korábbi irányadó instrumentum, a három hónapos futamidejű jegybanki betét elveszítette a jelentőségét, hiszen a jegybank 2016 októberétől negyedévről negyedévre csökkentette az abban elhelyezhető likviditást. 2017 végére 75 milliárd forintra zsugorodott az állomány, majd 2018 végével az eszköz kivezetésre került. Eközben a jegybanki mérlegből kiszoruló likviditás részben a bankközi betétpiacon csapódott ki, így a bankközi kamatok fokozatosan erodálódtak, s teljesen elszakadtak a jegybanki alapkamattól. A 3 hónapos BUBOR bankközi kamatláb 2016 végén 0,37 százalékon, 2017 végén 0,03 százalékon, 2018 végén pedig 0,13 százalékon állt.

2018 szeptemberében a lassú és fokozatos normalizációra való felkészülés jegyében az MNB átalakította az eszköztárát. 2018 végével a korábbi irányadó instrumentum, a három hónapos betét kivezetésre került, s az új irányadó instrumentum a kötelező tartalék lett. A rövid hozamokra és kamatokra ható nem-konvencionális eszköztár leegyszerűsödött, és a jegybank két eszköz, a forintlikviditást nyújtó swapeszköz és a kamatfolyosó alakításával, illetve ezen eszközök optimális kombinációjával éri el monetáris politikai céljait. A kamatfolyosó esetében a jegybank a kamatfolyosó szélességének és szimmetriájának változtatásával operálhat, míg az FX-swapok esetében a kinnlévő állomány csökkentése mutathat a normalizáció irányába. A jegybank kommunikációja szerint a monetáris politikai normalizáció folyamata az inflációs folyamatok függvénye, s a jegybank elsősorban az ún. adószűrt maginfláció alakulására fókuszál.

Miután az adószűrt maginfláció 2019 elején 3 százalék fölé emelkedett, márciusban az MNB megtette első lépéseit a laza monetáris kondíciók normalizálásának irányába. Az egynapos fedezett betét rátáját 10 bázisponttal -0,05 százalékra emelték, s emellett csökkentették a bankközi piacról kiszorítandó likviditás meghirdetett mennyiségét. Az inflációs kilátások bizonytalanságának köszönhetően azonban nem adtak meg erős előretekintő iránymutatást, hanem az adatvezérelt üzemmódban való működést hangsúlyozták. Április elejétől mostanáig a jegybank a kinnlévő FX-swap állományt 263 milliárd forinttal csökkentette. A lépések eredményeképpen a rövid lejáratú bankközi kamatok valamelyest emelkedtek, ám továbbra is jóval a 0,9 százalékos jegybanki alapkamat szintje alatt tartózkodnak. A 3 hónapos BUBOR 2019 május végén 0,20 százalékon állt.

2019 januárjában – 1000 milliárd forintos keretösszeggel – az MNB elindította a Növekedési Hitelprogram Fix (NHP Fix) konstrukciót, melynek segítségével a Monetáris Tanács célzottan kívánja elérni a hosszú, fix kamatozású kkv-hitelek arányának megfelelő szintre növelését. A program keretében kibocsátásra kerülő likviditást az MNB alapkamaton kamatozó preferenciális betéti eszközzel sterilizálja.

2019. július 1-jén 300 milliárd forintos keretösszeggel indul az MNB vállalati kötvénycsereprogramja. Az új monetáris politikai eszközzel, a Növekedési Kötvényprogrammal (NKP) a Tanács célzottan kívánja elősegíteni a hazai vállalati szektor finanszírozásának diverzifikálását. A jegybank a program keretében a nem-pénzügyi vállalatok által kibocsátott jó minőségű kötvényeket vásárol. A kötvénycsereprogram

eredményeként megjelenő többlet pénzmennyiséget az MNB az alapkamaton kamatozó preferenciális betéti eszköz segítségével semlegesíti.

A hosszú kötvényhozamok nagy volatilitás mellett összességében emelkedtek 2018-ban. Az MNB Monetáris politikai célú IRS (MIRS) programja és jelzáloglevél-vásárlási programja 2018 decemberében véget ért, s ebből következően a jegybanki intézkedések közvetlen hatása a hazai kötvénypiacra mérséklődött. A 2019-es év eddig eltelt részében a hosszú oldali állampapírpiazi hozamokat a fejlett piaci hozammozgások és a magyar jegybank monetáris politikájával kapcsolatos várakozások határozták meg leginkább.

2019 februárjában mind az S&P, mind a Fitch hitelminősítő egy fokozattal BBB-re emelte a magyar adósság besorolását, stabil kiltásokkal. Ennek eredményeképpen csökkenhet kockázati prémiumunk, ami a magyar hozamokra nézve mérsékelheti a felfelé irányuló nyomást az esetleges piaci turbulenciák esetén.

Az **ország 5 éves szuverén CDS felára** 2012 év eleje óta csökkenő pályán mozog, a 2015-ös enyhe emelkedést követően értéke 2016 és 2017 során is folyamatosan csökkent. A mutató 2017 végén 100 bázispont alatt stabilizálódott, és az azóta eltelt időszakban nem mutat érdemi változásokat.

### **A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása**

A magyarországi jogszabályváltozások alapján 2018-tól a bankoknak át kell állniuk az IFRS alapú számviteli szabályok alkalmazására. Ennek keretében már 2017-től a magyar bankszektor több szereplője is átállt az IFRS alapú számviteli szabályok alkalmazására, aminek eredményeképpen nem lehetséges a korábbi, HAS alapú számviteli szabályokat követő statisztikai adatokkal történő összehasonlítás. Az összehasonlíthatóság elősegítése érdekében az MNB 2016-tól elkészítette az adatok IFRS szerinti változatát, a továbbiakban erre alapul az elemzés.

A **vállalati hitelezés** növekedési üteme megközelítette a válság előtti mértékét. 2018-ban a teljes vállalati hitelállomány 13,6 százalékkal, azaz 892 milliárd forinttal emelkedett, mely az elmúlt 10 évet tekintve a legmagasabb növekedési ütem. A vállalati hitelbővülésben a legnagyobb szerepet a kis- és középvállalkozások hitelfelvétele és a számos nagyszemű nagyvállalati hitelkihelyezés játszotta. A kis- és középvállalkozások hitelállománya éves összevetésben közel 12 százalékkal növekedett, melyhez a bankok Piaci Hitelprogramban tett vállalásainak teljesítése is hozzájárult. A negyedik negyedévben megtorpant a hosszú lejáratú hitelek iránti kereslet emelkedése, amit az NHP fix konstrukcióval kapcsolatos kivárás magyarázhat.

A **lakossági hitelállomány** 2018-ban 424 milliárd forinttal emelkedett a hiteltranzakciók hatására, mely 7,3 százalékos éves növekedést jelentett. Ezen belül a lakáshitel tranzakciók 2017-hez képest 31 százalékkal nőttek, így 850 milliárd forintot tett ki, mely hatására a hitelállomány nominálisan elérte a 2008-as szintet. Emellett a személyi kölcsönök is másfélszeresére növekedtek, melynek oka lehet a kamatok csökkenése. Ezzel szemben az elmúlt évben a fogyasztási szegmens enyhe visszaesést mutatott, mely az intézmények szerint viszont csak átmeneti. Ami a lakáshiteleket illeti, 2018-ban élenkülés tapasztalható. Az új lakáshiteleket szinte már kizárólag éven túli kamatfixálás mellett nyújtják, melynek túlnyomó részét az 5 éven túl fixált kamatozásúak adják. A térnyerést elősegítette a banki forrásköltségek mérséklését elősegítő jegybanki programok és a Minősített Fogyasztóbarát Lakáshitelek növekvő piaci részesedése is.

A **vállalati nemteljesítő hitelek** aránya az elmúlt évekhez hasonlóan tovább csökkent, 2018-ban elérte az 5,5 százalékos szintet, mely éves viszonylatban 1,6 százalékpontos csökkenést jelent.

A **lakossági nemteljesítő hitelek** aránya 7 százalékra, azaz 430 milliárd forintra csökkent. A mérséklődést leginkább a 90 napnál nagyobb késedelemmel rendelkező hitelállomány befolyásolta, hiszen a nemteljesítő hitelek túlnyomó részét ez a kategória adja.

A hitelintézetek **betétállománya** lépést tart a hitelállomány növekedésével, 2018-ban 18 ezer milliárdról 22 ezer milliárdra növekedett. Így a hitel-betét arány stabilan 70-76 százalékos sávban mozgott. A betétállományon belül leginkább a háztartási betétek jelentős növekedése figyelhető meg.

A hitelintézeti szektor 2018-as **eredménye** elmarad a 2017-es rekord nagyságú profittól. Az elmaradást okozó tényezők lehetnek az értékvesztés-visszaírások (119 milliárd forinttal marad el az előző évitől) kisebb eredményjavító hatása, illetve a folyamatosan növekedő működési költségek (84 milliárd forinttal emelkedett) is. 2018-ban 94,7 milliárd forinttal volt alacsonyabb a profit, mint a 2017-es évben. A kamatjövedelem és a díj- és jutalékbevétel (512 milliárdról 548 milliárdra nőtt 2018-ban) pozitív irányba mozdult el a növekvő állományoknak köszönhetően.

A szektor nettó **kamateredménye** a 2017-es 775 milliárd Ft-ról 2018-ra 808 milliárd Ft-ra nőtt. A kamatjövedelem növekedése a kamatbevétel és a kamatkiadások egyidejű növekedése mellett jött létre, bár nem minden bankra érvényes, hiszen a kamatbevétel a hitelintézetek 18 százalékánál csökkent, melynek oka az alacsony kamatkörnyezet és kamatmarzs lehet. A pénzügyi műveletek eredményhatása viszont nem változott az előző évhez képest.

A bankrendszer **tőkeellátottsága** a megelőző évekhez hasonlóan magas, a teljes konszolidált tőkemegfelelési mutató a 2017-es 18,4 százalékos szintjéhez képest 2018-ra 16,1 százalékra csökkent.

### **7.1. Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások**

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

### **7.2. A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők**

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások nem történtek.

## **8. Nyereség előrejelzés**

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.

## **9. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek**

### **9.1. Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai**

#### **9.1.1. Igazgatóság**

Az igazgatóság legalább 3 tagból áll. Az igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja legfeljebb 5 évre. Az igazgatóság tagjai a Közgyűlés által újraválaszthatók és visszahívhatók. Az igazgatóság tagjává olyan személy választható, aki a Ptk-ban és a Hpt-ben, illetve az egyéb jogszabályokban, valamint az Alapszabályban meghatározott feltételeknek megfelel. Az igazgatósági tagságra irányuló megbízás a megválasztott személy által történő elfogadásával jön létre.

#### **Az igazgatóság tagjai 2019. szeptember 30-án:**

Az igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**Jelasity Radován:** az igazgatóság elnöke, vezérigazgató, Vállalati üzletágért felelős ügyvezető  
Jelasity Radován 2011 közepe óta az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. elnök- vezérigazgatója. Vezérigazgatóként a jogszabályban és az igazgatósági ügyrendben meghatározott kötelezettségein túlmenően képviseli a Társaság üzletpolitikai érdekeinek érvényesítését, felel a pénzügyi stabilitásáért. Irányítja a Társaságot, segíti az Igazgatóságot a Társaság egészét érintő kérdések meghozatalában, a

hazai és nemzetközi makrogazdasági és piaci helyzet értékelésével járul hozzá a Társaság üzletpolitikai irányainak kijelöléséhez. Irányítja és koordinálja a Társaság vállalati üzletágát, felügyeli a vállalati üzletág stratégiájának megvalósítását, az üzleti tervek elkészítését és elérését. 2016 októbere óta a Görög Pénzügyi Stabilitási Alap Általános Tanácsának is tagja. 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. Munka pályafutását a frankfurti Deutsche Banknál kezdte, ahol négy éven át Kelet-Közép-Európáért felelős területi vezetőként dolgozott. A bajai születésű Jelasity Radovan Budapesten járt középiskolába. A chicagói Illinois Egyetem pénzügyi szakán szerzett MBA fokozatot a Belgrádi Egyetem közgazdasági diplomája után.

Mandátum lejár: 2024.05.31.

**Harmati László:** ügyvezető, Lakossági vezérigazgató-helyettes

A közgazdász végzettségű szakember a Nemzetközi Bankárképző Központnál kezdte pályafutását, majd 1998-1999-ben a Pénzügyminisztérium Vállalkozási és szabályozási főosztályvezetője volt. 1999 és 2002 között a Magyar Nemzeti Banknál Szabályozási főosztályvezetőként többek között vezető szerepe volt a hazai kereskedési könyv (trading book) szabályozás kidolgozásában és hatályba léptetésében, valamint a bázeli tőkeszabályok hazai implementálásában. 2002-től 2013 elejéig az FHB Jelzálogbank Nyrt.-nél vezérigazgató-helyettesként, majd 2010-től vezérigazgatóként a teljes üzleti terület felügyelete hozzá tartozott, így a bank üzleti stratégiájának menedzselésében vezető szerepet játszott. 2006-2007-ben aktív szerepet vállalt az FHB Kereskedelmi Bank Zrt. megalapításában, ahol vezérigazgatói tisztséget töltött be. 2010-2011-ben az Allianz Bank Zrt. megvásárlása során az üzleti merger-t irányította, az új üzleti modell kialakítása, racionalizálási projekt levezénylése, intenzív lakossági online fejlesztések (netbank, netbróker, interneten keresztüli lead generálás) fűződnek nevéhez. 2012-ben több állami programot vezényelt (NET, árfolyamgát). Vezéregyénisége volt a költségracionalizálásnak, új lakástámogatási eszköztár kialakításának és támogatott hitelek bevezetésének, nevéhez fűződik a behajtási protokollok újrahangolása, a fióki és direkt csatornák cross-sale potenciájának emelése. Harmati László az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. Lakossági Vezérigazgató-helyetteseként irányítja és koordinálja a Társaság lakossági üzletágát, felügyeli a teljes fiókhálózat működését, irányítja és felügyeli a lakossági üzletág termékeinek értékesítését, valamint a Társaság ügyfél-szolgálatát és a Társaság értékesítési célú telefonos csatornáinak üzemeltetését.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**Zsiga Krisztina** ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

1993-ban a manchesteri Metropolitan egyetemen végzett. Több, mint 14 éve kockázatkezelési területen dolgozik, karrierpályája is ezen a szakterületen ívelt fölfelé. Számos tapasztalatot szerzett Európa különböző országaiban. 1995 és 2007 között dolgozott az Inter-Európa Bankban, a Citibankban és a Citi csoportban Budapesten, Moszkvában, Norvégiában, Prágában, Londonban. 2008 januárjában csatlakozott az Erste Group Bank AG-hoz, ahol a Lakossági Kockázatkezelés vezetője volt. Zsiga Krisztina 2017 novemberétől az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. Kockázatkezelési vezérigazgató-helyetteseként felügyeli a Bank különböző üzleti területeinek főbb hitelezési politikáját, ideértve a hitelbesorolásra, fedezetértékelésre és céltartalékolásra vonatkozó politikát is, rendszeresen áttekinti a piaci kockázatokat, felügyeli a hitel-hatáskörök delegálását a hitelügyletekre vonatkozóan. Ezekon felül felel a Bank biztonságos működéséért.

Mandátum lejár: 2020.09.30.

**Ivan Vondra,** ügyvezető, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

A közgazdász végzettségű szakember 2002 óta az Erste Group cseh leányvállalatánál, a Česká Sporitelná-nál mint a Számvitel, Kontrolling és Üzleti információszerzés vezetőjeként dolgozott. Ezt megelőzően szintén pénzügyi területen - 1992 és 1996 között CFO helyettesként az International Commercial

Banknál, Prágában – volt alkalmazásban, így összesen 20 évnyi, pénzügyi területen szerzett tapasztalattal rendelkezik. 2015. október 1-jétől csatlakozott az Erste Bankhoz. Ivan Vondrának az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. Pénzügyi Vezérigazgató-helyetteseként felelősségi körébe tartozik a pénzügyi stabilitás, betölti a Társaság pénzügyi vezetői tisztségét, melynek keretében a Kontrolling, Pénzügy és Számvitel, ALM, Üzemeltetés és a Beszerzés területekért felel.

Mandátum lejár: 2022.09.30.

**Foltányi Tamás:** ügyvezető, IT és Operáció vezérigazgató-helyettes

Foltányi Tamás 1984-ben végzett a Budapesti Műszaki Egyetem villamosmérnöki karán, majd 1994-ben elvégezte a Nemzetközi Bankárképző Központ Felsőfokú Bankszakmai Programját. Pályafutása során vezető tisztségeket töltött be az Inter-Európa Bank és a Creditanstalt Rt. pénzügyintézeteknél. Ezt követően 1999 és 2004 között a PWC (majd az akvizíciót követően az IBM) cégtársaként a Vezetési tanácsadás üzletágon belül a magyarországi pénzügyi szektorért, az ott nyújtott szolgáltatásokért volt felelős, majd az IBM Global Services üzletágának irányítását vette át. 2005 és 2015 között az FHB Jelzálogbank Nyrt. vezérigazgató-helyettese. Foltányi Tamás az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. Informatikai és Operációs Vezérigazgató-helyetteseként felügyeli a banki fejlesztéseket, a Társaság szervezési feladatait, valamint irányítja és koordinálja a Társaság informatikai és beruházási terveinek kidolgozását, közreműködik a banki operatív döntések meghozatalában a banküzem támogatása érdekében, felel a Társaság informatikai rendszerének működéséért és a Társaság üzemeltetéséért.

Mandátum lejár: 2021.12.31.

**Dr. Rudnay János:** Külső igazgatósági tag

1977-ben végzett a Bécsi Egyetem Jogi Karán. 1977 és 1994 között a Philips különböző érdekeltségeinél töltött be vezető tisztségeket. 1994-től a Pécsi Söröző Rt. vezérigazgatója. 1995-től a Reemtsma Debreceni Dohánygyár Kft. vezérigazgatója. Az SPB Befektetési Rt. tanácsadói testületének tagja 2001-2002 között. Az Erste Group Bank AG 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: 2021.05.31.

**Silzer Frederik:** Külső igazgatósági tag

Pályáját 1988-ban kezdte az 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) csatlakozott, ahol a leányvállalatok koordinálásáért felelt, többek között Magyarországot is. 2001 óta látja el az Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG közép-európai koordinációját, így Magyarországot is. Számos akvizíciós és integrációs projektért felel.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**Alexandra Habeler-Drabek:** Külső igazgatósági tag

Pályáját 1995-ben kezdte a Creditanstalt-Bankverein Bankban, mint Restrukturálási és Workout vezető, 1999-től a Vállalati Kockázatkezelés és KKV területet vezette. 2001 és 2010 között az UniCredit Bank Austria-ban töltött be vezetői tisztségeket. 2010-től az Erste Bank Österreich-nél a Workout, Restrukturálási és Operációs Kockázatkezelési terület vezetője volt, majd 2012 és 2014 között az Operatív Kockázatkezelés területet vezette. 2013 és 2016. között az Erste Group Bank AG-nál a Kockázatkezelési terület vezetője volt. 2017-től Slovenská sporiteľňa-nál tölt be ügyvezetői pozíciót a kockázatkezelési területen.

Mandátum lejár: 2020.12.05.

**Marczinkó Zoltán István:** Külső igazgatósági tag

1988-ban diplomázott a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem Áruforgalom szakon. Pályáját Gyártásszervezési csoportvezetőként kezdte a Dabasi Nyomdában ahol 1988 és 1991 között dolgozott. 1992-től mint hitelügyi főelőadó a Budapest Bank Nyrt. Dabasi fiókjában, majd ugyanitt a központban projekt munkatárs 1998. április 30. napjáig. 1998 és 1999 között fiókvezető, majd hálózati vezető/Központi Fiók Vezetői tisztséget töltött be a HBW Express Takarékszövetkezetben. Fiókvezetői pozícióban



tevékenykedett 2000 júliusától 2010. év végéig a Budapest Bank Nyrt-nél, majd 2011-től a Vállalati Üzletközpont vezetője. 2013-tól a Széchenyi Kereskedelmi Bank Zrt-nél dolgozott mint Akvizíciós és Üzletfejlesztési Vezető. 2014. december 1. napjától az állami szektoron belül a Nemzetgazdasági Minisztérium Kiemelt Vállalati Kapcsolatokért Felelős Helyettes Államtitkára. 2016. augusztus 11-től az Erste Bank külső igazgatósági tagja.

Mandátum lejár: 2021.08.11.

**Michael Neumayr:** Külső igazgatósági tag

A Bécsi Egyetemen 1980-ban jogi végzettséget szerzett, majd nemzetközi kapcsolatokból diplomázott a bolognai John Hopkins Egyetemen. Szakmai pályafutását a Girozentrale und Bank der österreichischen Sparkassen AG-nál kezdte 1987-ben a Nemzetközi Pénzügyi osztályon. 1987 és 1990 között a Girozentrale leányvállalatánál a Bankinvest-nél végzett hasonló területen munkát. 1990-től a GiroCredit Bank AG (korábban: Girozentrale) vezérigazgatói asszisztens és a nemzetközi pénzügyi terület vezetője. A CrediRansalt-Bankverein-nál 1995-től a vezérigazgató asszisztense és a nemzetközi pénzügyi és hírszolgáltatás osztály vezetője. Az European Bank for Reconstruction and Development-nél 2002 és 2008 között igazgatósági tag, ahol Ausztria mellett öt másik országot képviselt, többek között Bosznia-Hercegovinát és Kazahsztánt. 2008 óta saját céget hozott létre a Finance and Business Consultant néven. 2012-től a Krk-Kreditimi Rural I Kosoves (Koszovó), 2015-től pedig az Unibank (Baku) igazgatósági tagja, emellett pedig a GFF Befektetési bizottságának tagja. 2016. szeptember 14-től az Erste Bank külső igazgatósági tagja.

Mandátum lejár: 2021.08.11.

### 9.1.2. Felügyelőbizottság

**A felügyelőbizottság tagjai 2019. szeptember 30-án:**

A felügyelőbizottság üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**Dr. Manfred Wimmer:** a felügyelőbizottság elnöke

1978-ben az Innsbrucki Egyetem Jogi karán diplomázott.

Munkatapasztalatai: 1982-1999: Creditanstalt, Bécs, Nemzetközi Üzletág. 1998 óta az ERSTE Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG-ben dolgozik. 1998-1999 Nemzetközi Marketing Osztály vezetője, 1999-2002 Ceska Sporitelna akvizíció és integráció projektvezetője, 2002-2007 Stratégiai Konzernfejlesztési Terület vezetője, 2007 és 2008 között a Banca Comerciala Romana, Bucharest elnöke és igazgatósági tagja, 2008 óta az Erste Group Bank AG Pénzügyi és Számviteli, valamint a Teljesítménymenedzsment területért felelős igazgatósági tagja. 2013. szeptember elsejétől - a Bank felügyelőbizottságának elnöki funkciójának megtartásával - nyugdíjba vonult.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**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: 2021.05.31.

**Ara Homeri Abrahamyan:**

Ara Homeri Abrahamyan 1994-ben villamosmérnöki diplomát szerzett az Örmény Állami Egyetemen, majd 1999-ben Ph.D. tanulmányait is ugyanitt fejezte be. Kutatóként munkálkodott különböző egyetemeken 1994 és 2000 között. Karrierje során a Nairsoft Inc.-nél Senior Programozó, Software Architect és Partner volt, ezt követően a Seals GmbH software és architektúra fejlesztési területén dolgozott. 2002 és 2015 között a Deutsche Bank AG munkavállalójaként több területen vezetői pozíciót töltött be, a nemzetközi Hitel és Operatív kockázatok Informatikai osztályának vezetője volt, majd az Ügyfélkapcsolati Kockázatelemzés

és IT operációs kockázatok terület igazgatója, végül a Kockázati, Jogi, Compliance és CSVC IT terület regionális vezetője volt. 2015-től napjainkig az Erste Group AG. vezető munkatársa, a Group Digital Transformation terület vezetője. Felelős a teljes csoportot érintő IT Portfolio menedzsmentért, beruházás irányításért, az IT stratégiájáért, a digitális átalakulásért és fejlődésért. A Group COO csoportjának tagja. 2019. szeptember 2-től az EBH Felügyelőbizottságának megválasztott tagja.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**Maximilian Clary und Aldringen:**

Maximilian Clary und Aldringen felsőfokú üzleti, gazdasági, tanulmányait a passai egyetemen, illetve a European School of Management-ben végezte. 2014 óta a London Business School MBA képzésében vesz részt. Pályafutása során különböző tisztségeket töltött be a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG-nál, valamint a Raiffeisen Bank International AG-nál. 2013-2014 folyamán az Erste Group romániai leánybankjánál, a Banca Comerciala Romana-nál tevékenykedett mint az operációs vezérigazgató-helyettesi tanácsadó. 2014 áprilisától az Erste Group Bank AG csoport stratégiáért felelős területének szenior menedzsere, majd 2015 januárjától a terület vezetője.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**Lucyna Stanczak-Wuczynska:**

A lengyel születésű Lucyna Stanczak-Wuczynska a Varsói Közgazdasági Egyetemen diplomázott 1991-ben. A karrierjét a Credit Agricole-ban kezdte 1992-ben vállalati banki területen. 1998 és 2000 között a ABN Amro Bank Polska S.A. strukturált finanszírozási alelnöke volt. Az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankhoz (EBRD) 2000-ben csatlakozott Lengyelországban, ahol később országos igazgató lett. 2014 augusztusa óta a Pénzügyi területek felelős igazgatója az EBRD londoni székhelyén.

Mandátum lejár: 2021.08.11.

**dr. Zsolnai Alíz:**

Diplomáját 2002-ben szerezte meg a Szegedi Tudomány Egyetem Gazdálkodási szakán. Közigazgatási szakvizsgát tett 2004 októberében. 2006. évben három hónapot töltött a HM Treasury-ben szakmai gyakorlatként. 2002-től a Nemzetgazdasági Minisztérium kormánytisztviselője, ahol 2014-től főosztályvezető-helyettesi, majd 2015-től főosztályvezető munkakört lát el. 2016. augusztus 11-től az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. felügyelőbizottságának tagja.

Mandátum lejár: 2021.08.11.

**Nagy Magdolna:** Munkavállalói képviseletet ellátó felügyelőbizottsági tag

Letétkezelési és Pénzügyi Szolgáltatások vezetője.

1990-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott. 20 éves tapasztalattal rendelkezik a befektetési szolgáltatások terén. 1993 óta különböző hazai bankokban alakította ki a letétkezelési szolgáltatási tevékenységet. 1993-1997 között a Magyar Hitelbank letétkezelését, 1997 és 2000 között a CIB Közép-európai Nemzetközi Bank Rt. letétkezelését vezette, az Erste Banknál 2000 óta a Letétkezelés vezetője.

Mandátum lejár: 2021.05.31.

**Balla Attila István:** Munkavállalói képviseletet ellátó felügyelőbizottsági tag

Balla úr a kelet-magyarországi régióban régióvezető, eredetileg mérnökként diplomázott, de 1993-ban közgazdasági tanulmányait is befejezte. Az Erste Bankhoz történt 2010-es csatlakozását megelőzően különböző pozíciókban dolgozott néhány más hitelintézetnél (lakossági és KKV szegmensben értékesítési vezető az UnCreditnél vagy fióki igazgató a Raiffeisen-nél). Elsősorban értékesítési tevékenységért volt felelős a korábbi pozícióiban, de dolgozott különféle bizottsági megbízások keretében is, így tagja volt az Erste Biztosító vagy az UniCredit Felügyelő Bizottságának is.

Mandátum lejár: 2023.12.06.

**dr. Kósa Anna:** Munkavállalói képviseletet ellátó felügyelőbizottsági tag

2008 júniusában doktorált a Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán, majd tőkepiaci és bank szakjogász végzettséget szerzett az Eötvös Loránd Tudományegyetemen. Szakmai pályafutását a Magyarországi Volksbank Zrt-ben kezdte mint compliance jogi előadó. Az Erste Bankban 2012-től

dolgozik. Először mint compliance szakértő, 2014 júliusától megbízott osztályvezető az AML és Értékpapír Compliance Osztályon, később ugyanitt compliance szakértő. 2016. május 11. óta vezetői pozíciót töltött be a Compliance és Csaláskezelési területen, jelenleg a Jog és Compliance területtől 2019. január 8-tól különvált Compliance terület vezetőjeként tevékenykedik.  
Mandátum lejár: 2021.08.11.

### **9.1.3. Ügyvezetőség**

#### **Az ügyvezetőség tagjai:**

Az ügyvezetőség tagjainak üzleti elérhetősége: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**Jelasy Radován:** az igazgatóság elnöke, vezérigazgató, Vállalati üzletágért felelős ügyvezető  
**Harmati László:** ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Lakossági vezérigazgató-helyettes  
**Zsiga Krisztina:** ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes  
**Ivan Vondra:** ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes  
**Foltányi Tamás:** ügyvezető, igazgatóság belső tagja, IT és Operáció vezérigazgató-helyettes.

### **9.2. Összeférhetlenségi nyilatkozat**

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

### **10. Fő részvényesek**

Az Erste Group Bank AG 70%-os részesedéssel rendelkező többségi tulajdonosa az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nek.

A Kibocsátó további 15-15%-os kisebbségi részesedéssel rendelkező tulajdonosai a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank.

A Kibocsátó tulajdonosi-irányítási szempontból függ a fentiekben felsorolt társaságoktól, egyéb függőségi helyzet nem áll fent.

### **11. A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk**

#### **11.1. Korábbi pénzügyi információk**

A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolót) készít és tesz közzé, a 2018. üzleti évtől kezdődően az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban, valamint a számvitelről szóló 2000. évi C törvény az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően. Konszolidált éves beszámolóját a 2011. üzleti évtől az IFRS előírásai alapján állítja össze. Az alábbi információk az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2018. évi konszolidált beszámolóját követik. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2018. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi és Leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

#### **11.2. Éves beszámoló**

A legutolsó auditált pénzügyi kimutatás dátuma: 2018. december 31. Az alábbi áttekintést az auditált, konszolidált pénzügyi beszámolóban megjelenő adatok alapján a Kibocsátó állította össze, magát az áttekintést a Kibocsátó könyvvizsgálója külön nem auditálta.

**Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2018. december 31-i állapot szerint**

millió forintban	2017	2018
<b>Eszközök</b>		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök	21 324	55 819
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	143 705	120 645
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	21 083	25 982
Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök	122 622	94 663
Ebből fedezetként zárolva	1 682	-
Eredményel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	x	73 572
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	x	1 138
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	x	30 702
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	x	41 732
Értékesíthető pénzügyi eszközök	136 765	x
Ebből fedezetként zárolva	15 094	x
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	x	149 648
Ebből fedezetként zárolva	x	11 264
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	x	1 483
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	x	148 165
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	651 900	x
Ebből fedezetként zárolva	51 949	x
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések	68 672	x
Ebből fedezetként zárolva	4 085	x
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések	1 123 697	x
Ebből fedezetként zárolva	274 568	x
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	x	2 031 071
Ebből fedezetként zárolva	x	249 526
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	x	736 784
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és előlegek	x	97 777
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	x	1 196 510
Pénzügyi lízing követelések	x	37 602
Tárgyi eszközök	8 600	8 624
Befektetési célú ingatlanok	10 347	10 838
Immateriális javak	25 565	24 053
Adókövetelések	704	1 490
Halasztott adókövetelések	-	3 362
Értékesítésre tartott eszközök	1	1 405
Vevő és egyéb követelések	x	14 113
Egyéb eszközök	27 791	31 265
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2 219 069</b>	<b>2 563 507</b>

millió forintban	2017	2018
<b>Források</b>		
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	15 162	19 362
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	15 092	18 740
Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	70	622
Eredményel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	37 584	36 945
Kibocsátott értékpapírok	37 584	36 945
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 787 542	2 105 712
Hitelintézetek által elhelyezett betétek	202 560	268 877
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 540 898	1 730 468

Kibocsátott értékpapírok	44 083	103 544
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	2 823
Céltartalékok	8 691	7 293
Adókötelezettségek	-	46
Halasztott adókötelezettségek	584	167
Egyéb kötelezettségek	30 228	36 118
<b>Saját tőke</b>	<b>339 278</b>	<b>357 864</b>
Anyavállalatra jutó saját tőke	339 278	357 864
Jegyzett tőke	146 000	146 000
Tőketartalék	117 492	117 492
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	75 786	94 372
<b>Források összesen</b>	<b>2 219 069</b>	<b>2 563 507</b>

### Konzolidált eredménykimutatás a 2018. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2017	2018
<b>Nettó kamatbevétel</b>	66 156	68 738
Kamatbevétel	71 077	70 452
Egyéb kamatjellegű bevételek	5 955	10 644
Kamatráfordítás	(8 423)	(7 513)
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	(2 453)	(4 845)
<b>Nettó díj- és jutalékbevétel</b>	48 683	54 289
Díj- és jutalékbevétel	65 184	69 745
Díj- és jutalékráfordítás	(16 501)	(15 456)
Osztalék bevételek	81	37
Kereskedési tevékenység nettó eredménye	10 974	16 066
Deviza műveletek	11 655	(3 630)
Egyéb	(681)	19 696
Valós értékelés nettó eredménye	(793)	(1 568)
Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei	1 180	1 220
Személyi jellegű ráfordítások	(31 243)	(30 061)
Egyéb általános adminisztratív költségek	(27 517)	(26 777)
Értékcsökkenés	(9 509)	(10 919)
Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó eredménye	5 753	x
Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetésének nettó eredménye	x	343
Értékvesztés képzés pénzügyi eszközökre vonatkozóan	2 804	x
Értékvesztés képzés pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan	x	6 780
Egyéb nettó működési eredmény	(6 535)	(16 834)
Egyéb működési bevételek	38 523	8 459
Egyéb működési ráfordítások	(45 058)	(25 293)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>60 034</b>	<b>61 314</b>
Jövedelemadók	(5 280)	(2 806)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>54 754</b>	<b>58 508</b>
<b>Anyavállalatra jutó nettó eredmény</b>	<b>54 754</b>	<b>58 508</b>

2018. január 1-től kezdődően az Erste Hungary adoptálta és alkalmazta az IASB által 2014 júliusában kiadott és az EU által 2016-ban jóváhagyott IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standardot. Az IFRS 9 átmeneti rendelkezései alapján, az Erste Hungary nem módosítja az előző beszámolási időszakra (2017. üzleti év pénzügyi adataira) vonatkozó összehasonlító egyenlegeket. Ennek eredményeként a 2018. évi beszámoló összehasonlító adatai a 2017. évi pénzügyi beszámolóban alkalmazott struktúrát követik.

A Csoport adózott eredménye kimagaslóan pozitív 2018-ban, ami jelentős javulást mutat 2017. év végéhez viszonyítva. A Csoport továbbra is növekedési pályán van, a bevételek 10%-kal emelkedtek az elmúlt évben. A kiemelkedő eredmény főként a bevételek emelkedésének köszönhető, továbbá a költségek közel változatlan szinten maradtak.

A Csoport **mérlegfőösszege** év végére 2.564 milliárd Ft volt, amely 15,5%-kal magasabb az előző év végéhez képest. Az **adózott eredmény** 58,5 milliárd Ft-ot tett ki.

2018. év végén a Csoport eszközportfóliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évekhez viszonyítva. Az **Ügyfelekkel szembeni nettó követelések** nominális állománya jelentősen emelkedett, köszönhetően főként a növekvő hitelfolyósításoknak. A növekedés összességében 166 milliárd Ft. Az egyes üzletágak hozzájárulása a növekedéshez eltérő, a lakossági üzletág 9 százalékos emelkedést mutat köszönhetően a magasabb jelzálog és személyi hitel folyósításoknak, továbbá a vállalati üzletág 24 százalékkal, jelentősen a piacot meghaladó mértékben emelkedett.

A **Lejáratig tartott értékpapírok** összességében 84 milliárd forinttal emelkedtek, ugyanakkor a mérlegfőösszegen belül képviselt részaránya az előző évi szinten (29%) maradt. A **Hitelintézetekkel szembeni követelések** állományában és mérlegfőösszegen belüli részarányában (4% vs 3% 2017-ben) egyaránt növekedés történt. Továbbá a Magyar Nemzeti Banknál történt kihelyezések állománya is növekedett és ezzel együtt a mérlegfőösszegen belüli aránya is 2%-ra nőtt a 2017. évi 1%-ról.

A forrásszerkezetben az állományok arányai az előző évvel közel azonos szinten alakultak. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek 66 milliárd Ft-tal emelkedtek az előző évhez képest. Összességében a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegen belül a tavalyi 10%-os szinten maradt.

Az **Ügyfélbetétek** esetében az állomány nagymértékben, 190 milliárd Ft-tal emelkedett, emellett a mérlegfőösszegen belüli részarány maradt változatlanul a 2017-es szinten 67%. Az emelkedés hátterében a magasabb látraszóló betétállomány áll, mely jelentős növekedést eredményezett. A Csoport a lakossági betétek tekintetében 8,01%-os piaci részesedéssel rendelkezik, mely 9 bázispontos emelkedést mutat az elmúlt egy év viszonylatában. Összetételét tekintve a látraszóló betétek piaci részesedése 87 bázisponttal csökkentek, míg a lekötött betétek 149 bázisponttal emelkedtek.

A **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** jelentős mértékben (59 milliárd Ft-tal) emelkedtek a kibocsátott jelzálogleveleknek köszönhetően.

A Csoport **működési bevételei** jelentősen emelkedtek, emellett **működési költségei** kismértékben csökkentek az előző évhez képest, így összességében 71,0 milliárd Ft-os (+22,4% növekedés vs. 2017) működési eredményt realizált a Csoport 2018. év végén.

A működési bevételek elemeit tekintve a **Nettó kamatbevétel** 3,9%-kal (2,6 milliárd Ft) magasabb az elmúlt év végéhez képest.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (4,1 milliárd Ft-tal; 5,3%-kal), valamint a fizetett kamatok és kamatjellegű kiadások (1,5 milliárd Ft-tal; 13,6%-kal) egyaránt emelkedtek 2018-ban.

A bevételi oldal javulását az ügyfélhiteleken realizált magasabb kamatbevétel eredményezte, köszönhetően a személyi kölcsön és jelzáloghitel állományok, valamint a vállalati portfólió emelkedésének. Ezen felül javulás tapasztalható az értékpapírok kamatbevételeiben köszönhetően az addicionális likviditásnak, ami az ügyfélbetétekből ered. A további emelkedések hátterében könyveléstechnikai okok állnak, a derivatívák kamatának számviteli elszámolása az IFRS9 sztenderd bevezetésével megváltozott.

A látraszóló és a lekötött betéteken realizált kamatráfordítás egyaránt csökkent 2018-ban. A kamatráfordítások emelkedését kizárólag a derivatívák kamatának megváltozott számviteli elszámolása

eredményezte, melyet az IFRS9 sztenderd bevezetése tett szükségessé. A derivatívák nettó kamatbevételeiben nem történt jelentős változás.

A Csoport **Jutalék és díj eredménye** is javult, 5,6 milliárd Ft-tal magasabb, mint az előző évi eredmény. A növekedés hátterében a bevételi oldal pozitív irányú változása áll, emellett a ráfordítások csökkentek. A pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységből, valamint a kártya tranzakciókból származó eredmény, továbbá a közvetítői tevékenységből származó jutalékeredmény is javult.

A **Pénzügyi műveletek eredményében** 5,1 milliárd Ft-os javulás mutatkozik az előző évhez képest, mely főként a MIRS program keretében realizált eredménynek köszönhető.

2018-ban 68 milliárd Ft-ot tettek ki az éves **működési költségek**, ami 0,7%-os csökkenést jelent az előző év azonos időszakában felmerült költségekhez képest.

Az alacsonyabb költségek hátterében részben a **Személyi jellegű ráfordítások** visszaesése áll. További költség csökkenéshez vezetett az Igazgatási költségek alacsonyabb szintje.

Az **Értékcsökkenési leírás** összességében 10,9 milliárd Ft-ot ért el, mely 15%-kal magasabb az előző évi értékhez viszonyítva, mely főként a Citi migráció miatti szoftver fejlesztéseknek és a Citi vételár amortizációjának köszönhető.

A költség-bevétel mutató 54,1%-ról (2017 Q4) 48,8%-ra (2018 Q4) javult, amely a magasabb működési bevételnek köszönhető.

Az **Egyéb üzleti tevékenység eredménye** 15,7 milliárd Ft-tal romlott az előző évhez képest, mivel 2017-ben egyszeri tételek hatásaként a céltartalék képzés nettó eredménye és az eszközök értékesítéséből származó eredmény növelte az Egyéb üzleti tevékenység eredményét. Emellett az Egyéb üzleti tevékenység eredménye alacsonyabb, köszönhetően a tranzakciós illeték, valamint a szanálási alap hozzájárulás emelkedésének.

Az **Értékvesztés és kockázati céltartalék** 4,0 milliárd Ft-tal javult 2018-ban, köszönhetően a jelentős kockázati költség felszabadításoknak.

### **11.3. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése**

#### **11.3.1. Nyilatkozat a korábbi pénzügyi információk ellenőrzéséről**

A 2017. évi éves beszámolóra és a 2018. évi éves beszámolóra vonatkozóan a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. a könyvvizsgálat során az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgálta, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szerzett arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. A könyvvizsgáló véleménye szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2017. december 31-én és 2018. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelemi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

A könyvvizsgáló a Kibocsátó legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját minősítés és korlátozás nélküli könyvvizsgálati záradékkal látta el.

#### **11.3.2. Regisztrációs okmányban található pénzügyi információk**

A pénzügyi információk bemutatása során az éves pénzügyi adatok a Kibocsátó ellenőrzött, auditált beszámolóiból származnak.

Az Alaptájékoztatókba hivatkozás útján beépítésre került 2017. és 2018. évi éves beszámolón kívül a regisztrációs okmány nem tartalmaz a könyvvizsgáló által ellenőrzött információt.

#### 11.4. A legutóbbi pénzügyi információ dátuma

Az ellenőrzött pénzügyi információk szerinti utolsó év nem régebbi 18 hónapnál a regisztrációs okmány dátumához képest. A legutóbbi ellenőrzött pénzügyi információ dátuma 2018. december 31.

#### 11.5. Közbeső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk

A Kibocsátó 2019. I. félévi konszolidált jelentése és vezetőségi jelentése az összevont tevékenységre vonatkozó alapvető adatokat tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a Bank és egyes Leányvállalatai működésére hatással voltak. Az adatok az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint kerültek összeállításra.

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

#### Nem auditált féléves konszolidált adatok (2019. I. félév)

Mérlegadatok			
Adatok millió forintban	2018.12.31	2019.06.30	Változás előző évhez viszonyítva %
Kézpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök	55 819	192 969	246%
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	120 645	150 222	25%
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	25 982	27 531	6%
Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök	94 663	122 691	30%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú pénzügyi eszközök	73 572	41 495	-44%
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1 138	1 298	14%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30 702	0	-100%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	41 732	40 197	-4%
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	149 648	137 872	-8%
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	1 483	1 955	32%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	148 165	135 917	-8%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 031 071	2 130 662	5%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	736 784	735 342	0%
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és előlegek	97 777	109 836	12%
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1 196 510	1 285 484	7%
Pénzügyi lízing követelések	37 602	41 089	9%
Tárgyi eszközök	8 624	22 257	158%
Befektetési célú ingatlanok	10 838	18 026	66%
Immateriális javak	24 053	24 573	2%



Adókövetelések	1 490	310	-79%
Halasztott adókövetelések	3 362	3 042	-10%
Értékesítésre szánt eszközök	1 405	1 405	0%
Vevő és egyéb követelések	14 113	10 652	-25%
Egyéb eszközök	31 265	32 147	3%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2 563 507</b>	<b>2 806 721</b>	<b>9%</b>

Adatok millió forintban	2018.12.31	2019.06.30	Változás előző évhez viszonyítva %
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	19 362	24 489	26%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	18 740	24 489	31%
Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	622	0	-100%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	36 945	37 325	1%
Kibocsátott értékpapírok	36 945	37 325	1%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	2 105 712	2 301 127	9%
Hitelintézetek által elhelyezett betétek	268 877	192 009	-29%
Ügyfelek által elhelyezett betétek	1 730 468	1 995 760	15%
Kibocsátott értékpapírok	103 544	110 302	7%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 823	3 056	8%
Lízing kötelezettségek	0	13 783	n/a
Céltartalékok	7 293	8 880	22%
Adókötelezettségek	46	577	1154%
Halasztott adókötelezettségek	167	94	-44%
Egyéb kötelezettségek	36 118	54 499	51%
Saját tőke	357 864	365 947	2%
Anyavállalatra jutó saját tőke	357 864	365 947	2%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 563 507</b>	<b>2 806 721</b>	<b>9%</b>

A Csoport **mérlegfőösszege** 9%-kal emelkedett 2018. év végéhez viszonyítva, ugyanakkor az eszköz és forrás összetételi arányok eltérő mértékben változtak. Az ügyfélhitelek állomány 7 százalékkal bővült az elmúlt év végéhez képest, köszönhetően főként a növekvő hitelfolyósításoknak.

Az MNB-nél elhelyezett pénzeszközök szintje jelentősen nőtt a tavalyi év decemberéhez képest, ezzel együtt a „**Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések**” is emelkedtek.

A lejáratig tartott, valamint az értékesíthető értékpapírok egyaránt növekedtek, ugyanakkor a kereskedési célú értékpapírok kismértékben csökkentek.

Forrás oldalon az ügyfelek által elhelyezett betétállomány emelkedett, mely főként a látra szóló betétállomány növekedésének köszönhető, ugyanakkor a hitelintézetek által elhelyezett betétállomány csökkenést mutat a vizsgált időszakban.

**Konzolidált Eredménykimutatás**

Adatok millió forintban	2018.06.30	2019.06.30	Változás előző évhez viszonyítva %
Nettó kamatbevétel	32 586	35 850	10%
Nettó díj- és jutalékbevétel	26 104	29 042	11%
Osztalék bevételek	24	29	22%
Kereskedési tevékenység és valós értékelés nettó eredménye	4 972	6 376	28%
Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei	556	929	67%
Személyi jellegű ráfordítások	-14 147	-15 436	9%
Egyéb általános adminisztratív költségek	-14 593	-13 746	-6%
Értékcsökkenés	-5 075	-6 140	21%
Nem valós értéken értékelt pénzügy instrumentumok kivezetésének nettó eredménye	399	565	42%
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügy instrumentumok kivezetésének nettó eredménye	0	10	n/a
Értékvesztés képzés pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan	5 830	4 786	-18%
Egyéb működési eredmény	-13 520	-13 974	3%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>23 135</b>	<b>28 291</b>	<b>22%</b>
Jövedelemadók	-219	-3 161	1345%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>22 916</b>	<b>25 130</b>	<b>10%</b>
Ebből: Kisebbségi részvényesekre jutó nettó eredmény	0	0	n/a
<b>Anyavállalatra jutó nettó eredmény</b>	<b>22 916</b>	<b>25 130</b>	<b>10%</b>

A Csoport 2019. első félévében 25,1 milliárd Ft **adózott nyereséggel** zárt, melynek jelentős részét a Bank eredménye tette ki.

A **kamateredmény** emelkedést (3,3 milliárd Ft; 10%) mutat az előző év azonos időszakához képest. A bevételi oldalon 4,2 milliárd Ft-os (11%) javulás tapasztalható, ami a növekvő üzleti volumeneknek, valamint a megemelkedett szabad likviditásnak köszönhető, melyet értékpapírokba fektetett a Bank, így a kamatbevételek növekedni tudtak.

A **kamatráfordítások** 15%-kal magasabb szinten alakultak az elmúlt egy évben, melyet főként az operatív lízing IFRS 16 sztenderdeknek megfelelő elszámolás technikai változása magyarázza, emellett a látra szóló betétállomány emelkedett, mely a ráfordítások növekedését eredményezte.

A **Jutalék és díjeredmény** 2,9 milliárd Ft-tal (11%) javult, mely főként a pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységből származó nettó eredmény emelkedésének köszönhető. A növekedés hátterében a bevételi oldal pozitív irányú változása áll (3,3 milliárd Ft; 10%), emellett a ráfordítások kissé emelkedtek (-395 millió Ft; -5%).

A Csoport egyéb **adminisztratív ráfordításai** 4,5%-kal (1,5 milliárd Ft) nőttek. Ezen belül a legjelentősebb a **személyi jellegű ráfordítások** emelkedése (9,1%), főként a béremelések és a magasabb dolgozói létszám következtében.

Az elmúlt évhez viszonyítva az **értékvesztés** és kockázati céltartalék képzés 1,04 milliárd Ft-tal (18%) kedvezőtlenebbül alakult, ezzel összességében azonban még mindig pozitív hatással járult hozzá a vizsgált időszak eredményéhez.

Az **egyéb bevételek és ráfordítások** esetében 454 millió Ft-os (3%) csökkenés történt a bázisidőszakhoz képest.

A Csoport **adózás utáni eredménye** a fent említett hatásoknak köszönhetően 2,2 milliárd Ft-tal (10%-kal) magasabb volt, mint az előző év azonos időszakában realizált eredmény.

### **11.6. Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások**

2019. június 19. napjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját. A Bank legjobb tudása szerint prognosztizálja ezen eljárások végső kimenetelét, s ennek eredményeképpen a peres jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2019. június 19-én 1.538.507.535 Ft volt 153 eljárás vonatkozásában.

A Bank és a Bankcsoport tagjai számos olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak vannak kitéve, amelyek már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhatnak. Bár a Bank, valamint a Bankcsoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Bank nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

Jelentős számú fogyasztó kezdeményezett peres eljárást a vele kötött kölcsönszerződés részbeni vagy teljes érvénytelenségének, szerződési feltételek tisztességtelenségének megállapítása iránt. A korábban felfüggesztett eljárások több, mint felénél rendelte el a bíróság az eljárás folytatását 2019. június 19. napjáig. A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről szóló 2014. évi XL. törvény alapján megtörtént elszámolást követően is jelentős számú fogyasztó kezdeményezett peres eljárást a vele kötött kölcsönszerződés vagy zálogszerződés részbeni vagy teljes érvénytelenségének megállapítása iránti különböző érvénytelenségi okokra hivatkozva.

A Gazdasági Versenyhivatal (a továbbiakban: GVH) Versenytanácsa a 2013. november 19-én kelt, Vj/74-872/2011. számú határozatával megállapította, hogy – tizenegy másik eljárás alá vont pénzügyi intézménnyel együtt – a Bank jogsértést követett el és ezért a Bankot 1.725.700.000 forint összegű bírság megfizetésére kötelezte. A GVH határozatában foglaltakat a Bank megalapozatlannak tartja, ezért a bírósági felülvizsgálat iránti eljárást indított. A bíróság első és másodfokú döntésében helybenhagyta a Gazdasági Versenyhivatal határozatát. A Bank a bíróság másodfokú döntése ellen felülvizsgálati kérelmet nyújtott be, a felülvizsgálati eljárás keretében a Kúria hatályon kívül helyezte a bíróság döntéseit és a GVH határozatát is, a GVH-t egyúttal új eljárás lefolytatására utasította.. A megismételt versenyfelügyeleti eljárás során a GVH 900.000.000 forint összegű bírságot szabott ki a Bankra. A Bank a GVH határozatának bírósági felülvizsgálata érdekében peres eljárást kezdeményezett, az első fokú eljárás jelenleg folyamatban van.

A GVH Versenytanácsa Vj-18/2008/341 határozatával szemben, amelyben a Bankot 107.000.000 Ft bírság megfizetésére kötelezte, a Bank bírósági eljárást kezdeményezett. Az első fokú bíróság helybenhagyta a GVH határozatát, amely döntés ellen a Bank fellebbezést nyújtott be. A másodfokú bíróság a GVH-t új eljárásra utasította, ezen döntése ellen felülvizsgálati kérelem került benyújtásra a GVH által. Az eljárás jelenleg a Kúria előtt folyamatban van, amely előzetes döntéshozatali eljárást kezdeményezett az Európai Unió Bírósága előtt.

A GVH Versenytanácsa VJ-8/2012 számú határozatával megállapította, hogy a Magyar Bankszövetség jogsértést követett el, ezért 4.000.000.000 forint összegű bírság megfizetésére kötelezte, ezen bírság megfizetéséért mögöttesen felelősséggel tartozik 32 – köztük a Bank – pénzügyi intézmény. A döntéssel

szemben a Bank bírósági felülvizsgálati eljárást kezdeményezett. Az első fokú bíróság a döntésében hatályon kívül helyezte a GVH határozatát anélkül, hogy a hatóságot új eljárásra utasította volna. A GVH fellebbezést nyújtott be a döntéssel szemben, a másodfokú eljárás jelenleg folyamatban van.

A Magyar Nemzeti Bank az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nél, a Bank és az összevont alapú felügyelet alá tartozó egyes leányvállalatai tekintetében összevont alapú felügyeleti ellenőrzést is magában foglaló ellenőrzési eljárást folytatott 2017. évben, melynek zárására 2018-ban került sor. H-JÉ-I-B-140/2018. számú határozatában az MNB összesen 74,4 millió forint bírság megfizetésére és a feltárt jogsértések megszüntetésére kötelezte csoportvizsgálatának lezárása során az Erste Bankot. A feltárt jogsértések nem hordoznak rendszerkockázatot és nem veszélyeztetik a Bankcsoport megbízható működését.

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

Bár az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. jelenleg nem számít arra, hogy bármely jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele lényeges, hátrányos hatással lenne működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, ennek ellenkezőjét garantálni nem tudja.

#### 11.7. A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Csoport pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások nem történtek.

### 12. Kiegészítő információk

#### 12.1. Alaptőke

##### Banki részvények száma és névértéke típusonként

2016.07.01-től

Megnevezés	Részvény névértéke (Ft-ban)	Részvények darabszáma	Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)
Névre szóló részvény	1	146 000 000 000	146.000

A Bank alaptőkéje 146.000.000.000 Ft (egyszáznegyvenhatmilliárd forint) kizárólag pénzbeli hozzájárulás, amely 146.000.000.000 (egyszáznegyvenhatmilliárd darab), egyenként 1 Ft (egy forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.

#### 12.2. A társaság alapszabálya

A Kibocsátó cégjegyzékszám, hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte a 4.1 pontban található (Általános információk a Kibocsátóról). Az Alapszabály nem tartalmazza a Kibocsátó célkitűzéseit, ezekről a III. fejezet 5.1.4. pont harmadik bekezdésében található információk. A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)

### **13. Lényeges szerződések**

A Kibocsátó által a korábbi Kötvényprogramok alatt kibocsátott kötvényekből 2019. június 30-án fennálló kötelezettsége 10.636,99 millió Ft névértéken (24,20 millió USD + 3.740,84 millió Ft), ebből 3.740,84 millió Ft alárendelt kölcsöntőke kötvény.

Az alárendelt kölcsön (tőke és kötvény) állomány összege 2019. június 30-án összesen 56.578,16 millió Ft volt.

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.

A Kibocsátó a felsorolt kötelezettségeken túlmenően a szokásos üzletmenet során ügyfeivel kötött szerződéseken felül nem kötött olyan megállapodást, amely jelentőséggel bír a jelen Kötvényprogram keretében kibocsátandó kötvényekből adódó, a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

### **14. Rendelkezésre álló dokumentumok**

Jelen Alaptájékoztatók hatályossága alatt, a Bank Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)). A Kibocsátó auditált, konszolidált éves beszámolóit, a Tpt. szerinti pénzügyi jelentései hozzáférhetők a Bank honlapja mellett az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), a beszámoló/jelentés közzétételének időpontjában legalább egy, BÉT-en jegyzett kötvénysorozat esetén a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu))<sup>2</sup>, illetve megtekinthetők a Kibocsátó székhelyén.

Az alábbi dokumentumok a jelen Alaptájékoztatókba hivatkozás útján beépített dokumentumnak tekintendők:

- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. hatályos Alapszabálya (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/alapszabaly>)
- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2017. évi éves beszámolója (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/ev-es-jelentesek>)
- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2018. évi éves beszámolója (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/ev-es-jelentesek>)
- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2017. évi konszolidált éves beszámolója (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/ev-es-jelentesek>)
- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2018. évi konszolidált éves beszámolója (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/ev-es-jelentesek>)
- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2019. I. félévi konszolidált jelentése (<https://www.erstebank.hu/hu/ebh-nyito/bankunkrol/erste-bank-hungary-zrt/vallalatiranyitas/hivatalalos-kozzetetelek/2019/09/27-1/2019-1-felevi-konszolidalt-jelentes>)
- A Magyar Nemzeti Bank által 2017. évben az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nél és leányvállalatainál lefolytatott felügyeleti ellenőrzési eljárást követően hozott határozata ([https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www\\_erstebank\\_hu/felugyeleti-hatarozatok/2018/20180621\\_felugyeleti\\_hatarozat\\_EBH\\_kivonat.pdf](https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/felugyeleti-hatarozatok/2018/20180621_felugyeleti_hatarozat_EBH_kivonat.pdf))

<sup>2</sup> a weboldalon szereplő információk nem képezik az Alaptájékoztatók részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

#### IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

### 1. Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása

#### 1.1. Felelős személyek

A Kibocsátó (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) jelen Alaptájékoztatókat maga készítette. A Kibocsátó az Alaptájékoztatók tartalmáért, az abban foglalt információkért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó igazgatóságának, felügyelőbizottságának és ügyvezetőségének tagjait nevük és beosztásuk feltüntetésével a III. fejezet 9. pont tartalmazza.

#### 1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy jelen Alaptájékoztatókat az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint készítette el, az Alaptájékoztatókban szereplő információk és adatok megfelelnek a tényeknek. A Kibocsátó nem mellőzi azoknak a körülményeknek a bemutatását, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó megítélését a befektetői döntések meghozatalakor.

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) mint felelős személy nevében cégszerűen aláírt Nyilatkozatot az Alaptájékoztatók VI. fejezete tartalmazza.

#### 1.3. Szakértői nyilatkozatok

Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírjegyzerék fejezete szakértői nyilatkozatot nem tartalmaz.

#### 1.4. Harmadik féltől származó információk

Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírjegyzerék fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

#### 1.5. Az Alaptájékoztatók, Értékpapírjegyzerék jóváhagyása

- a) Az MNB - mint a 1129/2017/EK rendelet szerinti illetékes hatóság - a Kötvényprogram céljára készült 2019. október 30. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetmény közzétételét a 2019. november 14-én kelt H-KE-III-661/2019. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók az MNB engedély keltét követő 12 hónapig hatályosak;
- b) Az MNB az Alaptájékoztatókat csak a 1129/2017/EK rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá;
- c) Az MNB jóváhagyása nem tekinthető az Alaptájékoztatók tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként;
- d) A Befektetőknek saját maguknak kell értékelniük, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényprogram keretében kibocsátott értékpapírokba történő befektetés.

### 2. Kockázati tényezők

A Kötvényekkel kapcsolatos kockázati tényezőket a jelen Alaptájékoztatók II.2. pontja tartalmazza.

### **3. Alapvető információk**

#### **3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége**

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

#### **3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása**

A Kötvényprogram célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazodóan, rugalmasan, időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson rövid-, közép- és hosszúlejáratú forint-, vagy devizaforrásokat. A Kötvényprogram fontos eleme a Bank kiegyensúlyozott és diverzifikált finanszírozásának és a magyar tőkepiac hatékony elérésének.

A Kötvényprogram keretein belül a Kibocsátó az ügyfelei részére befektetési termékeket kínál a Végleges Feltételekben meghatározott paraméterek szerint. Továbbá, a Kötvényprogram lehetőséget nyújt a Kibocsátónak alárendelt kölcsöntőke bevonására.

A Kötvényprogram során megvalósuló kibocsátások összes költsége tervezetten nem haladja meg a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 0,5%-át. A megvalósuló kibocsátások bevétele az adott kibocsátás struktúrájától, a piaci körülményektől függően változhat, a forgalomba hozott kötvények össznévértékének 0,1%- 1,4%-a közé becsülhető.

A kötvények forgalomba hozatalából származó bevétel az adott kötvényt megvásárló ügyfélkört kezelő üzletág bevételeit növeli. A Kötvényprogramból származó bevétel szerves része az üzletági jövedelmezőségnek, így része az üzleti és stratégiai tervezés folyamatának, szem előtt tartva a banki stratégia által kitűzött célokat.

### **4. A nyilvánosan felajánladó/piacra bevezetendő kötvényekre vonatkozó információk**

A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.

A hatályos jogszabályok és rendelkezések figyelembevételével a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimum 30 napos - Alárendelt Kötvény esetében 5 éves - és maximum 30 éves időtartam.

#### **4.1. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett kötvények fajtája és osztálya**

##### **4.1.1. Kötvények fajtái kamatozás szerint**

A Kötvények lehetnek Fix kamatozású kötvények, Változó kamatozású kötvények, Indexált kötvények és Diszkont kötvények.

##### **4.1.2. Kötvények fajtái törlesztés szerint**

A Kötvények törlesztése történhet egy alkalommal, a futamidő végén (végtörlesztéses Kötvények) vagy folyamatosan, több részletben (résztörlesztéses Kötvények).

##### **4.1.3. Kötvények fajtái a kötvény jellege szerint**

A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében három fajta kötvényt jogosult forgalomba hozni:

- a) Nem alárendelt Kötvény, azon belül rendes, fedezetlen Kötvény („**Szenior Kötvény**”);
- b) Nem alárendelt Kötvény, azon belül speciális nem-elsőbbbségi Kötvény („**Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvény**”); vagy
- c) alárendelt Kötvény („**Alárendelt Kötvény**”).

Az adott Kötvényre vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák a Kötvény típusának megjelölését.

A nem alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A nem alárendelt Kötvényeken belül a fent megjelölt külön alkategóriát képezik azon nem-elsőbbségi hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok (a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények), amelyek megfelelnek a Hpt. 57. § (1b) bekezdésének b) pontjában foglalt feltételeknek, és egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében hátrébb sorolódnak a rendes, fedezetlen követelésekhez (a Szenior Kötvényekhez) képest. A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények MREL-képes kötelezettségek, azaz az MREL-követelmény teljesítése során figyelembe vehetők, illetve szükség esetén szanalási eszközként a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére használhatók.

Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó azon kötelezettségét testesítik meg, amelyek egy felszámolási eljárásban a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak. Bármely jellegű kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete a Kibocsátó teljes vagyona.

Az Alárendelt Kötvény esetében alkalmazandóak a Hpt-ben meghatározott alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezések, illetve az 575/2013/EU rendelet 63. cikkében foglalt járulékos tőkeinstrumentokra vonatkozó rendelkezések, amelyek alapján:

- a Kötvény jegyzések befizetett ellenérték bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és a Kölcsöntulajdonos követelése a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll,
- a Kötvény eredeti futamideje öt évet meghaladó lejáratú, és legkevesebb öt év múlva fizetendő vissza, kivéve, ha az MNB engedélyezi a korábbi visszafizetést,
- az Alárendelt Kötvényre vonatkozó feltételek semminemű olyan kikötést nem tartalmazhatnak, amely a kapcsolódó kamat- és járulékfizetést megnöveli, kivéve mozgó kamatozás esetén a referenciakamat emelkedéséből adódó kamatnövekedést,
- tőketörlesztés az eredeti lejárat előtt nem lehetséges, kivéve, ha azt az MNB engedélyezi,
- a Kötvényből eredő követeléssel kapcsolatosan kizárt a Kötvénytulajdonos bármiféle beszámítási joga a Kibocsátóval szemben
- az Országos Betétbiztosítási Alap kártalanítási kötelezettsége nem terjed ki sem a 2015. július 2-át megelőzően, sem a 2015. július 2-át követően kibocsátott Alárendelt Kötvényből eredő követelésekre
- a Kibocsátó vagyontárgyainak felszámolási vagy végelszámolási eljárás vonása esetén a Kibocsátó kötelezettségei e Kötvényekre vonatkozóan csak a Cstv. 57.§ (1) a)-h) pontjában meghatározott hitelezők követelésével kapcsolatos kötelezettségei mögé sorolódnak, így ebben az esetben e Kötvénytulajdonosoknak csak az említett hitelezők követeléseinek teljes mértékben történő kielégítése után nyílik meg a joguk arra, hogy követelésük kielégítésre kerüljön.

Az Alaptájékoztatókban leírt Kötvényfeltételekre vonatkozó rendelkezések kizárólag a fenti korlátozásokkal együtt alkalmazandóak az Alárendelt Kötvény esetében.

#### **4.1.4. ISIN kód**

Az ISIN kód a KELER által kiadott nemzetközi értékpapír-azonosító szám, mely a Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.

#### **4.1.5. Értesítések**

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

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek küldeni. A Kibocsátó – amennyiben válaszadásra kötelezett – válaszlevelét a Kötvénytulajdonos



értesítésében megjelölt címére, ennek hiányában az általa ismert címére köteles küldeni azzal, hogy a nem vagy nem megfelelően megadott címből eredő következményekért a Kibocsátó nem felel.

#### **4.2. Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés**

- a) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.),
- b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.),
- c) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. CCXXXVII. törvény (Hpt.),
- d) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (Cstv.),
- e) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.),
- f) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet,
- g) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/979 rendelet,
- h) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet,
- i) az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- j) a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet,
- k) a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet,
- l) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet, valamint
- m) az Alaptájékoztatókban megjelölt egyéb jogszabályok.

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

A Kötvényprogrammal kapcsolatban vagy abból eredően keletkező bármely jogvita a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

#### **4.3. Kötvények típusa, előállítás módja**

**A Kötvények típusa:** Névre szóló Kötvények.

**A Kötvények előállítási módja:** A Kötvények dematerializált formában kerülnek kiállításra.

A vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított Okiratot a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER-nél

helyezik letétbe. Az Okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszaváltása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új Okirat, vagy az adott Sorozatba tartozó újabb Kötvények kibocsátása esetén az annak helyébe lépő új Okirat, mindaddig letétben marad, amíg az adott Részletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.

#### **4.4. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége**

A Kötvényprogram keretösszege 100.000.000.000 forint, tehát az Alaptájékoztatók érvényességi ideje alatt a forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 100.000.000.000 forintot (USD vagy EUR devizanemű Kötvények esetében a forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).

A Kibocsátó semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 100.000.000.000 Ft (vagy ennek megfelelő USD vagy EUR összeg) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.

A kibocsátási program alapján megvalósuló egyedi forgalomba hozatalokra vonatkozó adatokat – beleértve felajánlott Kötvények minimális/maximális össznévértékét, az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat – az egyes részkiadásokhoz készített hirdetmény és Végleges Feltételek tartalmazzák. Az egyedi forgalomba hozatalok végleges mennyiségét a Kibocsátó a IV. fejezet 5.5 pontban foglaltak szerint hozza nyilvánosságra.

#### **4.5. Kötvények pénzneme**

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

#### **4.6. Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye**

##### **A Kötvényeken alapuló követelés rangsora:**

A Kötvények - az Alárendelt Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények – a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvény és az Alárendelt Kötvény kivételével - egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények más, nem alárendelt Kötvényekkel (a Szenior 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 rendes, fedezetlen kötelezettségeivel nem állnak azonos ranghelyen a Kibocsátó felszámolása során követendő kielégítési sorrendben, a Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvény tulajdonosa a Hpt. 57. § (1b) pontjának értelmében kizárólag ezen rendes, fedezetlen követeléseket követően jogosult kielégítésre. A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvény az MREL követelmények teljesítése során elfogadható forrást jelent a Kibocsátó számára.

A Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények egymással legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a Kibocsátó felszámolása során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

Hitelintézet szanálása esetén jogszabályban meghatározott kivételek mellett és feltételek teljesülése esetében a szanálási hatóság határozata alapján a hitelintézet által kibocsátott kötvények a hitelezői feltőkésítésbe bevonásra kerülhetnek.

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

Az Alárendelt Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított mindenkor fennálló egyéb, továbbá a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu) a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó csődeljárási, végelszámolási, felszámolási, végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

#### **4.7. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése**

A Kötvénytulajdonos esedékességkor jogosult a Kötvény alapján a Kibocsátó által fizetett tőkére, illetve kamatra, továbbá egyébként joga van a tulajdonában lévő Kötvényeket értékesíteni, átruházni. A Kötvények tulajdonjogának átruházása az átruházó értékpapír-számlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a megszerző értékpapír-számláján történő egyidejű jóváírásával történik meg.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő.

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvénnyel, valamint az Alárendelt Kötvénnyel kapcsolatos különös jogok és kötelezettségek a IV. rész 4.1.3. pontjában részletezettek szerint illeti, illetve terheli a Kötvénytulajdonosokat.

#### **4.8. Kamatok és kamatszámítási módok**

A Kötvényekre vonatkozó kamatfeltételek (a Kamatfizetési időszakok és az alkalmazandó kamatok, illetve Kamatlábak) Sorozatonként változhatnak, de adott Sorozatra vonatkozóan a kamatmegállapítás módja állandó. A kamatfeltételekre vonatkozó információkat az adott Kötvénykibocsátásra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

„Kamatfizetési időszak” értelmezése

A Kamatfizetési időszak a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Lejárat Napja.

„Kamatbázis” értelmezése

Bármely Kamatfizetési időszakra számított kamat vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (i) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal 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/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;
- (iv) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISMA)" számítást ír elő,
  - a. azon Kötvények esetében, ahol a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges száma egyenlő vagy kevesebb, mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatfizetési időszak véget ér: a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával, vagy
  - b. azon Kötvények esetében, ahol a Kamatfizetési időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatfizetési időszak véget ér, a következők összege:
    - (1) a Kamatfizetési időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatfizetési időszak kezdődik, osztva (i) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak számának és (ii) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával, és
    - (2) a Kamatfizetési időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (i) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak számának és (ii) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával.
- (v) egyéb, a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

#### „Kamatbázis Megállapítási Időszak” értelmezése

A Kamatbázis Megállapítási Időszak minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) kezdődő, a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítási kezdőnap, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.

#### „Kamatláb” értelmezése

A Kötvényekre vonatkozóan mindenkor fizetendő kamat mértéke éves szinten, amely a Kötvényfeltételek és a Végleges Feltételek rendelkezései alapján kerül meghatározásra vagy azok szerint számítandó.

#### „Munkanap Szabály” értelmezése

A 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. A

Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy

(3) a megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

„Munkanap” értelmezése

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.

#### **4.8.1. Fix Kamatozású Kötvények**

*Kamatláb*

A Fix Kamatozású Kötvények ("**Fix Kamatozású Kötvények**") névértékük után, illetve résztörlesztéses kötvények esetében az aktuális, még vissza nem fizetett tőkeösszegeik után, a Kamatfizetési időszak alatt, a Kamatlábbal megegyező százalékban kifejezett éves ráta alapján kamatoznak. A Kamatláb alapján számított Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

*Fix Kamatösszeg megállapítása*

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó Kibocsátó számítja ki annak a kamatnak az összegét ("**Fix Kamatösszeg**"), amely a Fix Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési időszakra fizetendő. Minden Fix Kamatösszeg kiszámítása esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes névértékre, illetve aktuális tőkeösszegekre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét értékpapír számlavezetőnként összegezve egész forintra, illetve euróban vagy USA dollárban denominált Kötvény esetén két tizedes jegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzösszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

*Fix Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja*

A Fix Kamatösszeg esedékes

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

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

#### **4.8.2. Változó Kamatozású és Indexált Kamatozású Kötvények kamata**

A Változó Kamatozású Kötvények csoportjába tartoznak a Változó Kamatozású Kötvények és a Részben Változó Kamatozású Kötvények. A Részben Változó Kamatozású Kötvények abban különböznek a Változó Kamatozású Kötvényektől, hogy a futamidő egy részében Fix Kamatozású Kötvényként viselkednek, a futamidő ezen időszaka alatt a Fix Kamatozású Kötvényekre jellemző feltételek érvényesek rá. A Végleges Feltételekben kerülnek meghatározásra a Fix és Változó kamatozási periódusokra vonatkozó paraméterek a Részben Változó Kamatozású Kötvények esetén.

*Kamatláb*

A Kamatláb a Változó Kamatozású Kötvények és az Indexált Kamatozású Kötvények esetében egyaránt éves szinten értendő. A Kamatláb alapján számított Kamatösszeg a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

A Változó Kamatozású Kötvények Kamatlába a Kibocsátó által valamely nyilvánosan elérhető és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Referencia Kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra. A Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynök állapítja meg a Kamatlábat a meghatározott időpontban elérhető Referencia Kamatláb plusz vagy mínusz a Kamatfelár (ha van) ismeretében, a Végleges Feltételekben foglalt számítási módszer szerint.

A Változó Kamatozású Kötvények Kamatlába kizárólag olyan Referencia Kamatláb alapul vételével kerülhet meghatározásra, amely megfelel a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: Benchmark Rendelet) 29. cikkében, és az átmeneti rendelkezéseket tartalmazó 51. cikkében foglaltaknak. Az arra vonatkozó információk, hogy a referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja-e elő, amelyet a Benchmark Rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásba felvettek, a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.

Az Indexált Kamatozású Kötvények Kamatlába a Mögöttes Eszköz(ök) értékének alakulása alapján kerül kiszámításra a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott számítási módszer szerint. A kamatmeghatározás alapjául szolgáló Mögöttes Eszköz ismertetésére, a Mögöttes Eszköz és a Kamatláb összekapcsolásának módjára, a Mögöttes Eszköz korábbi és várható teljesítményének alakulására és volatilitására vonatkozó információk beszerzésének helyére (beleértve, hogy elektronikus úton, valamint térítésmentesen beszerezhetők-e), a Mögöttes Eszközt érintő piaci vagy elszámolási fennakadásokra, a Mögöttes Eszközt érintő eseményekkel kapcsolatos kiigazítási szabályokra, a számítást végző ügynök nevére vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. Indexált Kamatozású Kötvények esetében, amennyiben a Kamatfizetésnek származtatott összetevője is van, akkor a Mögöttes Eszköz(ök) értéke és a Kötvények értéke közötti összefüggést a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza, azzal, hogy itt kerülnek meghatározásra azok a körülmények, amikor a kockázat a legnyilvánvalóbb.

Amennyiben a Változó Kamatozású Kötvény vagy Indexált kamatozású kötvény kamatozása egy Mögöttes Eszköztől függ, akkor a Mögöttes Eszköz fajtája lehet bármely

- (i) Tpt. szerinti értékpapír,
- (ii) Bszt. szerinti pénzügyi eszköz,
- (iii) Bszt. szerinti áru,
- (iv) Bszt. szerinti árutőzsdei szolgáltatás tárgyát képező eszköz,
- (v) pénzeszköz (forint, valuta, deviza),
- (vi) a Ptk. szerinti dolog, jog, követelés (ideértve a hitelkövetelést),
- (vii) vagy az (i) – (vi) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

*Kamatláb meghatározása*

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy Kamatláb-meghatározási Napo(ko)n vagy ha az nem Munkanapra esik, akkor az azt követő első Munkanapon - meghatározza a Kamatlábat a vonatkozó Kamatfizetési időszakra.

Indexált Kamatozású Kötvények esetében a Kamatláb meghatározása napi gyakorisággal (Napi Kamatláb) is lehetséges, Napi Kamatláb meghatározás esetén a Kamatfizetési Időszakra eső kamatösszeg csak a Kamatfizetési Nap előtti utolsó Munkanapon határozható meg.

#### *Minimális és/vagy maximális Kamatláb*

Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési időszakra minimális kamatlábat ("**Minimális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési időszakra számított Kamatláb alacsonyabb, mint az adott Minimális Kamatláb, az adott Kamatfizetési időszak Kamatlába a Minimális Kamatlábbal egyezik meg. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek valamely Kamatfizetési Időszakra maximális kamatlábat ("**Maximális Kamatláb**") ír elő, akkor, ha az adott Kamatfizetési időszakra számított Kamatláb magasabb, mint az adott Maximális Kamatláb, az adott Kamatfizetési időszak Kamatlába a Maximális Kamatlábbal egyezik meg.

#### *Kamatösszeg megállapítása*

A Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó Kibocsátó kiszámítja az egyes Változó Kamatozású Kötvények és Indexált Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési időszakra fizetendő kamat összegét („Kamatösszeg”). Minden Kamatösszeg kiszámítása esetén az adott Kamatfizetési időszakhoz tartozó Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre, illetve aktuális tőkeösszegekre, és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét értékpapír számlavezetőnként összegezve egész forintra, illetve euróban vagy USA dollárban denominált Kötvény esetén két tizedes jegyre kerekítik a kerekítés általános szabályai szerint. Bármely így kapott pénzüsszeg a felétől (azt ide nem értve) felfelé kerekítendő.

#### *Kamatösszeg esedékessége és kifizetésének napja*

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

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

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

#### *Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről*

A Kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb a Kamatfizetési napot megelőzően a KELER tudomására hozza a Kamatlábat és az egyes Kamatfizetési időszakokra eső Kamatösszegeket, illetve a megfelelő Kamatfizetési napokat, és az erre vonatkozó értesítést a meghatározásuk után a lehető leghamarabb, de nem később, mint az azt követő második Munkanapon közzéteszi a Kötvényfeltételekben meghatározottaknak megfelelően. Amennyiben az adott Kötvény a BÉT-re bevezetésre került, biztosítani kell, hogy az ilyen értesítés a BÉT szabályainak megfelelően (ha alkalmazandó) is közzétételre kerüljön. Számítási hiba miatt minden így közzétett Kamatösszeget és Kamatfizetési napot utólag, előzetes értesítés nélkül módosítani lehet (vagy szükséges egyéb intézkedéseket lehet hozni módosítás útján), a Kamatfizetési időszak időtartamának változása esetén. Minden ilyen módosítást haladéktalanul közölni kell a KELER-rel, a BÉT-tel (ha alkalmazandó) és a Kötvénytulajdonosokkal a hivatkozott Kötvényfeltételek rendelkezéseivel összhangban.

#### **4.8.3. Diszkont Kötvények**

A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra, lejáratkor pedig névértéken kerülnek visszaváltásra. A futamidő alatt nem fizetnek kamatot. A Diszkont Kötvények nyeresége (és ezen keresztül a hozama) teljes egészében a vásárláskori és lejáratkori (vagy a lejárat előtti másodpiaci értékesítés esetén az eladási) árfolyam különbségéből adódik.

#### **4.8.4. Késedelmi kamat**

Az egyes Kötvények a Lejárat Napjától/Választott Visszaváltási Naptól kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy tagadja meg. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

#### **4.8.5. A kamatok kiszámítását végző személy**

A kamatok kiszámítását a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynöki feladatokat ellátó személy (ERSTE BANK HUNGARY Zrt.) végzi.

### **4.9. Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések**

#### **4.9.1. 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 a Bankcsoport által vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, úgy a Kötvénytulajdonos részére a Kötvényhez kapcsolódó összes kifizetést a Kibocsátó közvetlenül teljesíti.
- A nem a Bankcsoport által vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER Nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban. Az esedékes fizetésre az jogosult, akinek értékpapírszámláján a Fordulónapon a Kötvényt nyilvántartják. A Kötvények tekintetében a Kötvényfeltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a Kötvényfeltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvények egyes tulajdonosai a Kötvényeket nyilvántartó értékpapírszámlára hivatkozva a Kibocsátó ellen jogosultak az illetékes bíróság előtt eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a Kötvényfeltételekkel összhangban.

##### *Fizetési Nap (esedékesség):*

Bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen esedékessé válik bármely tőke- vagy kamatkifizetés, vagy (ha a fizetendő összeget a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a kint lévő összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak a jelen Kötvényfeltételekkel összhangban arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla kivonatnak a Kötvényfeltételeknek megfelelő további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával. Jelen Kötvényfeltételek alkalmazásában:



- (i) a „tőkére” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Kötvényprogram tárgyát képező Kötvényfeltételeknek megfelelően fizetendő;
- (ii) a „kamatra” hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a hivatkozott Kötvényfeltételek alapján, illetve a hivatkozott Kötvényfeltételek kiegészítésének megfelelően fizetendő;
- (iii) a „tőke” és a „kamat” úgy tekintendők, hogy magukba foglalnak bármely egyéb összeget, amely jelen Kötvényprogram tárgyát képező Kötvényfeltételek alapján fizetendő.

#### *A Tőke értelmezése*

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

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a résztörlesztéses Kötvények esetében az egyes résztörlesztések összegét,
- (v) Diszkont Kötvények esetén az Amortizált Névérték Összegét;
- (vi) a kamaton kívül minden egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

#### *Munkaszüneti Napok*

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre, és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

### **4.9.2. Törlesztés és Visszaváltás**

#### **Kötvények törlesztése:**

A Kötvények esedékességkor kerülnek a Kibocsátó által törlesztésre a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint. A végtörlesztéses Kötvények törlesztésére egy összegben, lejáratkor kerül sor, míg a résztörlesztéses Kötvények törlesztésére a Végleges Feltételekben meghatározott törlesztési napokon és törlesztő részletekben kerül sor.

#### *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 Lejárat Napon kifizeti a Végleges Feltételekben megállapított, vagy az ott leírt módon meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összeget, az adott Meghatározott Pénznemben a Befektetőnek.

#### *b) Résztörlesztések*

A résztörlesztéses Kötvények esetében a Kötvények törlesztése a vonatkozó Végleges Feltételekben megadott törlesztőrészletenként a megadott törlesztési napokon történik.

#### **Kötvények visszaváltása:**

A Kötvények lejáratkor egy összegben, míg a futamidő alatt a Kibocsátó vagy a Kötvénytulajdonosok választása alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint válthatók vissza. Alárendelt Kötvény esetében a lejárat előtti visszaváltáshoz a Felügyelet előzetes engedélye szükséges. A visszaváltott Kötvények nem hozhatók újra forgalomba és érvénytelenítésre kerülnek. A visszaváltás lehetőségére és feltételeire a vonatkozó Végleges Feltételek rendelkezései az irányadók.

*a) 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).

*b) 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.

*(c) Lejárat előtti visszaváltás összege*

*(i) Diszkont Kötvény esetén*

A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg meghatározása a Kibocsátó, mint Kamatszámító- és Kifizető Ügynök által, a mindenkori piaci viszonyok figyelembevételével megállapított árfolyamon történik.

Amennyiben a Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege esedékessé és fizetendővé válik, de esedékességkor nem kerül kifizetésre, a Kibocsátó az esedékesség napja és a kifizetési nap közötti időszakra késedelmi kamatot fizet jelen Kötvényfeltételek „Késedelmi kamat” pontjában leírtak szerint.

*(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.

*d) Érvénytelenítés*

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

*e) Lejárat előtti visszavásárlás*

A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy lejárat előtt a Kötvénytulajdonos birtokában lévő kötvényeket, vagy azok egy részét - a Kötvénytulajdonos kérésére - a vele történő megállapodás szerinti áron visszavásárolja.

#### **4.10. További forgalomba hozatalok**

A Kibocsátó jogosult a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül mind a korábban kibocsátott Kötvényeivel azonos Sorozatba tartozó Kötvények, mind új Sorozatba tartozó Kötvények forgalomba

hozatalára. A Kötvényprogram alapján történő bármely további forgalomba hozatalhoz a Felügyelet engedélye a Kötvényprogram ideje alatt nem szükséges. Ilyen további forgalomba hozatalok esetén a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseivel összhangban az adott forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal egyedi adatait tartalmazó Végleges Feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja és az adatokat a Végleges Feltételek közzétételével nyilvánosságra hozza. A Kötvényprogram ideje alatt a Kibocsátó a féléves és éves jelentések elkészítésével és közzétételével folyamatosan tájékoztatja a Befektetőket gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének alakulásáról.

#### **4.11. Hozam számítása**

A Diszkont Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a hozamráta, amely mellett a Diszkont Kötvény után lejáratkor esedékes kifizetés diszkontált értéke megegyezik a Forgalomba Hozatali árral.

Fix Kamatozású Kötvények Forgalomba Hozatali Hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt Forgalomba Hozatali árral.

A Változó Kamatozású és Indexált Kamatozású Kötvények hozama csak utólagosan, a lejáratot vagy lejárat előtti értékesítést/visszaváltást követően állapítható meg, mivel ezen Kötvények Kamatlába a kibocsátáskor nem kerül megállapításra a hátralévő teljes futamidőre.

#### **4.12. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete**

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat és/vagy Befektetőket képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.

A Kötvénytulajdonosok és/vagy a Befektetők Kötvények forgalomba hozatalakor történő, valamint a Kötvény futamideje alatti képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait a Kibocsátó befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó – a Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzata, valamint a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

#### **4.13. Határozatok, engedélyekről és jóváhagyások**

A Kibocsátó igazgatósága 2019. június 24-én kelt 1/2019.06.24. (41/2019) számú határozatával felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Kötvényprogram felállítására.

Az MNB a Kötvényprogram céljára készült 2019. október 30. dátumú Alaptájékoztatók és a kapcsolódó hirdetésny közzétételét a 2019. november 14-én kelt H-KE-III-661/2019. számú határozatával engedélyezte. Az Alaptájékoztatók az MNB engedély keltét követő 12 hónapig hatályosak.

#### **4.14. Kötvények kibocsátásának várható időpontja**

Jelen Kötvényprogram hatálya alatti Kötvények forgalomba hozatalának várható időpontjait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

#### **4.15. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások**

A Kötvényeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és értékesíteni belföldi magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, valamint külföldi magánszemélyek és nem magánszemély befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. A jelen Alaptájékoztatók a magyarországi forgalomba hozatal céljára készültek.

A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

Valamely Részlet forgalomba hozatalára vonatkozó esetleges specifikus értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok, valamint BÉT-re történt bevezetése esetén a BÉT-en történő kereskedés tekintetében a BÉT szabályzatai alapján történhet.

A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre Amerikai Értékpapírtörvény alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Kötvénysorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról is rendelkeznek.

#### **4.16. Adózás**

A Befektető tagállama és a Kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.

Az Alaptájékoztatók jelen része kizárólag általános információkat tartalmaz, és kizárólag az Alaptájékoztatók készítésekor hatályban lévő adózási szabályokat foglalja össze. Az Alaptájékoztatókban foglalt általános információk nem veszik figyelembe az egyes Befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Kötvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a Kötvénytulajdonosok számára. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztatók készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott.

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

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. mint a Kötvény kibocsátója, a Kötvényből származó kamatjövedelem tekintetében kifizetőnek minősül az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény 7. § 31. pontja szerint.

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

##### **4.16.1. Belföldi illetőségüként kezelt magánszemélyek**

Belföldi adóügyi illetőségüként kezeljük azokat a magánszemélyeket, amelyek nem tudják szabályszerűen igazolni, hogy olyan ország adóügyi illetőségével bírnak, amellyel Magyarország kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményvel rendelkezik. Ennek alapján belföldi adóügyi illetőségüként kell kezelni azokat a magánszemélyeket, amelyek olyan ország adóügyi illetőségével rendelkeznek, amellyel Magyarországnak ugyan van kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, de nem állapítható meg az adott magánszemély ilyen illetősége (illetőségigazolással nem tudja igazolni). Továbbá belföldi adóügyi illetőségüként kezeljük azt a magánszemélyt is, amely olyan ország illetőségével rendelkezik, amely ország és Magyarország közt nincs hatályban kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény.

A belföldi illetőségüként kezelt magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 15% személyi jövedelemadó terheli, amelyet a kifizető állapít meg és von le a jövedelem kifizetése során.

Az Szja tv. 65. § (1) bekezdése szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében:

- a) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőírt) 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.

**Tartós befektetési szerződés** megkötésével a Kötvényekhez kapcsolódóan megszerzett jövedelem adómentes vagy csökkentett adókulccsal adózó jövedelemnek minősülhet.

Tartós befektetési szerződéskötéskor a Kötvénytulajdonosok vállalják, hogy a Kötvények megvásárlására tekintettel a tartós befektetési számlán lekötött összeget, illetve annak hozamait (pl. a Kötvényekért kapott kamatjövedelmet) a befizetés naptári évét követő legalább három vagy öt évben az adott befektetési szolgáltató vagy hitelintézet által szerződésenként vezetett lekötési nyilvántartásban tartják.

Ha a Kötvénytulajdonosok a tartós befektetési szerződéssel lekötött összeget és/vagy a Kötvények hozamait a három éves lekötési időszak lejártá előtt a lekötési nyilvántartásból egészben vagy részben kivonják, az eredetileg lekötött összeget meghaladóan elért lekötési hozam után a közterhek mértéke 15% személyi jövedelemadó.

A lekötés három éves lekötési időszakot követő, de az öt éves lekötési időszak lejártát megelőző megszüntetése esetén a Kötvénytulajdonosokat a lekötési hozam után terhelő személyi jövedelemadó mértéke 10%. Az öt éves lekötési időszak lejártá után a lekötési hozam adómentes.

A **NYESZ-R megjelölésű nyugdíj-előtakarékossági számlán** elhelyezett Kötvényből eredő jövedelem adómentes, amennyiben a nyugdíj-előtakarékossági szerződés a nyugdíj-előtakarékossági számlára irányadó rendelkezéseknek megfelelően nyugdíjszolgáltatás miatt megszűnt, és e számlán nyilvántartott állomány a Befektető részére kifizetésre került. Egyéb esetében – ide nem értve a számla állományának másik nyugdíj-előtakarékossági számlavezetőhöz vagy tartós befektetési számlára történő utalását/transzferálását – a jövedelem egyéb jövedelemnek minősül, és az arra vonatkozó adó- és járulékfizetési szabályokat kell alkalmazni a nyugdíj-előtakarékossági számlával kapcsolatos egyéb adózási következmények mellett.

Ezen nyugdíj-előtakarékossági számlára befizetett összeg után a meghatározott feltételek teljesülése esetén adójóváírás is igénybe vehető, amelynek adó- és szankciómentes felvételéhez szükséges az, hogy a számlán lévő összeg nyugdíjszolgáltatásként kerüljön kifizetésre.

#### **4.16.2. Külföldi adóügyi illetőségüként kezelt magánszemélyek**

Külföldi adóügyi illetőségüként azt a magánszemélyt kell kezelni, amellyel összefüggésben kétséget kizáróan megállapítható, hogy rendelkezik olyan ország illetőségével, amellyel Magyarországnak van kettős adóztatást kizáró egyezménye, és mindez a jogszabályi előírásoknak megfelelően bizonyítást is nyert.

2016. szeptember 1-től megváltoztak a magánszemélyek illetőségének megállapítására vonatkozó törvényi előírások. Az adó- és egyéb közterhekkal kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól (Common Reporting Standard - CRS) szóló 2013. évi XXXVII. törvény és egyes

törvények módosításáról szóló 2015. évi CXCV. törvény rendelkezéseinek megfelelően a Bank ügyfelei tekintetében adóilletőség-vizsgálat lefolytatására kötelezett, így az adóügyi illetőség-vizsgálat lefolytatása érdekében valamennyi ügyfél (Kötvénytulajdonos Befektető) köteles (írásban) nyilatkozni 2016. szeptember 1-től arról, hogy mely állam(ok) adóügyi illetőségével rendelkezik. Amennyiben az ügyfél nyilatkozata alapján az együttműködésben résztvevő tagállam(ok) adóalanyának minősül (CRS ország), vagy a Bank által elvégzett adóilletőség-vizsgálat eredménye alapján feltételezhető, hogy az együttműködésben résztvevő tagállam(ok) illetőségével bíró magánszemély, ebben az esetben az ügyfél köteles a Bank rendelkezésére bocsátani (írásban) az adószámát, adóazonosító jelét, illetve az ennek megfelelő azonosításra szolgáló számot (ilyen hiányában annak funkcionális megfelelőjét).

Amennyiben a Bank az adóügyiilletőség-vizsgálat során arra a következtetésre jut, hogy az adott magánszemély több államban, más államban, más állam joghatósága alatti terület adóügyi illetőségével rendelkezik, akkor a külföldi illetőség igazolására a magánszemély illetőségigazolása szolgál.

Abban az esetben, ha a külföldi adóügyi illetőségű magánszemély illetősége illetőségigazolás útján kerül igazolásra, az illetőséget adóévenként igazolni kell, abban az esetben is, ha az illetőség a korábban benyújtott illetőségigazolás óta nem változott. Az adóügyi illetőséget az adóévben történő első kifizetés időpontjáig, a külföldi adóhatóság által kiállított illetőségigazolás angol nyelvű példányával, magyar nyelvű szakfordításával, vagy ezek egyikéről készült másolatával szükséges igazolni.

A külföldi adóügyi illetőségű magánszemélynek illetőségváltozása esetén a változást követő első kifizetés időpontját megelőzően kell igazolnia a megváltozott adóügyi illetőségét. A kamatjövedelemre jogosult magánszemély a kamatjövedelme kifizetése előtt szakfordítással ellátott okiratban nyilatkozni köteles, hogy haszonhúzóknak minősül-e.

Amennyiben a külföldi illetőség bizonyítást nyer, akkor meg kell vizsgálni az adott ország és Magyarország között megkötött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény kamattal/kamatjövedelemmel kapcsolatos rendelkezéseit.

A Magyarország által kötött, kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények általában úgy rendelkeznek, hogy a külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek kamatjövedelme Magyarországon nem adóztatható. Egyes egyezmények azonban részben lehetőséget adnak Magyarországnak, hogy megadóztassa a külföldi adóügyi illetőségű magánszemély által szerzett kamatjövedelmet. Ez esetben a Bank az egyezmény szerinti forrásadó mértéket, de legfeljebb 15%-os adókulcsot alkalmaz a megszerzett kamatjövedelemre.

#### **4.16.3. Társaságok adózása**

A gazdasági társaságok esetében a Kötvényekre tekintettel megszerzett kamatot bevételként elszámolják, az adóalap részét képezi.

A külföldi adóügyi illetőségű társaságoknak juttatott jövedelmet Magyarországon adókötelezettség nem terheli.

### **5. A nyilvános ajánlattétel feltételei**

#### **5.1. Jegyzés szabályai**

Értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó Befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

##### **5.1.1. Jegyzők köre**

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, jegyzést devizabelföldi természetes és jogi személyek, egyéb szervezetek, valamint a vonatkozó magyar és külföldi jogszabályok keretén belül

devizakülföldi természetes és jogi személyek és egyéb szervezetek nyújthatnak be. A benyújtási jogosultság fenn nem állásából eredő következményekért a jegyző személy felelősséggel tartozik.

### 5.1.2. A jegyzések benyújtása

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

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

A Befektetőnek az adott Forgalmazónál összevont értékpapír-, bank-, valamint ügyfélszámla-nyitásra vonatkozó (keret)szerződések megnyitására az adott Forgalmazó mindenkor hatályos 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, rögzített telefonon, vagy a Végleges Feltételekben megjelölt egyéb módon 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 jegyzési ár(ak)on lehet tenni. A jegyzési 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 Jegyzési árak megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi jegyzési árakat a Kibocsátó a Kötvény forgalomba hozataláról szóló Végleges Feltételekben teszi közzé a Jegyzési Időszak kezdetének napját megelőzően. Jegyzési ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető, azzal, hogy interneten keresztül az internetes kereskedési jogosultsággal rendelkező személyek járhatnak el - a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései szerint. Képviselő lehet az, aki a Befektető adott Forgalmazónál vezetett számlája felett rendelkezési joggal bír, vagy akit a Befektető meghatalmaz. A Forgalmazó a jegyzések felvételekor közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt, kifejezetten a konkrét értékpapírbizonyítványra vonatkozó meghatalmazást fogad el. Külföldön adott meghatalmazás esetén azt a Forgalmazó kizárólag felülhitelesített vagy hitelesítési záradékkal (apostille-lal) ellátott alakissággal fogadja el. A külföldön kiállított okiratba foglalt meghatalmazást a kiállítás helye szerint illetékes magyar külképviseleti hatósággal kell hitelesíttetni, illetve felülhitelesíttetni. Nincs szükség a külföldön kiállított okiratba foglalt meghatalmazás diplomáciai hitelesítésére (felülhitelesítésére), ha az okiratot a Hágai Egyezményben foglaltak szerint hitelesítési záradékkal látták el, vagy ha más nemzetközi szerződés eltérően rendelkezik.

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

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

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

Jegyzési helynek minősül

- (i) (i) a vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában – a Bank székhelye, a Bank fiókjai, a Bank Prémium, World és Private Banking fiókjai, az Erste Befektetési Zrt. székhelye és telephelye, az Erste Befektetési Zrt. online kereskedési rendszere, továbbá
- (ii) a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt egyéb helyek.

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

### **5.1.3. A befizetés módja**

A Befektetőknek a jegyzési vételárat – illetőleg külön megállapodás esetén annak megfelelő fedezetet - a jegyzéssel egyidejűleg az adott Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolt bankszámlán, illetve ügyfélszámlán kell biztosítani, azzal, hogy fedezet biztosítása esetén a tényleges vételárnak legkésőbb a Kötvény keletkeztetésének napján a Befektető adott bank- vagy ügyfélszámláján rendelkezésre kell állnia.

Készpénznek az adott Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfél-, illetőleg bankszámlára történő befizetése esetén a jegyzés helyén az adott Forgalmazó befizetési pénztári bizonylatot állít ki a befizetett összegről. Átutalással történő fizetés esetén a jegyzés elfogadásának/érvényességének feltétele, hogy a jegyezni kívánt Kötvények teljes vételára az érvényesen aláírt jegyzési ív beadásával egyidőben 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 vagy legkésőbb a forgalomba hozatal napján kerül jóváírásra.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési időszak három munkanap elteltével a megadott jegyzési időszak lejáratá előtt is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a lezárásig történő meg nem érkezés következményeit is a Befektető viseli. (A kiadott jegyzési ív tartalmazza, hogy a jegyzés csak abban az esetben és azzal a nappal lezár/tekinthető pénzügyileg teljesítettnek, ha a teljes ellenérték és az előre befizetendő díjak együttes összege legkésőbb a Kötvény keletkeztetésének napjáig a jegyzési helyre beérkezik).



Devizakülföldi jegyzők befizetésüket a hatályos devizajogszabályok rendelkezéseivel összhangban kötelesek teljesíteni.

#### **5.1.4. Jegyzés érvényessége**

A jegyzés csak akkor érvényes, ha

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

#### **5.1.5. Jegyzés elfogadása**

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekintendő irányadónak. A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

A Kibocsátó a jegyzés elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jegyzési íven jelzett összeg elfogadott részéről) legkésőbb a Jegyzési időszak Zárását követő ötödik munkanapon, a honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon értesíti a jegyzőket, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

#### **5.1.6. Jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke**

A Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét is meghatározhatja a Végleges Feltételekben. Ugyancsak a Végleges Feltételek határozzák meg, amennyiben a Kibocsátó a minimális össznévértéket meghaladóan is elfogad-e jegyzéseket. Amennyiben a minimális össznévértékre nem érkezik elegendő jegyzés, a jegyzési eljárás érvénytelen és a jegyzők a befizetett összegeket az 5.1.10 Visszatérítések pontban meghatározottak szerint kapják vissza.

#### **5.1.7. A jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége és az értékpapír lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja**

A Kibocsátó nem köti ki a jegyzési eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiség leszállításának lehetőségét. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik elegendő jegyzés, a jegyzési eljárás érvénytelen és a jegyzők a befizetett összegeket az 5.1.10 Visszatérítések részben meghatározottak szerint kapják vissza.

#### **5.1.8. Jegyzés korábbi lezárása**

A Kibocsátó a jegyzést – a nyilvános forgalomba hozatal esetére jogszabályban megállapított jegyzésre nyitva álló legrövidebb időtartam figyelembevételével – a kitűzött zárónap előtt is lezárhatja, ha a kibocsátás teljes mennyiségét lejegyezték.

Erről a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatást tesz közzé a [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu), és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

#### **5.1.9. 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. Amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkeznek, a következő allokációs elvek alkalmazhatók az egyes Sorozatok esetén:

##### *Kártyaleosztásos allokáció*

- (i) Jegyzések részleges elfogadása esetén, a jegyzők közötti kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.

vagy

##### *Beérkezés időrendje szerinti*

- (ii) az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az alkalmazandó allokációs eljárás a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

#### **5.1.10. Visszatérítések**

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek a jegyzési íven szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére a Jegyzési időszak Zárásától és eredményének megállapításától számított 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással a jegyzési íven megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

#### **5.1.11. Kötvények jóváírása**

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

### **5.2. Aukciós eljárás szabályai**

A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 5. pontja szerint a forgalomba hozatal azon módja, amely keretén belül a Kibocsátó az általa meghatározott feltételek szerint lehetőséget biztosít ajánlattételre és a beérkezett vételi ajánlatok meghatározott szempont szerint versenyeznek.

A jelen bekezdés rendelkezései Magyarország területén kívül történő forgalomba hozatalra akkor alkalmazhatók, ha az ilyen forgalomba hozatalra vonatkozó Végleges Feltételek vagy a Forgalmazó irányadó szabályzata eltérően nem rendelkeznek.

Ha a Végleges Feltételek eltérően nem rendelkeznek, akkor az aukció lebonyolítására a Budapesti Értéktőzsde kereskedési rendszerén kerül lebonyolításra.

### **5.2.1. Ajánlattevők köre**

Ha a Végleges Feltételek másként nem rendelkeznek, aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes és jogi személyek, egyéb szervezetek, valamint a vonatkozó magyar és külföldi jogszabályok keretén belül devizakülföldi természetes és jogi személyek és egyéb szervezetek nyújthatnak be. Az értékesítésre felajánlott Kötvények egy részére, vagy a teljes mennyiségre a Kibocsátó maga is tehet aukciós ajánlatot. A benyújtási jogosultság fenn nem állásából eredő következményekért az ajánlattevő személy felelősséggel tartozik.

### **5.2.2. Aukciós ajánlatok benyújtása**

Az aukciós ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a Befektető értékpapírszámlával és ügyfélszámlával rendelkezzen egy Forgalmazónál kivéve, ha a Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkeznek. Csak Minősített Befektető nevében lehet aukciós ajánlatot benyújtani kivéve, ha a Végleges Feltételek eltérően rendelkeznek.

A Kibocsátó a vonatkozó Végleges Feltételekben az aukciós ajánlat elfogadásának feltételül szabhatja, hogy a Minősített Befektetőnek nem minősülő Befektető értékpapírszámlával és ügyfélszámlával rendelkezzen a Kibocsátónál vagy a Forgalmazónál. A Forgalmazó fenntarthatja a jogot arra, hogy kizárólag olyan Befektetőtől fogad el aukciós ajánlatot, akinek a részére értékpapírszámlát vezet, továbbá a Kibocsátó, mint Forgalmazó előírhatja, hogy csak olyan aukciós ajánlatot fogad el, melynek során a Befektető az aukciós íven – a Kötvények jóváírásának helyéül - a Kibocsátó által vezetett értékpapírszámlát jelölte meg.

Az aukciós ajánlat további feltétele, hogy a Befektető az értékpapírszámlavezető azonosító adatait és a Kibocsátónál vagy a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla és bankszámla, illetve ügyfélszámlaszámát megadta.

A Befektetőnek az adott Forgalmazónál értékpapír-, bank-, valamint ügyfélszámlanyitásra vonatkozó (keret)szerződések megnyitására az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltak az irányadók.

A Befektetők aukciós ajánlatukat kitöltött és aláírt/elfogadott aukciós ív (formanyomtatvány) személyesen (Minősített Befektetők esetén személyesen vagy telefaxon), vagy a Tpt. 50.§ (3) bekezdésében meghatározott módon történő benyújtásával tehetik meg az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetétől az Aukciós ajánlattételi időszak Zárásáig terjedő időszakban. Az Aukciós ajánlattételi időszak Kezdetének és Zárásának időpontját és az értékesítési helyeket a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.

Aukciós ajánlat személyesen vagy képviselő útján tehető vagy az arra jogosultak által – amennyiben erre vonatkozóan a Végleges Feltételek lehetőséget biztosítanak - Interneten, a Forgalmazó által biztosított és működtetett, internetes kereskedést biztosító rendszeren keresztül. Képviselő lehet az, aki a Befektető Forgalmazó által vezetett számlája felett rendelkezési joggal bír, vagy akit a Befektető meghatalmaz. A Forgalmazó az aukciós ajánlati ívek felvételekor közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt, kifejezetten a konkrét kibocsátására vonatkozó meghatalmazást fogad el. Interneten keresztül az internetes kereskedési jogosultsággal rendelkező személyek járhatnak el - a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései szerint.

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

A hitelesítési záradék kiállítására a Hágai Egyezményt aláíró országok által kijelölt hatóságok (általában közjegyzők, illetve bíróságok) jogosultak. A meghatalmazott által történő aukciós ajánlattétel esetén az ajánlattételhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a meghatalmazó személyt illetik meg, az

ajánlattételhez kapcsolódó felelősség szintén a meghatalmazót terheli, az értékpapírt az allokációt követően a meghatalmazó szerzi meg.

Ha alkalmazandó, aukciós ajánlatot a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott minimális Forgalomba hozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomba hozatali hozammal megegyező vagy annál alacsonyabb hozamon lehet tenni.

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

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

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

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

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

### **5.2.3. Befizetés módja**

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

### **5.2.4. Aukciós ajánlat érvényessége**

Az ajánlatot tevő ajánlata csak akkor érvényes, ha

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

### **5.2.5. Aukciós ajánlatok elfogadása**

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

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

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

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

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

Az aukciós ajánlati íven szereplő összeg és az átutalt összeg közötti különbözőség esetén a Kibocsátó az ajánlatot a letéti számlájára beérkezett összeg erejéig tudja elfogadni, illetőleg ha az ajánlati íven ennél kisebb összeg szerepel, úgy az ajánlati íven szereplő összeg tekintendő mérvadónak.

A Kibocsátó a beadott érvényes ajánlatokat az aukció napján összesíti és dönt az elfogadásukról. Az ajánlatok elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén az ajánlott összeg elfogadott részéről) a Forgalmazó az aukció napját követő munkanapon (budapesti idő szerint) 9:00 óráig a hivatalos közzétételi helyeken értesíti az ajánlattevőket.

### **5.2.6. Aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke**

A Kibocsátó az aukciós eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét is meghatározhatja a Végleges Feltételekben. Ugyancsak a Végleges Feltételek határozzák meg, amennyiben a Kibocsátó a minimális össznévértéket meghaladóan is elfogad-e ajánlatokat. Amennyiben a minimális össznévértékre nem érkezik elegendő ajánlat, az aukciós eljárás érvénytelen és az ajánlattevők a befizetett összegeket az 5.2.8. Visszatérítések pontban meghatározottak szerint kapják vissza.

### **5.2.7. Allokáció azonos árfolyamszinten / hozamszinten**

Amennyiben több Befektető nyújt be aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ilyen Befektető Kötvényigénylése az adott árfolyamszinten/hozamszinten (túljegyzés), akkor allokációra kerül sor, amelynek során - amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek ettől eltérően nem rendelkezik - a kártyaleosztásos vagy a beérkezés időrendje szerinti allokáció elve alkalmazható.

#### *Kártyaleosztásos allokáció*

Az ajánlattevők között a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden még ki nem elégített, érvényes aukciós ajánlattal rendelkező Befektető számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi Befektetőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra az ajánlattevők között.

#### *Beérkezés időrendje szerinti*

Az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.

Az alkalmazandó allokációs eljárás a Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

#### **5.2.8. Visszatérítések**

A ki nem elégített, a csak részben kielégített, az érvénytelen ajánlatokhoz kapcsolódóan teljesített befizetések, valamint a befizetett összegnek az aukciós ajánlatban szereplő összeget meghaladó részének Kibocsátó általi visszatérítésére az aukció lezárásától és eredményének megállapításától számított 7 napon belül levonásmentesen kerül sor átutalással az aukciós íven megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

A vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre, vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Aukciós túlkereslet (túljegyzés) esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget. Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

#### **5.2.9. Kötvények jóváírása**

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

### **5.3. Közzétételek**

#### **5.3.1. Kötvényprogrammal kapcsolatos nyilvánosságra hozatalok, rendkívüli és rendszeres tájékoztatások**

A rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, az Alaptájékoztatók, annak kiegészítései, az egyes részkiadásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételek, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredménye a Kibocsátó honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)) és a ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) honlapon értesíti a jegyzőket, valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

Abban az esetben, ha a kötvények a szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a fenti információk a BÉT-re bevezetésre nem kerülő kötvények Végleges Feltételein kívül a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) is elérhetőek.

#### **5.3.2.A Kibocsátó és Kötvénytulajdonosok közötti egyéb értesítések**

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

#### **5.4. Elővásárlási jogok**

A Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem kerül kikötésre.

#### **5.5. Forgalmazási terv és allokáció**

A Kötvényeket kizárólag a vonatkozó, hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően lehet értékesíteni belföldi és külföldi természetes-, jogi személyek, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok részére. Bármely forgalomba hozatal esetén a Kötvényekre vonatkozó esetleges további értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kibocsátó dönthet a jegyzés vagy aukció elfogadásáról vagy elutasításáról (illetve részleges elfogadás esetén a jelzett összeg elfogadott részéről). Részleges elfogadás esetén allokációra kerülhet sor. Az allokációs eljárásra vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A forgalomba hozatali eljárás eredményét a Kibocsátó – a Tpt. 48. § (4) bekezdésére is tekintettel – a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül nyilvánosságra hozza a honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint megküldi a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

## **5.6. Árazás**

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. A Kötvényprogram alapján kibocsátott Kötvény forgalomba hozatali módja, árfolyama a kötvény befektetési politikájának meghatározásakor kerül eldöntésre. A kibocsátási árat befolyásoló legfontosabb tényezők: a kötvény forgalomba hozatali módja, a Kötvényprogram, beleértve a rész kibocsátások költsége, a Bank Kötvényprogramban meghatározott bevételi elvárása. Az adott rész kibocsátás árképzése során meghatározásra kerülő ár, azaz a jegyzési időszakra fizetett kamat mértéke, a diszkontár %-a a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghirdetésre.

A forgalomba hozatali ár jegyzés esetén a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra, és a Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján ([www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu)), a Felügyelet által működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon.

Aukció lebonyolítása esetén, amennyiben a Kibocsátó minimális vagy maximális árat határoz meg, azt a Tpt. 50. § (1) bekezdése alapján az aukció kezdő időpontját megelőzően az ajánlattételre jogosultak tudomására hozza a vonatkozó Végleges Feltételekben és közzétételre teszi a fent leírt módon. Az aukció során kialakult forgalomba hozatali árat/átlagárat a Kibocsátó a IV. fejezet 5.5 pontban foglaltak szerint hozza nyilvánosságra.

A Kötvények jegyzőit, megvásárlóit érintő adózási kérdésekkel kapcsolatban a IV. fejezet 4.16. pontja tartalmaz általános, tájékoztató jellegű információkat. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak.

A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra, így a Kötvényeket értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek díjaival, költségeivel a Befektetőknek számolniuk kell. Ezen túlmenően nincs a Kibocsátó vagy Forgalmazó által közvetlenül a Kötvények jegyzőire vagy vásárlóira terhelt költség.

## **5.7. Elhelyezés (befektetési szolgáltatók) és jegyzési garanciavállalás**

Jelen Alaptájékoztatók alatti Kötvények kibocsátásának szervezője maga a Kibocsátó, az ERSTE BANK HUNGARY Zrt., a forgalomba hozatal során forgalmazóként az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy az Erste Befektetési Zrt. jár el.

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában a Kötvényekhez kapcsolódóan jegyzési garanciavállaló nem kerül kijelölésre. Amennyiben a Kötvényekhez kapcsolódóan valamely személy jegyzési garanciát vállal, vagy kész a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján a legjobb tudása szerint elhelyezni, akkor ennek adatait a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

## **6. A piacra történő bevezetésre és a kereskedésre vonatkozó szabályok**

Jelen Alaptájékoztatók két alaptájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerülő, illetve szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő kötvényeket egyaránt forgalomba hozhat.

A Kötvény szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacon történő kereskedésére vonatkozó információkat – ideértve az értékpapírokkal való kereskedés engedélyezésének legkorábbi időpontját is – a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A vonatkozó Végleges Feltételek eltérő rendelkezése hiányában, a Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott piac vagy harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a Kötvényprogram keretében forgalomba hozatalra kerülő Kötvényekre közvetítőkön keresztül eladási és/vagy vételi árat jegyeztessen, a másodlagos piacon folytatott kereskedéssel, a likviditás biztosításával kapcsolatosan harmadik féllel szerződjön, erre azonban kötelezettséget nem vállal. Az ehhez kapcsolódó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

A Kötvények kibocsátási árára vonatkozó információkat az Értékpapírjegyzők 5.6 Árazás című pontja tartalmazza.

## **7. Kiegészítő információk**

Jelen Alaptájékoztatókban a kibocsátással kapcsolatban tanácsadók nem szerepelnek.

Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírjegyzők fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

Jelen Alaptájékoztatók elkészítésének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítése:

Fitch (érvényes 2019.07.16-től)  
Long-Term Foreign Currency IDR: BBB+ (stable outlook)  
Short-Term Foreign Currency IDR: F1  
Viability rating: bb+  
Support rating: 2

A leginkább irányadónak számító hosszú távú hitelminősítési skálán a legalább BBB- minősítést elérő kibocsátók/kötvények tartoznak az ún. befektetésre ajánlott kategóriába. A BBB kategória (BBB+, BBB, BBB-) jó hitelminőséget fejez ki, ahol jelenleg alacsony a pénzügyi veszteség kockázata, a kibocsátó kellő biztonsággal eleget fog tudni tenni fizetési kötelezettségeinek, ugyanakkor utóbbira nagyobb hatással lehetnek kedvezőtlen üzleti vagy gazdasági körülmények, mint felsőbb minősítési kategóriák esetén.

Moody's (érvényes 2019.06.18-tól)\*  
Outlook Action: Stable  
Long-term Bank Deposits (Local Currency): Baa1  
Baseline Credit Assessment: ba2  
Long-term Counterparty Risk Assessment: Baa2

\*a korábbi évekhez hasonlóan 2019-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva

A Moody's által alkalmazott, hosszú távra vonatkozó skála esetében a Baa3 minősítés jelenti a befektetésre ajánlott kategória alsó határát – a Baa minősítési sáv (Baa1, Baa2, Baa3) mérsékelt





hitelkockázatot fejez ki. A Fitch és a Moody's hosszú távú minősítési skáláinak összevetése során a Fitch általi BBB+ minősítés a Moody's Baa1 minősítésének felel meg.

Mind a Fitch Ratings, mind a Moody's minősítési definíciói, minősítési skálái publikusan elérhetők a minősítő intézetek weboldalain.

## V. 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 2019-2020. évi 100.000.000.000,- Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében**  
*/Kötvény neve/*

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt kifejezések a [\*]-én kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatókkal [, ideértve annak [\*]-én kelt Kiegészítését is] együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információkat csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a Befektető. Az Alaptájékoztatók a [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu) és [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető, valamint megküldésre kerül a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek mellélete.

*[ 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:	[minimum és/vagy maximum]
(ii) Sorozatrészlet össznévértéke:	[minimum és/vagy maximum]
A nyilvános forgalomba hozatal módja	Jegyzés/Aukció
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): (Minimális/Maximális forgalomba hozatali árfolyam/hozam, Jegyzési időszak alatti diszkontár)	
Névérték Kötvényenként:	
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	
(ii) Sorozatrészleté:	
Forgalomba hozatal napja:	
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	
Elszámolási Nap:	
Okirat Értéknapja:	
Lejárat Napja:	
Futamidő:	
Kötvény típusa kamatozás szerint:	[Fix Kamatozású]
	[Változó Kamatozású]

	[Diszkont]
	[Indexált Kamatozású]
Kötvény jellege	[Alárendelt]
	[Szenior Kötvény]
	[Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény]
Kamatbázis:	
Munkanap Szabály:	
Felhalmozott kamat:	
A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
Szervező és Kamatszámító és Kifizető feladatokat ellátó személy:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
Forgalmazó:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy Erste Befektetési Zrt.

### KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA A KAMAT KIFIZETÉSRE KERÜL)

#### Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések

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

(i) Kamatláb(ak):	[évente / félévente / negyedévente / havonta utólag fizetendő] EHM:.....
(ii) Fix Kamatösszeg(ek):	
(iii) Első Kamatfizetési nap:	
(iv) További Kamatfizetési nap(ok):	
(v) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(vi) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	

#### Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

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

(i) Kamatláb: Referencia kamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referencia kamatláb:	[referenciamutató]
A referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amelyet a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásba felvettek.	[Igen/Nem]
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	
(vi) Első Kamatfizetési nap:	
(vii) További Kamatfizetési nap(ok):	
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(ix) Egyéb rendelkezés:	
(x) Minimális Kamatláb:	
(xi) Maximális Kamatláb:	

(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	
---	--

**Részben Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:**

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

Változó Kamatozású Kamatozási Időszak alatt:	
(i) Kamatláb: Referencia kamatláb +/- Kamatfelár	
(ii) Referencia kamatláb:	[referenciamutató]
A referenciamutatót olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amelyet a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásba felvettek.	[Igen/Nem]
(iii) Kamatfelár:	
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	
(vi) Első Kamatfizetési nap:	
(vii) További Kamatfizetési nap(ok):	
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(ix) Egyéb rendelkezés:	
(x) Minimális Kamatláb:	
(xi) Maximális Kamatláb:	
(xii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	
Fix Kamatozású Kamatozási időszak alatt:	
(xiii) Kamatláb(ak):	[évente / félévente / negyedévente / havonta utólag fizetendő] EHM:.....
(xiv) Fix Kamatösszeg(ek):	
(xv) Első Kamatfizetési nap:	
(xvi) További Kamatfizetési nap(ok):	
(xvii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(xviii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	

**Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:**

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

i. Amortizációs Hozam:	
ii. Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula / számítási alap:	
iii. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek és a	

késedelmes fizetés Kamatbázisa	
--------------------------------	--

**Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:**  
(Ha nem alkalmazandó, akkor a jelen pont alpontjai törlendők)

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

**A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK**

<b>A Kötvények Törlesztése:</b>	[Rész törlesztéses/Végtörlesztéses]
<b>Rész törlesztéses/Végtörlesztéses Kötvények törlesztőrészeivel (egy rész törlesztőrészeinek összege) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek:</b>	

**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 eltér 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 eltér a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	

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

## A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

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

### ÉRTÉKESÍTÉS

A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	
A Forgalomba hozatal módja:	[Aukciós eljárás keretében / Jegyzés útján]
A Forgalomba hozatal helye:	
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	
Az [Aukciós ajánlattételi időszak/Jegyzési időszak] Kezdeté és Zárása:	
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	
Minimális ajánlattételi mennyiség:	
Maximális ajánlattételi mennyiség:	
Túljegyzés – felső limit:	
Aluljegyzés - alsó limit:	
Az Allokáció időpontja:	
Az Allokáció módja:	Kártyaelosztásos/beérkezés időrendje szerinti
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi/nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacra történő bevezetését (más szabályozott piac megjelölése, ha alkalmazandó)
Tőzsdei bevezetést végző:	Megnevezése/nem alkalmazandó
Forgalomba hozatali korlátozások:	
Jegyzésre jogosult személyek köre:	A Kötvény jegyzésében kizárólag az alábbi személyek vehetnek részt: .....
Lehetőség jegyzés Interneten keresztül történő megadására	Igen/nem
További értékesítési korlátozások	

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Felügyelet az Alaptájékoztatók közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	MNB 2018. xxx -án kelt xxx. számú határozata
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	[Nem alkalmazandó/név/nevek és szám(ok)]
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán

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

### ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK:

Értékesítési helynek a forgalomba hozatalban részt vevő helyek minősülnek; a jegyzés módja az Alaptájékoztatók rendelkezései szerint történik.

### A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a Kibocsátóhoz köthető személy nem rendelkezik lényeges érdekeltséggel a kibocsátással kapcsolatban.

### 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 - az Alapjékoztatókkal, ideértve annak Kiegészítéseit is, 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:

\_\_\_\_\_

**Melléklet:** az adott kibocsátás összefoglalója

**JEGYZÉSI ÍV**

**Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2019-2020. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] ELNEVEZÉSŰ KÖTVÉNY(”KÖTVÉNYEK”) NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ**

**Az ajánlat átvevője**

ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó) [képviselőjében a forgalmazóként eljáró Erste Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)]

**Alulírott, mint ajánlattevő**

Neve/cégneve:

Címe/székhelye:

Személyi igazolvány száma / útlevélszáma:

Adószáma/adóazonosító jele:

Cégjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

Tartós Befektetési Számlára (TBSZ)-re történő jegyzés\*: Igen, számla megjelölése (nyitási év)

Nyugdíj-előtakarékosági számlára történő jegyzés\*\*: Igen

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

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

**ezennel visszavonhatatlanul és feltétlenül kinyilvánítom, hogy az alábbi a Kibocsátó által nyilvánosan forgalomba hozni kívánt, egyenként [•] HUF / EUR / USD névértékű [•] Kötvényből az Alaptájékoztatókban, ideértve annak kiegészítéseit is (a továbbiakban együtt: az Alaptájékoztatók) és a Végleges Feltételekben meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint jegyezni kívánok:**

\_\_\_\_\_, azaz \_\_\_\_\_ HUF / EUR / USD névértékű [•] sorozat [•] részlete [•]-én lejáró Kötvényre [•] százalék nettó árfolyamon:

Darabszám: .....db

A jegyzés ellenértéke (jegyzési ár): .....-Ft/db

Jegyzés összértéke (jegyzési ár x db): .....-Ft

(100%-os nettó árfolyam Kibocsátás esetén további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jegyzési időszak során az általam lejegyzett értékpapírok jegyzési ára a névértékkel egyezik meg. Érvényes és eredményes jegyzés esetében a fenti darabszámú értékpapírokra névértéken vagyok jogsult.

(Mögöttes termék esetén további rendelkezés:



Ismerem és elfogadom, hogy az [•] elnevezésű Kötvény a Mögöttes Termék Teljesítményétől függően a Végleges Feltételekben meghatározottak szerint fizet.)

**Elfogadom továbbá, hogy a jelen jegyzésre és a Kötvények forgalomba hozatalára az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. jelen jegyzési íven meghatározott értékpapírok forgalomba hozatalát is magába foglaló 100.000.000.000,-HUF keretösszegű Kötvényprogramjához készített, [•]-i keltezésű Alaptájékoztatók és az [•] elnevezésű Kötvény, [•] keltű Végleges Feltételek (a továbbiakban: Végleges Feltételek) rendelkezései irányadók. Ezen dokumentumok rendelkezésemre állnak és a tartalmukat ismerem és elfogadom.**

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

1. Kérem, hogy a jelen jegyzés alapján fizetendő teljes összeget, azaz \_\_\_\_\_ forintot / EUR-t / USD-t vezessenek át a fenti értékpapírszámlámhoz kapcsolódó pénzszámlámról a Forgalmazó ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nél vezetett [•] számú letéti számlájára a jelen ajánlat beadásával egyidejűleg/legkésőbb [•]-ig.

VAGY

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

2. Elfogadom, hogy az általam igényelt Kötvények átvételére csak akkor válok jogosulttá, ha a fenti összeg a megjelölt számlán teljes egészében jóváírásra került (**Vagy pontos dátum megadásával** /[•]-ig/).

Vagy

Kötelezettséget vállalok arra, hogy a jegyzett darabszám és a névérték szorzatának megfelelő pénzüsszeget helyezek el a fenti ügyfélszámlán legkésőbb [•]-ig. Tudomással bírok arról, hogy amennyiben ezt az ellenértéket a hivatkozott számlán a megjelölt határideig nem helyezem el, jegyzésem és ezen alapuló fizetési kötelezettségem ebben az esetben is érvényes és feltétlen teljesítési kötelezettséget eredményez. Amennyiben az Erste Befektetési Zrt. a fizetési kötelezettségemért a Kibocsátó felé helytáll, úgy az ebből fakadó fizetési kötelezettség teljesítésére az Erste Befektetési Zrt-vel kötött Alapmegállapodásnak egyéb keretmegállapodásoknak és az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatában rögzített szabályoknak, továbbá jelen jegyzéssel kapcsolatos, az Erste Befektetési Zrt-vel fennálló megállapodásnak megfelelően az Erste Befektetési Zrt. külön felszólítás nélkül a fedezetlenséggel érintett és a Társaság által részben vagy egészben teljesített ügyletek kényszerlikvidálására jogosult, továbbá óvadéki jog illeti meg Eszközöim felett a jegyzésből fakadóan bármilyen jogcímen fennálló követelésének és járulékainak biztosítására az Erste Befektetési Zrt. kielégítési joga megnyíltakor jogosult az óvadékból közvetlenül kielégítést keresni. Az Erste Befektetési Zrt. felé fennálló fizetési kötelezettségemnek, valamint szerződésszerű teljesítésének biztosítására, az óvadékból való kielégítésre egyebekben szintén az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzata rendelkezései az irányadók.

3. Elfogadom, hogy az allokáció után a Kötvények a Forgalmazó [•]-nél vezetett összevont értékpapírszámláján kerülnek elhelyezésre. Ismerem és elfogadom a .....-i keltezésű Alaptájékoztatókban és a .....-i keltezésű, a Kötvények forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételekben foglaltakat.

4. Elismerem, hogy a Forgalmazó felhívta a figyelmemet, hogy az ..... Kötvény kibocsátója a Végleges Feltételekben meghatározott Lejáratkori kifizetés összegeként a névérték kifizetését [és a Végleges

Feltételek Kamatfizetéssel összefüggő rendelkezésekben meghatározott kamatösszeg kifizetését] vállalta a Végleges Feltételekben meghatározott fizetési időpontban amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott Lejárat Napjáig megtartom érvényesen jegyzett értékpapírjaimat. A szóban forgó összeg a kamatadó levonása előtti összeg. Jelen tájékoztatás kizárólag az értékpapírok Kötvényprogramjához készült Alaptájékoztatókkal és Végleges Feltételekben foglalt tartalommal együtt értelmezhető és semmilyen körülmények között nem értelmezhető a Forgalmazó saját kötelezettségvállalásaként.

5. Kijelentem, hogy a jelen ügylet megfelel a befektetési céljaimnak, a kockázatviselő képességemnek, a kockázatvállaló hajlandóságomnak, az ismereteimnek és a tapasztalataimnak. Kijelentem továbbá, hogy a jelen Jegyzési Ívet átvevő Forgalmazó az e dokumentum általam történt aláírása és átvétele előtt a Bszt. szerinti valamennyi tájékoztatást megadta, továbbá részemre elérhető módon rendelkezésre bocsátotta – többek között – a Kötvénnyel, a Kibocsátóval, a kapcsolódó kockázatokkal, az értékesítéssel és a vonatkozó eljárásokkal (ideértve az allokáció és az elszámolás szabályát és menetrendjét is), továbbá a Forgalmazóval kapcsolatos releváns információkat, a befektetési döntésem meghozatala során ezeket is figyelembe vettem és ezek alapul vételével hoztam meg döntésem azzal, hogy részemre a jelen dokumentumot átvevő Forgalmazó befektetési tanácsadást nem nyújtott.

6. Elfogadom, hogy a jelen jegyzési ív aláírásával keletkező jogviszonyra a magyar jog az irányadó, továbbá a jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákban – beleértve a jegyzés elfogadásának megtagadását is – a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

7. 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 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 kértém a jelen jegyzési ívben foglalt ügylet megkötését.)

(Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg felhasználható a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében hátrébb sorolódnak a rendes, fedezetlen követeléseket megtestesítő Kötvényekhez (Szenior Kötvényekhez) képest. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(Alárendelt Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen jegyzési íven is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....  
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....  
Ajánlattevő neve, aláírása

## AUKCIÓS ÍV

**Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2019-2020. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] HUF / EUR / 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)

Nyugdíj-előtakarékosági számlára történő elhelyezés\*\*: Igen

\* Amennyiben TBSZ-re szeretné helyezni a megvásárolt Kötvényeket, kérjük pontosan megjelölni, hogy melyik TBSZ számlájára. 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 / USD) [•] Kötvényre az alábbi Forgalomba hozatali árfolyamon, [•] kamatbázison számítva:**

\_\_\_\_\_, azaz \_\_\_\_\_ forint / EUR / 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, ideértve annak kiegészítéseit is (a továbbiakban együtt: az Alaptájékoztatók) és Végleges Feltételekben meghatározottak szerinti visszatérítésére tartok igényt.

1. Kérem, hogy a jelen ajánlat alapján fizetendő teljes összeget, azaz \_\_\_\_\_ forintot / EUR-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 értéknapnál 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.

2. 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.

3. Elismerem, hogy a Forgalmazó felhívta a figyelmemet, hogy az ..... Kötvény kibocsátója a Végleges Feltételekben meghatározott Lejáratkori kifizetés összegeként a névérték kifizetését [és a Végleges Feltételek Kamatfizetéssel összefüggő rendelkezésekben meghatározott kamatösszeg kifizetését] vállalta a Végleges Feltételekben meghatározott fizetési időpontban amennyiben a Végleges Feltételekben meghatározott Lejárat Napjáig megtartom érvényesen jegyzett értékpapírjaimat. A szóban forgó összeg a kamatadó levonása előtti összeg. Jelen tájékoztatás kizárólag az értékpapírok Kötvényprogramjához készült Alaptájékoztatókkal és Végleges Feltételekben foglalt tartalommal együtt értelmezhető és semmilyen körülmények között nem értelmezhető a Forgalmazó saját kötelezettségvállalásaként.

4. 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, a befektetési döntésem meghozatala során ezeket is figyelembe vettem és ezek alapul vételével hoztam meg döntésem azzal, hogy részemre a jelen dokumentumot átvevő Forgalmazó befektetési tanácsadást nem nyújtott.

5. Elfogadom, hogy jelen jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákban – beleértve az aukciós vásárlási ajánlat elfogadásának megtagadását is – a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogosult eljárni.

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.)

(Szenior Nem-elsőbbségi Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg felhasználható a Kibocsátó hitelezői feltökésítésére és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében hátrébb sorolódik a rendes, fedezetlen követeléseket megtestesítő Kötvényekhez (Szenior Kötvényekhez) képest. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(Alárendelt Kötvény esetében további rendelkezés:



Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

A Végleges Feltételekben meghatározott kifejezések a jelen aukciós formanyomtatványon is az ott meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

.....  
Kibocsátó nevében eljáró Forgalmazó cégszerű aláírása

.....  
Ajánlattevő neve, aláírása

## VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2019 – 2020. évi egyszázmilliárd forint együttes keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatókat az ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó készítette Kötvényprogram létrehozása céljából. A Bank az Alaptájékoztatók tartalmaért, a benne foglalt információkért felelősséggel tartozik.

### Felelősségvállaló nyilatkozat

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Alaptájékoztatók aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

Az Alaptájékoztatókban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., cégjegyzékszám: 01-10-041054) tartozik felelősséggel, az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatókban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Alaptájékoztatók a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2019. október 30.

Foltányi Tamás  
Vezérigazgató-helyettes

Harmati László  
Vezérigazgató-helyettes

Elektronikus aláírással ellátva

1. SZÁMÚ MELLÉKLET: FOGALMAK ÉS RÖVIDÍTÉSEK
2. SZÁMÚ MELLÉKLET: AZ ERSTE BANK HUNGARY ZRT. 2017. ÉS 2018. ÉVRE VONATKOZÓ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT ELKÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJA



## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET: FOGALMAK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

**Az Alaptájékoztatókban nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak és rövidítéseknek az alábbi jelentést kell tulajdonítani, amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik:**

**"575/2013/EU rendelet"** az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról.

**"Alaptájékoztatók"** A Kötvényprogram általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely a Végleges Feltételekkel együtt meghatározza a Kötvényprogram keretén belül forgalomba hozott Kötvények kibocsátásának adatait, egyedi feltételeit.

**"Alkalmazandó Képernyőoldal"** Egy adott információszolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuters Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben.

**"Amortizációs Hozam"** Diszkontkötvények esetén alkalmazott azon ráta, amely az Elszámolási Napon a forgalomba hozatali árra történő diszkontálás eredményeképp a Kötvények forgalomba hozatali árával egyenlő összeget eredményezne. Ha az aukció során a Kötvények különböző árfolyamon kerülnek értékesítésre, akkor az értékesített Kötvények átlagára tekintendő forgalomba hozatali árnak.

**"Amortizált Névérték Összeg"** Diszkontkötvények esetén a névérték Amortizációs Hozammal diszkontált értéke.

**"Bankcsoport"** az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. a Hpt. szerint meghatározott csoporttagjaival együtt.

**"Benchmark Rendelet"** az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról

**"BÉT"** A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amelynek székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7.

**"Bszrt."** a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

**"Corvinus Zrt."** a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt- t jelenti.

**"CRDIV/CRR"** A Basel III ajánlásokat az Európai Unió jogrendjébe beépítő szabályozás, az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/36/EU irányelve a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (CRD IV) az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 68/2012/EU rendelet módosításáról (CRR).

**"Csoport"** az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. a konszolidációba bevont Leányvállalataival együtt.

**"Cstv."** a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

**"EBA"** Európai Bankhatóság (European Banking Authority).

”**EBRD**” az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankot jelenti.

”**EHM**” A 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelet szerint meghatározott egységesített értékpapír hozammutató.

”**Elszámolási nap**” A vonatkozó Végleges Feltételekben a Forgalomba hozatalból származó bevételek és az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.

”**Erste Bank**” vagy ”**Bank**” az ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

”**Erste Group**” az Erste Group Bank AG által irányított csoport.

”**euró**” vagy ”**EUR**” A Gazdasági és Monetáris Unió (GMU) tagállamainak hivatalos fizetőeszköze.

”**Feltételek**” vagy ”**Kötvénymfeltételek**” Az Alaptájékoztatókban foglalt, a Kötvényprogramra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek alapján a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott feltételek.

”**Felügyelet**” vagy ”**MNB**” A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos felügyeleti hatósági feladatokat ellátó intézmény, 2013. október 1-től az Magyar Nemzeti Bank látja el ezt a feladatkört, korábban Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (PSZÁF) látta el.

”**Forgalmazó**” Erste Befektetési Zrt. (Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., Telephely: 1051 Budapest, Szabadság tér 14, tev. eng. szám: 75.005-12/2001) és/vagy ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. tev.eng. szám: I-2061/2004.)

”**Forgalomba hozatal napja**” A Végleges Feltételekben meghatározott nap.

”**Ft**” vagy ”**forint**” vagy ”**HUF**” Magyarország hivatalos fizetőeszköze.

„**Hirdetmény**” a Kötvényprogrammal, illetve az egyes Kötvénysorozatokkal kapcsolatos aktuális üzleti feltételeket tartalmazó banki dokumentum.

”**Hpt.**” A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII évi törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

”**IFRS**” Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok.

”**Jegyzési ár**” Az az ár, amelyen a Jegyzési időszak egyes napjain jegyzési ajánlat tehető, értéke a vonatkozó Végleges Feltételekben kerül meghatározásra.

”**JMM**” Az MNB által 2016. október 1-től bevezetésre került jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató.

”**Kamatbázis**” bármely Kamatfizetési időszakra számított kamat vonatkozásában a következőképpen értelmezendő:

- (i) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/360" számítást ír elő, úgy a Kamatfizetési időszak napjainak számát 360-nal 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/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;
- (iv) amennyiben a vonatkozó Végleges Feltételek "Tényleges/Tényleges (ISMA)" számítást ír elő,

- a. azon Kötvények esetében, ahol a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges száma egyenlő vagy kevesebb, mint azon Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak száma, amelynek során a Kamatfizetési időszak véget ér: a Kamatfizetési időszak napjainak tényleges száma osztva (1) a Kamatbázis Megállapítási Időszak napjai számának és (2) az egy naptári évben előforduló, a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával, vagy
- b. azon Kötvények esetében, ahol a Kamatfizetési időszak hosszabb, mint az a Kamatbázis Megállapítási Időszak, amely alatt a Kamatfizetési időszak véget ér, a következők összege:
  - (1) a Kamatfizetési időszak azon napjainak száma, amelyek azon Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, melyben a Kamatfizetési időszak kezdődik, osztva (i) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak számának és (ii) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával, és
  - (2) a Kamatfizetési időszak azon napjainak száma, amelyek a következő Kamatbázis Megállapítási Időszakra esnek, osztva (i) az ezen Kamatbázis Megállapítási Időszak napjainak számának és (ii) az egy naptári évben előforduló Kamatbázis Megállapítási Napok számának szorzatával.
- (v) Egyéb, a Végleges Feltételekben meghatározott Kamatbázis szabály.

**”Kamatbázis Megállapítási Időszak”** A Kamatbázis Megállapítási Időszak minden egyes, a Kamatbázis Megállapítási Naptól (azt is beleértve) kezdődő, a következő Kamatbázis Megállapítási Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszak. Amennyiben akár a Kamatszámítási kezdőnap, akár az utolsó Kamatfizetési Nap nem Kamatbázis Megállapítási Nap, akkor az azt a napot megelőző első Kamatbázis Megállapítási Napon kezdődő és az azt a napot követő első Kamatbázis Megállapítási Napon végződő időszak lesz.

**”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.

**”Kamatláb-meghatározási 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”** KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság, székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.

**”KELER Nyilvántartása”** A Kibocsátó, illetve a forgalmazó által szolgáltatott adatok alapján a KELER által a Számlavezetők, illetve a Számlavezetők ügyfeleinek tulajdonában álló értékpapírról vezetett nyilvántartás.

**”Kibocsátó” vagy “Bank”** ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

**”KKV”** Kis-, és középvállalkozás.

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

**"Kötvényfeltételek"** A Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatókban foglalt, a Kötvényprogramra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.

**"Kötvényprogram"** A Kibocsátó 100.000.000.000 Ft (egyszázmilliárd forint) vagy ennek megfelelő euró, USA dollár 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.

**"Leányvállalat"** az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 100%-os közvetett vagy közvetlen tulajdonában álló társaság.

**"Lejárat Napja"** az a nap, amelyen a Kötvények esedékessé és visszafizetendővé válnak a vonatkozó Végleges Feltételekkel összhangban.

**"Minősített Befektető"** A Tpt-ben meghatározott fogalom.

**"MNB"** Magyar Nemzeti Bank.

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

**„MREL"** Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities - a szavatoló tőkére és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelmények, melyek megállapításának részletes kritériumait az Európai Bizottság 2016. szeptember 23-án hatályba lépett, Magyarországon is közvetlenül alkalmazandó 2016/1450 számú felhatalmazáson alapuló rendelete (továbbiakban MREL Rendelet) részletezi.

**"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. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (3) a megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

**”OBA”** Az Országos Betétbiztosítási Alap.

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

**”Ptk.”** A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

**”Rendelet”** az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet.

**”Sorozatrészlet” vagy ”Részlet”** Az egy Sorozatba tartozó azon Kötvények, amelyek Forgalomba hozatali Napja azonos.

**”Sorozat” vagy ”Kötvénysorozat”** Az azonos típusú, azonos jogokat megtestesítő Kötvények egy meghatározott időpontban (Sorozatrészletben) kibocsátott teljes mennyisége, illetve a több Sorozatrészletben eltérő időpontban forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő teljes mennyisége.

**”Számlavezető”** Bármely ilyen tevékenységre engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató, amely a KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapír számláján keresztül a Kötvénytulajdonosok megbízása alapján a Kötvényeket értékpapírszámlán nyilvántartja (saját vagy az adott Kötvénytulajdonos(ok) nevében).

**”Szja tv.”** A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

**”Tpt.” vagy ”Tőkepiaci törvény”** A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

**”USA dollár” vagy ”USD”** Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.

**”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.