

2018.10.30.

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Minimum 100.000 USD össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala

Az ERSTE 2018-2019. évi 100.000.000.000,- Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében

2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021

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

Az itt használt kifejezések a 2018. július 26-án kelt Alaptájékoztatókban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatókkal, ideértve annak kiegészítéseit is, együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztatók, ideértve annak kiegészítéseit, együttes olvasásával kap a Befektető. Az Alaptájékoztatók a www.erstebank.hu és www.kozzetetelek.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető, valamint megküldésre kerül a Befektetők számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

| | |
|---|-------------------------|
| Kibocsátó: | Erste Bank Hungary Zrt. |
| (i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése: | 1. |
| (ii) Sorozatrészlet kibocsátási száma: | 1. |
| Meghatározott Pénznem: | USA dollár (USD) |
| Össznévérték: | |
| (i) Sorozat össznévértéke: | Minimum 100.000 USD |
| (ii) Sorozatrészlet össznévértéke: | Minimum 100.000 USD |
| A nyilvános forgalomba hozatal módja | Jegyzés |
| Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): | A Névérték 100,0000%-a. |
| Névérték Kötvényenként: | 1.000 USD |
| Darabszám: | |
| (i) Sorozaté: | Minimum 100 db |
| (ii) Sorozatrészleté: | Minimum 100 db |
| Forgalomba hozatal napja: | 2018.12.04. |

| | |
|--|----------------------------|
| A Kamatszámítás Kezdőnapja: | 2018.12.04. |
| Jegyzés elszámolási Nap: | 2018.12.04. |
| Okirat Értéknapja: | 2018.12.04. |
| Lejárat Napja: | 2021.12.03. |
| Futamidő: | 3 év (1095 nap) |
| Kötvény típusa kamatozás szerint: | Fix kamatozású Kötvény |
| Kötvény jellege | Nem alárendelt |
| Kamatbázis: | Tényleges/365 nap |
| Munkanap Szabály: | Következő Munkanap Szabály |
| Felhalmozott kamat: | Nem alkalmazandó |
| A forgalomba hozatal jellege | Nyilvános |
| Szervező és Kamatszámító és Kifizető feladatokat ellátó személy: | Erste Bank Hungary Zrt. |
| Forgalmazó: | Erste Befektetési Zrt. |

KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA A KAMAT KIFIZETÉSRE KERÜL)

Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

| | |
|--|---|
| (i) Kamatláb(ak): | Évi 2,40%, évente utólag fizetendő EHM: 2,40% A Kötvény a lejárat napjára nem fizet kamatot. |
| (ii) Fix Kamatösszeg(ek): | Az egyes kamatfizetési napokon egy 1.000 USD névértékű Kötvény után az alábbi kamatösszeg kerül kifizetésre: 2019.12.04. 24,00 USD 2020.12.03. 24,00 USD 2021.12.03. 24,00 USD |
| (iii) Első Kamatfizetési nap: | 2019.12.04. |
| (iv) További Kamatfizetési nap(ok): | 2020.12.03. 2021.12.03. |
| (v) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok): | nem alkalmazandó |

| | |
|---|---|
| vi) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja: | A kamat USD értékének számítása két tizedesjegyre kerekítve történik. |
|---|---|

A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

| | |
|--|----------------|
| A Kötvények Törlesztése: | Lejárat napján |
| A Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke Törlesztéskor: | Névérték |

A Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:

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

A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

| | |
|--|------------------|
| i. Választott Visszaváltási Nap(ok): | Nem alkalmazandó |
| ii. Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja: | Nem alkalmazandó |
| iii. A kiválasztás módszere (ha részben is visszaváltható): | Nem alkalmazandó |
| <ul style="list-style-type: none"> - Minimális visszaváltási összeg - Maximális visszaváltási összeg | |
| iv. Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől): | Nem alkalmazandó |

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

A KÖTVÉNYEKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

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

ÉRTÉKESÍTÉS

| | |
|---|--|
| A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma: | 11600006-00000000-83286298 |
| A Forgalomba hozatal módja: | Jegyzés útján |
| A Forgalomba hozatal helye: | Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. www.erstebank.hu) fiókhálózatába tartozó fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján, valamint az Erste Befektetési Zrt. székhelyén és telephelyén, az egyes jegyzési helyek ügyfélfogadási ideje alatt, de legkésőbb 14:30-ig tehetők jegyzési nyilatkozatok. |
| Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen): | Nincs |
| A Jegyzési időszak kezdete és zárása: | 2018. október 31. – 2018. november 30. |
| Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen): | Nem alkalmazandó |
| Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen): | Nem alkalmazandó |
| Minimális ajánlattételi mennyiség: | Nem alkalmazandó |
| Maximális ajánlattételi mennyiség: | Nem alkalmazandó |
| Túljegyzés – felső limit: | Nem alkalmazandó |
| Aluljegyzés - alsó limit: | 100.000 USD |
| Az Allokáció időpontja: | 2018.12.04. |
| Az Allokáció módja: | Kártyaleosztásos |
| Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja: | Kötvényekkel, a jegyzéssel, illetve a jegyzés eredményével kapcsolatos információkat a Kibocsátó a Bank (www.erstebank.hu) és az MNB (www.kozzetetelek.hu) honlapján teszi közzé, valamint megküldésre kerülnek a befektetők |

| | |
|---|--|
| | számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének a jegyzés lezárását követően. |
| Tervezett tőzsdei bevezetés: | Nem alkalmazandó |
| Tőzsdei bevezetést végző: | Nem alkalmazandó |
| Forgalomba hozatali korlátozások: | Alaptájékoztatókban foglaltak szerint |
| Jegyzésre jogosult személyek köre: | <p>A Kötvény jegyzésében kizárólag az alábbi személyek vehetnek részt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a Jegyzési ajánlat kizárólag a jegyzés időpontjában a Forgalmazóval érvényes és hatályos Alapmegállapodással rendelkező ügyfelek által tehető, • jegyzési ajánlatot a jegyzési ív kitöltésével és annak a jegyzési időszakon belül, a jegyzési helyeken (Erste Befektetési Zrt. székhelye és telephelye, Erste Bank Hungary Zrt. fiókhálózat, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján) történő átadásával valamint telefonon adott megbízás keretében lehet megtenni. |
| Lehetőség jegyzés Interneten keresztül történő megadására | Az Erste Befektetési Zrt. Erste NetBroker online kereskedési rendszerén keresztül, amennyiben a Befektető ezen szolgáltatás igénybevételére vonatkozó érvényes szerződéssel rendelkezik. |
| További értékesítési korlátozások | Nem alkalmazandó |

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|---|--|
| A Felügyelet az Alaptájékoztatók közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma: | MNB 2018. augusztus 9-én kelt H-KE-III-382/2018. számú Alaptájékoztatók közzétételét jóváhagyó határozata. |
| A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról: | <p>Kötvénykibocsátási határozat:</p> <p>Kötvénykibocsátási Bizottság 3/2018. sz. határozata</p> |
| Központi Értékpapírszámla Vezető | KELER vagy jogutódja. |
| A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó | Nem alkalmazandó |

| | |
|------------------------|--|
| azonosítási szám(ok): | |
| A keletkeztetés helye: | KELER |
| Kötvények jóváírása: | Ügyfél által meghatározott értékpapírszámlán |
| ISIN Kód: | HU0000358536 |
| Egyéb: | A jegyzés minden esetben – a Kibocsátó döntése alapján – a jegyzési időszak eredetileg megállapított vége előtt is lezárható, amely döntésről a Kibocsátó az Alaptájékoztatók IV/5.3. pontjában megjelölt közzétételi helyein közleményt tesz közzé azzal, hogy e lezárásra leghamarabb a jegyzés kezdő napját követő 3 munkanapot követően kerülhet sor. Erről a Kibocsátó legalább a lezárást megelőzően 1 munkanappal tájékoztatást tesz közzé a www.erstebank.hu és www.kozzetetelek.hu honlapon. |

ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK:

Jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken az alább meghatározott módon lehet benyújtani az Alaptájékoztatók rendelkezéseivel összhangban:

Értékesítési helyek: ERSTE BANK HUNGARY ZRT. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., www.erstebank.hu) fiókhálózatába tartozó fiókok, melyek listája megtekinthető a Kibocsátó honlapján, valamint az Erste Befektetési Zrt. székhelye (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) és telephelye (1054 Budapest, Szabadság tér 14.); a jegyzés módja az Alaptájékoztatók rendelkezései szerint történik.

A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

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

A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi és üzleti helyzetében 2017. december 31. óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás 2017. december 31. óta.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....

Erste Bank Hungary Zrt.

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 Alaptájékoztatókkal, 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: Budapest, 2018. október 30.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....

Erste Bank Hungary Zrt.

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztatók összefoglalójával.

JEGYZÉSI ÍV

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2018-2019. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ MINIMUM 100.000 USD ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ, NÉVRE SZÓLÓ, DEMATERIALIZÁLT 2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021 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 / útleveleszáma:

Adószáma/adóazonosító jele:

Céggjegyzék száma / nyilvántartási száma:

Bankszámlaszáma/Ügyfélszámlaszáma:

Értékpapírszámla száma:

Telefonszáma / faxszáma:

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

* 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.

Ezennel visszavonhatatlanul és feltétlenül kinyilvánítom, hogy az alábbi a Kibocsátó által nyilvánosan forgalomba hozni kívánt, egyenként 1.000 USD, azaz ezer amerikai dollár névértékű 2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021 Kötvényből az Alaptájékoztatókban, ideértve annak kiegészítéseit is (a továbbiakban együtt: az Alaptájékoztatók), és a Végleges Feltételekben meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint jegyezni kívánok:

1.000 USD, azaz ezer USA dollár névértékű 1. sorozat 1. részlete 2021. december 3-án lejáró Kötvényre 100,0000 százalék árfolyamon:

Darabszám:db

A jegyzés ellenértéke (jegyzési ár): USD /db

Jegyzés összértéke (jegyzési árxdb): USD

Elfogadom továbbá, hogy a jelen jegyzésre és a Kötvények forgalomba hozatalára az Erste Bank Hungary Zrt. jelen jegyzési íven meghatározott értékpapírok forgalomba hozatalát is magába foglaló 100.000.000.000,-HUF keretösszegű kibocsátási programjához készített, 2018. július 26-i keltezésű Alaptájékoztatók és a 2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021 elnevezésű Kötvény, 2018. október 30. 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 értékpapírszámlámra 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 _____ USD-t vezessenek át a fenti értékpapírszámlámhoz kapcsolódó pénzeszámlámról a Forgalmazó Erste Bank Hungary Zrt-nél vezetett 11600006-00000000-83286298 számú letéti számlájára a jelen ajánlat beadásával egyidejűleg.

2. Elfogadom, hogy az általam igényelt Kötvények átvételére csak akkor válok jogosulttá, ha a fenti összeg a megjelölt számlán teljes egészében jóváírásra került.

3. Elfogadom, hogy az allokáció után a Kötvények a Forgalmazó KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapírszámláján kerülnek elhelyezésre. Ismerem és elfogadom a 2018. július 26-i keltezésű

Alaptájékoztatókban és 2018. október 30-i keltezésű, a Kötvények forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételekben foglaltakat.

4. Elismerem, hogy a Forgalmazó felhívta a figyelmemet, hogy a 2,40% ERSTE USD Kötvény 2018-2021 Kötvény kibocsátója a Végleges Feltételekben meghatározott Lejáratkori kifizetés összegeként a névérték 100%-ának 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 kibocsátási programjához 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 a Pp. szerinti, hatáskörrel és illetékességgel rendelkező magyar bíróság jogosult eljárni.

7. Kijelentem, hogy a hivatkozott Alaptájékoztatóban és Végleges Feltételekben foglalt kockázatokat megismertem.

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

9. A jelen jegyzési ívben foglaltakra egyebekben az Alaptájékoztató, a Végleges Feltételek, az ezekben nem szabályozott kérdésekben továbbá a Forgalmazó Üzletszabályzata, valamint a vonatkozó pénz- és értékpapírforgalmat szabályozó jogszabályi rendelkezések az irányadók.

10. Tudomásul veszem továbbá, hogy – amennyiben nem bocsátottam a Forgalmazó rendelkezésére az általa előzetes tájékoztatói kötelezettség teljesítéséhez alkalmazott nyilatkozatot (ún. MiFID kérdőívet) – a jelen jegyzési ívben szereplő pénzügyi eszköz és vonatkozó ügylet tekintetében nem állapítható meg, hogy az megfelelő-e és alkalmas-e számomra, mivel a Forgalmazó nem kapott részemről megfelelő nyilatkozatot a jelen jegyzési ívben megjelölt pénzügyi eszközre nézve különösen az ismereteimről és tapasztalataimról az ezen ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan. Következésképp, amennyiben az ügylet megkötését ennek

figyelembe vételével továbbra is kérem, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz számomra való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért a Forgalmazó nem felelős.

Elismerem, hogy a jelen jegyzési ív aláírása előtt a fentiekre a Forgalmazó kifejezetten felhívta a figyelmem. E figyelmeztetést követően továbbra is kértem a jelen jegyzési ívben foglalt ügylet megkötését.

11. Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek teljes egészének tartalmáért, teljességéért, az abban szereplő adatok és információk helyességéért kizárólag a Kibocsátó felel, azaz a Forgalmazó ezekkel kapcsolatban nem vállal felelősséget. A Forgalmazó nem vállal továbbá felelősséget a befektető Értékpapír vásárlásra vonatkozó befektetési döntéséért.

Kelt:

.....
Erste Befektetési Zrt.

.....
Ajánlattevő neve, aláírása

Erste Bank Hungary Zrt. az Erste Befektetési Zrt. közvetítőjeként

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓKHOZ

A szakasz - Bevezetés és figyelmeztetések

| | |
|------|--|
| A.1. | <p>A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ez az Összefoglaló az Alaptájékoztatók bevezetőjének tekintendő; • az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Befektetőnek az Alaptájékoztatók egészének figyelembevételére kell alapoznia; • ha az Alaptájékoztatókban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján az Alaptájékoztatókkal kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes Befektetőnek kell viselnie; továbbá • polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztatók más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztatók más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. |
| A.2. | <p>A jelen Alaptájékoztatók alapján kibocsátott Kötvények elsődleges forgalomba hozatala során forgalmazóként az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. és/vagy az Erste Befektetési Zrt. járnak el. A Kibocsátó a Kötvények elsődleges forgalomba hozatalához kapcsolódóan nem kötött megállapodást pénzügyi közvetítőkkel.</p> |

B. szakasz - A Kibocsátó és az esetleges kezes

| | |
|-------|--|
| B.1. | <p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: ERSTE BANK HUNGARY Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Erste Bank, Bank vagy Kibocsátó)</p> |
| B.2. | <p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa: A Kibocsátó székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., A Kibocsátó jogi formája: zártkörűen működő részvénytársaság A Kibocsátó működésre irányadó jog: magyar jog A Kibocsátó bejegyzés országa: Magyarország A Kibocsátót a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-041054 cégjegyzékszám alatt tartja nyilván.</p> |
| B.3. | <p>Nem alkalmazható</p> |
| B.4a. | <p>Nem alkalmazható</p> |
| B.4b. | <p>A Kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló ismert trendek bemutatása.</p> <p>A magyar gazdaság teljesítménye</p> <p>A KSH adatai alapján 2017-ben a magyar gazdaság éves szinten 4 százalékkal bővült a 2016-os 2,2 százalék után. A GDP bővüléséhez a szolgáltatások 1,8, az építőipar 1, az ipar 0,9 százalékponttal járult hozzá, a mezőgazdaság ugyanakkor 0,3 százalékponttal mérsékelte a növekedést. Felhasználói oldalon a végső fogyasztás 2,4, míg a bruttó felhalmozás 3 százalékponttal emelte a GDP növekedési ütemét. A külkereskedelmi forgalom egyenlege viszont összességében 1,4 százalékponttal lassította a gazdasági teljesítmény bővülését. A fogyasztás élénküléséhez a megnövekedett fogyasztói bizalom, az alacsony infláció miatt emelkedő reálbérek és a munkaerőpiac javuló trendje járultak hozzá.</p> |

A kedvező tendenciák várhatóan a 2018-as évben is folytatódnak, s a gazdaság ismét 4 százalék körüli ütemben bővíülhet. Ebben a tovább erősödő lakossági fogyasztásnak és a folytatódó beruházási aktivitásnak lehet meghatározó szerepe, miközben a főbb exportpiacainkon megfigyelhető konjunktúra továbbra is stabil támaszát jelenti majd a hazai kivitel bővülésének.

2017-ben a **nemzetgazdasági beruházások volumene** 17 százalékkal nőtt, ezen belül az építési beruházásoké 21, a gép- és berendezés-beruházásoké pedig 13 százalékkal. A legfontosabb ágazatokat nézve 7,3%-kal növekedett a beruházási teljesítmény volumene a feldolgozóiparban, 24%-kal a szállítás, raktározásban és 23%-kal az ingatlanügyletekben. Az információ, kommunikáció nemzetgazdasági ágban 19%-os, az építőiparban 11%-os, a pénzügyi, biztosítási tevékenység éves fejlesztéseiben pedig 22%-os növekedés történt.

A látványos növekedés a 2014–2020-as uniós költségvetési ciklus forrásaiból finanszírozott fejlesztéseknek, a vállalkozások kapacitás-növelésének, valamint a lakás- és az egyéb ingatlan-beruházások élénkülésének volt köszönhető.

Az élénk beruházási aktivitás a 2018-as évben is folytatódhat, s várhatóan 10-12 százalékkal emelkedik a beruházási volumen. A 2018. első negyedéves bővülés 17%-os volt.

A **munkanélküliségi ráta** 2017-ben tovább mérséklődött, éves átlagban 4,2 százalékra. A kormányzati közmunkaprogram a tavalyi évben már nem bővült tovább, a munkanélküliségi ráta csökkenésében így az elsődleges munkaerőpiac feszesebbé válása játszott meghatározó szerepet, ami a gazdaság élénkülésével párhuzamosan ment végbe. A 2018-as évre valamelyest 4 százalék alatt stabilizálódó munkanélküliségi ráta várható.

A 2016-os 0,4 százalék után 2017-ben a **fogyasztói árak** átlagosan 2,4 százalékkal emelkedtek a KSH adatai szerint. Az idei évben várhatóan tovább folytatódik az infláció lassú emelkedése, s az éves ráta egyre közelebb kerülhet a jegybank 3 százalékos céljához. Az éves átlagos fogyasztói infláció 2,5 százalék körül alakulhat.

Az Európai Unió ESA2010 módszertana szerint az **államháztartás hiánya** a GDP arányában 2014-ben 2,6 százalék, 2015-ben 1,9 százalék, 2016-ban pedig 1,7 százalék volt. Az államháztartás 2017. évi hiánya a GDP 2 százalékának felelt meg.

Bár az Eximbank adósságának konszolidálásával némileg emelkedtek az értékek, a **GDP arányos bruttó államadósság** alapvetően csökkenő trendje továbbra is fennmaradt, s 2017 végén 73,6 százalékon állt a mutató. A GDP arányos államadósság további lassú mérséklődése várható az elkövetkező években.

Az **euró/forint árfolyama** 2017 során 302,8 és 314,6 forint között, a svájci frank/forint árfolyam 264,3 és 293,2 forint között, az USA dollár/forint árfolyama 252,8 és 297,4 között alakult. 2018 eddig eltelt időszakában az euró/forint árfolyam 308,3 és 320 között, a dollár/forint árfolyam 247,8 és 277 között mozgott. A frank/forint árfolyam eddig sávja 259 és 279.

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, illetve az azzal kapcsolatos várakozások mozgatták meg az elmúlt időszakban. Mivel az USA jegybankjának szerepét betöltő Fed már egy jó ideje szigorító pályán mozog, míg az EKB esetében még mindig az eszközvásárlásokon keresztüli monetáris lazítás van a napirenden, fundamentálisan nézve indokoltnak tűnik a nagyobb dollárerő. 2018. májusban az olasz belpolitikai válság

a dollár erősödését extrém módon felgyorsította.

A forint euróval szembeni árfolyamára két ellentétes tényező hat: kedvező külső egyensúlyi pozíciónk, magas külkereskedelmi többletünk a forint felértékelődését indokolná, azonban a magyar jegybank laza monetáris politikája a forint gyengülése irányába hat. A kockázatkerülőbb környezetben így a forint jóval volatilisabb lehet, s az euróval szembeni kurzus a korábban megszokottnál gyengébb sávban stabilizálódhat.

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. Eközben a három hónapos futamidejű jegybanki betét szinte teljesen elveszítette a jelentőségét, hiszen a jegybank 2016 októberétől negyedévről negyedévre csökkentette az abban elhelyezhető likviditást. 2017 végére így 75 milliárd forintra zsugorodott az állomány, ami azóta is ezen a szinten tartózkodik. A jegybanki mérlegből kiszoruló likviditás részben a bankközi betétpiacon csapódott ki, így a bankközi kamatok fokozatosan erodálódtak, s már egy ideje teljesen elszakadtak a jegybanki alapkamattól. A 3 hónapos BUBOR kamatláb 2017 végén mindössze 0,03 százalékon állt.

Az MNB a rendszerszintű likviditási folyamatokat az ún. finomhangoló FX-swap tenderek segítségével is folyamatosan igazítja. 2017 decemberének végén az FX-swap-okon keresztül bepumpált addicionális forintlikviditás valamivel meghaladta az 1500 mrd forintot, ennek kb. 70 százaléka volt hosszabb, 12 hónapos lejáratú. Mindez összhangban volt az MNB azon előzetesen kommunikált szándékával, mely szerint az instrumentum esetében aktív használatot, állománynövelést és futamidő hosszabbítást terveznek a kamatok/hozamok további csökkentése érdekében. 2018 első hónapjaiban az FX-swap állomány jobbára stagnált, májustól azonban ismét dinamikus emelkedik, közelítve a 2000 mrd forintot. A megváltozott globális piaci környezet a hazai rövid kamatokot sem hagyta érintetlenül, és emelkedtek a rövid lejáratú bankközi kamatok. A 3 hónapos BUBOR 2018. május végén 0,12% volt.

Az MNB monetáris politikája nemcsak a rövid oldali kamatokra, hanem a hosszabb oldali hozamokra is befolyással kíván bírni. A Monetáris Tanács 2017 novemberében így további kettő, nem-konvencionálisnak mondható monetáris enyhítő intézkedés bevezetéséről tett bejelentést: egyrészt 2018 januárjától feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere-eszközt (IRS) vezettek be, melynek segítségével általában véve a kamatkockázatot igyekszik átvenni a bankszektortól a jegybank. Másrészt pedig az MNB egy célzott programot is indított januártól, amelynek keretében három éves vagy annál hosszabb futamidejű jelzálogleveleket vásárol. Ezzel az eszközzel a jelzáloglevelek hozamszintjének csökkentése mellett a hosszabb távú hitelek kamatfixálását is el kívánja érni a jegybank. A jegybank azóta többször is deklarálta, hogy a fenti eszközöket a monetáris politikai eszköztár szerves részének tekinti, s az elkövetkező hónapokban tovább folytatódik majd az alkalmazásuk. A Monetáris Tanács értékelése szerint „az új eszközök hatékonyan járulnak hozzá a laza monetáris kondíciók tartós fennmaradásához és a pénzügyi stabilitás javulásához”. A program értékelése során a hazai hosszú hozamok nemzetközi hozamokhoz viszonyított relatív pozícióját vizsgálják jegybankban.

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.

Hazánk CDS-felárának csökkenéséhez jelentősen hozzájárult, hogy a magyar gazdaság devizában denominált adósságállománya jelentős mértékben csökkent, a GDP arányos költségvetési hiány 2012 óta a 3 százalékos maastrichti kritérium alatt maradt, a GDP arányos bruttó államadósság egy stabil csökkenő pályán mozog, illetve 2016-ban mindhárom nagy hitelminősítő befektetésére ajánlott kategóriába emelte vissza Magyarországot adósságminősítését stabil kilátás mellett.

2017-ben nem érkezett felminősítés, azonban az S&P és a Fitch hitelminősítő ügynökségek stabilról pozitívrá javították a Magyarország hitelminősítéséhez rendelt kilátást, ami egy esetleges felminősítés első lépésének tekinthető. Ennek alapján a 2018-as évben legalább egy adósság-felminősítés bekövetkezhet – valószínűsíthetően az év második felében.

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 elkészítette a 2016. évi adatok korrigált változatát, a továbbiakban erre alapul az elemzés.

Az előző évek jellemző trendje, a bankszektor lakossági állományának csökkenése 2017-ben megállt, az új kihelyezések növekvő volumene ellensúlyozta a meglévő állomány amortizációját. A lakossági hitelezésben a nettó hitelállomány 2017-ben 4,6 százalékkal növekedett, mely az új kihelyezések dinamikus növekedésének köszönhető. A vállalati hitelezésben a lakossági hitelezésnél dinamikusabb növekedés volt tapasztalható, 2017-ben a nettó hitelállomány 12,7 százalékkal növekedett. Ezeknek köszönhetően 8 százalékkal növekedett a teljes nettó hitelállomány 2017-ben.

A **lakossági hitelezés** területén 2017-ben a gazdasági növekedésnek és a bérek dinamikus emelkedésének köszönhetően az új kihelyezések növekedése tovább gyorsult. Mind a lakáscélú, mind a fogyasztási hitelek iránti kereslet tovább élénkült 2017-ben. Ez a trend tovább folytatódott 2018 első negyedévében is. Mind a lakáscélú, mind a fogyasztási hitelfeltételek lazultak 2017-ben a hitelkamatok csökkenése miatt, ami a verseny erősödésének az eredménye.

A **vállalati hitelezésben** az új kihelyezések minden szegmensben jelentős növekedést mutattak 2017-ben. Összesen 696 milliárd Ft-tal bővült a teljes nettó vállalati hitelállomány 2017-ben, ami 12,7 százalékos éves növekedésnek felel meg. Az MNB tovább folytatta a Piaci Hitelprogramot, melynek keretében egy kockázatkezelést és egy likviditáskezelést segítő eszközzel támogatja a bankok piaci hitelezésre való átállását. Ennek keretében 2017-ben 230 milliárd Ft-nyi forrást helyeztek ki a pénzügyintézetek.

A **nemteljesítő hitelek aránya** az elmúlt évekhez hasonlóan tovább csökkent 2017-ben. A teljes hitelportfólión belül a vállalati nemteljesítő hitelek aránya jelentősen, 6,3 százalékponttal 7,2 százalékra csökkent 2017 végére. Az ingatlanpiac fellendülésének következtében, a követelések eladásának és leírásának köszönhetően 10,9 százalékra csökkent a lakossági nemteljesítő hitelek aránya 2017 végére. 2018-ban a hitelezési fellendülés és a további portfólió tisztítás következtében további csökkenés várható.

A jegybank 2012 augusztusa óta tartó kamatcsökkentési ciklusa következtében a bankbetétek kevésbé vonzó befektetési formává váltak a lakosság körében, ennek ellenére a lakossági **betétállomány** növekedésnek indult 2017-ben, miközben a növekvő lakossági megtakarítások a magasabb hozamot biztosító alternatív befektetésekbe (államkötvények, biztosítási termékek, befektetési jegyek) is tovább áramoltak. A háztartásoknál lévő készpénzállományt növelte a mélyponton lévő infláció, valamint a pénzügyi tranzakciós illeték költség-növelő hatása. A lakossági betétállomány növekedése mellett a vállalati és egyéb szegmensek megtakarításai is növekedtek 2017-ben, aminek eredményeképpen a teljes betétállomány dinamikusabban növekedett. A jegybank az inflációs cél elérése érdekében továbbra is rekordalacsony, 0,9 százalékon tartotta az alapkamatot.

A szektor **nettó kamateredménye** a 2016-os 779 milliárd Ft-ról 2017-re 775 milliárd Ft-ra csökkent. A csökkenő kamateredményt elsősorban az alacsony kamatkörnyezet és a

| | |
|------|---|
| | <p>kamatmarzs szűkülése okozta.</p> <p>A jutalékokból, díjakból származó eredmény 2017-ben növekedett 2016-hoz képest. A magyar bankrendszer jövedelmezősége az elmúlt években meglehetősen alacsony volt a hitelezési veszteségek és a magas fiskális terhek következtében. A szektor eredményét jelentősen befolyásolta a bankadó 2016-tól kezdődő csökkentése, valamint a hitelportfólió tisztulását követő kockázati céltartalék visszairások. A bankszektor a 2016. év végi 504 milliárd Ft adózás előtti nyereséget követően 2017-ben rekord magas 694 milliárd Ft nyereséget ért el. A bankszektor jelentős 2017. évi eredménye után csökkenés várható a kockázati céltartalék visszairások csökkenése miatt.</p> <p>A bankrendszer tőkeellátottsága a megelőző évekhez hasonlóan magas, a teljes konszolidált tőke megfelelési mutató 16,8 százalékot tett ki 2017 végén. A tőkeellátottság bankonként továbbra is vegyes képet mutat.</p> <p>A lejárat elérés csökkentése érdekében az MNB 2017 áprilisától bevezette a jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatót (a továbbiakban: JMM). Az új mutató a lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forint források (pl.: jelzáloglevelek, jelzálog fedezete mellett kibocsátott egyéb értékpapírok, jelzálogbanki refinanszírozási hitelek) és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitelek nettó állományának hányadosaként számítandó ki konszolidált szinten. A JMM-re vonatkozó minimális elvárt szint 15 százalék, azaz a jelzáloghiteleket legalább 15 százalékban hosszú forrásoknak kell finanszírozniuk (2018. október 1-től a mutató elvárt értéke 20%-ra emelkedik).</p> <p>Az MNB 2017-ben indította el a Minősített Fogyasztóbarát Lakáshitelek tanúsítását, annak érdekében, hogy a fix kamatozású hiteltermékek minél nagyobb arányban váltsák fel a változó kamatozású jelzáloghiteleket. Az MNB céljainak megfelelően 2017-től kezdődően jelentősen növekedett az új fix kamatozású lakáshitelek aránya az összes új hitelkibocsátáson belül, 2018 márciusára már az új lakáshitelek 76%-a fix kamatozású volt.</p> |
| B.5. | <p>A Kibocsátó az Erste Group Bank AG által irányított csoport (a továbbiakban: Erste Group) tagja, az Erste Group Bank AG (2016.08.10-ig egyedüli részvényes) 70%-os, többségi tulajdonrészrel rendelkezik az Erste Bankban.</p> <p>Az osztrák Erste Group 1997-ben, az állami tulajdonban lévő Mezőbank megvásárlásával lépett a magyar piacra. A Bank 2011. január 1-jétől ERSTE BANK HUNGARY Zrt. néven működik, és nyújt teljes körű pénzügyi szolgáltatásokat lakossági és vállalati ügyfelei számára.</p> <p>A teljes körű kereskedelmi banki tevékenységre felhatalmazott Bank a magyarországi pénzügyi szolgáltatói piac meghatározó szereplője, 2017. december 31-én 2 219 milliárd forintos mérlegfőösszeggel rendelkezett. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. univerzális banki szolgáltatásokat kínál mind a lakossági, mind a vállalati üzletágában; továbbá a Bankcsoportba tartozó Leányvállalatokon keresztül a befektetési szolgáltatások teljes körét, biztosítási szolgáltatásokat, portfóliókezelést, lízing-, lakás- és nyugdíjpénztári szolgáltatásokat is kínál ügyfelei számára. A pénzügyi ügyfeleit 116 fiókján, valamint 400 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki.</p> <p>Az Erste Groupot irányító Erste Group Bank AG több mint százkilencven éves hagyományokkal rendelkező osztrák bank.</p> <p>1997 óta az Erste Group Kelet-Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatójává vált, mely 7 országban (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Magyarország, Horvátország, Szerbia) közel 46 660 munkavállalójával 16 millió ügyfelet szolgál ki 2 565 fiókból álló hálózatában.</p> <p>Az Erste Group Bank AG részvényei 1997 óta jegyezhetők a Bécsi Értéktőzsdén, 2002 óta a Prágai Értéktőzsdén és 2008 februárja óta pedig a Bukaresti Értéktőzsdén. Az Erste Group Bank AG jelentős szereplője a szóban forgó tőzsdéknek. Mindemellett az Erste</p> |

| | <p>Group Bank AG szerepel az MSCI Standard Indexben, a DJ Euro Stoxx Banks Indexben, valamint az FTSE EuroTop 300-ban. Az Erste Group Bank AG részvényeivel az Egyesült Államokban nyilvánosan is lehet kereskedni a Level I ADR programon keresztül.</p> <p>A Kibocsátó további 15-15%-os kisebbségi részesedéssel rendelkező tulajdonosai a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Corvinus Zrt.) és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (a továbbiakban: EBRD).</p> <p>Az Erste Bank 100%-os tulajdoni részesedés mellett, egyedüli alapítóként magyarországi székhellyel szakosított hitelintézet, jelzálogbankot alapított, mely 2016. június 30-án kapta meg működési engedélyét az MNB-től.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------------|------|------|-----------------|--|--|---|---------|--------|------------------------------------|---------|---------|--|--------|--------|--|---------|---------|---------------------------|-------|-------|---------------------------------|---------|---------|---------------------------|--------|--------|-------------------------------------|---------|---------|---------------------------|--------|--------|---|---------|--------|---------------------------|-------|-------|---|-----------|-----------|---------------------------|--------|---------|-----------------|-------|-------|-----------------------------|--------|--------|--------------------|--------|--------|----------------|-------|-----|---------------------------|----|---|------------------------------|-----|---|----------------|--------|--------|
| B.6.- B.8. | Nem alkalmazható | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9. | A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatókban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10. | <p>A Kibocsátó auditált, egyedi éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolót) készít és tesz közzé a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. Konszolidált éves beszámolóját a 2011. üzleti évtől a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai alapján állítja össze. Az Alaptájékoztatókban hivatkozott beszámolókat az Ernst & Young Kft., illetve a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. auditálta.</p> <p>A könyvvizsgálók által a Kibocsátó legutóbbi két pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóiban fenntartások nem kerültek megfogalmazásra, a kibocsátott jelentések minden esetben záradék nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmaztak.</p> <p>Az utolsó auditált pénzügyi információ dátuma: 2017. december 31.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.11. | Nem alkalmazható | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12. | <p>A Kibocsátó a legutóbbi ellenőrzött (auditált) konszolidált pénzügyi beszámolóját 2017. évről tette közzé, mely alapján:</p> <p>Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2017. december 31-i állapot szerint</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>millió forintban</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ESZKÖZÖK</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök</td> <td>106 050</td> <td>21 324</td> </tr> <tr> <td>Kereskedési célú pénzügyi eszközök</td> <td>133 055</td> <td>143 705</td> </tr> <tr> <td> Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök</td> <td>15 397</td> <td>21 083</td> </tr> <tr> <td> Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök</td> <td>117 658</td> <td>122 622</td> </tr> <tr> <td>Ebből fedezetként zárolva</td> <td>2 489</td> <td>1 682</td> </tr> <tr> <td>Értékesíthető pénzügyi eszközök</td> <td>137 749</td> <td>136 765</td> </tr> <tr> <td>Ebből fedezetként zárolva</td> <td>36 247</td> <td>15 094</td> </tr> <tr> <td>Lejáratig tartott pénzügyi eszközök</td> <td>436 668</td> <td>651 900</td> </tr> <tr> <td>Ebből fedezetként zárolva</td> <td>61 659</td> <td>51 949</td> </tr> <tr> <td>Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések</td> <td>145 499</td> <td>68 672</td> </tr> <tr> <td>Ebből fedezetként zárolva</td> <td>1 278</td> <td>4 085</td> </tr> <tr> <td>Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések</td> <td>1 021 232</td> <td>1 123 697</td> </tr> <tr> <td>Ebből fedezetként zárolva</td> <td>98 168</td> <td>274 568</td> </tr> <tr> <td>Tárgyi eszközök</td> <td>8 991</td> <td>8 600</td> </tr> <tr> <td>Befektetési célú ingatlanok</td> <td>10 620</td> <td>10 347</td> </tr> <tr> <td>Immateriális javak</td> <td>18 310</td> <td>25 565</td> </tr> <tr> <td>Adókövetelések</td> <td>1 000</td> <td>704</td> </tr> <tr> <td>Halasztott adókövetelések</td> <td>33</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Értékesítésre szánt eszközök</td> <td>187</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Egyéb eszközök</td> <td>27 486</td> <td>27 791</td> </tr> </tbody> </table> | millió forintban | 2016 | 2017 | ESZKÖZÖK | | | Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök | 106 050 | 21 324 | Kereskedési célú pénzügyi eszközök | 133 055 | 143 705 | Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök | 15 397 | 21 083 | Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök | 117 658 | 122 622 | Ebből fedezetként zárolva | 2 489 | 1 682 | Értékesíthető pénzügyi eszközök | 137 749 | 136 765 | Ebből fedezetként zárolva | 36 247 | 15 094 | Lejáratig tartott pénzügyi eszközök | 436 668 | 651 900 | Ebből fedezetként zárolva | 61 659 | 51 949 | Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések | 145 499 | 68 672 | Ebből fedezetként zárolva | 1 278 | 4 085 | Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések | 1 021 232 | 1 123 697 | Ebből fedezetként zárolva | 98 168 | 274 568 | Tárgyi eszközök | 8 991 | 8 600 | Befektetési célú ingatlanok | 10 620 | 10 347 | Immateriális javak | 18 310 | 25 565 | Adókövetelések | 1 000 | 704 | Halasztott adókövetelések | 33 | 0 | Értékesítésre szánt eszközök | 187 | 1 | Egyéb eszközök | 27 486 | 27 791 |
| millió forintban | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ESZKÖZÖK | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök | 106 050 | 21 324 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kereskedési célú pénzügyi eszközök | 133 055 | 143 705 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök | 15 397 | 21 083 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök | 117 658 | 122 622 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ebből fedezetként zárolva | 2 489 | 1 682 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök | 137 749 | 136 765 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ebből fedezetként zárolva | 36 247 | 15 094 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lejáratig tartott pénzügyi eszközök | 436 668 | 651 900 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ebből fedezetként zárolva | 61 659 | 51 949 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hitelintézetekkel szembeni hitelek és követelések | 145 499 | 68 672 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ebből fedezetként zárolva | 1 278 | 4 085 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ügyfeleknek nyújtott hitelek és követelések | 1 021 232 | 1 123 697 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ebből fedezetként zárolva | 98 168 | 274 568 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tárgyi eszközök | 8 991 | 8 600 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Befektetési célú ingatlanok | 10 620 | 10 347 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Immateriális javak | 18 310 | 25 565 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adókövetelések | 1 000 | 704 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Halasztott adókövetelések | 33 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékesítésre szánt eszközök | 187 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Egyéb eszközök | 27 486 | 27 791 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Eszközök összesen | 2 046 881 | 2 219 069 |
| FORRÁSOK | | |
| Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek | 12 398 | 15 162 |
| Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek | 11 337 | 15 092 |
| Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek | 1 060 | 70 |
| Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 24 481 | 37 584 |
| Kibocsátott értékpapírok | 24 481 | 37 584 |
| Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek | 1 671 155 | 1 787 542 |
| Hitelintézetek által elhelyezett betétek | 213 655 | 202 560 |
| Ügyfelek által elhelyezett betétek | 1 419 097 | 1 540 898 |
| Kibocsátott értékpapírok | 38 403 | 44 083 |
| Céltartalékok | 25 156 | 8 691 |
| Adókötelezettségek | 9 | 0 |
| Halasztott adókötelezettségek | 238 | 584 |
| Egyéb kötelezettségek | 32 429 | 30 228 |
| Saját tőke | 281 015 | 339 278 |
| Anyavállalatra jutó saját tőke | 281 015 | 339 278 |
| Források összesen | 2 046 881 | 2 219 069 |
| Konzolidált eredménykimutatás a 2017. december 31-ével zárult évre | | |
| millió forintban | 2016 | 2017 |
| Kamatbevétel | 72 202 | 74 812 |
| Kamatráfordítás | (15 406) | (9 340) |
| Nettó kamatbevétel | 56 796 | 65 472 |
| Díj- és jutalékbevétel | 54 501 | 65 184 |
| Díj- és jutalékráfordítás | (10 340) | (16 501) |
| Nettó díj- és jutalékbevétel | 44 161 | 48 683 |
| Osztalék bevételek | 28 | 81 |
| Kereskedési tevékenység és valós értékelés nettó eredménye | 6 738 | 10 865 |
| Deviza műveletek | (539) | 11 655 |
| Egyéb | 7 277 | (790) |
| Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei | 1 236 | 1 180 |
| Személyi jellegű ráfordítások | (28 501) | (31 243) |
| Egyéb általános adminisztratív költségek | (26 064) | (27 516) |
| Értékcsökkenés | (6 340) | (9 509) |
| Nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó eredménye | 2 890 | 5 753 |
| Értékvesztés képzés nem valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozóan | (5 297) | 2 804 |
| Egyéb nettó működési eredmény | 1 772 | (6 535) |
| Egyéb működési bevételek | 40 168 | 38 523 |
| Egyéb működési ráfordítások | (38 396) | (45 058) |
| Adózás előtti eredmény | 47 420 | 60 034 |
| Jövedelemadók | (4 077) | (5 280) |
| Adózott eredmény | 43 343 | 54 754 |
| Anyavállalatra jutó nettó eredmény | 43 343 | 54 754 |
| Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás a 2017. december 31-ével zárult évre | | |
| millió forintban | 2016 | 2017 |
| Adózott eredmény | 43 343 | 54 754 |
| Eredménybe átsorolható tételek | | |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök nem realizált tartaléka (árfolyamhatást is figyelembe véve) | (1 928) | 3 586 |
| Tárgyévi nyereség/veszteség | (1 928) | 3 586 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Átsorolás miatti módosítás | 0 | 0 |
| Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka (árfolyamhatást is figyelembe véve) | 740 | 221 |
| Tárgyévi nyereség/veszteség | 0 | 0 |
| Átsorolás miatti módosítás | 740 | 221 |
| Eredménybe átsorolható tételekre jutó halasztott adó | 618 | (299) |
| Tárgyévi nyereség/veszteség | 618 | (299) |
| Átsorolás miatti módosítás | 0 | 0 |
| Egyéb átfogó jövedelem összesen | (570) | 3 508 |
| Átfogó jövedelem összesen | 42 773 | 58 262 |
| Anyavállalatra jutó nettó átfogó jövedelem | 42 773 | 58 262 |

A Bankcsoport adózott eredménye kimagaslóan pozitív 2017-ben, ami jelentős javulást mutat 2016. év végéhez viszonyítva. A Bankcsoport visszaállt a növekedési pályára, a bevételek 16%-al emelkedtek, ugyanakkor a kiemelkedő eredményhez jelentősen hozzájárult a Citibank lakossági üzletágának megvásárlása, a nagyobb mértékű céltartalék felszabadítás, továbbá a korábbi évekhez képest kisebb mértékű bankadó.

A Bankcsoport **mérlegfőösszege** 2017. év végére 2.219 milliárd Ft volt, amely 8,4%-kal magasabb az előző év végéhez képest. Az adózott eredmény 54,8 milliárd Ft-ot tett ki.

2017. év végén a Bankcsoport eszközportfoliójának szerkezete jelentős változást mutat az előző évekhez viszonyítva. A lejáratig tartott értékpapírok összességében mintegy 215 milliárd Ft-tal növekedett, ugyanakkor a mérlegfőösszegen belül képviselt részaránya csak 8%-kal lett magasabb.

Ezzel párhuzamosan csökkenés tapasztalható a **Hitelintézetekkel szembeni követelések** állományában és részarányában (3% vs 7% 2016-ban), illetve az MNB-nél elhelyezett betétekben is (1% vs 5% 2016-ban). Főként a Magyar Nemzeti Banknál történt kihelyezések állománya csökkent, közel 104,3 milliárd Ft-tal, köszönhetően az alacsony kamatkörnyezetnek és a limitált eszköztárnak.

Az **Ügyfelekkel szembeni nettó követelések** nominális állománya jelentősen emelkedett, köszönhetően főként a növekvő hitelfolyósításoknak és a Citibankból átvett hitelportfolióknak. A növekedés összességében 102 milliárd Ft. Az egyes üzletágak megoszlása is eltérő, a lakossági üzletág közel 5 százalékos emelkedést mutat a Citibank lakossági üzletágának megvásárlását követően, továbbá a vállalati üzletág 30 százalékkal, jelentősen a piacot meghaladó mértékben emelkedett.

2017-ben a forrásszerkezetben az állományok arányai az előző évvel közel azonos szinten alakultak. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek minimálisan, 3 milliárd Ft-tal csökkentek az előző évhez képest, ezen belül az anyavállalattól származó rövid lejáratú betétek mutattak visszaesést, viszont a hosszú lejáratú bankközi felvételek állománya emelkedett. Összességében a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegen belül a tavalyi 10%-os szinten maradt.

Az **ügylébetétek** esetében az állomány nagymértékben, 122 milliárd Ft-tal emelkedett, emellett a mérlegfőösszegen belüli részarány maradt változatlanul a 2016-os szinten 69%. Az emelkedés hátterében a Citibank lakossági üzletágának megvásárlása áll, mely jelentős betétállomány növekedést eredményezett a Bankcsoport számára. Strukturális változás ment végbe az év során az ügyfelekkel szembeni kötelezettségeken belül, a rövidlejáratú betétek állományának számottevő csökkenését (121 milliárd Ft) sikerült kompenzálnia a látraszóló betéteknek 217 milliárd Ft-tal történő növekedésének a Bank egyedi könyveiben, melyet a Csoportba tartozó lakástakarékpénztár betétgyűjtése egészített ki a konszolidált szintű össznövekedésre (122 mrd Ft a Bank egyedi 90 mrd Ft-hoz képest). A Bankcsoport a lakossági betétek tekintetében 7,92%-os piaci részesedéssel rendelkezik, mely 189 bázispontos esést mutat az elmúlt egy év viszonylatában. Ugyanakkor összetételét tekintve változás tapasztalható, a látraszóló betétek piaci részesedése 293 bázisponttal emelkedett, míg a lekötött betétek 67 bázisponttal csökkentek, köszönhetően az alacsony kamatkörnyezetnek, mely mérsékelte

| |
|---|
| <p>e megtakarítási forma iránti keresletet.</p> <p>A passzív időbeli elhatárolások és egyéb kötelezettségek összetételét tekintve nem történt jelentős változás.</p> <p>A saját tőke mérlegfőösszege belüli részaránya 15%-ra emelkedett.</p> <p>A Bankcsoport működési bevételei jelentősen emelkedtek, emellett költségei kisebb mértékben nőttek az előző évhez képest, így összességében 54,8 milliárd Ft-os adózás utáni nyereséget realizált a Bankcsoport 2017. év végén.</p> <p>A működési bevételek elemeit tekintve a Nettó kamatbevétel 2017-ben 15,3%-kal (8,7 milliárd Ft-tal) magasabb 2016. év végéhez képest.</p> <p>A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek 2,6 milliárd Ft-tal emelkedtek, valamint a fizetett kamatok 6 milliárd Ft-tal (-39%) mérséklődtek.</p> <p>Bevételi oldal tekintetében jelentős javulás tapasztalható az értékpapírok kamatbevételeiben, ezzel párhuzamosan az értékpapír állományok nagymértékben emelkedtek, köszönhetően részben az addicionális likviditásnak, ami az átvett Citi portfólió összetételéből ered.</p> <p>A lakossági ügyfélhiteleken realizált magasabb kamatbevétel a megnövekedett személyi kölcsön és hitelkártya állománynak köszönhető.</p> <p>Mérsékeltebb kamatbevétel adódik a jegybanknál elhelyezett bankközi kihelyezések esetén.</p> <p>A kamat ráfordítás oldali 6 milliárd Ft-os javuláshoz nagymértékben hozzájárult, hogy a lakosság, a nem pénzügyi vállalatok és az egyéb belföldi szektor lekötött betéteinek kamatráfordítása visszaesett, mely elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet következménye, valamint átstrukturálódás tapasztalható a látra szóló és lekötött betétek között, ami szintén a kamatráfordítás mérséklődését eredményezi. Továbbá csökkent a külföldi hitelintézetektől felvett bankközi hitelek utáni kamatkifizetés.</p> <p>A Bankcsoport Jutalék és díj eredménye is javult (részben a Citi akvizíció miatt), 4,5 milliárd Ft-tal magasabb, mint a 2016. év végi eredmény. A növekedés háttérében a bevételi oldal pozitív irányú változása áll, a ráfordítások emellett némileg emelkedtek. A pénzforgalmi szolgáltatási tevékenységből származó eredmény nőtt, valamint a közvetítői tevékenységből származó jutalékeredmény is javult.</p> <p>A Pénzügyi műveletek eredményében 4 milliárd Ft-os javulás mutatkozik az előző évhez képest. A pozitív eredmény legfőbb oka a pénzügyi szolgáltatásokból származó magasabb eredmény, mely főként az értékpapírokon realizált pozitív árfolyameredményeknek köszönhető.</p> <p>2017-ben 59 milliárd Ft-ot tettek ki az éves működési költségek, ami 15,2%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakában felmerült költségekhez képest.</p> <p>A magasabb költségek háttérében részben a Személyi jellegű ráfordítások emelkedése áll, amelyet a bérköltségek növekedése indukált, a Citibank migrációja miatti dolgozói létszám emelkedésnek következtében.</p> <p>További költség növekedéshez vezetett az Igazgatási költségek magasabb színje.</p> <p>Az Értékcsökkenési leírás összességében 9,5 milliárd Ft-ot ért el, mely 50%-kal magasabb az előző évi értékhez viszonyítva. A jelentős növekedés a Citi migráció miatti szoftver fejlesztéseknek és a Citi vételár (vagyon értékű jog) amortizációjának köszönhető.</p> <p>A költség-bevétel mutató 54,5%-ról (2016 Q4) 54,1%-ra (2017 Q4) javult, amely a magasabb működési bevételnek köszönhető</p> <p>Az Egyéb üzleti tevékenység eredménye 7,7 milliárd Ft-tal romlott 2016. év végéhez képest, amely annak köszönhető, hogy bár a céltartalék képzés csökkent jelentősen</p> |
|---|

| | <p>2016-hoz viszonyítva (16 mrd Ft-tal), ugyanakkor a korábbi deviza-elszámolásokból eredő származó megterülés összege 26 mrd Ft-tal alacsonyabb a 2016-oshoz képest.</p> <p>2017 végén az Értékvesztés és kockázati céltartalék 8 milliárd Ft-tal javult az előző év azonos időszakához képest. Összességében pozitív értékvesztést okozva ezzel a vizsgált időszakra (2,8 milliárd Ft).</p> <p>2017. év végén a Bankcsoport tőkeellátottsága stabil; a szolvencia ráta (19,22%) meghaladta az előírt értéket. A tőkehelyzet jelentős mértékben növekedett.</p> <p>A 2017. december 31-re vonatkozó pénzügyi beszámoló 2017. április 27-i közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta bekövetkezett lényeges változások nem történtek.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--------------------------|---|---------------------|-----|--------------------------------------|-----|---|-----|------------|------------------------------------|--------------------------|---|--|--|--|--|
| B.13. | A közelmúltban a B.12. pontban bemutatott tényeken túl nem történt kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló esemény. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.14. | A Kibocsátó az Erste Group Bank AG által irányított Erste Group tagja, az Erste Group Bank AG 70%-os, többségi tulajdonrészrel rendelkezik az Erste Bankban. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.15. | <p>A társaság tevékenységi köre a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR) szerint:</p> <p>Főtevékenység: 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés</p> <p>További tevékenységi körök: 64.92'08 Egyéb hitelnújtás 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 66.12'08 Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 64.91'08 Pénzügyi lízing</p> <p>Nem üzletszerűen végzett további tevékenység: 69.20'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.16. | <p>Fő részvényesek</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Részvényes</th> <th>Tulajdoni arány 2016.08.11-től</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Erste Group Bank AG</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank</td> <td>15%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Banki részvények száma és névértéke típusonként 2016.07.01-től</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Megnevezés</th> <th>Részvény névértéke (Ft- ban)</th> <th>Részvények darabszáma</th> <th>Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | Részvényes | Tulajdoni arány 2016.08.11-től | Erste Group Bank AG | 70% | Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. | 15% | Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank | 15% | Megnevezés | Részvény névértéke (Ft- ban) | Részvények darabszáma | Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban) | | | | |
| Részvényes | Tulajdoni arány 2016.08.11-től | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Erste Group Bank AG | 70% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. | 15% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank | 15% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Megnevezés | Részvény névértéke (Ft- ban) | Részvények darabszáma | Részvények összesített névértéke (millió Ft-ban) | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | |
|-----------------|--|---|-----------------|---------|
| | Névre szóló részvény | 1 | 146 000 000 000 | 146.000 |
| | <p>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 tőzsrészvényből áll. A Bank alaptőkéje teljes egészében befizetésre került. A részvények dematerializált értékpapírok.</p> | | | |
| B.17. | <p>A Kibocsátó hitelminősítése Fitch (érvényes 2018.05.03-tól) Long-Term Foreign Currency IDR: BBB (positive outlook) Short-Term Foreign Currency IDR: F2 Viability rating: bb Support rating: 2</p> <p>Moody's (érvényes 2018.05.16-tól)* Outlook: Stable Bank Deposit: Baa3 Baseline Credit Assessment: b1 Counterparty Risk Assessment: Baa2</p> <p>*2014-ben, 2015-ben, 2016-ban, 2017-ben is csak nyilvános adatok alapján felülvizsgálva</p> | | | |
| B.18.- B.50. | Nem alkalmazható | | | |

C. szakasz - Értékpapírok

| | |
|------|---|
| C.1. | <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára kerülhet sor.</p> <p>A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala több Sorozatban és adott Sorozaton belül egy vagy több Részletben történik az Alaptájékoztatók és a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározottak szerint.</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében Alárendelt és nem alárendelt Kötvényeket is jogosult forgalomba hozni.</p> <p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogramja keretében forgalomba hozott Kötvények lehetnek Fix kamatozású kötvények, Változó kamatozású kötvények, Indexált kötvények és Diszkont kötvények.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 100.000.000.000 Ft-ot (egyszázmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő EUR vagy USD összeget (mely EUR és USD összeg forintra való átszámításánál a Forgalomba hozatal Napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a Kötvényprogram keretében a teljes 100.000.000.000.Ft (vagy ennek megfelelő EUR vagy USD összeg) össznévértékben hoz forgalomba Kötvényeket.</p> <p>A Kötvények azonosítására szolgáló Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN kód) az egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételekben kerül feltüntetésre.</p> |
| C.2. | <p>A Kötvények a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott pénznemben, forintban, vagy euróban vagy USA dollárban kerülhetnek forgalomba hozatalra.</p> |
| C.3. | Nem alkalmazható. |

| | |
|---------------|---|
| C.4. | Nem alkalmazható |
| C.5. | <p>A Kötvényeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és értékesíteni belföldi magánszemélyek, jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok, valamint külföldi magánszemélyek és nem magánszemély befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. A jelen Alaptájékoztatók a magyarországi forgalomba hozatal céljára készültek.</p> <p>Valamely Részlet forgalomba hozatalára vonatkozó esetleges specifikus értékesítési korlátozásokat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Kötvényeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok, valamint Budapesti Értéktőzsdére (a továbbiakban: BÉT) történt bevezetése esetén, a BÉT-en történő kereskedés tekintetében a BÉT szabályzatai alapján történhet.</p> <p>A Kötvényekre vonatkozóan a jelen Kötvényfeltételekben meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás, kivéve, ha az adott Kötvénysorozat tekintetében a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb korlátozásról is rendelkeznek.</p> <p>A Kötvények átruházása esetén a számlavezetők összevont értékpapír-számlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER) mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.</p> <p>A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> |
| C.6.- C.7. | Nem alkalmazható |
| C.8. | <p>A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tőkepiaci törvény vagy Tpt.) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet (a továbbiakban: Kötvényrendelet) értelmében névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Tőkepiaci törvény és a Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.</p> <p>A Kötvények - az Alárendelt Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> <p>A Kötvények - 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.</p> <p>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.</p> <p>Az Alárendelt Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Alárendelt Kötvények a Kibocsátó azon kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egy felszámolási vagy végelszámolási eljárásban</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során a követelések kielégítési sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen állnak.</p> |
| C.9. | <p>A Kötvényprogram keretében történő egyes részkiadásokra vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a névleges kamatláb mértéket, • a kamat esedékessé válásának időpontjait és a kamatfizetési időpontokat, • amennyiben a kamatláb nem rögzített, a mögöttes eszköz leírását, • a lejárat és a kölcsön kiegyenlítésére vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a visszafizetési eljárásokat, • a várható hozam mértékét. <p>A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg, de a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazhatnak ezzel kapcsolatos rendelkezéseket.</p> |
| C.10. | <p>Az Indexált Kamatozású Kötvények olyan hitelpapírok, amelyek kamata előre nem meghatározott, hanem valamely index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék árfolyam- vagy hozamváltozása alapján kerül meghatározásra. Az ilyen index és/vagy képlet, értékpapír, deviza, vagy szabványosított tőzsdei termék önmagában is számottevő hitel, piaci vagy egyéb kockázatot testesíthet meg.</p> <p>A Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy előfordulhat, hogy az adott feltételektől függően kamatösszege nem lesznek jogsúltak.</p> <p>A Mögöttes Termék(ek) múltbeli és várható értékéről és ennek változékonyságáról a Végleges Feltételekben meghatározott forrásból tájékozódhatnak a Befektetők.</p> |
| C.11. | <p>Jelen Alaptájékoztatók című dokumentum két, egységes szerkezetbe foglalt alaptájékoztatót tartalmaz, amelyek keretében a BÉT-re bevezetésre kerülő, valamint szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvények forgalomba hozatalára van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvények szabályozott piacra történő bevezetéséről a Végleges Feltételek rendelkeznek.</p> |
| C.12.- C.22 | Nem alkalmazható |

D. szakasz – Kockázatok

| | |
|------|--|
| D.1. | Nem alkalmazható |
| D.2. | <p>Minden Befektetőnek alaposan mérlegelnie kell a Kötvényekbe történő befektetésben rejlő kockázatokat befektetési döntésük meghozatala előtt. A lehetséges kockázati tényezők felmerülhetnek a Kibocsátó tevékenységével, működésével kapcsolatosan, illetve a megvásárolni kívánt értékpapírokkal kapcsolatosan is. A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekbe befektetni kívánó ügyfeleknek az Alaptájékoztatókban és a Végleges Feltételekben foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.</p> <p>A 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: 5,84).</p> <p>A Kibocsátó működéséhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a Kibocsátó jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozó fizetőképességét, mely a Befektető számára kibocsátói kockázatként jelenik meg. A Kibocsátó működése során a következő fő kockázatokkal szembesül: hitel-, kamat-, likviditási-, devizaárfolyam- és működési,</p> |

| | |
|--------------|---|
| | <p>valamint a szabályozói változásokból eredő kockázat.</p> <p>A kockázati tényezők között továbbá figyelembe kell venni a perekből és hatósági eljárásokból, a hitelminősítés és gazdasági környezet esetleges megváltozásából eredő kockázatokat is.</p> |
| D.3. | <p>A kötvények, mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, devizaárfolyam kockázat, a hitelminősítés kockázata, a jegyzési eljárás kockázata, az aukciós eljárás kockázata és likviditási kockázat.</p> <p>A Kibocsátó különösen felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy nincs garancia arra vonatkozóan – függetlenül a szabályozott piaci bevezetéstől -, hogy a másodpiaci kereskedés kellő likviditást biztosít. Így előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük nyílik a futamidő alatt a Kötvények értékesítésére, illetve más, likvidebb értékpapírokhoz képest lehetséges, hogy a Kötvényeket csak kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni.</p> <p>2015. július 3-tól a hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap betétbiztosítása. Az Alárendelt Kötvények mellett a fenti időpontot követően forgalomba hozott Kötvényekre sem terjed ki az OBA betétbiztosítási védelme.</p> |
| D.4.- D.6 | Nem alkalmazható |

E. szakasz - Ajánlattétel

| | |
|----------------|--|
| E.1.- E.2.a | Nem alkalmazható |
| E.2b. | <p>A Kötvényprogram célja, hogy a Bank általános üzleti tevékenységének finanszírozási igényeihez igazodóan, rugalmasan, időről-időre kötvénykibocsátásokon keresztül biztosítson közép- és hosszulejártú forint vagy deviza forrásokat. A Kötvényprogram fontos eleme a Bank kiegyensúlyozott és diverzifikált finanszírozásának és a magyar tőkepiac hatékony elérésének.</p> <p>A Kötvényprogram keretein belül a Kibocsátó az ügyfelei részére befektetési termékeket kínál a Végleges Feltételekben meghatározott paraméterek szerint. Továbbá, a Kötvényprogram lehetőséget nyújt a Kibocsátónak alárendelt kölcsöntőke bevonására.</p> <p>A kötvények forgalomba hozatalából származó bevétel az adott kötvényt megvásárló ügyfélkört kezelő üzletág bevételét növeli. A Kötvényprogramból származó bevétel szerves része az üzletági jövedelmezőségnek, így része az üzleti és stratégiai tervezés folyamatának, szem előtt tartva a banki stratégia által kitűzött célokat.</p> |
| E.3. | <p>A Kötvényprogram során forgalomba hozott Kötvények ajánlattételének részletes feltételeit a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza. A Tőkepiaci törvény 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatal kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, lejárat, kamata vagy egyéb járulékai, a forgalomba hozatal módja és helye, továbbá az új Sorozat értékpapírkódja, stb.) a Felügyeletet tájékoztatja és a forgalomba hozatal végleges feltételeit közzéteszi.</p> <p>A Kibocsátó Alaptájékoztatókkal, az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódó Végleges Feltételekkel, a nyilvános forgalomba hozatali eljárások eredményével kapcsolatos közzétételeit honlapján (www.erstebank.hu), és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (www.kozzetetelek.hu) teljesíti, valamint megküldi a Befektetők</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>számára hozzáférhető, a Kibocsátó által kiválasztott, honlappal rendelkező média szerkesztőségének.</p> <p>Abban az esetben, ha a kötvények a szabályozott piacra is bevezetésre kerültek, a fenti információk a BÉT honlapján (www.bet.hu) is elérhetőek. A Kötvényprogram ideje alatt a Kibocsátó a féléves és éves jelentések elkészítésével és közzétételével folyamatosan tájékoztatja a Befektetőket gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének alakulásáról.</p> |
| E.4. | A Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között. |
| E.5.- E.6. | Nem alkalmazható |
| E.7. | Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a Befektetőre terhelt költség, de a Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a Befektetők részére. |