

V É G L E G E S F E L T É T E L E K

2011. május 23.

Minimum 100.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

10.000.000.000, Ft, azaz tízmilliárd forint keretösszegű RFV Kötvényprogram I. keretében

Az alábbiakban használt kifejezéseket a 2010.06.28-ai dátumú, a Felügyelet által EN-III/TTE-309/2010 számú határozattal jóváhagyott Alaptájékoztatóval (ideértve a továbbiakban a mindenkor hatályos kiegészítéseit is) összhangban kell értelmezni. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült végleges feltételek. Jelen végleges feltételek az Alaptájékoztatóval együtt értelmezendők. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és a forgalomba hozatali eljárásról csak az Alaptájékoztató és a jelen végleges feltételek együttes és részletekbe menő ismerete alapján lehet teljes körűen tájékozódni. Az Alaptájékoztató megtekinthetők illetve beszerezhetők a Kibocsátó és a Forgalmazó székhelyén vagy a www.e-star.hu, illetve a www.equilor.hu internetes weboldalról.

1.	Kibocsátó	E-Star Nyilvánosan Részvénytársaság	Alternatív Működő
2.	Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zrt.	
3.	(i) Sorozat megjelölése	E-STAR 2015/B	
	(ii) Sorozatrészlet száma	001	
4.	Meghatározott pénznem	HUF	
5.	(i) Névérték (Kötvényenként)	100.000 forint	
	(ii) Kibocsátási árfolyam (Kötvényenként)	A névérték	100 százaléka.
6.	(i) Forgalomba hozatal napja	2011.május 30.	
	(ii) Elszámolás napja	2011.május 30.	
	(iii) Értéknap	2011.május 30.	
	(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	2011.május 30.	
	(v) Futamidő	2011. május 30.- 2015. február 12.	
7.	Esedékesség napja	2015. február 12.	
8.	Kamatszámítási alap	A Kötvény névértékének 100 százaléka.	

9.	Kötvények visszaváltásának/lejáratkori visszaváltásának alapja	Névérték
10.	Tőzsdei bevezetés	A Kibocsátó tervezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére
11.	Forgalomba hozatal jellege	Nyilvános forgalomba hozatal
12.	Forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás keretében

Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések

13. **Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** Nem alkalmazandó

14. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések**

	A Kötvény futamideje alatt minden naptári év február 12. és augusztus 12., azaz
	2011. augusztus 12.
	2012. február 12.
(i) Meghatározott Időszak/Kamatfizetési Nap(ok)	2012. augusztus 12.
	2013. február 12.
	2013. augusztus 12.
	2014. február 12.
	2014. augusztus 12.
	2015. február 12.
(ii) Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja	Képernyőoldal alapján történő kamat meghatározás
(iii) Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős személy	Kibocsátó
(iv) Képernyő alapján történő kamat meghatározás	
Referencia Kamatláb	6 hónapos BUBOR
Kamat meghatározási nap(ok) és időpont(ok)	Az első kamatozási időszakra vonatkozó kamatmeghatározási nap a jegyzés első napját megelőző munkanap. Ezt követően minden

	kamatfizetési napot megelőző második munkanap.
Releváns képernyő lapszám	MNB hivatalos honlapja
(v) Különbség(ek) (kamatfelár)	+ 4,0 %, évente
(vi) Minimális kamatláb	Nem alkalmazandó
(vii) Maximális kamatláb	Nem alkalmazandó
(viii) EHM mértéke	-
(x) Kamatszorzó	Nem alkalmazandó
(xi) Kamatbázis	Tényleges/Tényleges
(xii) Munkanapszabály	Következő Munkanap Szabály
A Kötvények visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés	
15. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján	Nem alkalmazandó
16. Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján	Nem alkalmazandó
Általános rendelkezések a Kötvények vonatkozásában	
17. Kötvények típusa	Névre szóló Kötvények
18. Kötvények előállítási formája	Dematerializált Kötvények
19. Kötvények jellege	Fedezet nélküli Kötvények
20. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések	Nem alkalmazandó
Értékesítés	
21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma	14400018-03310607-00000000 9380 E-Star alszámla
22. (i) Forgalomba hozatal kezdete	2011. május 24.
(ii) Forgalomba hozatal zárása	2011. május 26. (16:00 óra)
(iii) Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	100.000.000 forint

(iv) Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	Nem alkalmazandó
(v) Túljegyzés	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget (100.000.000 forint) meghaladóan túljegyzést fogadjon el és ezáltal eltérjen a meghirdetett mennyiségtől (megnövelje azt). Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések részleges vagy teljes elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén jegyzésarányos allokációra kerül sor.
(vi) Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként	1 db Kötvény
(vii) Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként	Nem alkalmazandó
(viii) Allokációs módszer	Jegyzésarányos
23. Potenciális befektetők	A jegyzésben a jegyzés időpontjában a Forgalmazó vagy közvetítője által a Bszt. 48. § (1) bekezdésében és 51. § (1) bekezdésében meghatározott <u>szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnerek minősített</u> (leendő) - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – ügyfelek (intézményi jegyzők) vehetnek részt.
24. Értékesítési korlátozások	A forgalomba hozandó Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült

államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők.

Általános információk és feltételek

25.	Kifizetés módja	A Kibocsátó kezdeményezésére, az értékpapír számlavezetőkön keresztül
26.	(i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma	EN-III/TTE-309/2010., KE-III/TTE-382/2010., KE-III-493/2010., KE-III-107/2011., KE-III-224/2011., KE-III-251/2011.
	(ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról	1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
27.	ISIN kód	HU0000347810
28.	Központi Értékpapírszámla-vezető	KELER
29.	Kibocsátó határozata szabályozott piacra történő bevezetésről	1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
30.	Értesítés	A befektetők a Forgalmazóval kötött megállapodás alapján kapnak értesítést a számukra jóváírt kötvénymennyiségről.
31.	A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka	A kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel.
32.	Kockázati értékelés	A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.

33. Hatályos jog és illetékesség

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A Kötvényekből, a forgalomba hozatalból származó vagy ezekkel összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Pénz- és Tőkepiaci Választottbíróságnak van kizárólagos illetékessége.

34. A Kibocsátó költségeinek becslése

Az össznévérték várhatóan 1,5-2%-a.

35. Egyéb feltételek

Nem alkalmazandó

Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok

A Kötvények értékesítése jegyzési eljárás keretében történik az Alaptájékoztatóban és a végleges feltételekben foglaltak szerint.

A jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken lehet személyesen (illetve aki erre jogosult, egyéb módon) benyújtani

Értékesítési hely neve, címe

Értékesítési hely
telefonszáma (faxszáma)

EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c; cégjegyzékszám: 01-10-041431)

36-1-430-3980 (36-1-430-3981)

A Kibocsátó teljességi nyilatkozata

A Kibocsátó kijelenti, hogy pénzügyi és üzleti helyzetében, kilátásaiban az Alaptájékoztató (ideértve annak kiegészítéseit is), a legutóbbi auditált mérleg vagy negyedéves gyorsjelentés/időközi vezetőségi beszámoló óta semmilyen jelentős változás nem következett be.

Budapest, 2011. május 23.



Név: Soós Csaba
Tisztség: igazgatóság elnöke
E-Star Alternatív Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság



Név: Kassai Ákos
Tisztség: vezérigazgató
E-Star Alternatív Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság

A Kibocsátó felelősségi nyilatkozata

Alulírott, mint a jelen végleges feltételek tartalmáért felelős személy kijelentem, hogy az elvárható gondosság mellett a tudomásunk szerint a jelen végleges feltételek az Alaptájékoztatóval (ideértve annak kiegészítéseit is) együttesen a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaznak, illetve nem hallgatnak el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2011. május 23.



Név: Soós Csaba
Tisztség: igazgatóság elnöke
E-Star Alternatív Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság



Név: Kassai Ákos
Tisztség: vezérigazgató
E-Star Alternatív Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság