

ALAPTÁJÉKOZTATÓK

AZ

ERSTE BANK HUNGARY ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**2024 – 2025. ÉVI
EGYSZÁZÖTVENMILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ
KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL**

KIBOCSÁTÓ: ERSTE BANK HUNGARY ZRT.

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

DÁTUM: 2024. MÁJUS 30.

Az Alaptájékoztatókat a Magyar Nemzeti Bank a 2024. június 5-én kelt H-KE-III-252/2024. számú határozatával hagyta jóvá, mely 12 hónapig érvényes. Az Alaptájékoztatók érvényességének lejáratát után 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 Budapesti Értéktőzsde Nyrt. (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em.) által működtetett szabályozott piacra (BÉT) bevezetésre kerülő, valamint bevezetésre nem kerülő Kötvények nyilvános ajánlattételére van lehetőség. A kibocsátásra kerülő Kötvények szabályozott piacra történő bevezetéséről a Végleges Feltételek rendelkeznek.

I.	AZ AJÁNLATTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA.....	4
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	5
1.	A Kibocsátóhoz kapcsolódó kockázati tényezők	5
2.	A Kötvényekhez kapcsolódó kockázati tényezők	7
III.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	13
1.	Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása	13
1.1.	Felelősségvállaló személy.....	13
1.2.	Felelősségvállalási nyilatkozat	13
1.3.	Szakértői nyilatkozatok.....	13
1.4.	Harmadik féltől származó információk	13
1.5.	Az Alaptájékoztatók, Regisztrációs Okmány jóváhagyása	14
2.	Bejegyzett könyvvizsgálók	14
2.1.	Bejegyzett könyvvizsgálók	14
3.	Kockázati tényezők	15
4.	A Kibocsátó bemutatása	15
4.1.	Általános információk a Kibocsátóról	15
4.2.	A Kibocsátó hitelminősítése	16
4.3.	A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások	16
4.4.	A Kibocsátó tevékenységei várható finanszírozásának leírása	16
4.5.	A Kibocsátó története, fejlődése	16
5.	Üzleti tevékenység áttekintése.....	23
5.1.	A Kibocsátó fő tevékenységi köreinek felsorolása	23
6.	Szervezeti felépítés	30
6.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportjának bemutatása.....	30
6.2.	A Kibocsátó érdekeltségei.....	30
7.	Trendek	32
7.1.	Pénzügyi beszámoló óta bekövetkezett jelentős hátrányos változások	35
7.2.	A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők	35
8.	Nyereség előrejelzés.....	35
9.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek	35
9.1.	Igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai.....	35
9.2.	Összeférhetetlenségi nyilatkozat	39
10.	Fő részvényesek	40
11.	A Kibocsátó eszközeire, forrásaira és pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó pénzügyi információk	40
11.1.	Korábbi pénzügyi információk.....	40
11.2.	Éves beszámoló	40
11.3.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése.....	45
11.4.	A legutóbbi pénzügyi információ dátuma.....	45
11.5.	Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk	45
11.6.	Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások	45
11.7.	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett lényeges változások, valamint a Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások	47
12.	Kiegészítő információk	47
13.	Lényeges szerződések.....	48
14.	Rendelkezésre álló dokumentumok	48
IV.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	50
1.	Felelős személyek, szakértői nyilatkozatok, harmadik féltől származó információk, és az illetékes hatóság jóváhagyása	50

1.1. Felelős személyek	50
1.2. Felelősségvállalási nyilatkozat	50
1.3. Szakértői nyilatkozatok.....	50
1.4. Harmadik féltől származó információk	50
1.5. Az Alaptájékoztatók, Értékpapírjegyzék jóváhagyása	50
2. Kockázati tényezők	50
3. Alapvető információk	51
3.1. A forgalomba hozatalban érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége	51
3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása	51
4. A nyilvánosan felajánlandó/piacra bevezetendő kötvényekre vonatkozó információk	51
4.1. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett kötvények fajtája és osztálya	51
4.2. Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok, irányadó jog és bírósági kikötés	53
4.3. Kötvények típusa, előállítás módja	54
4.4. A nyilvánosan felajánlott/piacra bevezetett értékpapírok teljes mennyisége	54
4.5. Kötvények pénzneme.....	54
4.6. Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye	54
4.7. Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése.....	55
4.8. Kamatok és kamatszámítási módok	55
4.9. Lejárat és a Kötvény törlesztésére vonatkozó rendelkezések	60
4.10. További forgalomba hozatalok	63
4.11. Hozam számítása	63
4.12. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselője	63
4.13. Határozatok, engedélyek és jóváhagyások	63
4.14. Kötvények kibocsátásának várható időpontja	63
4.15. Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	63
4.16. Adózás	64
5. A nyilvános ajánlattétel feltételei	66
5.1. Jegyzés szabályai	66
5.2. Aukciós eljárás szabályai	70
5.3. Közzétételek	74
5.4. Elővásárlási jog, jegyzési jog átruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok	74
5.5. Forgalmazási terv és allokáció	74
5.6. Árazás	74
5.7. Elhelyezés (befektetési szolgáltatók) és jegyzési garanciavállalás	75
6. A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok	75
7. Kiegészítő információk	76
V. VÉGLEGES FELTÉTELEK FORMÁJA.....	77
VI. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	90
VII. MELLÉKLETEK.....	91

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

I. AZ AJÁNLATTÉTELI PROGRAM ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 150.000.000.000 (egyszázötvenmilliárd) 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 összefoglaló 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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 országhoz kapcsolódó és egyéb kockázati tényezők is.

1.1.1. 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.

A kamatkockázatot a Kibocsátó a hozamok jelenlegi volatilitása alapján magasnak értékeli.

1.1.2. 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.

A szabályozói környezet változásából eredő kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

1.1.3. 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.

A Kibocsátó a gazdasági környezet megváltozásából eredő kockázatot közepesnek értékeli.

1.1.4. 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 kockázatértékelés alapján hitelkereteket állít fel. A hitelfelvétőket rendszeresen felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a kockázati határokat (ügyféllimiteket). A kockázati határok különböző biztosítéktípusokat is figyelembe vesznek.

Különösen figyelemre méltó az izraeli háború, valamint a továbbiakban is fontos figyelemmel kísérni az oroszországi és ukrainai fejleményeket. Az ukrán-orosz háború felerősítette a kockázatkezelési és üzleti kihívásokat. Az energiapiac bár részben normalizálódott, ugyanakkor az erőteljes orosz energiafüggőség továbbra is gondot okozhat a gázellátottságban, kihat a gáz/energia elérhetőségére és árára, az ellátási láncok zavarai mellett. Az előbbi számos iparágat érint, főként az energiaigényes termelési folyamatokkal foglalkozókat, de olyan szegmensekre is hat, amelyeknél magas az üzemanyagköltség-arány.

Az Izrael/Gázai övezetben zajló új háború eszkalációval járhat a Közel-Keleten, ami hatással lehet az olajellátásra és a globális kereskedelemre. Ez egy újabb energiaválságot idézhet elő, mely például a kőolaj árának emelkedésével járhat, az ellátási láncok zavarai mellett csakúgy, mint az orosz-ukrán háború esetében.

Mindezek lényeges negatív hatással lehetnek a Bankcsoport ügyfeleinek üzleti helyzetére és hitelképességére, és magasabb kockázati költségeket eredményezhet a Bankcsoport számára. Emellett amennyiben a jelenlegi folyamatok hosszabb távon fennállnak, recesszióhoz vezethetnek a Bankcsoport piacain.

A Kibocsátó a hitelkockázatát közepesnek értékeli, figyelembe véve a hitelkockázat egyes komponenseinek értékét, illetve a Kibocsátó hitelkockázati kitettségeinek arányát a teljes kitettségen belül.

1.1.5.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 lejáratú eltérésekből eredő hatások a jövőben nem fogják hátrányosan befolyásolni a Kibocsátó pénzügyi helyzetét.

A likviditási kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

1.1.6.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 kockázatokat 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.

A Kibocsátó a működési kockázatot közepesnek értékeli.

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.

A hitelminősítésre vonatkozó kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

1.1.8.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.

A peres és hatósági eljárásokból eredő kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

1.1.9. Közegészségügyi kockázat

A közegészségügyi kockázat a Kibocsátó pénzügyi eredményére, a tőkehelyzetére vagy a működésére gyakorolt lehetséges negatív hatás, amelyet különböző környezeti kockázatok (pl. hőhullám, légszennyezés, vízhiány), élelmiszerek, gyógyszerek, fertőző betegségek (pl. világjárvány) vagy mérgező hatású kibocsátások (pl. villamosenergia- vagy vegyi üzemi balesetek/folyamatok) okozhatnak, amelyek egy vagy több földrajzi területen érintik az embereket, és jelentős hatással vannak a közösség egészségére, emberéletek elvesztésére és a gazdaságra. A COVID 19 vírus okozta járvány kiemelten ilyen jelenség volt, amely 2024-ben már lényegesen kisebb kockázati tényezőt jelent.

A Kibocsátó a közegészségügyi kockázatot alacsonynak értékeli.

1.1.10. Devizaárfolyam-kockázat

A banki tevékenységből következően a Kibocsátó eszközeinek és forrásainak egy része devizában testesül meg. Az adott devizában fennálló eszközök és források összértékének eltéréséből 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.

A Kibocsátó a devizaárfolyam-kockázatot alacsonynak értékeli.

1.1.11. Egyéb kockázatok

A Bank az egyéb kockázatainak azonosítása és kezelése során, megfelel a CRD/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. A Bank által azonosított egyéb kockázatok: stratégiai, reputációs és törvényi megfelelési kockázat, valamint a túlzott tőkeáttétel és az ingatlanok kockázata.

Az egyéb kockázatot a Kibocsátó alacsonynak értékeli az egyes kockázatok értéke alapján.

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. 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. A Kötvények likviditását adott esetben tovább csökkentheti, ha a Kötvények lejárat előtti visszavásárlása, illetve visszaváltása az MNB előzetes engedélyéhez kötött. Amennyiben az MNB nem adja meg a szükséges engedélyt, vagy az adott Kötvények futamideje alatt az engedélyt visszavonja, akkor az adott Kötvények tekintetében esetlegesen árjegyzési tevékenységet végző Kibocsátó nem lesz jogosult árat jegyezni a Kötvények vonatkozásában. 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.

A másodpiaci kereskedés likviditásából eredő kockázatot a Kibocsátó magasnak értékeli.

2.2. 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-küszöbökkel, 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.

Az indexhez kötött Kötvények kockázatát a Kibocsátó magasra értékeli.

b) 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.

A Kibocsátó visszavásárlási opciójával érintett Kötvények kockázatát a Kibocsátó magasra értékeli.

c) Szenior Kötvényből, Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényből, valamint Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényből eredő speciális kockázatok

A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény) tartalmazza a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról szóló 2014/59/EU irányelv rendelkezéseit. Ennek értelmében a Szanálási törvény hatálybalépését követően kibocsátott vagy keletkeztetett értékpapírra és kötelezettségekre – így a Kötvényekre – is alkalmazni kell a Szanálási törvény 57. § (1) bekezdésében foglalt, a hitelezői feltőkésítésre vonatkozó rendelkezéseit, melynek értelmében az MNB a szanálási feltételek fennállásakor elhatározhatja az érintett intézmény feltőkésítését, vagy határozhat azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy egyéb kötelezettségek értékének csökkentéséről vagy szavatoló tőkévé alakításáról, amelyek átruházásra kerültek (akár egy áthidaló intézményre az adott áthidaló intézmény részére történő tőkejuttatás céljával, akár vagyonértékesítés vagy eszköz-elkülönítés szanálási eszköz alkalmazása keretében) és amelyek nem esnek a törvény által meghatározott kivételek közé. A hitelezői feltőkésítés intézménye a szanálási feltételek fennállásakor a Kibocsátóra is alkalmazható, továbbá a Kötvények tekintetében is gyakorolható, mert a Kötvények nem esnek a Szanálási törvény 58. § (1) bekezdésében meghatározott kivételi körbe (pl.: biztosított betétek, biztosítékkal fedezett kötelezettségek). A fentieknek megfelelően előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB hitelezői feltőkésítés során csökkenti a kötvények névértékét, illetve átalakítja a Kötvényeket a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekké vagy más tulajdonjogot megtestesítő értékpapírrá.

A Szanálási törvény 84. § (1) bekezdése értelmében továbbá a szanálási feladatkörében eljáró MNB számos szanálási jogosultságát gyakorolhatja a szanálás alatt álló intézmény kötelezettségeivel, így akár a Kötvényekkel kapcsolatban is. Ennek következtében előfordulhat, hogy a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult:

- a) csökkenteni a Kötvények névértékét vagy bevonja, illetve leírja a Kötvényeket (az említett bekezdés d) pontja szerint ugyanis a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény leírható, illetve átalakítható kötelezettségei tekintetében a tőkeösszegnek vagy az esedékes összegnek a csökkentésére, ideértve a nullára csökkentést is, továbbá ugyanezen bekezdés f) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír névértékének - akár nullára - csökkentésére, valamint e hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bevonására, leírására);
- b) átalakítani a Kötvények által megtestesített kötelezettségeket más intézménynek a tagsági részesedéseire (az említett bekezdés e) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei átalakítására annak az intézménynek, pénzügyi vállalkozásnak, szanálásban érintett anyaintézménynek vagy áthidaló intézménynek a tagsági részesedéseire, amelyhez az intézmény eszközeit, jogait és kötelezettségeit esetlegesen átruházta);
- c) módosítani a Kötvények lejáratát, fizetendő kamatösszegét, illetve kamatfizetési időpontjait (az említett bekezdés h) pontja szerint a szanálási feladatkörében eljáró MNB jogosult a szanálás alatt álló intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírrai és hitelezői feltőkésítésbe bevonható kötelezettségei lejáratának, a fizetendő kamatösszegnek, vagy annak az időpontnak a módosítására, amelyen a kamatfizetés esedékessé válik, többek között a fizetés átmeneti felfüggesztésével is).

A szanálási feladatkörében eljáró MNB a Szanálási törvény 84. § (2) és (2a) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az említett szanálási jogosultságait külön-külön vagy együttesen is alkalmazhatja, továbbá döntéséhez nem szükséges más személy jóváhagyása vagy hozzájárulása, illetve jogosultságát bármely személy előzetes tájékoztatására vonatkozó jogszabályi előírások figyelembevételével gyakorolhatja.

A Szenior Kötvények a Hpt. 57. § (1b) bekezdésének a) pontjában foglalt rendes, fedezetlen követeléseket testesítenek 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 szanalási eszközként a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére használhatók.

A Kibocsátó Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekből eredő kötelezettségei nem tartoznak beszámítási vagy nettósítási megállapodás hatálya alá, és a Kötvénytulajdonosok nem jogosultak beszámítási jogot gyakorolni a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényekből fakadó lejárt követeléseik tekintetében a Kibocsátó felé fennálló kötelezettségeikkel szemben. A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények tulajdonosai nem jogosultak a kamat vagy a tőkeösszegek jövőbeni ütemezett kifizetésének azonnali hatállyal történő lejárttá tételére.

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Lejárat Napja előtt a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvények visszaváltását vagy visszavásárlását kérni a Kibocsátótól.

A Kötvényprogram alapján a Kibocsátó alárendelt kölcsönt megtestesítő kötvényt is forgalomba hozhat. Ezen Kötvényekre alkalmazandóak a Hpt. alárendelt kölcsöntőkére vonatkozó rendelkezései, illetve az 575/2013/EU rendelet 63. cikkében foglalt járulékos tőkeinstrumentumokra vonatkozó rendelkezések. Ez alapján a Kibocsátó Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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.

A Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényből, valamint Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvényből eredő speciális kockázatokat a Kibocsátó magasnak értékeli.

A Szenior Kötvényből eredő speciális kockázatokat a Kibocsátó közepesnek értékeli.

d) 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 Euribor. Az ilyen kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értéke rendszerint változékonyabb, mint a klasszikus, azonos referencia hozamhoz (pl. Euribor, 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.

Az inverz módon kamatozó Kötvények kockázatát a Kibocsátó közepesre értékeli.

2.3. Ország- ill. régiós kockázat

Az ország-, ill. régiós kockázat hatással lehet adott ország tőkepiacára, ezen keresztül pedig az egyes értékpapírok jellemzőire is. A devizaárfolyamokból, kamatlábkönyezetből, 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.

Az ország- ill. régiós kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

2.4. Piaci hozamkockázat

Hozamemelkedés esetén, a Kötvényeken (hátralévő átlagos futamidejük függvényében) árfolyamveszteség 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 Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Indexált Kamatozású Kötvények piaci ára ingadozó lehet, valamint, hogy az adott feltételektől függően kamatösszegre nem lesznek jogosultak.

A piaci hozamkockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

2.5. 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.

A Kibocsátó a devizaárfolyam kockázatot közepesnek értékeli.

2.6. 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.

A hitelminősítésre vonatkozó kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

2.7. 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

Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények mellett a fenti időpontot követően forgalomba hozott Kötvényekre sem terjed ki az OBA betétbiztosítási védelme.

A betétbiztosítási védelem hiányából eredő kockázatot a Kibocsátó közepesnek értékeli.

2.8. 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.

A Kibocsátó az aukciós eljárás kockázatát alacsonynak értékeli.

2.9. 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.

A Kibocsátó a jegyzési eljárás kockázatát alacsonynak értékeli.

III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

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

1.1. Felelősségvállaló személy

A Kibocsátó, azaz az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (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 regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkoznak arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a jelen regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. 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

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), 2023. IV. negyedév (második becslés); Közzététel: 2024. március 5.

KSH Gyorstájékoztató: Bruttó hazai termék (GDP), 2024. I. negyedév (első becslés); Közzététel: 2024. április 30.

KSH Gyorstájékoztató: Beruházás 2023 IV. negyedév; Közzététel: 2024. február 29.

KSH Gyorstájékoztató: Munkanélküliség 2023. december; Közzététel: 2024. január 26.

KSH Gyorstájékoztató: Fogyasztói árak 2024. március;; Közzététel: 2024. április 11.

KSH Gyorstájékoztatók: A kormányzati szektor egyenlege; Közzététel: 2024. április 2.

A Monetáris Tanács 2022. januári, februári, márciusi, áprilisi, májusi, júniusi, júliusi, augusztusi, szeptemberi, októberi, novemberi, decemberi, 2023. januári, februári, márciusi, áprilisi, májusi, júniusi, júliusi, augusztusi, szeptemberi, októberi, novemberi, decemberi, 2024. januári, februári, márciusi, áprilisi havi kamatdöntéseket követő közleményei

MNB Pénzügyi stabilitási jelentés, 2023. november

MNB Makroprudenciális jelentés 2023

MNB - A hitelintézeti szektor 2023. IV. negyedéves részletes adatai

MNB Hitelezési folyamatok, 2024. február

MNB - Hitelintézeti szektor időszora

MNB Adatok, idősorok - A háztartási szektor részére nyújtott hitelállomány összetétele
MNB Adatok, idősorok - Árak, árfolyamok, Devizaárfolyam statisztikák
MNB Adatok, idősorok – A nem pénzügyi vállalatok hitelállományai nemzetgazdasági ágazatok szerint
MNB Adatok, idősorok - Befektetési vállalkozások idősorai 2023. IV. negyedév
MNB Adatok, idősorok - Befektetési alapok prudenciális adatai 2023. IV. negyedév

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/EU rendelet szerinti illetékes hatóság - a Kötvényprogram céljára készült 2024. május 30. dátumú Alaptájékoztatókat a 2024. június 5-én kelt H-KE-III-252/2024. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alaptájékoztatók az MNB jóváhagyás keltét követő 12 hónapig hatályosak;
- b) Az MNB az Alaptájékoztatókat csak a 1129/2017/EU 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 (MKVK) 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 kibocsátó Egyedüli Részvényese 2024. április 26-án megválasztotta a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft-t (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.; cégjegyzékszám: 01-09-063022; kamarai nyilvántartási száma: 001464) a Kibocsátó állandó könyvvizsgálójának, és Könczöl Enikőt személyében felelős könyvvizsgálónak (cím: 1147 Budapest, Kerékgyártó u. 66/B.; anyja leánykori neve: Sebestyén Lenke Olga; MKVK regisztrációs száma: 007367), és megbízta a Társaság 2024. üzleti év éves beszámolójának és konszolidált éves beszámolójának a vonatkozó jogszabályi előírások szerinti könyvvizsgálatával. A könyvvizsgáló megválasztásának cégbejegyzése a jelen Alaptájékoztató keltének napján folyamatban van.

A könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekelttsége nincs 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 működésre irányadó legfontosabb jogszabályok:

- 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 pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény)
- f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.),
- g) 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,
- h) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet.

A Kibocsátó cégbírósági 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 17.

A Kibocsátó hatályos létesítő okiratának (Alapszabályának) kelte: 2024. február 6.

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, valamint a H-EN-III-206/2022 számú engedélyekben meghatározottak alapján végzi.

A Kibocsátó hirdetményei közzétételének helye:

A Kibocsátó közzétételeit honlapján (www.erstebank.hu), és az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>)¹ teljesíti.

A Kibocsátó hatályos Alapszabályának megtekintési helye

A Kibocsátó hatályos Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján: www.erstebank.hu.

A Kibocsátó telephelyei

A Kibocsátó telephelyei és fióktelepei megtekinthetők a Kibocsátó honlapján: www.erstebank.hu.

A Kibocsátó jegyzett tőkéje: 146.000.000.000 Ft.

4.2. A Kibocsátó hitelminősítése**Fitch (érvényes 2024.04.04-től)**

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

Short-Term Foreign Currency IDR: F1

Viability Rating: bb+

Shareholder Support Rating: bbb+

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.

A Fitch Ratings 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 rábízott idegen és saját forrásokkal, folyamatosan fenntartva azonnali fizetőképességét (likviditását) és mindenkor fizetőképességét (szolvenciáját).

4.5. A Kibocsátó története, fejlődése

Az Erste Bank a magyar bankpiac egyik legnagyobb, országos lefedettséget biztosító fiókhálózatával rendelkezik. A Bank ügyfeleit 98 fiókján, valamint közel 400 bankjegykiadó automatáján keresztül szolgálja ki, míg mobilbankjának és applikációjának, George-nak közel 800 ezer felhasználója van. Leányvállalataival a pénzügyi szolgáltatások teljes skáláját lefedi, a magyar banki vagyonkezelés egyik legjelentősebb szereplője, leányvállalata, az Erste Alapkezelő a második legnagyobb piaci szereplő. A pénzügyi dinamikus fejlődő vállalati üzletága széleskörű vállalati megoldásokat kínál ügyfeleknek a vállalati hitelektől a treasury és lízing szolgáltatásokig, szektorspecialistái (agrár, energiahatékonyság, EU támogatások) egyedi tudással állnak az ügyfelek rendelkezésére a kisvállalkozásoktól a nagyvállalatokig.

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

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. Az ERSTE Lakástakarék 2019 májusában megvásárolta az Aegon Lakástakarék portfólióját, a szerződések több körben történő átvétele 2020. januárban zárult le. Az Erste Befektetési Zrt. 2021-ben vásárolta meg a Random Capital Zrt-t. A tranzakció nyomán az Erste csoportszinten a magyar tőzsde első számú kereskedőjévé vált. Az Erste Bank emellett a Commerzbank Zrt. megvásárlásával bővítette vállalati üzletágát is, a tranzakció 2022 decemberében zárult.

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.

Az Erste Bank és leányvállalatai által elnyert díjak az elmúlt 5 évben:

EXIM Awards 2024 – Az Év Treasury Partnere 2023 – ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

Real Estate Awards 2023 – Az Év Asset Management Cége – Erste Alapkezelő Zrt.

LSEG StarMine Awards 2023 – Az év legpontosabb elemzői (Nyeste Orsolya és Nagy János)

Visa Awards elismerései

Visa Portfolio ESG Banking Award 2023

Visa #1 Loyalty Program 2023

Blochamps Capital elismerései

„Év Magyar Privátbanki Szolgáltatója” – 2. hely

Egy Ügyfélre Jutó Legnagyobb Kezelt Vagyon Méret Díj – 3. hely

Az Év Prémium Banki Szolgáltatója 2023

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards elismerései

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2022 - Best of the Best Land Transaction

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2021 – „Az Év Ingatlan Finanszírozó Bankja 2021

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2021 — „Best Land Transaction of the Year”

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2020 – „Best of the Best Bank”

Construction & Investment Journal Hall of Fame (HOF) Best of the Best Awards 2019 – „Best of the Best Bank”

Construction & Investment Journal (CIJ) Awards Hungary 2019 – „Best Bank of the Year” – Az év ingatlanfinanszírozó bankja

HR Best - FutureProof Organizations arany díj 2021

Magyar Privátbankári Konferencia elismerései

Magyar Privátbankári Konferencia 2022 - Az Év legjobb Privát Banki Szolgáltatója

Magyar Privátbankári Konferencia 2022 - Év Prémium Bankja 2. helyezett

MasterCard elismerései

Az év CSR kezdeményezése 2023 – 1. helyezett

Az év fiataloknak szóló programja 2023 2. helyezett

Az év üzleti szegmensnek szóló programja 2023 3. helyezett

MasterCard- Az év digitális banki UX megoldása 2022 3. helyezett

MasterCard - Az év Employer Branding aktivitása 2022 2. helyezett

MasterCard – Az év társadalmi kezdeményezése 2021

MasterCard – Az év lakossági megtakarítási terméke 2020

MasterCard – Az Év Befektetési Terméke 2019

Budapesti Értéktőzsde elismerései (Erste Befektetési Zrt.)

2023:

Az év legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége 2. helyezett

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

2022:

Az év legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége 3. helyezett

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

2021:

Az év legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége 3. helyezett

Növekedési Kötvényprogram befektetési szolgáltatói díj – ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

2020:

Az év legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

2019:

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

Fő részvényes

Részvényes	Tulajdoni arány 2023.12.11-től
Erste Group Bank AG	100%

A Kibocsátó által kibocsátott és még forgalomban lévő kötvények (2024.04.30-tól)

EUR 350 million Fixed-to-Floating Preferred Senior Notes due February 2026 callable February 2025 AT0000A2VCV4 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2022.02.04. Lejárat napja: 2026.02.04 Kibocsátott össznévérték: 350 000 000 EUR Kamat típus: fixed to floating kamatozású kötvény	10,80% ERSTE HUF 22-24 Kötvény HU0000362033 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2022.12.20. Lejárat napja: 2024.12.19. Kibocsátott össznévérték: 3.676.850.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
11,25% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362173 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.02.01. Lejárat napja: 2025.01.31. Kibocsátott össznévérték: 3.014.950.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	4,80% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362181 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.02.01. Lejárat napja: 2025.01.31. Kibocsátott össznévérték: 21.092.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
4,50% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362223 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.01. Lejárat napja: 2025.02.28. Kibocsátott össznévérték: 10.593.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	2,90% ERSTE EUR 23-25 Kötvény HU0000362231 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.01. Lejárat napja: 2025.02.28. Kibocsátott össznévérték: 9.700.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
13,00% Fix+Kamatkövető ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362249 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.01. Lejárat napja: 2025.02.18. Kibocsátott össznévérték: 1.785.240.000 HUF Kamat típus: részben változó kamatozású kötvény	5,00% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362298 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.31. Lejárat napja: 2025.04.02. Kibocsátott össznévérték: 14.189.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
3,20% ERSTE EUR 23-25 Kötvény HU0000362306 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.31. Lejárat napja: 2025.04.02. Kibocsátott össznévérték: 9.421.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	13,20% Fix+Kamatkövető ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362314 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.03.31. Lejárat napja: 2025.04.02. Kibocsátott össznévérték: 2.288.680.000 HUF Kamat típus: részben változó kamatozású kötvény
4,00% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362421 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.03. Lejárat napja: 2025.05.05.	2,80% ERSTE EUR 23-25 Kötvény HU0000362439 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.03. Lejárat napja: 2025.05.05.

Kibocsátott össznévérték: 3.690.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	Kibocsátott össznévérték: 4.135.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
13,20% Fix+Kamatkövető ERSTE HUF 23-25 II Kötvény HU0000362447 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.03. Lejárat napja: 2025.05.05. Kibocsátott össznévérték: 1.732.940.000 HUF Kamat típus: részben változó kamatozású kötvény	Fixed-to-Floating Preferred Senior HUF Notes due September 2025 callable September 2024 HU0000362512 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.24. Lejárat napja: 2025.09.24. Kibocsátott össznévérték: 7.750.000.000 HUF Kamat típus: fixed to floating kamatozású kötvény
4,10% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362470 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.31. Lejárat napja: 2025.06.02. Kibocsátott össznévérték: 4.553.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	2,90% ERSTE EUR 23-25 II Kötvény HU0000362488 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.31. Lejárat napja: 2025.06.02. Kibocsátott össznévérték: 6.476.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
10,85% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362496 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.05.31. Lejárat napja: 2025.06.02. Kibocsátott össznévérték: 2.618.890.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	4,50% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362660 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.06.30. Lejárat napja: 2025.07.02. Kibocsátott össznévérték: 7.222.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
2,90% ERSTE EUR 23-25 III Kötvény HU0000362678 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.06.30. Lejárat napja: 2025.07.02. Kibocsátott össznévérték: 8.631.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	10,60% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362686 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.06.30. Lejárat napja: 2025.07.02. Kibocsátott össznévérték: 2.617.270.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
4,70% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362744 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.02. Lejárat napja: 2025.08.04. Kibocsátott össznévérték: 3.286.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	3,10% ERSTE EUR 23-25 Kötvény HU0000362751 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.02. Lejárat napja: 2025.08.04. Kibocsátott össznévérték: 4.603.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
9,75% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362769 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.02. Lejárat napja: 2025.08.04.	4,60% ERSTE USD 23-25 Kötvény HU0000362819 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.31. Lejárat napja: 2025.09.02.

Kibocsátott össznévérték: 1.723.550.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	Kibocsátott össznévérték: 3.275.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
3,10% ERSTE EUR 23-25 II Kötvény HU0000362827 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.31. Lejárat napja: 2025.09.02. Kibocsátott össznévérték: 4.636.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	9,20% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362835 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.08.31. Lejárat napja: 2025.09.02. Kibocsátott össznévérték: 1.761.360.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
4,70% ERSTE USD 23-25 II Kötvény HU0000362900 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.09.29. Lejárat napja: 2025.10.01. Kibocsátott össznévérték: 3.751.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	3,10% ERSTE EUR 23-25 III Kötvény HU0000362918 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.09.29. Lejárat napja: 2025.10.01. Kibocsátott össznévérték: 4.858.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
9,00% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000362926 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.09.29. Lejárat napja: 2025.10.01. Kibocsátott össznévérték: 3.038.520.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	4,80% ERSTE USD 23-25 II Kötvény HU0000363031 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.10.31. Lejárat napja: 2025.11.03. Kibocsátott össznévérték: 5.107.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
3,20% ERSTE EUR 23-25 II Kötvény HU0000363049 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.10.31. Lejárat napja: 2025.11.03. Kibocsátott össznévérték: 4.750.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	7,80% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000363056 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.10.31. Lejárat napja: 2025.11.03. Kibocsátott össznévérték: 1.039.930.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
4,90% ERSTE USD 23-25 II Kötvény HU0000363130 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.11.30. Lejárat napja: 2025.12.02. Kibocsátott össznévérték: 9.930.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	3,20% ERSTE EUR 23-25 III Kötvény HU0000363148 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.11.30. Lejárat napja: 2025.12.02. Kibocsátott össznévérték: 7.562.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
8,00% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000363155 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.11.30. Lejárat napja: 2025.12.02. Kibocsátott össznévérték: 2.449.500.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	4,50% ERSTE USD 23-25 III Kötvény HU0000363205 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.12.20. Lejárat napja: 2025.12.22. Kibocsátott össznévérték: 3.797.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény

2,85% ERSTE EUR 23-25 III Kötvény HU0000363213 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.12.20. Lejárat napja: 2025.12.22. Kibocsátott össznévérték: 2.159.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	6,80% ERSTE HUF 23-25 Kötvény HU0000363221 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2023.12.20. Lejárat napja: 2025.12.22. Kibocsátott össznévérték: 365.570.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
3,85% ERSTE USD 24-26 Kötvény HU0000363361 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.01.31. Lejárat napja: 2026.02.02. Kibocsátott össznévérték: 1.575.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	2,20% ERSTE EUR 24-26 Kötvény HU0000363379 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.01.31. Lejárat napja: 2026.02.02. Kibocsátott össznévérték: 1.232.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
5,70% ERSTE HUF 24-26 Kötvény HU0000363387 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.01.31. Lejárat napja: 2026.02.02. Kibocsátott össznévérték: 163.550.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	3,85% ERSTE USD 24-26 II Kötvény HU0000363445 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.02.29. Lejárat napja: 2026.03.03. Kibocsátott össznévérték: 1.477.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
2,30% ERSTE EUR 24-26 Kötvény HU0000363452 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.02.29. Lejárat napja: 2026.03.03. Kibocsátott össznévérték: 2.869.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	5,15% ERSTE HUF 24-26 Kötvény HU0000363460 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.02.29. Lejárat napja: 2026.03.03. Kibocsátott össznévérték: 158.780.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény
8,00% ERSTE HUF 2024 Kötvény HU0000363478 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.03.04. Lejárat napja: 2024.09.03. Kibocsátott össznévérték: 3.750.760.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	4,15% ERSTE USD 24-26 Kötvény HU0000363536 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.03.28. Lejárat napja: 2026.03.31. Kibocsátott össznévérték: 5.105.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény
3,00% ERSTE EUR 24-26 Kötvény HU0000363544 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.03.28. Lejárat napja: 2026.03.31. Kibocsátott össznévérték: 4.559.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény	6,75% ERSTE HUF 24-26 Kötvény HU0000363551 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.03.28. Lejárat napja: 2026.03.31. Kibocsátott össznévérték: 1.116.940.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény

4,25% ERSTE USD 24-26 Kötvény HU0000363692 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.04.30. Lejárat napja: 2026.05.04. Kibocsátott össznévérték: 4.869.000 USD Kamat típus: fix kamatozású kötvény	3,00% ERSTE EUR 24-26 II Kötvény HU0000363700 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.04.30. Lejárat napja: 2026.05.04. Kibocsátott össznévérték: 5.319.000 EUR Kamat típus: fix kamatozású kötvény
6,75% ERSTE HUF 24-26 II Kötvény HU0000363718 Kibocsátás jellege: nyilvános Kibocsátás napja: 2024.04.30. Lejárat napja: 2026.05.04. Kibocsátott össznévérték: 1.983.800.000 HUF Kamat típus: fix kamatozású kötvény	

A Bank 2024. március 31-én 376.581 millió forint összegű hátrasorolt kötelezettséggel rendelkezett.

A Bank 2022. február 4-ei értéknappal nemzetközi jegyzés keretében szenior kötvényt bocsátott ki 350 millió EUR értékben (138.541 millió Ft), melynek lejáratja 2026. február 4. A kötvény 4NC3 típusú, mely szerint 2025. február 4-én visszahívható. A kibocsátás célja az MREL követelményeknek való megfelelés volt.

A Bank 2022. decemberétől rendszeres időközönként rövid futamidejű (jellemzően 2 éves) MREL képes értékpapírokat bocsát ki a lakosság részére HUF, EUR és USD devizanemekben. Ezek névértékének összege 2024. március 31-én 29.552,52 millió Ft, 75,591 millió EUR és 98,642 millió USD (összesen 95.708 millió Ft).

A Bank intézményi befektetők részére 7.750 millió Ft MREL képes értékpapírt bocsátott ki. Ennek lejáratja 2025. szeptember 24, mely kötvény 2024. szeptember 24-én visszahívható.

A 2 éves lakossági kötvényeken felül egy alkalommal kibocsátott lakossági, 6 hónapos futamidejű kötvény össznévértéke 3.750,76 millió Ft.

2021. június 22-én az Erste Group Bank AG a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott 170 millió EUR (67.291 millió Ft) értékű alárendelt kölcsöntőkéket. Ennek lejáratja 2030. június 22. Ezt követően 2022. december 15-én újabb 170 millió EUR (67.291 millió Ft) értékű alárendelt kölcsöntőke felvételére került sor, melynek lejáratja 2029. december 15. Így összesen az alárendelt kölcsöntőke állománya 340 millió EUR (134.582 millió Ft).

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 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

**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 Mikroállamati bankszolgáltatások

A Bank kiemelt célja, hogy ügyfelei minden pénzügyi igényére a legmegfelelőbb megoldást nyújtsa. 2024-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 Bank lakossági ügyfélkörben 2023. december 31-én több mint 950 ezer bankszámlát kezelt, és összesen 1.111 milliárd forint betétállománnyal rendelkezett 1.185 milliárd forint hitelállomány mellett, míg mikroállamati ügyfélkörben 2023. december 31-én közel 70 ezer bankszámlát kezelt, és összesen 278 milliárd forint betétállománnyal rendelkezett 45 milliárd forint hitelállomány mellett.

Az Erste Bank mind a lakossági, mind a mikroállamati 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 jövedelemjövőírás, megtakarítási állomány, vagy tranzakciós feltételek teljesítése esetén számlakedvezmények vehetők igénybe, az adott terméktől függően. Mikroállamati oldalon is számos kedvező számlavezetési-, hitelezési- és partneri együttműködési ajánlattal ösztönözi a Bank az új számla nyitásokat.

Az Erste Bank ügyfelei részére nyújtott szolgáltatásai az alábbi fontosabb területekben foglalhatók össze:

- Forint- és deviza folyószámla vezetés és kapcsolódó szolgáltatások (átutalási megbízások, folyószámla-hitelkeret, stb.),
- Elektronikus szolgáltatások (TeleBank, George Web, George App, Electra, 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 mikroállamati 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.

Az Erste Bank az Alaptájékoztatók keltének napján 98 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 400 bankjegykiadó automatából vehetnek fel kedvezményesen készpénzt.

Az Erste MobilePay alkalmazás használatával forint alapú Erste betéti-, vagy hitelkártyánkkal számos fizetési tranzakció elvégezhető, például csekkbefizetés, autópálya-matrica vásárlás, vagy parkolási költségek rendezése.

Kiemelt szegmensek

Vagyoni helyzetük alapján az ügyfelek a kiemelt szegmensek nyújtotta szolgáltatásokat is igénybe vehetik. Az Erste Prémium, az Erste World és az Erste Private Banking szolgáltatás diszkréción alapuló, egyedi igényekre épülő, személyes tanácsadón keresztül nyújtott, teljes körű pénzügyi szolgáltatás. Kiemelt státuszt biztosít a mindenkor 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 kitéttel, 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, 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 vagyonkezelést is magában foglaló Private Banking szolgáltatás dedikált privát bankáron keresztül vehető igénybe. Diszkrécionális Portfólió Menedzsment (DPM) jelenleg kizárólag az Erste Private Banking és Erste World 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 termékcsoporthoz:

- 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 (egyes árfolyamos devizakonverziók on-line 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, factoring, ingatlan-, projekt- és strukturált finanszírozás, szindikált hitelek, támogatásokhoz kapcsolódó hiteltermékek, kereskedelemfinanszírozás, kötvényjegyzés és kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó banki szolgáltatások, stb.),
- Okmányos ügyletek (garanciák, akkreditívek, okmányos inkasszók) lebonyolítása,
- 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 2024. március 31-én 1.242 mrd forint, vállalati hitelállománya 1.093 mrd forint volt.

Önkormányzati banki szolgáltatások

Az Erste Bank kiterjedt fiókhálózata, önkormányzati referenciái és gyakorlata megbízható szakmai hátteret biztosítanak az önkormányzati ügyfélkör tekintetében, mely alapján a Bank az önkormányzati körben is széles kapcsolatrendszerrel rendelkezik.

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

Ingatlanfinanszírozás és Strukturált Finanszírozás

Az Erste Bank Ingatlanfinanszírozás területe végzi a vállalati lakó- és kereskedelmi ingatlan projektfinanszírozási ügyletek kezelését. Az Erste Bank Strukturált Finanszírozás területe a projekt-, akvizíciós- és strukturált finanszírozási ügyletek lebonyolításával foglalkozik. Mindkét szakterület munkatársai speciális szaktudással és nagy tapasztalattal rendelkeznek ezen ügyletek kezelésében, mely hozzájárult ahhoz, hogy 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 intézményi ügyfeleinek deviza-, pénz- és tőkepiaci termékkel történő kiszolgálását a Bank nevében végzi a Pénz – és Tőkepiacok.

A Treasury funkciókat a Bank az Erste Group Bank AG Group Markets tevékenységébe integrálva végzi, ezzel biztosítva a központosított piaci jelenlét, termékínálat és kockázatkezelés előnyeit.

Intézményi ügyfélszolgálat

2016-ban 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 időszakban a Magyar Export-Import Bank Zrt. Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogramja és Széchenyi Kártya Program MAX+ konstrukciói jelentettek újdonságot, melyekben az Erste Bank is részt vett.

Mikrovállalkozások számára továbbra is a Széchenyi Kártya Program MAX+ konstrukció termékei állnak a Bank fő fókuszaiiban.

Az elmúlt időszakban az alábbi újdonságokkal jelent meg az Erste Bank:

- E2E (End-to-End) online értékesítési folyamat

A Bank törekszik arra, hogy fokozatosan a digitális haladásnak és elvárásoknak megfelelően terjessze ki online E2E értékesítési folyamatait, ahol a termék és a szabályozói háttér lehetővé teszi.

2021 év elején elindult új ügyfelek részére az online számlanyitási folyamat, ahol gyorsan és kényelmesen, a korábban banki kapcsolattal nem rendelkező új ügyfelek, illetve a számlán kívüli banki kapcsolattal rendelkező már banki ügyfeleknek nyílt lehetősége az E2E online számlanyitásra. Az ügyfél a termékek kiválasztása és a számlaigényléshez szükséges adatai felvétele után rövid videótárgyalás formájában kerül azonosításra.

Szintén 2021 óta elérhető a teljes online értékpapírszámlanyitási és rendszeres befektetési folyamat George-on belül, illetve 2023 végétől már nyugdíjpénztári tagságot is tudnak létesíteni

az Erste Bank ügyfelei. A Bank tervei között szerepel az online elérhető termékkör további bővítése is.

- **Tablet-alapú értékesítést támogató folyamat a Bank fiókhálózatában**

Az Erste Bank a digitális transzformáció jegyében egy iPad alkalmazást vezetett be, a fióki tanácsadás és értékesítés folyamatának támogatására. A tabletes alkalmazás segítségével a ügyfeleink áttekinthetik pénzügyi helyzetüket, termékellátottságukat, valamint közös igény és célfelmérést követően releváns termékajánlatokat kaphatnak. 2021 márciusától hitelkártya és rendszeres megtakarítási ajánlatok érhetőek el tableten, ahol az ügyintézővel közösen kalkulálva tudja az ügyfél meghozni döntését. 2022 áprilisától a tabletes alkalmazás további ajánlatadási folyamatokat is támogat, a lakossági és mikrovállalati számlákhoz és kapcsolódó szolgáltatásokhoz, az előminősített folyószámlahitelhez és a munkabéressé tételhez kapcsolódóan. 2022 áprilisától lehetőség nyílik a biztosításokkal kapcsolatos igényfelmérés és ajánlatadás tableten történő elvégzésére, valamint bizonyos biztosítási termékek (Számlavédelmi Trio, Kockázati Életbiztosítás és a Mindennapok Védelme) tableten történő igénylésére, megkötésére biometrikus aláírással. 2023 végétől az ügyfelek tableten tudnak már rendszeres befektetéseket is indítani, illetve ezzel párhuzamosan az ehhez szükséges értékpapírszámlát is meg tudják nyitni ugyanezen a felületen. A Bank tervei között szerepel az online elérhető termékkör további bővítése is.

- **Új mobilbanki és internetbanki alkalmazás bevezetése 2021 első félévben**

Az Erste Bank 2021 februárban vezette be a magyar ügyfelek számára az Erste Group 5 országában (Ausztria, Csehország, Szlovákia, Románia, Horvátország) már használt digitális ökoszisztémát, a George-ot, lecserélve a korábbi NetBank és MobilBank alkalmazásokat. A George rendszer felhasználóbarát, könnyedén kezelhető a digitálisan kevésbé érett ügyfeleknek, ugyanakkor sok olyan új funkcióval bír, ami az erre fogékony ügyfelek ügyfélményét, mindennapi bankolását egyszerűbbé, kezelhetőbbé és átláthatóbbá teszi. A George mobilbanki alkalmazás a napi bankoláshoz szükséges alapfunkciókon túl már a befektetések kezelését is lehetővé teszi. A George rendszer része a George Store áruház, amelyben a Bank ügyfelei már 13 terméket igényelhetnek teljesen digitálisan (hitelkártya, személyi kölcsön, folyószámla, betéti kártya, célbetét számla, értékpapírszámla, Erste Future, Állampapírok, Befektetési alapok).

- **Online számlanyitás / személyi kölcsön igénylés videoazonosítással**

2021 februárjában indult el az online számlanyitás szolgáltatás az Erste Bankban, amely lehetővé teszi, hogy leendő ügyfeleink bankfiók látogatása nélkül, teljesen online, mintegy 15-20 perc alatt nyissanak számlát. A leendő ügyfelek azonosítása videohíváson keresztül történik meg bankáraink által, amelynek során azonosító okmányaikról fotó készül, továbbá megtörténik a számla szerződés aláírása is.

2021 júniusától új ügyfelek számára is elérhetővé vált a személyi kölcsön és hitelkártya igénylése is: az ügyfelek azonosítása, okmányaik ellenőrzése videohíváson keresztül történik meg.

- **2021. október 26-án elindult a Google Pay**

Az Erste Bank törekszik arra, hogy ügyfeleinek teljes körű szolgáltatásokat kínáljon, így a választott kártyatársaságtól függetlenül élvezhetik a gyors és kényelmes fizetési mód előnyeit. A Google Pay - akár a George alkalmazásból - könnyen aktiválható és a felhasználók minden olyan előnyt, akciót és pontgyűjtési lehetőséget kihasználhatnak vele, melyek a betéti- vagy hitelkártyás vásárlásokhoz járnak. Az online vásárlás az alkalmazásokban és a Google Pay-t támogató weboldalakon is rendkívül egyszerű.

- **2022 áprilisától elindult a Moneyback program a George mobilalkalmazásban**

Az Erste Bank a pénzügyi tudatosság növelése jegyében bevezette a Moneyback pénzvisszatérítési kedvezményprogramot. A szolgáltatás segítségével ügyfeleink a vásárlási szokásaik alapján személyre szabott ajánlatokat kapnak különböző, számukra releváns

kereskedőtől. A pénzvisszatérítés igénybevétele csupán 3 lépésből áll: a Moneyback regisztráció, a kuponok aktiválása, bankkártyás vásárlás a kereskedőnél, ezt követően minden hónapban egyösszegű automatikus jóváírásban érkezik a pénzvisszatérítés. A szolgáltatás használatához a George App-on kívül Forint alapú lakossági betéti-, hitel- vagy virtuális kártya szükséges.

- **Szelfi bankszámlanyitás**

A szelfi bankszámlanyitási lehetőség segítségével egyszerűen, gyorsan, biztonságosan nyithat az ügyfél számlát, George APP-on keresztül, amennyiben az ügyfél 1) elmúlt 18 éves, 2) rendelkezik NFC képes telefonnal és 3) rendelkezik új típusú chipes személyi igazolvánnyal.

- **Devizaváltás kiemelt árfolyamon**

Az Erste Bank ügyfelei részére valós idejű árfolyamon, online biztosít kedvezményes devizaváltást hétköznapokon, hétfőtől péntekig 8 és 17 óra között az ügyfél szegmenséhez tartozó havi keretösszegig 5 devizában (EUR, USD, GBP, CHF, CAD). Lakossági és Erste Prémium ügyfelek részére megállapított keretösszeg havi 500.000 Ft, Erste World és Erste Private Banking ügyfelek részére havi 1.000.000 Ft.

A kiemelt árfolyam

- jegyzése valós idejű, a bankközi devizapiac árfolyamait követi;
- a piaci viszonyoknak megfelelően változik;
- elfogadására 30 másodperc áll rendelkezésre; valamint
- tartalmaz minden banki költséget, egyéb díjat és jutalékot a Bank nem számít fel.

- **George bevezetése a mikrovállalkozások számára**

2023. július 31. óta elérhető a George alkalmazás a mikrovállalati ügyfelek részére is. A kedvelt lakossági kényelmi funkciókat így már a kisvállalati ügyfelek is élvezhetik, úgymint az online vásárlások alkalmazásbeli jóváhagyását, az ergonomikus keresési funkciókat, vagy az üzleti költségek kategóriákba rendezését. Elérhető számukra is már a QR kódos utalásindítás és a számlaszám beolvasása funkciók.

- **Rögtön Kölcsön bevezetése**

2023. október 17-től egy új, kisösszegű (100.000 Ft – 450.000 Ft) személyi kölcsön terméket vezetett be az Erste Bank, Rögtön Kölcsön néven. A termék online érhető el, kizárólag a vonatkozó ajánlattal rendelkező Erste Bank ügyfelek számára, egyszerűsített igénylési folyamattal, jövedelemigazolás nélkül. A Bank automata döntéssel bírálja el az igényt, így jóváhagyás esetén néhány percen belül az ügyfél számláján elérhető válik az igényelt összeg.

5.1.3. Legfontosabb piacok bemutatása

2023-ban továbbra is számos állami intézkedés befolyásolta a magyar bankszektor. Az extraprofit adó, kamatstop, tranzakciós illeték csökkentette a szektor jövedelmezőségét. A 2023-as infláció visszavetette a gazdasági növekedést, azonban a kamatkörnyezet felfelé tartó hatást váltott ki a szektor kamatbevételeire. A csökkenő magyar kamatpálya felzárkózott a régiós szereplőkhöz, és a továbbiakban nagy valószínűséggel az EKB-t és a Fed-et követi le a kamatvágásokat tekintve.

A **hitelezési tevékenység** 2023-ban lassult, de így is vállalati szegmensben 6, míg háztartásban 2,7 százalékkal bővült a fennálló állomány. Új hitelek kibocsátása tekintetében a teljes nagyvállalati szegmens 9%-kal, míg a kis- és középvállalkozások esetében 2 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest. Mindez az általános hitelfeltételek jelentősebb módosítása nélkül következett be. A lakossági hitelezésben bekövetkezett lassulás a gazdasági kilátások bizonytalanságának, és az infláció okozta reálbércsökkenés és szigorúbb monetáris kondíciók kialakulásának tudható be. Az új hitelkihelyezések az alacsony bázishatás eredményeképpen bővültek.

A **befektetési alapok** nettó eszközértéke nemegészen 5 ezer milliárd forinttal nőtt 2023-ban, ami 43%-os növekedést jelent egy év alatt. A befektetési környezetre eddig jellemző nagy tőzsdei- és devizakilengések, mely ösztönözte az új befektetők megjelenését, mérséklődnek.

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

Jelenleg Magyarországon közel 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 koncentrál, míg az Erste Bank, univerzális nagybankként mind a lakossági, mind a vállalati szegmensben aktív.

A jelenlegi kihívásokkal teli környezetben az Erste Bank továbbra is az ügyfelek biztonságos és magas színvonalú kiszolgálására és a kiegyensúlyozott növekedésre fókuszál mind a lakossági, mind a vállalati szektorban. Az Erste Bank stratégiai célja, hogy a magyar bankpiac meghatározó szereplőjeként folytassa működését. Univerzális bankként nagy hangsúlyt fektet mind a lakossági, mind a vállalati üzletágra. A Bank célja, hogy tovább erősítse mind a lakossági, mind a vállalati üzletágát, megerősített kockázatkezelés, hatékony működés és egy folyamatosan javuló kiszolgálási minőség mellett. Az Erste Bank a pénzügyi megoldások és szolgáltatások széles skáláját kínálja ügyfeleinek egész pénzügyi életútjukon keresztül: betétek, befektetési termékek, hitelek, tanácsadói szolgáltatások, valamint lízingtermékek szerepelnek ajánlatai közt.

Univerzális bankként az Erste Bank pénzügyi megoldások és szolgáltatások széles skáláját kínálja lakossági ügyfeleinek. A lakossági szegmensben belül kiemelten kezeli a fedezetlen hitelezést (személyi kölcsön és hitelkártya). A növekedés érdekében folyamatosan fejleszti a lakossági hitelezési folyamatait, fokozott figyelmet fordítva a digitális csatornák fejlesztésére. A Bank célja továbbra is a fedezetlen hitelezés és a lakáshitel állomány növelése.

A vállalati üzletág továbbra is teljes körű banki szolgáltatásokat kínál minden szegmens számára, a kis- és középvállalati szegmensben számolva a legnagyobb mértékű növekedéssel, ahol a tranzakciós szolgáltatások fejlesztése és az országos jelenlét fenntartása a cél. Mindemellett a Bank vállalati stratégiájában nagy hangsúlyt helyez az agrárium, az agrárszféra finanszírozására. A hiteltermékek mellett a Bank széleskörű tranzakciós szolgáltatásokat, egyéb pénzügyi megoldásokat kínál vállalati ügyfelei számára. A válság hatására bevezetett állami programok kiemelt helyen szerepelnek a vállalat stratégiájában, ezáltal támogatva a magyar vállalatok és gazdaság mielőbbi talpraállását.

Az Erste Bank kiemelten kezeli, hogy megfelelő elektronikus csatornákat és innovatív megoldásokat nyújtson az ügyfelei részére. Ennek fontossága felértékelődött a koronavírus válság során. A vírus terjedése miatt az ügyfelek nagy arányban fordultak a digitális csatornáink felé, ezáltal minimalizálva a személyes kontaktusok számát. A válság során szerzett tapasztalatok alapján a Bank felgyorsítja digitális fejlesztéseit annak érdekében, hogy ügyfelei részére minél magasabb szintű digitális szolgáltatást biztosíthasson. Mindemellett a Bank nagy hangsúlyt fektet a fiókhálózat fejlesztésére is, mert továbbra is fontosnak tartja a személyes kiszolgálást.

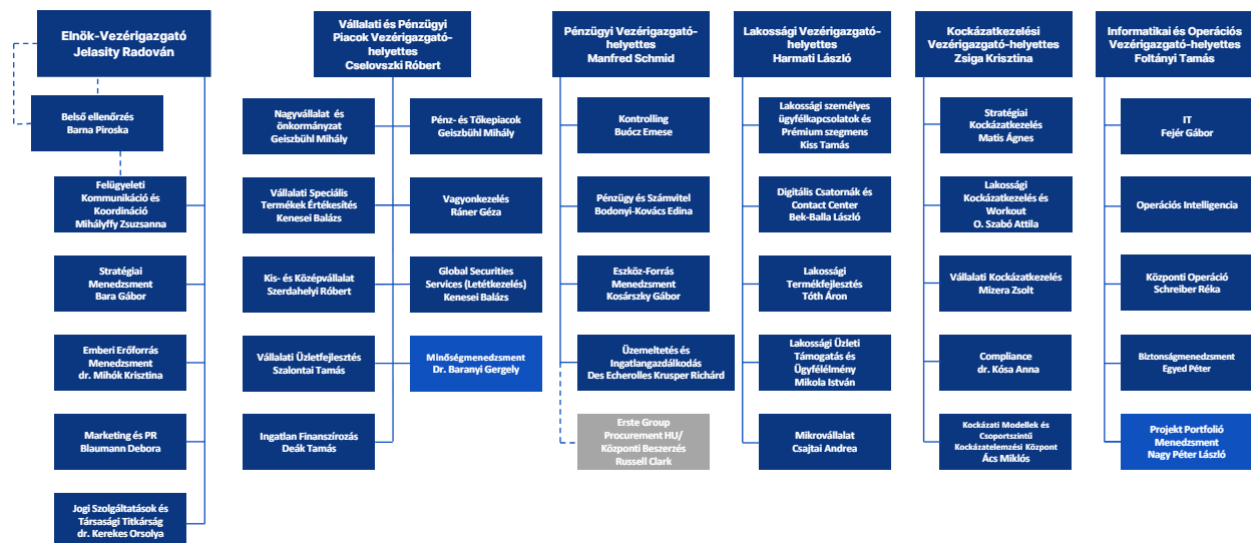
A piaci pozíciójának megtartása érdekében a Bank személyre szabott pénzügyi szolgáltatásokat kínál leegyszerűsített, szegmentáció alapú termékportfóliója révén, és a meglévő ügyfélállományát kívánja bővíteni a kiszolgálási minőség javításával és innovatív banki megoldásokkal. Az Erste Bank a fő banki tevékenységén túlmenően a leányvállalatai által a pénzügyi termékek széles skáláját kínálja ügyfelei számára. Ennek keretében elérhetőek az ügyfelek számára befektetési-, valamint nyugdíj-előtakarékossági szolgáltatások.

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

6. Szervezeti felépítés

A Kibocsátó 2024.05.01-től hatályos szervezeti felépítését az alábbi ábra mutatja be:

Az Erste Bank Hungary Zrt. szervezeti felépítése



Azokon a helyeken, amelyeken nem szerepel az adott szervezeti egység vagy feladatot ellátó szakterület vezetője, ott az Alaptájékoztatókban szereplő hivatkozási dátum napján a korábbi szakterületi vezetők kinevezésének megszűnése után az érintett pozíciókra vonatkozó kiválasztási folyamat még nem zárult le, illetve adott szakterületen a vezetői pozíció nem került betöltésre.

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) több, mint 45.000 munkavállalójával 16,2 millió ügyfelet szolgál ki 1.948 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, az EURO STOXX Banks Indexben, valamint az FTSEurofirst 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 (2024.03.31-i állapot szerint):

Vállalkozás neve, Székhelye	Banki tulajdoni hányad (%)	Jegyzett tőke (eFt)
ERSTE Ingatlan Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	100	141 181
ERSTE Lakástakarék Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	100	2 000 000

ERSTE Jelzálogbank Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	100	3 015 000
Erste Befektetési Zrt. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26. 8. em.	100	2 000 000
Commerzbank Zrt. „v.a.” 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.	100	2 466 916
Collat-real Kft. 1138 Budapest, Népfürdő u 24-26.	Közvetve: 100	3 000
Z3 Ingatlanhasznosító Kft. 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.	Közvetve: 100	4 303 000

Konszolidációba 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 portfólió-menedzsment, ingatlanhasznosítás, ingatlanüzemeltetés, értébecslés, illetve workout ügyletek terén nyújt szakmai támogatást a Bankcsoport számára.

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. Az ERSTE Lakástakarék Zrt. a betéti termékek, valamint az áthidaló kölcsönök értékesítésének 2020. november 1-jével történő felfüggesztéséről döntött, majd az ERSTE Lakástakarék Zrt. 2023. május 2. napjától kezdődően megkezdte egy rövid és egy hosszú megtakarítási idejű (4 és 8 év) termék értékesítését.

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 brókercege. 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.

Commerzbank Zrt. „v.a.”

A Commerzbank Zrt. az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 100%-os tulajdonában áll 2022. december 1-től. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. sikeresen integrálta a Commerzbank magyarországi leányvállalatának ügyfeleit és tevékenységét vállalati üzletágába. A Commerzbank Zrt. 2022. december 22-én visszaadta a tevékenységi engedélyét és 2022. december 23-tól végelszámolás alatt áll.

Z3 Ingatlanhasznosító Kft.

A Z3 Ingatlanhasznosító Kft. az Erste Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Mérnöki Korlátolt Felelősségű Társaság 100%-os tulajdonában álló cég, amely a Commerzbank Zrt. volt székházának hasznosítása céljából jött létre.

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 Nyrt.

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. 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 1,86%.

7. Trendek

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

A magyar gazdaság teljesítménye

A 2022 második felében induló, négy negyedévig tartó gazdasági visszaesés 2023 harmadik negyedévében 0,9%-os negyedéves szintű **GDP** növekedéssel véget ért. Azonban az ígéretesen induló kilábalás 2023 utolsó negyedévében megtorpant, és a gazdaság stagnált mind a megelőző negyedévhez, mind 2022 azonos időszakához képest. 2023 egészében a gazdaság így összességében 0,9%-kal esett vissza éves szinten a 2022-es 4,6%-os növekedés után. A kedvezőtlen teljesítmény mögött a visszaeső fogyasztás és beruházási aktivitás állt, miközben a visszafogott külső konjunktúra miatt az export alig nőtt éves szinten 2023-ban. A gyenge belső kereslet ugyanakkor az import jelentősebb csökkenésével járt, így a nettó export hozzájárulása a növekedéshez pozitív volt, nagyrészt ellensúlyozva a belső felhasználás negatív hozzájárulását. Termelői oldalon a mezőgazdaság jelentősen pozitív növekedési hozzájárulását leszámlítva az ágazatok többsége gyenge teljesítményt mutatott 2023-ban.

2024 első negyedévében a gazdaság éves szinten a nyers adatok szerint 1,1%-kal, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 1,7%-kal bővült. Negyedéves alapon 0,8%-kal nőtt a bruttó hazai termék volumene január-márciusban. A KSH rövid kommentárja szerint a gazdasági teljesítmény növekedéséhez legnagyobb mértékben a piaci szolgáltatások, ezen belül főként az ingatlanügyletek és az információ, kommunikáció ág járultak hozzá. A gazdasági növekedést fékezte viszont az ipar hozzáadott értékének csökkenése.

A 2024-es évben a mérsékeltebb infláció, a pozitív reálbérek, a tovább normalizálódó kamatkörnyezet segíthetik a belső kereslet fellendülését. A korábbi évek kapacitásbővítéseinek kihasználását és az ipari export fellendülését azonban továbbra is késleltetik a gyenge európai gazdasági kilátások. Összességében a gazdaság korábban gondoltnál lassabb ütemű növekedése valószínűsíthető 2024-re.

A **munkanélküliségi ráta** átlagos értéke 2023-ban 4,1% volt, azaz a kedvezőtlenebb konjunkturális helyzet miatt enyhén emelkedett a 2022-es 3,6%-hoz képest. A 2024. év eddig eltelt részében lassan emelkedő munkanélküliségi rátákat publikált a KSH, miközben más releváns mutatók is a munkapiaci feszesség enyhülését jelzik. A gazdasági kilátások javulásával középtávon a mutató 3 és 4% között mozoghat a legnagyobb valószínűséggel, s a magyar munkaerőpiac – elsősorban demográfiai okokkal magyarázhatóan – várhatóan továbbra is feszes marad.

Az **infláció** a 2023 januári 25,7%-os csúcs után kezdetben csak lassabb ütemben, az év második felétől azonban gyorsuló tempóban csökkent. Decemberre 5,5%-ra lassult a fogyasztói árak éves szintű növekedésének üteme. Éves átlagban 17,6%-os volt az infláció 2023-ban. A dezinflációban kulcsszerepet játszott az élelmiszerek drágulásának fékeződése, az energia- és nyersanyagárak normalizálódása, a visszaerősödött forint, a csökkenő fogyasztói kereslet árazási magatartást fegyelmező hatása, illetve a bázishatás támogató szerepe. 2024 első negyedévében – már lassabb ütemben – folytatódott a dezinflációs folyamat. Márciusban így az éves inflációs mutató 3,6%-on, a maginfláció 4,4%-on állt. A bázishatás támogató szerepének elvesztése után várhatóan májustól ismét a jegybanki célsáv fölé emelkedik az infláció, s összességében 2024 egészében zömmel 4-5,5% között határozott trend nélkül ingadozó éves inflációs számok várhatók. Várakozások szerint a jegybanki célsávba tartósan csak 2025 második felében térhet vissza az infláció.

2023 májusában megindult a **monetáris politika** normalizációja. Az irányadó egynapos betéti ráta ekkor csökkent először a 2022 októberi bevezetése óta: 100 bázisponttal 18%-ról 17%-ra. Ezután a jegybank fokozatosan, 100 bázispontos lépésekkel tovább közelítette az irányadó egynapos betéti ráta szintjét az alapkamat szintjéhez. Szeptemberben a két kamatszint 13%-on ért össze. Az egynapos betéti tenderek kivezetésre kerültek, s az alapkamat ismét effektívvé vált. A negyedik negyedévben 75 bázispontos csökkentésekkel haladt tovább a jegybank, így az alapkamat 2023. év végére 10,75%-ra csökkent. 2024 első negyedévében is maradt még tér a monetáris enyhítésekre, így március végén a jegybanki alapkamat 8,25%-on állt. A jegybank szerint a márciusi döntéssel lezárult a monetáris politika gyors lépésekkel operáló szakasza. A monetáris politika új szakaszba lép, s a második negyedévben a kamatcsökkentés üteme lassul. A jegybank szerint változatlanul szigorú monetáris politikai környezet szükséges, s az inflációs cél fenntartható elérésében a pénzügyi stabilitásnak kulcsszerepe van. A 2024. első félév végére várt 6,5-7%-os alapkamat reális forgatókönyv, ami továbbra is stabil, pozitív reálkamat-környezetet jelent.

2023. decemberben az Európai Bizottság pozitívan értékelte az igazságügyi reform lépéseit, és úgy döntött, hogy 10,2 milliárd eurót felszabadít a kohéziós alapokból. Ez mintegy egyharmada annak a teljes összegnek, amelyet az EU a jogállamisági aggályok miatt korábban zárolt. Emellett a 3,9 milliárd eurós RRF (Recovery and Resilience Facility) hitelből és a 0,7 milliárd eurós RePowerEU támogatásból 20%-os előleg (920 millió euró) is elérhetővé vált Magyarország számára.

2023-ban a forint árfolyama a kockázaterőztétel javulásának, a magas kamatkörnyezetnek és a külső egyensúlyi helyzet gyors javulásának köszönhetően konszolidálódott. A folyó fizetési mérleg egyenlege ugyanis a GDP 8,3%-át kitevő deficitből enyhe többletbe fordult 2023-ban. 2022 decemberéhez képest 2023 végére a forint nominálisan 4,4%-kal értékelődött fel az euróhoz képest. 2024 eddig eltelt részében változékony mozgások mellett összességében kissé gyengült a forint. Az elkövetkező időszakban a többletkevéssé stabil, enyhe leértékelődő pályán mozgó forintárfolyam tűnik a legvalószínűbb forgatókönyvnek. A magas külső egyensúlyi többlet továbbra is fontos támasza maradhat a hazai devizának.

Az államháztartás mérlege 2023-ban 4.593 milliárd forintos pénzforgalmi hiányt mutatott, érdemben meghaladva az előzetesen tervezettet. Az eredményszemléletű deficit a GDP 6,7%-a volt, azaz emelkedett a 2022 évi 6,2%-ról. A vártnál magasabb hiány mögött leginkább a fogyasztáshoz kapcsolódó adóbevételek tervhez képesti jelentős elmaradása és az adósságszolgálat költségeinek megugrása állt. A GDP-arányos államadósság 73,5%-on állt. 2024 első negyedévében az államháztartás deficitje elérte a 2.321 milliárd

forintot, ami a költségvetési törvényben lefektetett éves hiánycél 92%-a. Ez gyakorlatilag annyit jelent, hogy a 2024. év egészére tervezett államháztartási hiányt három hónap alatt elérte a kormányzat. Nemrégiben így meg is emelték az eredményszemléletű hiánycél a GDP 2,9%-áról a GDP 4,5%-ára, valamint 675 milliárd forintot beruházás-halasztó programot jelentettek be.

2023 januárjában az S&P hitelminősítő BBB-ről BBB mínuszra minősítette le a magyar szuverén adósság besorolását, stabil kilátással. Szintén januárban a Fitch megtartotta ugyan BBB szinten a magyar adósságbesorolást, azonban a kilátást stabilról negatívra rontotta, majd ezt decemberben megerősítette. A Moody's Baa2 szinten hagyta a magyar adósságbesorolást stabil kilátás mellett. Jelenleg így a Fitch-nél és a Moody's-nál két fokozattal, az S&P-nél pedig egy fokozattal van feljebb a magyar adósságbesorolás a befektetésre nem ajánlott kategóriától.

A magyar bankszektor folyamatainak bemutatása

A magyar bankszektor 2023-ban is eredményes volt. A szektor mérlegfőösszege mintegy 12%-kal bővült. A hitelállomány 6%-os emelkedése mellett a betéti oldal 7%-kal növekedett, így a hitel/betét arány stabilan a 72%-os sávban maradt.

A szektor működési bevételei 29%-kal magasabbak, mint a megelőző 2022-es évben. A bevétel növekedése mögött elsődlegesen a nettó kamatbevételek 32%-os emelkedése áll, ami így nominálisan 3.304 milliárd forintra emelkedett. A nettó díj és jutalékbevételek 17%-os emelkedés mellett 1.356 milliárd forinttal, illetve a kereskedési, árfolyam és egyéb bevételek összesen 280 milliárd forinttal támogatta a bevételi oldalt.

A működési költségek 18%-kal emelkedtek 2023-ban, ami így 2.552 milliárd forintot jelent, működési eredményként 2.388 milliárd forintot hozva. Az erős munkaerőpiacnak köszönhetően kedvezően hatott a kockázati költségek mérséklődése. Mindezek következtében az adózott eredménye a szektornak 2023-ban 1.929 milliárd forint volt, mely 130%-kal haladja meg az előző évet. A szektor költség/bevétel mutatója 57%-ról 52%-ra javult, miközben a tőkearányos megtérülés 10%-ról 20%-ra emelkedett.

A bankszektor a 2023-as évben is aktívan részt vett a kormányzati programokban, ezáltal támogatva a gazdaságot. Ezek közé tartozik a Babaváró kölcsön, a Családi Otthonteremtési Kedvezmény, a Széchenyi Program és a Baross Gábor Újraiparosítási Hitelprogram érintett fejezeteiben nyújtott tevékenysége.

Az extraprofit és a szociális hozzájárulási adó kivetése, hitelmoratórium a mezőgazdaságban, kamatsapkák a meglévő és önkéntes kamatsapkák az újonnan kibocsátott hitelekre, mind nagy mértékben befolyásolta a banki működést és annak eredményességét. Az Magyar Nemzeti Bank ezzel párhuzamosan módosította a kötelező tartalékokra vonatkozó szabályozást, ami negatívan befolyásolta a kamatbevételeket. Másodsorban az ATM szabályok módosítása miatt a szektor számos szereplőjének újra kell terveznie az ATM hálózatát, esetenként további automatákat szükséges kihelyezni az eljövő években, ezáltal növelve a költségeket.

A magyar bankszektor 2023-ban is számos strukturális változáson esett át. A Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékbank hármából létrejött az MBH Bank. A teljes fúziójának 2023. májusi végbemenetele után az MBH Bank számottevő többségi tulajdonrészt szerzett a Duna Takarékbankban, mely az akvizíciót követően beolvadás nélkül működik tovább, MBH Duna Bank néven. Emellett az MBH csoport nevéhez köthető a Fundamenta lakáskassza megvásárlása is.

Az Erste Bankot érintő változások közé tartozik e téren, hogy mind az állami Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt-től, mind az EBRD-től az Erste Group AG visszavásárolta azok 15-15 százaléknyi tulajdonrészét, így újra 100%-ban az Erste Group tulajdonában áll a magyar Erste Bank.

Az Erste Bank stratégiai célja, hogy a magyar bankpiac meghatározó szereplőjeként folytassa kiegyensúlyozott működését lakossági és vállalati üzletágában egyaránt, megerősített kockázatkezeléssel, egyre hatékonyabb működéssel, folyamatosan javuló szolgáltatások és innovatív banki megoldások

nyújtásával. Az Erste Bank fenntartja azt a stratégiai törekvését, hogy piacvezetővé váljon ügyfelelégedettség tekintetében.

Az Erste Bank és valamennyi leányvállalata elhivatott annak érdekében, hogy pénzügyi megoldások és szolgáltatások széles skáláját nyújtsa ügyfeleinek: betétek, befektetési termékek, hitelek és tanácsadói szolgáltatásokon keresztül a teljes pénzügyi életútjuk során. Ennek támogatása érdekében többek között folyamatosan fejleszti George platformját, a Bank digitális mobil és webes internetbank felületét. Ezen a platformon keresztül az alapvető információk egyszerű elérése mellett új termékeket és szolgáltatásokat kínál.

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.

A Kibocsátó és a Bankcsoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé, a jelen regisztrációs okmány közzétételének napjáig nem következett be jelentős változás.

7.2. A Kibocsátó üzleti kilátásaira jelentős hatást gyakorló tényezők

2021. december 17-én a Bank adásvételi szerződést írt alá a Commerzbank AG-val utóbbi magyarországi leányvállalata, a Commerzbank Zrt. részvényei 100%-ának megvásárlásáról. A Commerzbank Zrt. egy teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó, vállalati piacon aktív hitelintézet, a hitelezés mellett fejlett tranzakciós banki szolgáltatásokat kínál. Vállalati hitelállományok alapján a Commerzbank Zrt. a piac nyolcadik legnagyobb szereplője. A tranzakció 2022 december 1-jén került lezárásra.

A Bank 100%-ban tulajdonolt leányvállalata, az Erste Befektetési Zrt. megvásárolta a Random Capital Zrt., egy vezető online brókerszolgáltatásokat nyújtó vállalat részvényeinek 100%-át, fontos kiegészítéseként a csoport befektetési szolgáltatáspalettájának. A társaság 2022. szeptember 30-án beolvadt az Erste Befektetési Zrt.-be.

Az Erste Group Bank AG visszavásárolta a magyar állami tulajdonú Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) Erste Bank Hungary Zrt.-ben fennálló 15-15 százalékos részesedését. A 2016-ban megvásárolt részesedés visszavásárlásáról szerződést 2023. november 10-én írtak alá, és azon hónap végén zárult a tranzakció. Ebből kifolyólag az Erste Bank Hungary Zrt. újra teljes egészében az Erste Group Bank AG tulajdonában van.

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 2024. április 1-jén:

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

Jelasity Radován: az igazgatóság elnöke, vezérigazgató

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. 2020 májusától a Magyar Bankszövetség elnöke. 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 projektekben vett részt. Banki pályafutását a frankfurti Deutsche Banknál kezdte, ahol négy éven át Kelet-Közép-Európáért felelős területi vezetőként dolgozott. A bajai születésű Jelasity Radován Budapesten járt középiskolába. A chicagói Illinois Egyetem pénzügyi szakán szerzett MBA fokozatot a Belgrádi Egyetem közgazdasági diplomája után.

Mandátum lejár: 2028.05.31. (a mandátum meghosszabbításának cégbírósági bejegyzése jelen Alaptájékoztatók keltének napján még folyamatban van)

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 keresztül 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: 2026.05.31.

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 hitelhatáskörök delegálását a hitelügyletekre vonatkozóan. Ezeken felül felel a Bank biztonságos működéséért. Mandátum lejár: 2025.09.30.

Manfred Schmid: ügyvezető, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Manfred Schmid 1991-ben végzett a Bécsi egyetem Üzleti Informatika szakán, majd a delémont-i Robert Kennedy egyetemen szerzett Nemzetközi adójog diplomát 2002-ben. Bécsben és Budapesten szerzett szakmai tapasztalatot IT, számvitel és kontrolling területeken, 1998-2001 között az Erste Bankban tevékenykedett az akkori Számvitel és Kontrolling terület vezetőjeként, majd hasonló munkakörben a pozsonyi Slovenská Sporiteľňa-ban 2001-2010 között. Ezt követően 2010-től az Erste Group Bank AG-nál a Csoportszintű Számvitel és Kontrolling vezetője volt, így összesen több, mint 22 éves tapasztalattal rendelkezik a pénzügyi területen, munkája során mind az anyavállalat, mind annak leányvállalatai pénzügyi szegmensét alkalma nyílt megismerni. 2021. június 1-jétől csatlakozott az Erste Bankhoz, 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: 2028.04.30. (a mandátum meghosszabbításának cégbírósi bejegyzése jelen Alaptájékoztatók keltének napján még folyamatban van)

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: 2024.12.31.

Cselovszki Róbert: ügyvezető, Vállalati és Pénzügyi Piacok Vezérigazgató-helyettes

1991-ben diplomázott a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd számos kurzuson és vizsgán vett részt a Montreali Értéktőzsdén, a Budapesti Értéktőzsdén és a Tokiói Értéktőzsdén. A Budapesti Értéktőzsde Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának korábbi tagja. 2002 decembere óta a Befektetési Szolgáltatások Szövetségének elnöke. Több mint 30 éve dolgozik a pénzügyi szektorban, és több mint 25 éves vezetői tapasztalattal rendelkezik. Közel 25 éve erősíti az Erste csapatát, több mint 24 éve dolgozik vezető pozícióban az Erste Befektetési Zrt.-nél, korábban elnökként, 2016 óta pedig vezérigazgatóként. Magas szintű professzionalizmussal rendelkezik, hazai piaci tapasztalatait a hivatalos Montreali Értéktőzsde szakmai vizsga egészíti ki. Nemzetközi tapasztalattal is rendelkezik, hiszen 4 éven keresztül vezette az Erste Csoport nemzetközi részvényértékesítését mátrix funkcionális menedzsment alatt. Magas szintű vezető, és folyamatosan részt vesz az intézmény kultúrájának fejlesztésében, fejlődési irányt szabva kollégáinak és csapatának.

Mandátum lejár: 2026.02.28.

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: 2026.05.31.

Rainer Hauser: külső igazgatósági tag

1993-ban diplomázott a Saar-vidéki Egyetemen, majd 1993-ban PhD fokozatot szerzett a St. Gallen-i Egyetemen. Szakmai pályafutását banki tanulmányait németországi egyetemi tanulmányai alatt kezdte. Karrierje gyorsan ívelt felfelé, vezető pozíciókat töltött be a müncheni Pénzügyi Piacok Szolgáltató Bankjánál, majd később a bécsi Bank Austria Creditanstaltnál. Ő vezette a teljes Vereinsbank Victoria Bauspar szerkezetátalakítását Németországban, beleértve a csehországi és romániai leányvállalatokat is. 2008-2009 között a Hypovereinsbank jelzáloghitel-üzletágának vezetője, 2009-2013 között a Bank Austria igazgatóságának tagja, a fogyasztói és kkv banki üzletág vezetője. 2014-től 8 évig az USB felső vezetésének tagja, 2017-ig stratégiai és üzletfejlesztési vezető, majd 2018-tól 2022-ig vagyonkezelési vezető, globális vagyonkezelési ügyfélstratégiai iroda vezetője és EMEA ügyfélstratégia műveleti vezetője. 2022-ben csatlakozott az Erste Group AG vezetőségéhez csoportstratégiai vezetőként, aki a csoportstratégiai kezdeményezésekért, a csoport vállalatfejlesztéséért és az M&A-ért, a csoport ESG irodájáért és a Social Bankingért felel.

Mandátum lejár: 2028.01.31.

Sánta Attila: Külső igazgatósági tag

Friss egyetemi diplomával rögtön az Erste Csoporthoz tartozó Slovenska sporitelna, a.s. Eszköz-Forrás Menedzsment területén kezdte szakmai útját, több mint 20 éve dolgozik az Erste Csoportnál. 2005-ben csatlakozott a bécsi Group ALM csapathoz, ahol elsősorban a likviditási kockázattal kapcsolatos kérdésekért felelt. Sánta Attila az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. működését jól ismeri, tekintettel arra, hogy első sikeres vezetői kinevezését és kihívásait követően, amit a Group Balance Sheet Optimisation területén töltött be, felkérést kapott az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. Eszköz-Forrás Menedzsment terület vezetői pozíciójának 15 hónapos határozott idejű betöltésére. Magyarországi ALM vezetői pozícióját az Erste Group Bank AG-nál csoportszintű vezetői pozíciók követték. Az eszköz-forrás menedzsment, a pénzügyi piacok és a tőkemenedzsment terén szerzett széles körű tapasztalatai mellett elsősorban a kockázatkezelésben jártas, valamint más irányítási egységekkel való szoros együttműködésnek köszönhetően a kontrolling és számviteli folyamatokban szintúgy. Az Erste Bank külső igazgatósági tagja 2023. május 10. napjától.

Mandátum lejár: 2028.03.31.

9.1.2. Felügyelőbizottság**A felügyelőbizottság tagjai 2024. április 1-jén:**

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: 2026.05.31.

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: 2026.05.31.

Maurizio Poletto:

Maurizio Poletto szakmai pályafutása során olyan munkaköröket töltött be, amelyekben szakmailag széles horizontú rálátást szerzett a digitális banki fejlesztésekben, trendekben, nem csak az inkumbens banki,

hanem a digitális stratégia és transzformáció oldalán is. A George Labs GmbH-nál több mint 8 évig dolgozott, ügyvezető igazgatóként. 2021. január óta pedig az Erste Group Bank AG-nál tölt be vezérigazgató helyettesi pozíciót, a Digitális platformok terület irányítását látja el. 2021. június 1-jétől csatlakozott az Erste Bank Felügyelőbizottságához.

Mandátum lejár: 2026.05.31.

Alexandra Habeler-Drabek: 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 töltött be ügyvezetői pozíciót a kockázatkezelési területen, majd 2019-től az Erste Group Bank AG igazgatóságának tagja, ahol ügyvezető, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettesként tevékenykedik.

Mandátum lejár: 2026.03.31

Nagy Magdolna: Munkavállalói képviselőt ellátó felügyelőbizottsági tag

GSS operáció 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, 2023. decembertől GSS operáció területet vezeti.

Mandátum lejár: 2026.05.31.

Balla Attila István: Munkavállalói képviselőt 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: 2028.12.06.

9.1.3. Ügyvezetőség

Az ügyvezetőség tagjai:

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

Jelasity Radován: az igazgatóság elnöke, vezérigazgató

Harmati László: ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Lakossági vezérigazgató-helyettes

Zsiga Krisztina: ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Kockázatkezelési vezérigazgató-helyettes

Manfred Schmid: ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Foltányi Tamás: ügyvezető, igazgatóság belső tagja, IT és Operáció vezérigazgató-helyettes

Cselovszki Róbert: ügyvezető, igazgatóság belső tagja, Vállalati és Pénzügyi Piacok Vezérigazgató-helyettes

9.2. Összeférhetetlenségi nyilatkozat

A Kibocsátó legjobb 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.

10. Fő részvényesek

Az Erste Group Bank AG 100%-os részesedéssel rendelkező egyedüli tulajdonosa (Egyedüli Részvényese) az ERSTE BANK HUNGARY Zrt-nek.

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. 2023. évi konszolidált beszámolóját követik. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2023. évi konszolidált beszámolója az összevont konszolidált tevékenység összegzését tartalmazza, kiegészítve azokkal az információkkal, amelyek az üzleti tevékenység értékelése szempontjából a pénzügyi intézet és Leányvállalatai működésére kihatással bírnak, valamint leírja a konszolidálásba bevont vállalatok együttesének helyzetét.

11.2. Éves beszámoló

A legutolsó auditált pénzügyi kimutatás dátuma: 2023. 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.

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2023. december 31-i állapot szerint

millió forintban	2022	2023
Eszközök		
Készpénz és Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett pénzeszközök	603 347	604 510
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	221 404	110 488
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	140 808	61 766
Egyéb kereskedési célú pénzügyi eszközök	80 596	48 722
Ebből fedezetként zárolva		1 773
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök	314 829	389 236
Tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok	2 809	2 136
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	699	814
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	311 321	386 286
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	201 608	264 630
Ebből fedezetként zárolva	12 353	124 836
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	201 608	264 630
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3 554 071	3 243 865
Ebből fedezetként zárolva	480 853	134 673
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 291 481	1 137 340
Hitelintézetekkel szembeni hitelek és előlegek	359 035	288 882
Ügyfeleknek nyújtott hitelek és előlegek	1 903 555	1 817 643
Pénzügyi lízing követelések	38 259	33 453
Tárgyi eszközök	32 683	29 690
Befektetési célú ingatlanok	16 070	14 951
Immateriális javak	34 270	32 955
Adókövetelések	285	486
Halasztott adókövetelések	2 464	413
Kereskedelmi hitelek és előlegek	33 098	20 821
Egyéb eszközök	45 416	44 254
Eszközök összesen	5 097 804	4 789 752

millió forintban	2022	2023
Források		
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	124 873	65 459
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	124 834	65 459
Egyéb kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	39	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	4 445 149	4 067 111
Hitelintézetek által elhelyezett betétek	662 910	553 073
Ügyfelek által elhelyezett betétek	3 496 401	3 155 379
Kibocsátott értékpapírok	283 470	354 149
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	2 368	4 510
Pénzügyi lízing kötelezettségek	20 881	19 413
Céltartalékok	9 194	10 302
Adókötelezettségek	2 994	7 328
Halasztott adókötelezettségek	5	7
Egyéb kötelezettségek	47 329	57 743
Saját tőke	447 379	562 389
Anyavállalatra jutó saját tőke	447 379	562 389
Jegyzett tőke	146 000	146 000
Tőketartalék	117 492	117 492
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	183 887	298 897
Források összesen	5 097 804	4 789 752

Konszolidált eredménykimutatás a 2023. december 31-ével zárult évre

millió forintban	2022 átsorolt*	2023
Nettó kamatbevétel	129 845	151 013
Kamatbevétel	290 125	487 462
Egyéb kamatjellegű bevételek	71 394	123 222
Kamatráfordítás	- 151 181	-313 222
Egyéb kamatjellegű ráfordítások	- 80 493	-146 449
Nettó díj- és jutalékbevétel	87 080	97 273
Díj- és jutalékbevétel	108 008	121 515
Díj- és jutalékráfordítás	- 20 928	-24 242
Osztalék bevételek	71	17
Kereskedési tevékenység nettó eredménye	22 628	12 359
Deviza műveletek	- 52 105	46 519
Egyéb	74 733	-34 160
Valós értékelés nettó eredménye	- 21 155	43 013
Befektetési célú ingatlanok és operatív lízing tevékenység bérleti díj bevételei	2 957	3 861
Személyi jellegű ráfordítások	- 41 179	-47 943
Egyéb általános adminisztratív költségek	- 39 176	-41 787
Értékcsökkenés	- 16 143	-13 233
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök kivezetéséből származó nyereségek / veszteségek	- 156	-27
Nem valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok kivezetésének nettó eredménye	426	-6 602
Értékvesztés képzés pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan	- 9 721	-2 029
Egyéb nettó működési eredmény	- 51 655	-65 243
Egyéb működési bevételek	5 058	5 945
Egyéb működési ráfordítások	- 56 713	-71 188
Adózás előtti eredmény	63 822	130 672
Jövedelemadók	- 10 334	-15 771
Adózott eredmény	53 488	114 901

*2023-ban az Erste Bank megváltoztatta az FX swap ügyletekhez kapcsolódó kamateredmény besorolását a korábbi "Kereskedési tevékenység nettó eredménye" sorról a "Nettó kamatbevétel" sorra, hogy megfeleljen az egységes Erste Group elvárásoknak. Az ügyletekhez kapcsolódó kamatkomponens nettó eredményhatása 2023-ban -58,7 milliárd forint volt, 2022-ben -29,8 milliárd forint.

A Bankcsoport **mérlegfőösszege** 2023. év végére 4 790 milliárd forint volt, amely 6%-kal alacsonyabb az előző év végéhez képest. Az **adózott eredmény** 114,9 milliárd forintot tett ki, ami 61,4 milliárd forinttal magasabb az előző évi eredménynél.

2023. év végén a Bankcsoport **eszközportfóliójának** szerkezete az előző évhez kismértékben változott. Az **Ügyfelekkel szembeni nettó követelések** nominális állománya csökkent, összességében 28 milliárd forinttal, ami egyrészt a vállalati üzletágnak köszönhető (-96,2 milliárd forint, 49,7%-os csökkenés éves szinten), ezen belül is a Nagyvállalati üzletág ügyfeleinek folyósított hitelek csökkentek nagyobb mértékben. Ugyanakkor a lakossági üzletág állománya 6,9%-kal emelkedett.

A **lejáratig tartott értékpapírok** jelentősen, összességében 154 milliárd forinttal csökkentek, ezzel a mérlegfőösszegeken belül képviselt részaránya 24%-ra csökkent.

A **Hitelintézetekkel szembeni követelések** állománya 70,1 milliárd forinttal jelentősen csökkent, mellyel a mérlegfőösszegeken belüli részaránya 6%-ra csökkent. Ezzel szemben a Magyar Nemzeti Banknál történt kihelyezések állománya emelkedett és ezzel együtt a mérlegfőösszegeken belüli aránya 13%-ra nőtt.

A forrásszerkezetben a **betétállományok** aránya kismértékben változott. A monetáris pénzügyi intézményektől származó betétek 110 milliárd forinttal csökkentek az előző évhez képest, köszönhetően a rövid lejáratú forrásbevonás csökkenésének. Összességében a hitelintézetekkel szembeni kötelezettség részaránya a mérlegfőösszegeken belül 12%-ra csökkent 2022-höz képest.

Az **ügyfélbetétek** esetében az állomány a 2022-es 301 milliárd forint növekedés után 341 milliárd forinttal csökkent 2023-ban és a mérlegfőösszegeken belüli részarány kismértékben a tavalyi szint alatt alakult, 66% volt. A Bank a lakossági betétek tekintetében 9,8%-os piaci részesedéssel rendelkezik, mely 33 bázispontos visszaesést mutat az elmúlt egy év viszonylatában. A teljes betét állomány piaci részesedése 42 bázispontot csökkent 2022-höz képest.

A Bankcsoport **működési bevételei** 86,1 milliárd forinttal jelentősen emelkedtek, míg **működési költségei** 6,5 milliárd forinttal nőttek az előző évhez képest, így összességében 205 milliárd forintos (64%-os növekedés 2022-höz képest) működési eredményt realizált a Bankcsoport 2023. év végén.

A működési bevételek elemeit tekintve a **Nettó kamatbevétel** 16,3%-kal (21,2 milliárd forinttal) magasabb az elmúlt év végéhez képest. A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek (249,2 milliárd forinttal), valamint a fizetett kamatok és kamatjellegű kiadások (228 milliárd forinttal) egyaránt emelkedtek 2023-ban.

A bevételi oldal javulása a megemelkedett szabad likviditásnak köszönhető, melyet rövid lejáratú bankközi kihelyezésekbe és értékpapírokba fektetett a Bank, így a kamatbevételek tovább tudtak növekedni.

A ráfordítás oldali 228 milliárd forintos emelkedést részben az intézményi ügyfelek és bankközi betétállomány kamatráfordítása magyarázza, amit elsősorban az overnight kamatráták emelkedése okozott. Ezen túl a deviza swap ügyletek számviteli elszámolásával kapcsolatban változás történt, melynek során ezen ügyletek kamat komponense átsorolásra került a kereskedési eredményből a kamateredménybe az Erste Bank Group Számviteli Politikájának történő megfelelés érdekében. A változás eredményeképpen a kamatráfordítás közé átsorolásra került -58,7 milliárd forint.

A Bankcsoport **Nettó díj- és jutalékbevétele** 2023-ban 10,2 milliárd forinttal nőtt az előző évi szinthez képest (2022-ben 87,1 milliárd forint) és 97,3 milliárd forintot ért el 2023-ban. A magasabb kártya és pénzforgalmi, valamint a befektetési szolgáltatásból származó bevételek növekedése miatt nőtt jelentősen az eredmény.

A **Kereskedési tevékenység nettó eredményében** 10,3 milliárd forintos éves csökkenés történt, így 12,4 milliárd forint volt 2023-ban. A csökkenésben közrejátszott az ALM pozíciókban bekövetkezett nettó jelenérték változása a hozamok csökkenése miatt. A deviza swap ügyletek számviteli elszámolásával kapcsolatban változás történt, melynek során ezen ügyletek kamat komponense átsorolásra került a kereskedési eredményből a kamateredménybe az Erste Bank Group Számviteli Politikájának történő megfelelés érdekében. A változás eredményeképpen átsorolásra került -58,7 milliárd forint a Kereskedési tevékenység nettó eredményéből a kamateredménybe.

A **Valós értékelés nettó eredménye** jelentősen nőtt (64,2 milliárd forinttal) és 43 milliárd forintot ért el 2023-ban. A fenti javulást a támogatott hitelek átértékelődési eredménye okozta a kamatkörnyezet jelentős változása miatt, ami 2022-ben csökkentette (-21 milliárd forinttal), míg 2023-ban jelentősen növelte (+43 milliárd forinttal) a működési bevételeket, így ez 64 milliárd forint javulást eredményezett az elmúlt év azonos időszakához képest.

2023-ban 103 milliárd forintot tettek ki az **éves működési költségek**, ami 6,7%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakában felmerült költségekhez képest. A magasabb költségek hátterében főként a személyi jellegű ráfordítások emelkedése áll, ami 16,4%-kal 47,9 milliárd forintra növekedett elsősorban a béremelés következtében. Az Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások) 6,7%-kal növekedtek és így 41,8 milliárd forintot tettek ki, főként a számítástechnikai költségek következtében. Az Értékcsökkenési leírás összességében meghaladta a 13,2 milliárd forintot, mely az előző éves szintnél alacsonyabban alakult. Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) számára fizetett díj jelentősen, 5,2 milliárd

forinttal csökkent 2023-ban, ami szinte teljes egészében a 2022-ben elszámolt Sberbankhoz köthető OBA díj teljeskörű visszatérítésének köszönhető.

Az **Egyéb nettó működési eredmény** 2023-ban kedvezőtlenebbül alakult (-13,6 milliárd forinttal) az előző évhez képest, elsősorban a szektorális adók (bankadó, szanálási alapba fizetendő díj, extraprofit adó, OBA díj) magasabb szintjének következtében.

A **költség-bevétel mutató** 44%-ról (2022 Q4) 33,5%-ra (2023 Q4) javult, amely a működési bevételek magasabb növekedésének köszönhető.

2023 decemberének végén az **Értékvesztés képzés pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan** -2 milliárd forint, ami elsősorban annak köszönhető, hogy alacsonyabb volt az új ügyletekre képzett céltartalékok összege.

11.3. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

11.3.1. Nyilatkozat a korábbi pénzügyi információk ellenőrzéséről

A 2022. évi éves beszámolóra és a 2023. 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. 2022. december 31-én és 2023. 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 beszámolóit 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 2022. és 2023. 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 2023. december 31.

11.5. Közbenső pénzügyi információk és egyéb pénzügyi információk

A Kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta nem tett közzé pénzügyi információkat

11.6. Kormányzati, bírósági és választottbírósági eljárások

2024. március 31. 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 2024. március 31-én 3.465.560.928 Ft volt 16 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.

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, szerződési feltételek tisztességtelenségének megállapítása iránt, különböző érvénytelenségi okokra hivatkozva.

2023. május 5-én a Magyar Fejlesztési Bank (MFB) 2,1 milliárd forint és kamatai összegű kártérítési keresetet nyújtott be a Commerzbank Zrt. ellen a Fővárosi Törvényszéken. A követelés egy 2010-ben a Commerzbank Zrt. és a Cipker Kft. közötti hitelügylet biztosítására kibocsátott MFB kezességvállalással kapcsolatos, amelyet a Commerzbank Zrt. lehívott. Az MFB követelését a Commerzbank Zrt. volt alkalmazottja ellen folyamatban lévő büntetőeljárásban hozott elsőfokú (még nem jogerős) büntető ítéletre alapozta, mely szerint az alkalmazottat bűnösnek találták a fenti hitelügylettel kapcsolatos jogellenes magatartásáért. Az MFB a keresetében azzal érvelt, hogy a Commerzbank Zrt. - mint volt munkáltató - felel a munkavállalója által okozott károkért. A büntetőeljárás kimenetele perdöntő hatással bír az MFB által a Commerzbank Zrt. ellen indított, folyamatban lévő polgári perre. A büntetőeljárás kimenetele a fellebbezési eljárásban nagyon bizonytalan, valószínű, hogy a másodfokú bíróság fenntartja az elsőfokú ítéletnek a munkavállaló bűnösségére vonatkozó álláspontját. A Commerzbank AG, mint eladó, határozottan visszautasította a felelősségét a Commerzbank Zrt-t ezen peres ügy kapcsán esetlegesen érő veszteségekért, így a veszteségek megtérülésére a Bank nem számíthat. Mindezek okokból a Bank a tárgyi peres ügy vonatkozásában 2023. IV. negyedévében a banki konszolidált peres céltartalék körébe vonta a kereseti kérelemben megjelölt összegnek megfelelő céltartalék összeget.

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. A Kúria 2020. szeptemberében hozott döntésével hatályon kívül helyezte a másodfokú bíróság ítéletét és a GVH határozatát egyúttal a GVH-t új versenyfelügyeleti eljárás lefolytatására utasította. A GVH 2020. szeptemberében új versenyfelügyeleti eljárást indított, mely jelenleg is folyamatban van. 2022 februárjában a Bank kötelezettségvállalásra vonatkozó ajánlatot nyújtott be a GVH-nak. A GVH számos kérdést tett fel a kötelezettségvállalásra vonatkozó ajánlattal kapcsolatban, azonban a versenyfelügyeleti eljárás még nem zárult le, az eljárás jelenleg még folyamatban van.

A Magyar Nemzeti Bank 2023-ban 8 prudenciális vizsgálatot zárt le a Bankcsoportnál bírság kiszabása nélkül, ezek többsége kötelezettségeket és elvárásokat fogalmazott meg. A folyamatos ellenőrzés keretében az MNB az Erste Bank és az összevont alapú felügyelete alá tartozó leányvállalatai tekintetében prudenciális témákban három esetben írt elő bírság fizetési kötelezettséget. Az Erste Bank által benyújtott felügyeleti jelentések alapján az MNB megállapította, hogy a Bank a likviditási adatszolgáltatási kötelezettségének nem megfelelő minőségben tett eleget, így első esetben 5 millió forint, a későbbiekben 2,5 millió forint bírságot szabott ki és kötelezte a Bankot a helyes adatminőség biztosítására. Az Erste Befektetési Zrt. adatszolgáltatásával kapcsolatos hiba miatt 1 millió forint összegben került sor bírság kiszabásra. A feltárt hiányosságok kiküszöbölése érdekében a társaságok megtették a szükséges intézkedéseket.

2024-ben a Magyar Nemzeti Bank eddig összesen 5 prudenciális jellegű vizsgálatot zárt le a Bankcsoportnál, ezek közül két esetben került sor bírság kiszabására. Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. esetében a tranzit számlák pénzmosás-megelőzési szempontú vizsgálata során az MNB több hiányosságot állapított meg, melynek eredményeképpen összesen 10 millió forint bírságot szabott ki. Az Erste Befektetési Zrt. átfogó vizsgálata alapján az MNB számos megállapítást tett és kötelezettséget írt elő, melyekhez kapcsolódóan összesen 15 millió forint bírság megfizetésére kötelezte a társaságot. Az előírt intézkedések megtétele folyamatban van.

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 a Bankcsoport 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, valamint a Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta beállt lényeges változások

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

A Kibocsátó hitelfelvételi és finanszírozási szerkezetében az utolsó pénzügyi év óta lényeges változás nem következett be.

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

13. Lényeges szerződések

A Kibocsátó által a korábbi Kötvényprogramok alatt kibocsátott kötvényekből 2024. március 31-én fennálló kötelezettsége 245.749,76 millió Ft névértéken (425,591 millió EUR + 98,642 millió USD + 41.053,28 millió HUF), ebből 350 millió EUR MREL képes senior kötvény, 75,591 millió EUR MREL képes lakossági kötvény, 98,642 millió USD MREL képes lakossági kötvény, 29.552,52 millió Ft MREL képes lakossági kötvény és 7.750 millió Ft MREL képes intézményi kötvény, illetve 3.750,76 millió Ft féléves lakossági kötvény.

Az alárendelt kölcsöntőke állomány összege 2024. március 31-én összesen 340 millió EUR (forintban kifejezve 134.582,2 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 ügyfeleivel kötött szerződéseken felül nem kötött olyan megállapodást, amely jelentőséggel bír a jelen Kötvényprogram keretében kibocsátandó kötvényekből adódó, a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségekkel kapcsolatban.

Az Erste Group Bank AG és a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. (Corvinus Zrt.) között 2023 novemberében, illetve az Erste Group Bank AG és az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD) között 2023 decemberében létrejött kisebbségi tulajdonhányad megvásárlásáról szóló megállapodások alapján az Erste Group Bank AG visszavásárolta a Corvinus Zrt. és az EBRD Kibocsátóban fennálló 15-15%-os tulajdoni hányadát. Az Erste Group Bank AG ezzel a Kibocsátó ismét egyedüli, 100%-os részvényesévé vált 2023. december 11. napjától.

14. Rendelkezésre álló dokumentumok

Jelen Alaptájékoztatók hatályossága alatt, a Bank Alapszabálya megtekinthető a Kibocsátó honlapján (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 (<https://kozvetetelek.mnb.hu/>), a beszámoló/jelentés közzétételének időpontjában legalább egy, BÉT-en jegyzett kötvénysorozat esetén a BÉT honlapján (www.bet.hu)², 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. éves jelentése a 2022. december 31-ével zárult évre, mely tartalmazza az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2022. évi éves beszámolóját és 2022. évi konszolidált éves beszámolóját
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-04/EBH-2022-12-31-hu_signed.zip
- Független könyvvizsgálói jelentés a 2022. évi éves beszámolóhoz
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-04/Erste_Bank_Auditor_Report_PIE_HUN_2022_Solo_2023-03-31.pdf
- Független könyvvizsgálói jelentés a 2022. évi konszolidált éves beszámolóhoz
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-04/Erste_Bank_Auditor_Report_PIE_HUN_2022_Cons_2023-03-31.pdf

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

- Az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. éves jelentése a 2023. december 31-ével zárult évre, mely tartalmazza az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. 2023. évi éves beszámolóját és 2023. évi konszolidált éves beszámolóját
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-eves-beszamolo/1-1_EBH-2023-12-31-hun_signed.zip
- Független könyvvizsgálói jelentés a 2023. évi éves beszámolóhoz
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-eves-beszamolo/1-2-ERSTEBank-HU-ASR-IFRS-Listed-PIE-report-EBH-Separate-HUN-final.pdf
- Független könyvvizsgálói jelentés a 2023. évi konszolidált éves beszámolóhoz
https://www.erstebank.hu/content/dam/hu/ebh/www_erstebank_hu/bankunkrol/eves-jelentesek/2023-eves-beszamolo/1-3-ERSTE-Bank-HU-ASR-IFRS-Listed-PIE-report-EBH-Cons-HUN-final.pdf

IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

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

1.1. Felelős személyek

A Kibocsátó, azaz az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (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

Az értékpapírbizonylatokért felelős személyek nyilatkoznak arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírbizonylatokban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírbizonylatokból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. 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 Értékpapírbizonylatok fejezete szakértői nyilatkozatot nem tartalmaz.

1.4. Harmadik féltől származó információk

Jelen Alaptájékoztatók Értékpapírbizonylatok fejezete harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

1.5. Az Alaptájékoztatók, Értékpapírbizonylatok jóváhagyása

- a) Az MNB - mint a 1129/2017/EU rendelet szerinti illetékes hatóság - a Kötvényprogram céljára készült 2024. május 30. dátumú Alaptájékoztatókat a 2024. június 5-én kelt H-KE-III-252/2024. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alaptájékoztatók az MNB jóváhagyás keltét követő 12 hónapig hatályosak;
- b) Az MNB az Alaptájékoztatókat csak a 1129/2017/EU rendeletben a teljességre, érthetőségre és következtetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá;
- c) Az MNB jóváhagyása nem tekinthető az Alaptájékoztatók tárgyát képező értékpapírok minőségének 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

Kibocsátó: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
Kamatszámító- és Kifizető ügynök: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
Forgalmazók: ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)
Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.)

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

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 felajánlandó/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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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, rendes, fedezetlen Kötvény („**Szenior Kötvény**”);
- b) alárendelt Kötvény, azon belül speciális nem-elsőbbbségi Kötvény („**Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvény**”); vagy
- c) alárendelt Kötvény („**Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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. Az alárendelt Kötvényeken belül a fent megjelölt külön alkategóriát képezik azon nem-elsőbbbségi hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok (a Szenior Nem-elsőbbbségi 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 és Szenior Nem-elsőbbbségi Kötvények MREL-képes kötelezettségek, azaz az MREL-követelmény teljesítése során figyelembe vehetők, illetve szükség esetén szanalási eszközként a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére használhatók.

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

- a Kötvény jegyzésekor 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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) közzétételre kerülnek.

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkor 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 pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény (Szanálási törvény)
- f) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.),
- g) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet,
- h) 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,
- i) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2019/980 rendelet,
- j) 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,
- k) a kötvénnyel szembeni 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet,
- l) 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,
- m) a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet, valamint
- n) az Alaptájékoztatásokban 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 150.000.000.000 forint, tehát az Alaptájékoztatók érvényességi ideje alatt a forgalomba hozott Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 150.000.000.000 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 150.000.000.000 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 rész kibocsátásokhoz készített összefoglaló 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 Járadékos Tőkeinstrumentum Kötvények kivételével - a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények – a Szenior Nem-elsőségi Kötvény és az Alárendelt Járadékos Tőkeinstrumentum 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-elsőségi 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-elsőségi Kötvény tulajdonosa a Hpt. 57. § (1b) pontjának értelmében kizárólag ezen rendes, fedezetlen követeléseket követően jogosult kielégítésre. A Szenior Nem-

elsőbbségi Kötvény az MREL követelmények teljesítése során elfogadható forrást jelent a Kibocsátó számára.

A Szenior Nem-elsőbbségi 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 Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli és nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény tulajdonosa kizárólag ezen követeléseket követően jogosult kielégítésre.

Az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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 tőkeösszegek 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 időszakokkal 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) vagy az (i) – (v) pontban foglaltak ára, árfolyama, az ezekből képzett bármely mutató, index.

A (vi) pontban foglalt mutató, index előállításának módját minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza részletesen olyan formában, hogy az ott leírt számítási algoritmust követve a kifizetésre kerülő kamatláb mértékét harmadik fél saját maga is meg tudja határozni. A Végleges Feltételekben ismertetett mutató, index meghatározza, hogy

1. mely Mögöttes eszközt kell alkalmazni
2. a Mögöttes Eszköz pontos értéke melyik adatforrásból származik
3. milyen számítási algoritmus (képlet) határozza meg a kamatláb nagyságát.

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 pénzösszeg 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 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.

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 esedékességgkor 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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 mindenkor 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 Összegen, 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.

A lejárat előtti visszaváltás, visszavásárlás előzetes engedélyhez kötött

A Szanálási törvény 66. § (1) alapján leírható, illetve átalakítható kötelezettségeknek minősülő, legalább egy éves hátralévő futamidővel rendelkező Kötvények lejárat előtti lehívására, visszaváltására, visszafizetésére vagy visszavásárlására csak a CRR 77. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód a szanálási hatóság engedélye alapján. A Szanálási törvény 3.§ 1a. pontja

szerinti alárendelt leírható instrumentumnak minősülő Kötvények lejárat előtti lehívására, visszaváltására, visszafizetésére vagy visszavásárlására csak a CRR 77. és 78a. cikkben meghatározott feltételek teljesítése esetén van mód a szanálási hatóság engedélye alapján. A Kötvények lejárat előtti visszaváltására vonatkozó információkat a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazza.

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 képviselője

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat és/vagy Befektetőket képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.

4.13. Határozatok, engedélyek és jóváhagyások

A Kibocsátó igazgatósága 2024. április 22-én kelt 1/2024.04.22. (34/2024) számú határozatával felhatalmazást adott a jelen Alaptájékoztatókban leírt Kötvényprogram felállítására.

Az MNB a Kötvényprogram céljára készült 2024. május 30. dátumú Alaptájékoztatókat a 2024. június 5-én kelt H-KE-III-252/2024. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alaptájékoztatók az MNB jóváhagyás 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.

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.

4.16. Adózás

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.

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

4.16.1. Belföldi illetőségűként kezelt magánszemélyek

Belföldi adóügyi illetőségűként kezeljük azokat a magánszemélyeket, akik nem tudják szabályszerűen igazolni, hogy olyan ország adóügyi illetőségével bírnak, amellyel Magyarország kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményrel rendelkezik. Ennek alapján belföldi adóügyi illetőségűként 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 illetőségűként kezeljük azt a magánszemélyt is, amely olyan ország illetőségével rendelkezik, amely ország és Magyarország közt nincs hatályban kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény.

A belföldi illetőségűként kezelt magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 15% személyi jövedelemadó és 13% szociális hozzájárulási adó (szócho) terheli, amelyet a kifizető állapít meg és von le a jövedelem kifizetése során. A szócho – mint adó – azon kötvény után fizetett kamatjövedelemre

vonatkozik, amely értékpapírt az adott magánszemély 2023. július 1. után szerezte. A korábban megszerzett értékpapírok után fizetett kamatjövedelem szocho mentes marad.

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 közteher mértéke 15% személyi jövedelemadó. A tartós befektetési szerződés alapján szerzett jövedelem minden esetben szocho mentes.

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

Ezen nyugdij-előtakarékosági 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 közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közgazgatási együttműködés egyes szabályairól (Common Reporting Standard - CRS) szóló 2013. évi XXXVII. 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.

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 haszonhúzónak 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 lehetőséget adnak Magyarországnak, hogy megadóztassa a külföldi adóügyi illetőségű magánszemély által szerzett kamatjövedelmet. Ezen esetben a Bank az egyezmény szerinti forrásadó mértéket, de legfeljebb 15%-os adókulcsot alkalmaz a megszerzett kamatjövedelemre. A Bank a külföldi adóügyi illetőséggel bíró magánszemélyek által megszerzett kamatjövedelmet szocho mentes jövedelemnek tekinti, függetlenül attól, hogy az illető a kötvényt mikor szerezte meg.

4.16.3. Társaságok adózása

A gazdasági társaságok a Kötvényekre tekintettel megszerzett kamatot bevételként elszámolják, amelyek jellemzően az adóalap részét képezik.

A külföldi adóügyi illetőségű társaságoknak juttatott kamatot Magyarországon külön adókötelezettség, forrásadó jellemzően 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 értékpapírbizonylatra vonatkozó meghatalmazást fogad el. Külföldön adott meghatalmazás esetén azt a Forgalmazó kizárólag felülhitelesített vagy hitelesítési záradékkal (apostille-lal) ellátott alakisággal 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) 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 vételárát – 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 előbbieket 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) és a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> honlapon értesíti a jegyzőket.

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, és a <https://kozzetetelek.mnb.hu/> honlapon.

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.

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 feltételéül 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 Forgalomhozatali árral megegyező vagy annál magasabb árfolyamon, illetve maximális forgalomhozatali 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 összegig.

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 különbség 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 rendelkeznek - 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) és a (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>) honlapon értesíti a jegyzőket.

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) 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 tekinthetők a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azok a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu) közzétételre kerülnek. A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkorli székhelyére kötelesek megküldeni.

5.4. Elővásárlási jog, jegyzési jog áruházhatósága, nem gyakorolt jegyzési jogok

A Kötvényekre vonatkozóan elővásárlási jog nem kerül kikötésre. A Kibocsátó a jegyzési jog áruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatban nem határoz meg külön eljárásokat.

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), az MNB által üzemeltetett tőkepiaci közzétételi weboldalon (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>). Az értesítést megelőzően a Kötvényekkel nem kezdődhet meg a kereskedés.

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 részkiadások költsége, a Bank Kötvényprogramban meghatározott bevételi elvárása. Az adott részkiadás 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 mely az 1129/2017/EU rendelet 8. cikk (5) bekezdésének megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatal

kezdőnapját megelőző napon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján (www.erstebank.hu), a Felügyelet által működtetett <https://kozzetetelek.mnb.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 ítéltethők 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 Értékpapírjegyzerék fejezete szakértői nyilatkozatot, bejegyzett könyvvizsgálók által ellenőrzött részt, illetve harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

Jelen Alaptájékoztatók elkészítésének időpontjában a Kibocsátó hitelminősítése:

Fitch (érvényes 2024.04.04-től)

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

Short-Term Foreign Currency IDR: F1

Viability Rating: bb+

Shareholder Support Rating: bbb+

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.

A Fitch Ratings minősítési definíciói, minősítési skálái publikusan elérhetők a minősítő intézetek weboldalaiban.

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 2024-2025. évi 150.000.000.000,- 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 információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a Befektető. Az Alaptájékoztatók a www.erstebank.hu és <https://kozvetitelek.mnb.hu/> weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

[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 / Kibocsátás időpontja / Kibocsátás várható időpontja:	
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	
Elszámolási Nap:	
Okirat Értéknapja:	
Lejárat Napja:	
Futamidő:	
Kötvény típusa kamatozás szerint:	[Fix Kamatozású]
	[Változó Kamatozású]
	[Diszkont]
	[Indexált Kamatozású]

Kötvény jellege	[Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény]
	[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) Minimális Kamatláb:	
(x) Maximális Kamatláb:	
(xi) 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 törlendőek)

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) Minimális Kamatláb:	
(x) Maximális Kamatláb:	
(xi) 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:	
(xii) Kamatláb(ak):	[évente / félévente / negyedévente / havonta utólag fizetendő] EHM:.....
(xiii) Fix Kamatösszeg(ek):	
(xiv) Első Kamatfizetési nap:	
(xv) További Kamatfizetési nap(ok):	
(xvi) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	
(xvii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	

Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:

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

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 törlendőek)

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):	

A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

A Kötvények Törlesztése:	[Résztörlesztéses/Végtörlesztéses]
Résztörlesztéses/Végtörlesztéses Kötvények törlesztőrészeivel (egyres törlesztőrészek összege) és kifizetési napjával kapcsolatos részletek:	

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 eltérő 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 eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	

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

A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.

ÉRTÉKESÍTÉS

A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	
A Forgalomba hozatal módja:	[Aukciós eljárás keretében / Jegyzés útján]
A Forgalomba hozatal helye:	A Kötvények Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra. [Aukciós/jegyzési helyek felsorolása].
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:	Kártyaleosztásos/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 Felügyeletnek az Alaptájékoztatókra vonatkozó jóváhagyásának dátuma és száma:	MNB 2024. [...] -án kelt [...] . 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
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 érdekkeltséggel a kibocsátással kapcsolatosan.

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 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:.....

A Kibocsátó nevében aláírta:

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója

JEGYZÉSI ÍV

Az ERSTE BANK HUNGARY ZRT. EGYSZÁZÖTVENMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2024-2025. ÉVI KÖTVÉNYPROGRAM KERETÉBEN FORGALOMBAHOZATALRA KERÜLŐ [•] ELNEVEZÉSŰ KÖTVÉNY ("KÖTVÉNYEK") NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

Az ajánlat átvevője

ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó (a továbbiakban: Kibocsátó) [képviselőtében 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.

ezenel 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 árxd):-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 jogosult.

(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 150.000.000.000,-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 helyezzek 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 Eszközeim felett a jegyzésből fakadóan bármilyen jogcímen fennálló követelésének és járulékeinak 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. 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 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 figyelemztetést 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.

(Szenior Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg felhasználható a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében a Cstv. 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott tartozásokkal kapcsolatos kötelezettségek mögé sorolódik. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(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 sorolódik a rendes,



fedezetlen követeléseket megtestesítő Kötvényekhez (Szenior Kötvényekhez) képest. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg bevonható a Kibocsátó adósságának rendezésébe és Kötvényből eredő követelésem a törlesztések sorrendjében a részvényesek előtti legutolsó helyen áll. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom az Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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. EGYSZÁZÖTVENMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ 2024-2025. 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.

ezenel 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 _____ százalékos 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 értéknappal 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 felelősségének 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.

Ügyfél a fentiek elfogadásával kezdeményezte a szerződés megkötését.)

(Szenior Kötvény esetében további rendelkezés:

Elfogadom, hogy a jelen jegyzésem alapján befizetett összeg felhasználható a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére és Kötvényből eredő követeléseim a törlesztések sorrendjében a Cstv. 57.§ (1) bekezdés a)-e) pontjában meghatározott tartozásokkal kapcsolatos kötelezettségek mögé sorolódik. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(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 sorolódik a rendes, fedezetlen követeléseket megtestesítő Kötvényekhez (Szenior Kötvényekhez) képest. Kijelentem továbbá, hogy ismerem és elfogadom a Szenior Nem-elsőbbségi Kötvényre vonatkozó kockázatokat.)

(Alárendelt Járulékos Tőkeinstrumentum 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 Járulékos Tőkeinstrumentum 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. 2024 – 2025. évi egyszázötvenmilliárd forint együttes keretösszegű Kötvényprogramjáról szóló Alaptájékoztatókat az ERSTE BANK HUNGARY Zrt., mint Kibocsátó készítette Kötvényprogram létrehozása céljából. A Bank az Alaptájékoztatók tartalmáért, 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, illetve az információk hiányaért és ezzel összefüggésben az értékpapír tulajdonosának okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó, azaz az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., cégjegyzékszám: 01-10-041054) tartozik felelősséggel, ez a felelősség a Kibocsátót az Alaptájékoztatók közzétételétől számított öt évig terheli, érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható. Kijelentjük továbbá, hogy a Kibocsátó az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített 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, 2024. május 30.

Jelasity Radován
Elnök-vezérigazgató

Harmati László
Vezérigazgató-helyettes

Elektronikus aláírással ellátva

1. SZÁMÚ MELLÉKLET: FOGALMAK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

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 Nyrt., amelynek székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em.

"Bszt." 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.

"CRD/CRR" A Basel III ajánlásokat az Európai Unió jogrendjébe beépítő többször módosított 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 hatályaon kívül helyezéséről (CRD) és az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 575/2013/EU rendelete a hitelintézetekre 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 "Kötvényszerzőfeltételek" 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.

"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.

"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” az 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 150.000.000.000 Ft (egyszázötvenmilliárd 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" Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendeletben meghatározott fogalom.

"MKVK" A Magyar Könyvvizsgálói Kamara.

"MNB" Magyar Nemzeti Bank, amelynek székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.

"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 számítandó.

„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).

"Szanalási törvény" A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény.

"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.