

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. július 28.

**Minimum 100.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények**

**nyilvános forgalomba hozatala a**

**10.000.000.000, Ft, azaz tízmilliárd forint keretösszegű E-Star Kötvényprogram I. keretében**

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

1.	Kibocsátó	E-Star Nyilvánosan Részvénytársaság	Alternatív Működő
2.	Forgalmazó	EQUILOR Zrt.	Befektetési
3.	(i) Sorozat megjelölése	E-STAR 2012/A	
	(ii) Sorozatrészlet száma	002	
4.	Meghatározott pénznem	HUF	
5.	(i) Névérték (Kötvényenként)	100.000 forint	
	(ii) Kibocsátási árfolyam (Kötvényenként)	A névérték 100,8824 százaléka.	
	(i) Forgalomba hozatal napja	2011. augusztus 04.	
	(ii) Elszámolás napja	2011. augusztus 04.	
6.	(iii) Értéknapi	2011. augusztus 04.	
	(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	2011. július 01.	
	(v) Futamidő	2011. augusztus 04.- 2012. október 24.	



- |     |                                                                |                                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 7.  | Esedékesség napja                                              | 2012. október 24.                                                              |
| 8.  | Kamatszámítási alap                                            | A Kötvény<br>névértékének 100<br>százaléka.                                    |
| 9.  | Kötvények visszaváltásának/lejáratkori visszaváltásának alapja | Névérték                                                                       |
| 10. | Tőzsdei bevezetés                                              | A Kibocsátó tervezi a<br>Kötvények bevezetését<br>a Budapesti<br>Értéktőzsdére |
| 11. | Forgalomba hozatal jellege                                     | Nyilvános forgalomba<br>hozatal                                                |
| 12. | Forgalomba hozatal módja                                       | Jegyzési eljárás<br>keretében                                                  |

**Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések**

- |        |                                                              |                                                                                                                     |
|--------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 13.    | <b>Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>    |                                                                                                                     |
| (i)    | Kamatláb(ak)                                                 | 8,9250 évi % (évente)                                                                                               |
| (ii)   | EHM mértéke                                                  | 8,9250 %                                                                                                            |
| (iii)  | Kamatfizetési napok                                          | A Kötvény futamideje<br>alatt minden naptári év<br>október 24., azaz<br>2011. október 24.<br>2012. október 24.      |
| (iv)   | Töredékösszeg                                                | A 2011. október 24-ei<br>kamatfizetési napon<br>fizetendő kamatösszeg:<br>2.810 forint                              |
| (v)    | Kamatbázis                                                   | Tényleges/Tényleges                                                                                                 |
| (vi)   | Kamatbázis megállapítási napok<br>Meghatározott időszak(ok)  | Nem alkalmazandó                                                                                                    |
| (vii)  | Kamatösszegek meghatározásáért felelős személy               | Kibocsátó                                                                                                           |
| (viii) | Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja | Minden egyes fix<br>kamatozási időszakot<br>lezáró (de abba nem<br>számító) kamatfizetési<br>napon a fix kamatozási |



	időszakra fizetendő kamat összege a fix kamatösszeg lesz. A fix kamatozási időszak a kamatfizetési naptól (vagy a kamatszámítás kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) kamatfizetési napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.
(ix) Munkanapszabály	Következő Munkanap Szabály
<b>14. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>A Kötvények visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés</b>	
<b>15. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján</b>	Nem alkalmazandó
<b>16. Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján</b>	Nem alkalmazandó
<b>Általános rendelkezések a Kötvények vonatkozásában</b>	
<b>17. Kötvények típusa</b>	Névre szóló Kötvények
<b>18. Kötvények előállítási formája</b>	Dematerializált Kötvények
<b>19. Kötvények jellege</b>	Fedezet nélküli Kötvények
<b>20. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>Értékesítés</b>	
<b>21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma</b>	14400018-03310607-00000000 9380 E-Star alszámla
<b>22. (i) Forgalomba hozatal kezdete</b>	2011. július 29.
<b>(ii) Forgalomba hozatal zárása</b>	2011. augusztus 02. (16:00 óra)
<b>(iii) Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)</b>	100.000.000 forint



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



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

#### Általános információk és feltételek

25. Kifizetés módja  
A Kibocsátó kezdeményezésére, az értékpapír számlavezetőkön keresztül
26. (i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma  
EN-III/TTE-309/2010., KE-III/TTE-382/2010., KE-III-493/2010., KE-III-107/2011., KE-III-224/2011., KE-III-251/2011., KE-III-338/2011., KE-III-396/2011.
- (ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról  
1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
27. ISIN kód  
HU0000348081
28. Központi Értékpapírszámla-vezető  
KELER
29. Kibocsátó határozata szabályozott piacra történő bevezetésről  
1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
30. Értesítés  
A befektetők a Forgalmazóval kötött megállapodás alapján kapnak értesítést a számukra jóváírt kötvénymennyiségről.
31. A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka  
A kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel.
32. Kockázati értékelés  
A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak



minősülnek.

33. Hatályos jog és illetékesség

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

34. A Kibocsátó költségeinek becslése

Az össznévérték várhatóan 1,5-2%-a.

35. Egyéb feltételek

Nem alkalmazandó

#### **Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok**

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

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

Értékesítési hely neve, címe

Értékesítési hely  
telefonszáma  
(faxszáma)

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

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



### A Kibocsátó teljességi nyilatkozata

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

Budapest, 2011. július 28.



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



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

### A Kibocsátó felelősségi nyilatkozata

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

Budapest, 2011. július 28.



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



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