

## V É G L E G E S F E L T É T E L E K

2011. május 23.

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

**nyilvános forgalomba hozatala a**

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

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

1.	Kibocsátó	E-Star Alternatív Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2.	Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zrt.
3.	(i) Sorozat megjelölése	E-STAR 2015/A
	(ii) Sorozatrészlet száma	002
4.	Meghatározott pénznem	HUF
5.	(i) Névérték (Kötvényenként)	100.000 forint
	(ii) Kibocsátási árfolyam (Kötvényenként)	A névérték 100,2146 százaléka.
	(i) Forgalomba hozatal napja	2011. június 07.
	(ii) Elszámolás napja	2011. június 07.
6.	(iii) Értéknap	2011. június 07.
	(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	2011. május 30.
	(v) Futamidő	2011. június 07. - 2015. február 12.

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 7.  | Esedékesség napja  | 2015. február 12.   |
| 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<br>bevezetését a<br>Budapesti<br>Értéktőzsdére |
| 11. | Forgalomba hozatal jellege                                     | Nyilvános forgalomba<br>hozatal   |
| 12. | Forgalomba hozatal módja                                       | Jegyzési eljárás<br>keretében   |

#### **Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések**

#### **13. Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések**

- |  |  |
|--|--|
| (i) Kamatláb(ak)   | évi 10,24 % (évente)   |
| (ii) EHM mértéke   | 10,2735 %  |
| (iii) Kamatfizetési napok  | A Kötvény futamideje<br>alatt minden naptári év<br>február 12., azaz<br>2012. február 12.<br>2013. február 12.<br>2014. február 12.<br>2015. február 12. |
| (iv) Töredékösszeg   | A 2012. február 12-i<br>kamatfizetési napon<br>fizetendő<br>kamatösszeg: 7.238<br>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 kamatozási időszakot lezáró (de abba nem számító) kamatfizetési 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>	
17. Kötvények típusa	Névre szóló Kötvények
18. Kötvények előállítási formája	Dematerializált Kötvények
19. Kötvények jellege	Fedezet nélküli Kötvények
20. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések	Nem alkalmazandó
<b>Értékesítés</b>	
21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma	14400018-03310607-

	00000000
	9380 E-Star alszámla
22. (i) Forgalomba hozatal kezdete	2011. május 24.
(ii) Forgalomba hozatal zárása	2011. június 03. (déli 12:00 óra)
(iii) Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	100.000.000 forint
(iv) Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	Nem alkalmazandó
(v) Túljegyzés	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget (100.000.000 forint) meghaladóan túljegyzést fogadjon el és ezáltal eltérjen a meghirdetett mennyiségtől (megnövelje azt). Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések részleges vagy teljes elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor.
(vi) Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként	1 db Kötvény
(vii) Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként	Nem alkalmazandó
(viii) Allokációs módszer	Kártyaleosztásos
23. Potenciális befektetők	Jegyzést "A" befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII.

törvény”  
(továbbiakban „**Bszt.**”)  
alján a jegyzés  
időpontjában a  
Forgalmazó vagy  
közvetítője által  
lakossági ügyfélnek  
(**Bszt. 4. § (2) 41.**  
pont) minősített  
(leendő) ügyfelek  
(függetlenül attól, hogy  
természetes  
személyek, jogi  
személyek és jogi  
személyiséggel nem  
rendelkező  
szervezetek)  
nyújthatnak be  
(devizakülföldi  
befektető esetében az  
egyéb e  
természetükből fakadó  
és esetlegesen  
alkalmazandó  
jogszabályok  
betartása mellett).

A forgalomba hozandó  
Kötvények csak  
Magyarországon (az  
Egyesült Államokon  
kívül) és csak ún.  
egyesült államokbeli  
személynek (U.S.  
Person) nem minősülő  
személyek részére  
elérhetők.

24. Értékesítési korlátozások

#### **Általános információk és feltételek**

25. Kifizetés módja

A Kibocsátó  
kezdemenyezésére,  
az értékpapír  
számlavezetőkön  
keresztül

26. (i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma

EN-III/TTE-309/2010.,  
KE-III/TTE-382/2010.,  
KE-III-493/2010., KE-  
III-107/2011., KE-III-  
224/2011., KE-III-

		251/2011.
	(ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról	1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
27.	ISIN kód	HU0000347802
28.	Központi Értékpapírszámla-vezető	KELER
29.	Kibocsátó határozata szabályozott piacra történő bevezetésről	1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat
30.	Értesítés	A befektetők a Forgalmazóval kötött megállapodás alapján kapnak értesítést a számukra jóváírt kötvénymennyiségről.
31.	A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka	A kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel.
32.	Kockázati értékelés	A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.
33.	Hatályos jog és illetékesség	A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A Kötvényekből, a forgalomba hozatalból származó vagy ezekkel összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Pénz- és Tőkepiaci Választottbíróságnak van kizárólagos illetékessége.

34. A Kibocsátó költségeinek becslése

Az össznévérték  
várhatóan 1,5-2%-a.

35. Egyéb feltételek

Nem alkalmazandó

### **Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok**

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

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

Értékesítési hely neve, címe

Értékesítési hely  
telefonszáma  
(faxszáma)

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

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

### **A Kibocsátó teljességi nyilatkozata**

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

Budapest, 2011. május 23.



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



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

### **A Kibocsátó felelősségi nyilatkozata**

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

Budapest, 2011. május 23.



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



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