

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, illetve a www.equilor.hu internetes weboldáról.

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

7.	Esedékesség napja	2015. február 12.
8.	Kamatszámítási alap	A Kötvény névértékének 100 százaléka.
9.	Kötvények visszaváltásának/lejáratkori visszaváltásának alapja	Névérték
10.	Tőzsdei bevezetés	A Kibocsátó tervezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére
11.	Forgalomba hozatal jellege	Nyilvános forgalomba hozatal
12.	Forgalomba hozatal módja	Jegyzési eljárás keretében

Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések

13. Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések

(i) Kamatláb(ak)	10,24 évi % (évente)
(ii) EHM mértéke	10,2735 %
(iii) Kamatfizetési napok	A Kötvény futamideje alatt minden naptári év február 12., azaz 2012. február 12. 2013. február 12. 2014. február 12. 2015. február 12.
(iv) Törédékösszeg	A 2012. február 12-i kamatfizetési napon fizetendő kamatösszeg: 7.238 forint
(v) Kamatbázis	Tényleges/Tényleges
(vi) Kamatbázis megállapítási napok 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

14. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések**

Nem alkalmazandó

A Kötvények visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés

15. **Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján**

Nem alkalmazandó

16. **Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján**

Nem alkalmazandó

Általános rendelkezések a Kötvények vonatkozásában

17. Kötvények típusa

Névre szóló Kötvények

18. Kötvények előállítási formája

Dematerializált
Kötvények

19. Kötvények jellege

Fedezet nélküli
Kötvények

20. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések

Nem alkalmazandó

Értékesítés

21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma

14400018-03310607-
00000000

9380 E-Star alszámla

22. (i) Forgalomba hozatal kezdete

2011. május 24.

(ii) Forgalomba hozatal zárása

2011. május 26.

	(16:00 óra)
(iii) Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	100.000.000 forint
(iv) Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	Nem alkalmazandó
(v) Túljegyzés	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget (100.000.000 forint) meghaladóan túljegyzést fogadjon el és ezáltal eltérjen a meghirdetett mennyiségtől (magnövelje azt). Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések részleges vagy teljes elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén jegyzésarányos allokációra kerül sor.
(vi) Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként	1 db Kötvény
(vii) Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként	Nem alkalmazandó
(viii) Allokációs módszer	Jegyzésarányos
23. Potenciális befektetők	A jegyzésben a jegyzés időpontjában a Forgalmazó vagy közvetítője által a Bszt. 48. § (1) bekezdésében és 51. § (1) bekezdésében meghatározott <u>szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnerek minősített</u> (leendő) - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – ügyfelek (intézményi jegyzők) vehetnek részt.
24. Értékesítési korlátozások	A forgalomba hozandó Kötvények csak

Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhető.

Általános információk és feltételek

- | | | |
|-----|---|---|
| 25. | Kifizetés módja | A Kibocsátó kezdeményezésére, az értékpapír számlavezetőkön keresztül |
| 26. | (i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma | EN-III/TTE-309/2010., KE-III/TTE-382/2010., KE-III-493/2010., KE-III-107/2011., KE-III-224/2011., KE-III-251/2011. |
| | (ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról | 1/2010 (09.21) sz. igazgatósági határozat |
| 27. | ISIN kód | 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. |
| | 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. |
| 33. Hatályos jog és illetékesség | |
| 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