

**LOMBARD**  
BOND<sup>2</sup>

 **KÉZIZÁLOG** Zrt.

FACTSHEET

<b>Firmierung</b>	Kézizálog Zrt. <sup>1</sup>
<b>Firmensitz</b>	Budapest, Ungarn
<b>Gründungsjahr</b>	1998 aus der Muttergesellschaft Lombard Kft. <sup>2</sup> hervorgegangen
<b>Standorte</b>	UNGARN: Vier Niederlassungen in Budapest, eine in Szombathely ÖSTERREICH: Präsenz in der Niederlassung der Lombard Firmengruppe im Zentrum von Wien
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	32 (Stand Dezember 2012)
<b>Zinserträge</b>	2011: HUF: 2,739 Mrd.    EUR (zum Stichtag): 8,803 Mio. 2012: HUF: 2,634 Mrd.    EUR (zum Stichtag): 9,044 Mio.
<b>Vorstand</b>	Herr Péter Biró, strategischer Geschäftsführer der Lombard Gruppe Herr József Rázga, Vorstandsvorsitzender Herr Dr. Tamás Gergely, Mitglied des Vorstands Frau Éva Galanitsné Babják, Mitglied des Vorstand
<b>Historie</b>	
<b>1990</b>	Gründung der Muttergesellschaft Lombard Kft. durch Péter Biró; Herr Biró hält heute 99,5 Prozent der Anteile an der Lombard Firmengruppe. Lombard Kft.: erstes, privates Pfandleihunternehmen, das nach Einführung der freien Marktwirtschaft eine Lizenz erhält. Aufgaben: Spezialist für die Pfandgeschäfte verschiedener Spar- und Kreditgenossenschaften sowie Händler nicht ausgelöster Pfandgüter über eigene Filialen.
<b>1998</b>	Gründung der Kézizálog Zrt. (hundertprozentige Tochter der Lombard Kft.), die als Finanzunternehmen das operative Pfandgeschäft übernimmt. Arbeitsteilung: Kézizálog ist fortan Spezialist für das operative Pfandkreditgeschäft; Lombard konzentriert sich auf den Handel von Edelmetallen (von Schmuckstücken bis zu Feingoldbarren) und übernimmt auch den Handel mit nicht ausgelösten Pfandgegenständen.

1. Die Rechtsform ist vergleichbar mit der deutschen Aktiengesellschaft. Dabei steht die Abkürzung rt. (Részvénytársaság) generell für Aktiengesellschaft. Der Zusatz „z“ bedeutet, dass es sich dabei nicht um eine Publikumsgesellschaft handelt, d.h. die Aktien werden nicht auf dem offenen Markt gehandelt.

2. Kft. steht für Korlátolt felelősségű társaság (Gesellschaft mit beschränkter Haftung).

3. Anstelle des Umsatzes werden Zinserträge aufgeführt, da die Finanzkennzahlen des Unternehmens mit denen eines Finanzinstituts vergleichbar sind.

<b>Angewandte Rechnungslegung</b>	IFRS / Ungarische Rechnungslegungsstandards
<b>Geschäftsjahresende</b>	31. Dezember
<b>Geschäftstätigkeit</b>	<p>Die Kézizálog Zrt. bietet kurzfristige Pfanddarlehen (2 Wochen, 1 Monat, 3 Monate, 6 Monate) für Privatpersonen sowie für kleine und mittelgroße Unternehmen. Die durchschnittlich vereinbarte Kreditdauer beträgt drei Monate. Als Pfand dienen überwiegend Gold und Juwelierartikel, Antiquitäten, Gemälde, Möbel sowie Kunstgegenstände. Der wertmäßige Anteil von Gold und Juwelierartikeln beträgt hierbei rund 90 Prozent. Die von Kézizálog gewährte maximale Beleihungsgrenze liegt bei 70 Prozent des ermittelten Marktwertes der zu verpfändenden Gegenstände.</p> <p>Bei jeder Kreditvergabe wird im Voraus eine Bearbeitungsgebühr gezahlt. Am Ende der vereinbarten Laufzeit können Kunden die hinterlegten Pfandsicherheiten durch die Zahlung aller entstandenen Kosten (Zinsen sowie ggf. Verzugszinsen) auslösen oder den Kredit gegen eine zusätzliche Gebühr verlängern. Werden die Kredite weder ausgelöst noch verlängert, macht Kézizálog von ihrem Verwertungsrecht Gebrauch. Durchschnittlich werden ca. 90 Prozent der Pfandgegenstände am Ende der regulären oder verlängerten Kreditlaufzeit vom Kreditnehmer ausgelöst. Die übrigen rund 10 Prozent werden über die Muttergesellschaft Lombard oder andere Händler verwertet.</p> <p>Mit einem Marktanteil von rund 35 Prozent ist das Finanzunternehmen eines der bedeutendsten Pfandleihhäuser Ungarns. Kézizálog refinanziert ihre Geschäftstätigkeit derzeit zu rund 80 Prozent über langjährige Geschäftsbeziehungen mit verschiedenen Banken sowie zu rund 20 Prozent über eigene Mittel.</p>
<b>Marktsituation</b>	Der ungarische Markt für Pfandleihen wird sowohl von Privatpersonen als auch von kleinen und mittelgroßen Unternehmen als Alternative zur klassischen Bankenfinanzierung genutzt. Die Nachfrage nach Pfanddarlehen wächst seit Jahren kontinuierlich – insbesondere seitdem ungarische Banken ihre Kreditvergaben verschärfen haben und der Bedarf an kurzfristiger Liquidität steigt.
<b>Lizenzen und Zertifizierungen</b>	<p>Lizensiert durch die Aufsichtsbehörde HFSA (Hungarian Financial Supervisory Authority)</p> <p>Zertifiziert nach ISO 9001: 2008</p> <p>Das Unternehmen beschäftigt ausschließlich zertifizierte Gutachter.</p>

<b>Wertpapierart</b>	Inhaber-Schuldverschreibungen	
<b>ISIN / WKN</b>	DE000A1HQFG3 / A1HQFG	
<b>Name</b>	Lombard Bond II	
<b>Emissionsvolumen</b>	bis zu EUR 20.000.000 zuzüglich EUR 5.000.000 Aufstockungsbetrag	
<b>Währung</b>	Euro	
<b>Stückelung</b>	EUR 1.000	
<b>Mindestanlage</b>	EUR 1.000	
<b>Kupon</b>	7,75 % p. a. Zinszahlung erfolgt jährlich, erstmals zum 01.10.2014.	
<b>Angebotsfrist</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Beginn öffentliches Angebot über die Emittentin: 23.09.2013</li> <li>- Emissionstag: 30.09.2013</li> <li>- Handelsaufnahme: 01.10.2013</li> </ul>	
<b>Laufzeit</b>	5 Jahre: 01.10.2013 bis 01.10.2018	
<b>BaFin-Prospekt</b>	ja, deutsches Recht, Notifizierung in Österreich und Ungarn	
<b>Rating</b>	BB+, Unternehmensrating der Creditreform AG, Neuss (Oktober 2012)	
<b>Börsenplätze &amp; - segmente</b>	Die Einbeziehung der Inhaber-Schuldverschreibungen in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse ist vorgesehen.	
<b>Covenants</b>	Negativklärung Kontrollwechsel Cross Default Beschränkung der Verschuldung	Ausschüttungssperre Sicherheitenbestand Tax Gross-up
<b>Zahlstelle</b>	Bankhaus Gebr. Martin AG, Göppingen, Deutschland	
<b>Form / Clearing</b>	Globalurkunde / Clearstream Banking AG	
<b>Umtauschangebot</b>	Das in Ungarn über ein Private Placement eingenommene Kapital des Lombard Bond I (derzeit ca. 6,4 Mio. Euro) kann in diese Anleihe gewandelt werden.	
<b>Verwendung des Emissionserlöses</b>	Anteilig zur Finanzierung des weiteren Wachstums (ca. 60 Prozent) sowie zur Optimierung der Refinanzierungsstruktur (ca. 40 Prozent).	
<b>Treuhandkonzept Mittelverwendungs- treuhand:</b>	Das Anleihekaptal wird auf Konten verwahrt, die an den Treuhänder verpfändet sind und steht den Anleihegläubigern somit bis zu dessen Freigabe als Sicherheit zur Verfügung. Der Treuhänder sichert die vom Unternehmen definierte Verwendung des Emissionserlöses.	
<b>Sicherheitentreuhand:</b>	Bestellung von erstrangigen Sicherheiten an Vermögensgegenständen und Forderungen, die Kézizálog u. a. durch die Kreditvergabe erhält. Diese werden durch bankübliche Sicherungszession von Pfand- und/oder anderen Sicherungsrechten gewährleistet.	

**Gründe für das Wertpapier**

<b>Geschäftsmodell</b>	Die Kézizálog hat ein fokussiertes Geschäftsmodell. Sie konzentriert sich auf die Vergabe von kurzfristigen Pfandkrediten, die mit hochwertigem Privateigentum besichert werden. So erzielt das Unternehmen schnelle und hohe Erträge.
<b>Marktposition</b>	Mit einem Marktanteil von rund 35 Prozent ist Kézizálog einer der Marktführer am ungarischen Pfandleihmarkt. Solide Refinanzierungsstrukturen und eigene Ressourcen sichern Stabilität und bilden die Grundlage für weiteres Wachstum.
<b>Wachstumsmarkt</b>	Der Markt für ungarische Pfandkredite wächst seit Jahren kontinuierlich. Ein weiteres Wachstum der Pfandleihunternehmen wird derzeit praktisch nur durch die Refinanzierung begrenzt. Durch die Niederlassung in Wien expandiert das Unternehmen außerdem in neue Märkte und erschließt sich den deutschsprachigen Raum.
<b>Erfahrung</b>	Kézizálog ging 1998 aus der Lombard Kft., dem ersten privaten Pfandleihunternehmen Ungarns, hervor. Damit ist das Unternehmen einer der Pioniere des ungarischen Pfandleihmarktes. Das Management, insbesondere Herr Péter Biró, verfügt über umfassende Branchenkenntnis.
<b>Besicherung</b>	Das umfassende Treuhandkonzept regelt sowohl die Verwendung des Emissionserlöses zum weiteren Wachstum und zur Optimierung der Refinanzierungsstruktur, als auch die Bestellung weiterer Sicherheiten zugunsten der Anleihegläubiger. So schafft das Unternehmens die aus seiner Sicht bestmöglichen Voraussetzungen: sowohl für die Sicherung der Zinszahlungen auf das angelegte Kapital als auch für dessen Rückerstattung am Laufzeitende des Lombard Bond II.
<b>Disclaimer</b>	Diese Information stellt weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Kézizálog Zrt. noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren dar. Der Kauf oder die Zeichnung von Inhaber-Schuldverschreibungen der Kézizálog Zrt. erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligten und an die Österreichische und die Ungarische Finanzmarktaufsicht notifizierten Wertpapierprospekts samt etwaiger Nachträge. Der Wertpapierprospekt ist ab der Billigung auf der Website der Gesellschaft unter <a href="http://www.kezizalog.de">www.kezizalog.de</a> kostenfrei erhältlich.
<b>Kontakt</b>	Kézizálog Zrt. H-1093 Budapest Lónyay str. 18/A Telefon +36 1 217 54 83 Fax +36 1 217 17 72 <a href="http://www.kezizalog.de">www.kezizalog.de</a>
<b>Stand</b>	September 2013