

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. október 05.

a 10.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

3.000.000.000, Ft, azaz hárommilliárd forint keretösszegű

„BTEL Kötvényprogram 2011-2012” elnevezésű Kötvényprogram keretében

Az alábbiakban használt kifejezéseket a 2011. május 25-i dátumú, a Felügyelet által KE-III-321/2011. számú határozattal jóváhagyott Alaptájékoztatóval (a továbbiakban ideértve annak 1. sz. kiegészítését is, amelynek közzétételét a Felügyelet a KE-III-508/2011. sz. határozattal engedélyezte) összhangban kell értelmezni. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült végleges feltételek. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen végleges feltételek együttes és részletekbe menő ismerete alapján lehet teljes körűen és megalapozottan tájékozódni. Az Alaptájékoztató, illetve annak kiegészítései megtekinthetők, illetve beszerezhetők a Kibocsátó és a Forgalmazó székhelyén, vagy a www.btel.hu, a www.equilor.hu, www.kozzetetelek.hu, illetve a www.bet.hu a internetes weboldalakról.

1. Kibocsátó	Business Telecom Zrt. (székhely: 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.)
2. Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c)
3. (i) Sorozat megjelölése	BTEL 2014/A
(ii) Sorozatrészlet száma	004
4. Meghatározott pénznem	HUF (magyar forint)
5. (i) Névérték (Kötvényenként)	10.000 forint
(ii) Forgalomba hozatali bruttó árfolyam (Kötvényenként)	A névérték 97,3924%-a
(iii) Sorozat össznévértéke	10.000.000 forint
(iv) Részlet össznévértéke	10.000.000 forint
6. (i) Forgalomba hozatal napja	2011. október 17.
(ii) Elszámolás napja	2011. október 17.

(iii) Értéknap	2011. október 17.
(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	2011. július 1.
(v) Futamidő	2011. október 17. – 2014. augusztus 22.
7. Esedékesség napja	2014. augusztus 22.
8. Kamatszámítási alap	100 % a névérték százalékában - fix kamatláb
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)	évi 12,5 % (évente)
(ii) EHM mértéke	14,5000 %
(iii) Kamatfizetési napok	A kötvény futamideje alatt minden naptári év augusztus 22., azaz 2012. augusztus 22. 2013. augusztus 22. 2014. augusztus 22.
(iv) Törédékösszeg	Nem alkalmazandó
(v) Kamatbázis	Tényleges/Tényleges
(vi) Kamatbázis megállapítási napok	Nem alkalmazandó
Meghatározott időszak(ok)	
(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. Speciális rendelkezések

Minden 10.000 forint névértékű Kötvényhez kapcsolódik egy jog, amely a Kibocsátó esetleges jövőbeli első nyilvános részvény forgalomba hozatala (IPO) során (de csak akkor) érvényesíthető kedvezményes részvényjegyzési jog. Ezzel a joggal a Kötvényeknek az IPO jegyzési időszakának első napján nyilvántartott (értékpapír számlakivonattal vagy a Kibocsátó által meghatározott módon igazolt) tulajdonosai élhetnek. A kedvezmény mértéke minden egyes Kötvény után 1.000 forint és maximum a megvásárolt részvények egyenkénti teljes vételárának (amennyiben több részvényár vagy különböző kedvezmények kerülnének meghatározva a tájékoztatóban, akkor a

legmagasabb, kedvezmény nélküli részvényár) 10%-a. A Kötvények egyes tulajdonosai által kedvezménnyel jegyezhető részvények maximum darabszáma úgy kerül kiszámításra, hogy a tájékoztatóban meghatározottak szerint igazoltan a jegyző tulajdonában álló egyes Kötvények után járó 1.000 forintos kedvezmény összeadásra kerül (össz-kedvezmény), majd az össz-kedvezmény elosztásra kerül a tájékoztatóbeli max. részvényárra vonatkozó 10%-os jegyzési kedvezmény értékével és így (de tört eredmény esetén ezt a következő egész számig lefele kerekítve) alakul ki az a részvény darabszám, amelyet a Kötvény tulajdonosa kedvezményesen jegyezni jogosult. E kedvezmény igénybe vételének azonban feltétele lesz, hogy a nyilvános részvény forgalomba hozatal zárását követően 6 hónapos értékesítési tilalmat („lock-up”) vállaljon a részvény jegyző a jegyzés eredményeképpen a tulajdonába kerülő részvények tekintetében.

Értékesítés

- | | |
|---|---|
| 21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma | 14400018-03310607-00000000
12365 Btel alszámla |
| 22. Forgalomba hozatal kezdete | 2011. október 06. |
| 23. Forgalomba hozatal zárása | 2011. október 13. (16:00 óra),
azzal, hogy amennyiben a minimális mennyiség lejegyzésre került, akkor a Kibocsátó döntése alapján a jegyzés korábban is (de legkorábban három munkanap |

	után) lezárható.
24. Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	10.000.000 forint
25. Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	Nem alkalmazandó
26. Túljegyzés	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget (10.000.000 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 kártyaleosztásos allokációra kerül sor.
27. Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként	1 darab
28. Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként	Nem alkalmazandó
29. Allokációs módszer	Kártyaleosztásos
30. Potenciális befektetők	Belföldi és külföldi természetes és jogi személyek.
31. 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 elérhetők.

Általános információk és feltételek

32. Kifizetés módja	A Kibocsátó kezdeményezésére, az értékpapír számlavezetőkön keresztül.
33. A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma	KE-III-321/2011. KE-III-508/2011.
34. Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról/szabályozott piacra történő bevezetéséről	2/2011. sz. taggyűlési határozat
35. ISIN kód	HU0000347943

- | | |
|---|---|
| 36. Központi Értékpapírszámla-vezető | KELER |
| 37. Értesítés | A Befektetők a Forgalmazóval, illetve a közvetítővel kötött megállapodás alapján kapnak értesítést a számukra jóváírt Kötvénymennyiségről. |
| 38. A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka | A Kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel. |
| 39. Kockázati értékelés | A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek. |
| 40. 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. |
| 41. A Kibocsátó költségeinek becslése | A forgalomba hozatalok mennyiségétől és feltételeitől függően várhatóan nem haladja meg az össznévérték 2,5 – 5,0 %-át a Kötvények teljes futamideje alatt. |
| 42. 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 benyújtani

Értékesítési helyek neve, címe	Értékesítési hely telefonszáma
EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: Budapest 1037, Montevideo u. 2/c; cégjegyzékszám: 01-10-041431)	Telefon: 36 - 1- 430 - 3980; Fax: 36 - 1- 430 - 3981
FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (cégjegyzékszám: Cg 01-10-045459) fiókjai: 1082 Budapest, Üllői út 48. 1015 Budapest, Hattyú u. 18.	Fax: 36-1- 452-9245
Reálsisztéma Értékpapír-forgalmazó és Befektető Zrt. (székhelye: 1053 Budapest, Kossuth L. u. 4.; cégjegyzékszám: Cg 01-10-044301) - <i>bejárat a Budapest, V. kerület Városház utca 1. felől</i>	Telefon: 36 - 1- 266 - 9095

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. október 05.


Business Telecom Távközlési Zrt.
6060 Kacsakemés, Mindszenti krt. 27.
Cégir.: 03-10-100448
web: www.btel.hu

Név: Takács Krisztián
Tisztség: vezérigazgató
Business Telecom Zrt.