

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS

a BUSINESS TELECOM KFT.

székhely: 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.

**BTEL 2014/B
kötvényének
zártkörű forgalomba hozataláról**

**Forgalmazó: Equilor Befektetési Zrt.
székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C**

2011. augusztus 8.

Tartalomjegyzék

1. ÖSSZEFOGLALÓ A KIBOCSÁTÓRÓL ÉS A KIBOCSÁTÁSRÓL	3
2. ÁLTALÁNOS ADATOK A KIBOCSÁTÁSRÓL	6
3. A ZÁRTKÖRŰ KIBOCSÁTÁS ÉS FORGALOMBA HOZATAL ADATAI	8
4. A KIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA	12
5. A BUSINESS TELECOM KFT. 2009-2010-ES TÉNYADATAINAK BEMUTATÁSA	13
7. MELLÉKLETEK	14
JEGYZÉSI ÍV	15
OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL	16
KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT	18
ÉVES BESZÁMOLÓK	19

1. Összefoglaló a Kibocsátóról és a kibocsátásról

A Kibocsátóról:

A Kibocsátó közel öt éves történetre tekinthet vissza, ugyanis 2006 novemberében alapította meg három, a távközlés területén évtizedes tapasztalattal rendelkező magánszemély, akik jelenleg is aktív szerepet vállalnak a Kibocsátó működtetésében.

A Kibocsátó úgynevezett „alternatív” távközlési szolgáltató, vagyis egyike a nagy országos távközlési szolgáltatók mellett működő kisebb távközlési cégeknek. Alternatív távközlési szolgáltatóként telefonos hangszolgáltatást, szélessávú internet szolgáltatást, és egyéb kapcsolódó szolgáltatásokat nyújt önkormányzati, üzleti, és magán ügyfelek részére.

A Kibocsátónak jelenleg három fő üzletága/szolgáltatáscsoportja van:

- saját mikrohullámú hálózatán működő távközlési szolgáltatások,
- nem mikrohullámon nyújtott „hagyományos” távközlési szolgáltatások, és
- virtuális mobil telekommunikációs szolgáltatások.

A Kibocsátó működése és bővülése szempontjából jelenleg a mikrohullámú üzletág a meghatározó. A másik két üzletág szerepe a saját mikrohullámú hálózaton nyújtott szolgáltatások olyan kiegészítése, amelynek révén a Kibocsátó szolgáltatás portfóliója teljessé válik akár a legnagyobb telekom szolgáltatóval való összevetésben is. Ennek megfelelően a vállalati stratégia alapja a mikrohullámú üzletág bővülési stratégiája.

Az utóbbi években a Kibocsátó stratégiájának megvalósítása érdekében a jelentősen bővítenie kellett a hálózati infrastruktúráját és technikai eszközeit, amit a tárgyi eszköz állomány majdnem 65,6%-os növekedése mutat. 2010-ben a Kibocsátó médiakampányokkal, új szolgáltatások bevezetésével kibővítette ügyfélkörét, így 1 év alatt 22,7%-os árbevétel emelkedést ért el, amennyiben azonban a 2009-es év árbevételét egy egyszeri tétel kiszűrésével korigáljuk és csak a normál üzletmenetből származó bevételeket vetjük össze, a növekedés 105%-os volt.

Saját tőke növekedés: 2010-ben a cég jegyzett tőkéje 324.490 eFt-ra emelkedett, amely két új tag bevonásából adódik. 2011 folyamán a jegyzett tőke további emelésére került sor.

A Kibocsátásról:

A Kötvény neve:	BTEL 2014/B kötvény
A Kibocsátó neve és székhelye:	Business Telecom Kft. 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	03-09-114172
A Kibocsátó adószám:	13856478-2-03
A Kibocsátó statisztikai számjele:	13856478-6190-113-03.
A Kibocsátó alaptőkéje:	364.540.000,- Ft
Alakulás ideje:	2006. november 10.
A Társaság működésének időtartama:	A Társaság határozatlan időre alakult.

A Társaság tevékenységi körei:

6190' 08: Egyéb távközlés
4651' 08: Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme
7733' 08: Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)
8220' 08: Telefoninformáció
4329' 08: Egyéb épületgépészeti szerelés
4666' 08: Egyéb irodagép-, berendezés nagykereskedelme
5829' 08: Egyéb szoftverkiadás
6110' 08: Vezetékes távközlés
6120' 08: Vezeték nélküli távközlés
6130' 08: Műholdas távközlés
6201' 08: Számítógépes programozás
6203' 08: Számítógép-üzemeltetés
6311' 08: Adatfeldolgozási szolgáltatás
6312' 08: Világháló-portáli szolgáltatás
7020' 08: Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
8559' 08: Máshová nem sorolt egyéb oktatás

Üzleti év:

Az üzleti év január 1-től december 31-ig tart.

A Forgalmazó neve és székhelye:

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u. 2/C

Kibocsátott össznévérték:

300.000.000,- Ft, azaz háromszázmillió forint

A kötvény névértéke:

1 db kötvény névértéke 100.000,-Ft, azaz százezer forint

A kötvény típusa:

Névre szóló, dematerializált úton előállított kötvény

Minimális jegyzés:

100.000.000,- Ft, azaz százmillió forint

A kötvény ISIN-kódja:

HU0000348388

A kötvény futamideje:

2011. augusztus 23. - 2014. október 23.

A kötvény kamatozási ideje:

2011. augusztus 23. - 2014. október 23.

A kötvény lejáratának napja:

2014. október 23.

Kamatfizetés:

Évente, a kötvény futamideje alatt minden év október 23-án

Tőketörlesztés:

Egy összegben a kötvény lejáratának napján, 2014. október 23-án.

Kamatozás:

A kötvény fix kamatozású, az éves kamat mértéke 12,5% a névértékre vetítve.

Kamatszámítás:

Naptári napra.

A kötvény kibocsátási árfolyama:

A névérték 100 százaléka.

Kibocsátás dátuma:

2011. augusztus 23.

Jegyzési időszak:	2011. augusztus 12. – 22. között. A jegyzés a teljes kibocsátásra kerülő névérték lejegyzése esetén az előre meghatározott jegyzési idő vége előtt lezárható.
Jegyzés elutasítása:	Kibocsátó az össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést elfogad. A Kibocsátó túljegyzést nem fogad el. A jegyzők száma nem haladhatja meg a kilencvenkilencet (99).
Kamat- és tőkekifizetés módja:	Banki átutalással a Kötvénytulajdonos által meghatározott bankszámlára.
Vételár megfizetése:	A jegyzési időszakban a jegyzett kötvénynévérték 100%-ának megfizetésével és legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napján a Kibocsátónak az EQUILOR BEFEKTETÉSI Zrt.-nél vezetett 12365 számú számláján való jóváírással történik. Bankszámlaszám: 14400018-03310607. TBSZ-számlára való jegyzés esetén a jegyzés ellenértékét a jegyzőnek az EQUILOR-nál nyitott TBSZ-számlájára kell megfizetnie, legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napjáig.
Kamat felhalmozódási napok:	Azon napok tényleges száma, melyeken a kötvény a Kötvénytulajdonos tulajdonában van, beleértve a vásárlás és nem beleértve az eladás napját, illetve egyiket sem beleértve, ha a vásárlás és az eladás napja megegyezik.
Felelősség:	A kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó teljes vagyonával felel. A kötvényen alapuló követelések nem évülnek el.
A Kötvényvásárlók köre:	A kibocsátás a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 14. §-a értelmében zártkörben meghirdetett forgalomba hozatal útján történik. A kötvényjegyzők száma nem haladhatja meg a kilencvenkilencet (99). A kötvény jegyzésére magyarországi magánszemély jogosult.
A kötvény átruházhatósága:	A Kibocsátó korlátozza a kötvény szabad átruházhatóságát. A kötvény csak a Kibocsátó előzetes írásbeli engedélyével ruházható át.
A kötvényhez fűződő jogok biztosítása:	A Kibocsátónak a Kötvényekből származó kötelezettségei a követelések kielégítésének rangsorában a csődeljárásról, és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) f) pont szerinti „egyéb követelések”-nek minősülnek.
Bejelentési kötelezettség:	A Kibocsátó a zártkörű forgalomba hozatalt a Tpt. 17. § (1) szerint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete felé a forgalomba hozatalt követő 15 napon belül bejelenti.
Speciális rendelkezések	Nincsenek.

2. Általános adatok a kibocsátásról

A Kibocsátó 1/2011 (VIII.08). számú határozatával a jelen Információs Összeállításban meghatározott feltételek szerinti kötvények zártkörű kibocsátását határozta el.

Ezen Információs Összeállítás a Tpt., a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet és az egyéb vonatkozó hatályos magyar jogszabályok rendelkezéseivel összhangban készült.

A forgalomba hozatal a Tpt 14. §-a értelmében zártkörű forgalomba hozatalnak minősül, tekintettel arra, hogy a Tpt 14. § (1) bekezdés a)-f) pontjaiban szereplő feltételek közül legalább az egyik pontban foglaltaknak megfelel.

„14. § (1) Az értékpapír forgalomba hozatala zártkörűnek minősül (a továbbiakban: zártkörű forgalomba hozatal), ha

- a) az értékpapírt kizárólag minősített befektetők részére ajánlják fel;*
- b) az értékpapírt minősített befektetőnek nem minősülő, tagállamonként száznál kevesebb személy részére ajánlják fel;*
- c) az értékpapírt kizárólag olyan befektetők részére ajánlják fel, akik egyenként legalább ötvenezer euró vagy annak megfelelő értékben vásárolnak a felajánlott értékpapírokból;*
- d) az értékpapír névértéke legalább ötvenezer euró vagy annak megfelelő összeg; vagy*
- e) az összes forgalomba hozott értékpapír kibocsátási értéke az ajánlattételtől számított tizenkét hónapon belül nem haladja meg a százezer eurót vagy az annak megfelelő összeget;*
- f) a részvénytársaság szövetkezet átalakulásával jön létre és a részvényeket kizárólag az átalakuló szövetkezet tagjainak, üzletrész tulajdonosainak ajánlják fel.”*

A Tájékoztató értelmében ugyanis a kötvényt jegyzők száma nem haladhatja meg a kilencvenkilencet (99), mely feltétel biztosítja a Tpt következő szakasza szerinti megfelelést:

„14. § (1)...

- b) az értékpapírt minősített befektetőnek nem minősülő, tagállamonként száznál kevesebb személy részére ajánlják fel”*

Jelen Információs Összeállítás célja az, hogy a Tpt 16.§-a alapján tájékoztassa a kötvény vásárlóit a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetéről és várható alakulásáról, valamint az Információs Összeállítás alapján kibocsátásra kerülő kötvényhez kapcsolódó jogokról. Ezen információk kiterjednek azokra az információkra is, melyek a befektetőkkel személyesen folytatott megbeszélések keretében merültek fel.

A Kibocsátó szavatolta a Forgalmazó felé, hogy az Információs Összeállítás minden olyan információt tartalmaz a Kibocsátóról és a Kötvényről, amely a Kötvény zártkörű kibocsátása szempontjából lényeges. Az Információs Összeállításban levő információk minden tekintetben valósak és pontosak. Az Információs Összeállítás nem tartalmaz valamely tényre vonatkozó hamis állítást és az Információs Összeállításból nem maradt ki semmilyen információ, amely nélkül az Információs Összeállításban foglalt állítások, az adott összefüggésben, bármely szempontból félrevezetőek lennének. Az Információs Összeállításban található vélemények és előrejelzések elvárható gondosság mellett jóhiszeműen készültek.

A Kibocsátó kijelenti, hogy az Információs Összeállításban szereplő bármely, a jövőre vonatkozó terv, előrejelzés, a Kibocsátó vezetőinek legjobb tudása szerint összeállított becslések alapján készült, ugyanakkor Kibocsátó és Forgalmazó kifejezetten felhívják a befektetők figyelmét, hogy a piaci és pénzügyi helyzet ilyen alakulására semmiféle garancia nincs. Ennek megfelelően a Kibocsátó és a Forgalmazó sem egészében, sem részleteiben nem vállalnak semminemű garanciát senkivel szemben a tervek részbeni, vagy teljes megvalósulása tekintetében.

A mellékletben szereplő pénzügyi beszámolók az Információs Összeállítás szerves részét képezik, és valamennyi pénzügyi adat magyar forintban (illetve ezer forintban) szerepel.

A kötvények zártkörű kibocsátása és forgalomba hozatala során a Kibocsátó és a Forgalmazó nem hatalmazott fel semmilyen harmadik személyt, hogy az Információs Összeállításban foglalt adatokon és információkon túl további adatokat, információkat, tényeket harmadik személy részére bármely formában továbbadjon.

3. A zártkörű kibocsátás és forgalomba hozatal adatai

3.1 Kibocsátási határozat

A Kibocsátó 1/2011 (VIII.08). számú határozatával az Információs Összeállításban meghatározott feltételek szerinti kötvények zártkörű kibocsátását határozta el.

3.2 A kibocsátás célja

A Kötvényprogramból befolyó összegből a Kibocsátó szándéka szerint elsődlegesen a mikrohullámú üzletág bővülését, illetve az újonnan indítandó Sat TV projektjét, másodlagosan egyes tagi kölcsöneinek esetleges refinanszírozását, valamint általános társasági célokat kíván finanszírozni. A Kötvények kibocsátása a Kibocsátó álláspontja szerint a likviditást jobban tervezhetővé teszi, és lényegesen felgyorsíthatja az új projektek kivitelezési és tervezési folyamatát.

3.3 A kötvény elnevezése

BTEL 2014/B kötvény

3.4 A kötvény típusa

Névre szóló, dematerializált úton előállított kötvény

3.5 Kibocsátó

Név: Business Telecom Kft.
Székhely: 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.

3.6 Forgalmazó

Név: Equilor Befektetési Zrt.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C

3.7 A kibocsátott össznévérték

300.000.000,-Ft, azaz háromszázmillió forint

3.8 A kötvények névértéke és darabszáma

3.000 darab 100.000,- Ft, azaz százezer forint névértékű kötvény kerül kibocsátásra.

3.9 A kibocsátás árfolyama

A kötvények kibocsátási árfolyama a névérték 100%-a, 100.000,- Ft, azaz százezer forint.

3.10 A kötvényvásárlók köre

A Kötvény zárt körben kerül kibocsátásra. A kötvényjegyzők száma nem haladhatja meg a kilencvenkilencet (99). A kötvény jegyzésére magyarországi magánszemély jogosult.

3.11 A kibocsátás dátuma

2011. augusztus 23.

3.12 Jegyzési időszak

A kötvények jegyzése a 2011. augusztus 12. - 2011. augusztus 22. közötti jegyzési időszakban történik. A jegyzés a teljes kibocsátásra kerülő névérték lejegyzése esetén az előre meghatározott jegyzési idő vége előtt lezárható.

A Kibocsátó a kötvényre túljegyzést nem fogad el.

3.13 A jegyzés módja, fizetési módok és feltételek

A kötvények jegyzése a jegyzési ív aláírásával és a jegyzett névérték 100%-ának megfelelő pénzüsszegnek, legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napjával teljesített megfizetésével történik.

A kötvény kibocsátásánál - tekintettel a dematerializált előállítási formára - jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött a Forgalmazóval és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.

A jegyzett névérték 100%-ának megfizetése átutalással, illetve készpénzben történhet a Kibocsátó EQUILOR BEFEKTETÉSI Zrt.-nél vezetett 12365 számú számlájára. A jegyzés csak abban az esetben érvényes, amennyiben az átutalt, illetve befizetett összeg a Kibocsátó számláján jóváírásra kerül legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napjáig. Bankszámlaszám: 14400018-03310607. A közlemény rovatban kérjük feltüntetni a 12365-es kódot!

Amennyiben legkésőbb a jegyzési időszak utolsó napjáig a jegyzett névérték 100%-ának megfelelő pénzüsszeg a fenti bankszámlán nem kerül jóváírásra, az adott jegyzés nem kerül elfogadásra.

A jegyzés helye és a jegyzésre nyitva álló órák

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u. 2/C
Nyitva tartás: munkanapokon 8:00 – 16:00

A jegyzés a nyitvatartási órák alatt lehetséges.

3.14 Az értékpapírok előállítási formája, a kötvények jóváírása

A kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra.

A kötvények lejegyzése esetén a dematerializált kötvényről szóló okiratot a Kibocsátó a jegyzés lezárását követő 1 napon belül állítja ki.

A központi értékpapírszámlák megnyitását követően, az elfogadott jegyzések alapján a befektetők értékpapírszámláján az értékpapírok jóváírásra kerülnek.

A számlaállomány felett tulajdonosaik szabadon rendelkeznek.

3.15 Túljegyzés és Kötvényelosztás

A Kibocsátó túljegyzést nem fogad el.

3.16 Futamidő

2011. augusztus 23. - 2014. október 23.

3.17 Kamatozási idő

2011. augusztus 23. - 2014. október 23.

3.18 *Kamat mértéke*

A kötvény futamidejére számított éves fix kamat mértéke 12,5% a névértékre vetítve.

3.19 *A kamat kifizetése*

A kamat kifizetése évente esedékes a kötvény fordulónapján, azaz az adott év október 23-án, egészen a kötvény lejáratáig.

A kamat az esedékesség napján, vagy ha az nem banki munkanap, az azt követő banki munkanapon kerül kifizetésre banki átutalással a kötvénytulajdonos által megadott számú bankszámlára.

A kamatösszeg kifizetése során a mindenkor hatályos adójogszabályokban meghatározottak szerint kell eljárni.

Jelen Információs Összeállítás nem tartalmazza az összes olyan adólevonással kapcsolatos jogszabályt és egyéb törvényi előírást, amely a befektetéssel kapcsolatban érvényes, vagy érvényes lehet. Kibocsátó és Forgalmazó kifejezetten felhívják a befektetők figyelmét az összes vonatkozó kérdés gondos tanulmányozására.

3.20 *Tőketörlesztés*

A tőke kifizetése a futamidő lejáratának napján, 2014. október 23-án egy összegben esedékes.

A tőke az esedékesség napján, vagy ha az nem banki munkanap, az azt követő banki munkanapon kerül kifizetésre banki átutalással a kötvénytulajdonos által megadott számú bankszámlára.

3.21. *A Kötvények visszaváltása*

A Kötvények lejárat előtti visszaváltására nincs lehetőség.

3.22 *A Kötvények továbbértékesítése, átruházása*

Kibocsátó korlátozza a kötvény szabad átruházhatóságát. A kötvény csak a Kibocsátó előzetes írásbeli engedélyével ruházható át.

Az átruházást a kötvény új tulajdonosának írásban be kell jelentenie a Kibocsátónak az átruházást követő 8 napon belül. A kötvénytulajdonosnak minimálisan a tulajdonos nevét, lakcímét/székhelyét, levelezési címét, adószámát/adóazonosító jelét, személyi igazolványának számát/cégjegyzékszámát, bankszámlaszámát, a tulajdonában lévő kötvények sorszámát és a tulajdonába kerülés dátumát kell bejelentenie.

3.23 *A kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítése*

A kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó teljes vagyonával felel. A kötvényen alapuló követelések nem évülnek el.

3.24 *Adózás*

A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában a befektetőkre háruló adófizetési kötelezettségekért. A befektetőknek ajánlatos adótanácsot kérni a Kötvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatban.

3.25 *Irányadó jog*

A Kötvények kibocsátására és értékesítésére elsősorban a Tpt. rendelkezései irányadók.

4. A kibocsátásból származó bevételek felhasználása

A Kötvényprogramból befolyó összegből a Kibocsátó szándéka szerint elsődlegesen a mikrohullámú üzletág bővülését, illetve az újonnan indítandó Sat TV projektjét, másodlagosan egyes tagi kölcsöneinek esetleges refinanszírozását, valamint általános társasági célokat kívánja finanszírozni. A Kötvények kibocsátása a Kibocsátó álláspontja szerint a likviditást jobban tervezhetővé teszi, és lényegesen felgyorsíthatja az új projektek kivitelezési és tervezési folyamatát.

5. A Business Telecom Kft. 2009-2010-es tényadatainak bemutatása

A tényadatok bemutatását a d) jelű melléklet tartalmazza.

7. Mellékletek

- a) Jegyzési ív
- b) A Kötvény szövege
- c) Kibocsátói Nyilatkozat
- d) Éves beszámoló

a)

Sorszám:

Dátum: 2011. augusztus , időpont: óra / perc

Jegyzési ív

a Business Telecom Kft.. (6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.) mint Kibocsátó (a továbbiakban Kibocsátó) által 300.000.000,-Ft, azaz háromszázmillió forint össznévértékben kibocsátott, névre szóló BTEL 2014/B kötvény jegyzéséhez.

A jegyző neve:	
A jegyző lakcíme vagy székhelye:	
A jegyző szig. száma vagy cégjegyzék száma:	
A jegyző adóazonosító jele vagy adószáma:	
A jegyző értékpapírszámla száma:	
Értékpapírszámla-vezető megnevezése:	

Kibocsátó fenti kötvényéből az alulírott helyen és napon az alábbiakat kívánom lejegyezni:

Címlet	Darabszám	Összes névérték
100.000,- Ft		

A minimálisan lejegyezhető mennyiség 1.000 darab.

Tudomásul veszem, hogy a jelen jegyzési ív aláírása a jegyzésre visszavonhatatlan nyilatkozatot jelent. Kijelentem továbbá, hogy ezen nyilatkozatomat szabad akaratomból tettem meg, a zártkörű kibocsátáshoz és forgalomba hozatalhoz készített Információs Összeállítás ismerem, az abban foglaltakat tudomásul vettem és elfogadom.

Az Információs Összeállítás tartalmát megismertem, az abban foglaltakat és a fentieket tudomásul vettem, a jegyzéssel egy időben a jegyzett kötvény(ek) ellenértékének átutalásáról gondoskodtam.

Tudomásul veszem, hogy az általam jegyzett kötvény dematerializált értékpapír, csak értékpapírszámla jóváírás formájában jön létre, fizikai előállítására nincs mód.

Az értékpapír kibocsátása zártkörű forgalomba hozatallal történik.

Budapest, 2011. augusztus __.

Kötvényjegyző aláírása

Forgalmazó aláírása

b)
Okirat dematerializált kötvényről

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

- teljes név: Business Telecom Korlátolt Felelősségű Társaság
- rövid név: Business Telecom Kft.
- székhely: 6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.
- cégjegyzékszám: 03-09-114172
- az Okiratot aláíró adatai:
 - az aláíró neve: Takács Krisztián
 - képviseleti jogának alapja (beosztás): Ügyvezető igazgató (vezető tisztségviselő)

2. A kötvény kibocsátáshoz szükséges felhatalmazás és a kibocsátásról szóló döntés adatai:

- a kibocsátói döntés jellege, száma: taggyűlési határozat, száma: 1/2011 (VIII.08).
- a kibocsátói döntés időpontja: 2011. augusztus 08.
- a kötvényprogram megnevezése: -

3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

- elnevezés: BTEL 2014/B
- ISIN-azonosító: HU0000348388
- névérték és devizanem: 100.000 HUF
- névérték darabszám: 3.000 db
- össznévérték: 300.000.000 Ft
- a forgalomba hozatal módja: zártkörű
- az első kibocsátás időpontja: 2011.08.23.
- az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés napja): 2011.08.23.
- futamidő: 2011.08.23.-2014.10.23.
- a lejárat napja: 2014.10.23.
- kamatfizetési időpontok: 2011.10.23., 2012.10.23., 2013.10.23., 2014.10.23.
- speciális rendelkezések: Nincsenek
- beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke:

A tőketörlesztés a futamidő végén 2014.10.23-án egy összegben esedékes.
- a kamatozás módja: fix kamat
- a kamatláb mértéke: évi 12,5% a névértékre vetítve
- a kamat számításának módja:

Éven belül lineáris kamatszámítás a napok száma alapján, éven túl kamatos kamatszámítás
- átruházás korlátozása:

Kibocsátó korlátozza a kötvény szabad átruházhatóságát. A kötvény csak a Kibocsátó előzetes írásbeli engedélyével ruházható át.
- a kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:

A Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó teljes vagyonával és jövőbeni nyereségével szavatol.
- a kötvény kibocsátásának célja:

A Kötvényprogramból befolyó összegből a Kibocsátó szándéka szerint elsődlegesen a mikrohullámú üzletág bővülését, illetve az újonnan indítandó Sat TV projektjét, másodlagosan egyes tagi kölcsöneinek esetleges refinanszírozását, valamint általános társasági célokat kívánja finanszírozni. A Kötvények kibocsátása a

Kibocsátó álláspontja szerint a likviditást jobban tervezhetővé teszi, és lényegesen felgyorsíthatja az új projektek kivitelezési és tervezési folyamatát.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye és napja:

Budapest, 2011.augusztus __.

Business Telecom Kft.

c)

Kibocsátói Nyilatkozat

A Kibocsátó kijelenti, hogy ezen Információs Összeállítás minden tekintetben megfelel a valóságnak. Az Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2011. augusztus 08.

Business Telecom Kft.

d)

Éves beszámoló