

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. október 07.

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 megtekinthetőek, illetve beszerezhetőek a Kibocsátó és a Forgalmazó székhelyén, vagy a [www.btel.hu](http://www.btel.hu), a [www.equilor.hu](http://www.equilor.hu), a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), illetve a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) internetes weboldalokról.

|    |  |   |
|----|--|---|
| 1. | Kibocsátó  | Business Telecom Zrt. (székhely: 6000 Kecskemét, Mindszentí krt. 27.) |
| 2. | Forgalmazó   | EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/c) |
| 3. | (i) Sorozat megjelölése                                  | BTEL 2013/A   |
|    | (ii) Sorozatrészlet száma                                | 001   |
| 4. | Meghatározott pénznem                                    | HUF (magyar forint)   |
| 5. | (i) Névérték (Kötvényenként)                             | 10.000 forint   |
|    | (ii) Forgalomba hozatali bruttó árfolyam (Kötvényenként) | A névérték 100%-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. október 17.   |
| (v) Futamidő  | 2011. október 17. –<br>2013. február 12.  |
| 7. Esedékesség napja  | 2013. február 12.   |
| 8. Kamatszámítási alap  | 100 % a névérték százalékában -<br>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  |
| <b>Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések</b>                       |   |
| <b>13. Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>       |   |
| (i) Kamatláb(ak)  | évi 14,00 % (évente)  |
| (ii) EHM mértéke  | 14,1733 %   |
| (iii) Kamatfizetési napok   | A kötvény futamideje alatt minden naptári év február 12., azaz<br>2012. február 12. és<br>2013. február 12. |
| (iv) Töredékösszeg  | A 2012. február 12-i kamatfizetési napon fizetendő kamatösszeg:<br>453 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   |
| 14. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések  | Nem alkalmazandó   |
| <b>A Kötvények visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés</b> |  |
| 15. Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján             | Nem alkalmazandó   |
| 16. Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján   | 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. 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<br>12365 Btel alszámla  |
| 22. Forgalomba hozatal kezdete                | 2011. október 10.  |
| 23. Forgalomba hozatal zárása                 | 2011. október 13. (16:00 óra),<br>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 (megnövelje azt). Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet a jegyzések részleges vagy teljes elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén jegyzésarányos allokációra kerül sor. |
| 27. Minimális jegyzési mennyiség befektetőként          | 1 darab   |
| 28. Maximális jegyzési mennyiség befektetőként          | Nem alkalmazandó  |
| 29. Allokációs módszer                                  | Jegyzésarányos  |
| 30. Potenciális befektetők                              | A jegyzésben a Tpt. (a 2001. évi CXX. tv.) 5. § (1) 60. pontban meghatározott - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – intézményi befektetők vehetnek részt.   |
| 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  | HU0000348818  |
| 36. Központi Értékpapírszámla-vezető  | KELER   |
| 37. Értesítés   | A Befektetők a Forgalmazóval 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.

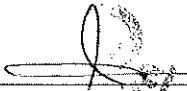
A jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken lehet személyesen benyújtani

| Értékesítési hely neve, címe  | Értékesítési hely telefonszáma |
|---|--------------------------------|
| EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: Budapest 1037, Telefon: 36 - 1- 430 – 3980; Fax: Montevideo u. 2/c; cégjegyzékszám: 01-10-041431) | 36 – 1- 430 -3981              |
| FHB Kereskedelmi Bank Zrt. (cégjegyzékszám: Cg 01-10-045459)<br>fiókjai:  |                                |
| 1082 Budapest, Üllői út 48.   | Fax: 36-1-                     |
| 1015 Budapest, Hattyú u. 18.  | 452-9245                       |

## 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 megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2011. október 07.

  
Név: Takács Krisztián  
Tisztség: vezérigazgató  
Business Telecom Zrt.

Business Telecom Törvközlési Zrt.  
6000 Kecskemét, Mindszenti krt. 27.  
Adószám: 23486959-2-03  
Cgysz.: 03-10-100448  
web: www.btel.hu