

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2013. február 05.

a 10.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

3.000.000.000,- Ft, azaz három milliárd forint keretösszegű

„BTel Kötvényprogram 2012-2013” elnevezésű Kötvényprogram keretében

Az alábbiakban használt kifejezéseket a 2012. december 21-i dátumú, a Felügyelet által H-KE-III-54/2013. számú határozattal jóváhagyott Alaptájékoztatóval (ideértve annak hatályos kiegészítéseit is) 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, a www.kozzetetelek.hu, illetve a www.bet.hu internetes weboldaláról.

- | | |
|---|--|
| 1. Kibocsátó | Business Telecom Nyrt.
(székhely: 6000 Kecskemét,
Mindszenti krt. 27.) |
| 2. Forgalmazó | EQUILOR Befektetési Zrt.
(székhely: 1037 Budapest,
Montevideo u. 2/c) |
| 3. (i) Sorozat megjelölése | BTel 2014/C |
| (ii) Sorozatrészlet száma | 001 |
| 4. Meghatározott pénznem | HUF (magyar forint) |
| 5. (i) Névérték (Kötvényenként) | 10.000,- Ft |
| (ii) Forgalomba hozatali árfolyam (Kötvényenként) | A névérték 100%-a |
| (iii) Sorozat össznévértéke | 10.000.000,- Ft |
| (iv) Részlet össznévértéke | 10.000.000,- Ft |
| 6. (i) Forgalomba hozatal napja | 2013. február 12. |
| (ii) Elszámolás napja | 2013. február 12. |
| (iii) Értéknapi | 2013. február 12. |
| (iv) Kamatszámítás kezdőnapja | 2013. február 12. |
| (v) Futamidő | 2013. február 12. - 2014. február 12. |

- | | |
|---|---|
| 7. Esedékesség napja | 2014. február 12. |
| 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 13,00 % (évente) |
| (ii) EHM mértéke | 13,00 % |
| (iii) Kamatfizetési napok | A kötvény futamideje alatt minden naptári év február 12., azaz 2014. február 12. |
| (iv) Töredékösszeg | 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 |

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 jog részvényjegyzéssel kapcsolatban

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 | 2013. február 6. |
| 23. Forgalomba hozatal zárása | 2013. február 8. (12:00 óra) |
| 24. Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték) | 10.000.000,- Ft |
| 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 befektetőnként | 1 darab |



- | | |
|---|---|
| 28. Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként | 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 | H-KE-III-54/2013. |
| 34. Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról/szabályozott piacra történő bevezetésről | 2/2012 (X.24.) sz. közgyűlési határozat |
| 35. ISIN kód | HU0000352232 |
| 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 (szerződésből eredő vagy szerződésen kívüli jogviszony esetére, jog vagy ténykérdés eldöntésére is) a Pénz- és Tőkepiaci Választottbírósnak 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. Olyan személyek megnevezése, akik jogi kötelezettséget vállaltak másodpiaci likviditás biztosítására (árjegyzés)

Nem alkalmazandó

43. Egyéb az Alaptájékoztató és a Rendelet által lehetővé tett információ, amely a Végleges Feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában

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, Montevideo u. 2/c; cégjegyzékszám: 01-10-041431)

Telefon: 36 - 1- 430 – 3980; Fax: 36 – 1- 430 -3981

A jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken lehet elektronikusan benyújtani

Értékesítési hely 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

FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen végleges feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen végleges feltételek a legutóbbi részkiadásra vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátó nevében aláírta:

.....

Melléklet: az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.



Név: Takács Krisztián

Tisztség: ügyvezető igazgató

Business Telecom Nyilvánosan Működő Részvénytársaság