

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. november 14.

Minimum 50.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

2.000.000.000, Ft, azaz kétmilliárd forint keretösszegű ALTEO 2011-2012. évi Kötvényprogram keretében

Az alábbiakban használt kifejezéseket 2011.05.25-ei dátumú, a Felügyelet által KE-III-320/2011. számú határozattal jóváhagyott Alaptájékoztatóval (ideértve a továbbiakban a mindenkor hatályos kiegészítéseit is) összhangban kell értelmezni. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült végleges feltételek. Jelen végleges feltételek az Alaptájékoztatóval együtt értelmezendők. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és a forgalomba hozatali eljárásról csak az Alaptájékoztató és a jelen végleges feltételek együttes és részletekbe menő ismerete alapján lehet teljes körűen tájékozódni. Az Alaptájékoztató megtekinthetők illetve beszerezhetők a Kibocsátó és a Forgalmazó székhelyén vagy a [www.alteo.hu](http://www.alteo.hu), illetve a [www.equilor.hu](http://www.equilor.hu) internetes weboldáról.

1.	Kibocsátó	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2.	Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zrt.
3.	(i) Sorozat megjelölése	ALTEO 2014/D
	(ii) Sorozatrészlet száma	002
4.	Meghatározott pénznem	HUF
5.	(i) Névérték (Kötvényenként)	10.000 forint
	(ii) Bruttó kibocsátási árfolyam (Kötvényenként)	A névérték 100,1885 százaléka.
6.	(i) Forgalomba hozatal napja	2011. november 23.
	(ii) Elszámolás napja	2011. november 23.
	(iii) Értéknapi	2011. november 23.
	(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	2011. november 21.

(v) Futamidő	2011. november 23. - 2014. augusztus 22.
7. Esedékesség napja	2014. augusztus 22.
8. Kamatszámítási alap	A Kötvény névértékének 100 százaléka.
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. <b>Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>	
(i) Kamatláb(ak)	évi 12,37 % (évente)
(ii) EHM mértéke	12,37 %
(iii) Kamatfizetési napok	A Kötvény futamideje alatt minden naptári év augusztus 22., azaz 2012. augusztus 22. 2013. augusztus 22. 2014. augusztus 22.
(iv) Törédékösszeg	A 2012. augusztus 22- ei kamatfizetési napon fizetendő kamatösszeg: 929 forint
(v) Kamatbázis	Tényleges/Tényleges
(vi) Kamatbázis megállapítási napok Meghatározott időszak(ok)	Nem alkalmazandó

*Ch*

(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. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések	Nem alkalmazandó

Ch

## Értékesítés

21. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma	14400018-03310607-00000000 13176 ALTEO alszámla
22. (i) Forgalomba hozatal kezdete	2011. november 15.
(ii) Forgalomba hozatal zárása	2011. november 21. (16:00 óra)
(iii) Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	50.000.000 forint
(iv) Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték)	Nem alkalmazandó
(v) Túljegyzés	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget (50.000.000 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.
(vi) Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként	1 db Kötvény
(vii) Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként	Nem alkalmazandó
(viii) Allokációs módszer	Kártyaleosztásos
23. Potenciális befektetők	Jegyzést "A" befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető

tevékenységek  
szabályairól szóló  
2007. évi CXXXVIII.  
törvény”  
(továbbiakban „Bsz.”)  
alapján a jegyzés  
időpontjában a  
Forgalmazó vagy  
közvetítője által  
lakossági ügyfélnek  
(Bsz. 4. § (2) 41.  
pont) minősített  
(leendő) ügyfelek  
(függetlenül attól,  
hogy természetes  
személyek, jogi  
személyek és jogi  
személyiséggel nem  
rendelkező  
szervezetek)  
nyújthatnak be  
(devizakülföldi  
befektető esetében az  
egyéb e  
természetükből  
fakadó és  
esetlegesen  
alkalmazandó  
jogszabályok  
betartása mellett).

24. 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

25. Kifizetés módja

A Kibocsátó  
kezdemenyezésére,  
az értékpapír  
számlavezetőkön  
keresztül

26. (i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma  
KE-III-320/2011.;  
KE-III-50057/2011.
- (ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról  
1/2011 (V.24) sz.  
igazgatósági  
határozat
27. ISIN kód  
HU0000349055
28. Központi Értékpapírszámla-vezető  
KELER
29. Kibocsátó határozata szabályozott piacra történő bevezetésről  
1/2011 (V.24) sz.  
igazgatósági  
határozat
30. Értesítés  
A befektetők a Forgalmazóval kötött megállapodás alapján kapnak értesítést a számukra jóváírt kötvénymennyiségről.
31. A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka  
A kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel.
32. Kockázati értékelés  
A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.
33. 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 Választottbírósnak

van kizárólagos  
illetékessége.

34. A Kibocsátó költségeinek becslése

Az össznévérték  
várhatóan 1,5-2%-a.

35. 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 (illetve aki erre jogosult, egyéb módon) benyújtani

Értékesítési hely neve, címe

Értékesítési hely  
telefonszáma  
(faxszáma)

EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u.  
2/c; cégjegyzékszám: 01-10-041431)

36-1-430-3980 (36-1-  
430-3981)

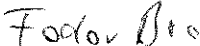
C 12

#### A Kibocsátó teljességi nyilatkozata

A Kibocsátó kijelenti, hogy pénzügyi és üzleti helyzetében, kilátásaiban az Alaptájékoztató (ideértve annak kiegészítéseit is), a legutóbbi auditált mérleg vagy negyedéves gyorsjelentés/időközi vezetőségi beszámoló óta semmilyen jelentős változás nem következett be.

Budapest, 2011. november 14.


  
Név: ifj. Chikán Attila László  
Tisztség: vezérigazgató  
ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság


  
Név: Fodor Bea Emőke  
Tisztség: pénzügyi igazgató  
ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

#### 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. november 14.

  
Név: ifj. Chikán Attila László  
Tisztség: vezérigazgató  
ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság

  
Név: Fodor Bea Emőke  
Tisztség: pénzügyi igazgató  
ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság