

190/2013

## BUDAPEST FŐVÁROS XVI. KERÜLET ÖNKORMÁNYZAT POLGÁRMESTERE

---

**Tárgy:** Sürgősségi indítvány

**Tisztelt Képviselő-testület!**

A Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzat SZMSZ-e lehetőséget ad sürgősségi indítvány előterjesztésére.

A csatolt tárgyban megjelölt előterjesztés Képviselő-testület elé vitelét sürgősséggel azért kérem, mert az okiratcseréhez szükséges dokumentumokat 2013.11.14-én a Keler Zrt-nél a törlesztést megelőzően alá kell írni.

Kérem a tisztelt Képviselő-testületet, hogy a sürgősségi indítványt napirendre venni szíveskedjék!

**Határozati javaslat:**

Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzatának Képviselő-testülete a „Javaslat Budapest Főváros XVI. kerületi Önkormányzat Fejlődő Kertváros I. elnevezésű kötvényének okiratcseréjére” tárgyában benyújtott sürgősségi indítványt ..... napirendi pontként tárgyalja.

(minősített szótöbbséget igényel az SzMSz 18. § (2) bekezdés 1) pontja alapján)

Budapest, 2013. november 7.



Kovács Péter  
polgármester

190/2013.

## BUDAPEST FŐVÁROS XVI. KERÜLETI ÖNKORMÁNYZAT POLGÁRMESTERE

Készült a 2013. november 13. napján tartandó képviselő-testületi ülésre.

Készítette: dr Hajducsek-Láposi Enikő gazdálkodási ügyosztályvezető

**Tárgy:** Javaslat Budapest Főváros XVI. kerületi  
Önkormányzat Fejlődő Kertváros I. elnevezésű  
kötvényének okiratcseréjére

### *Tisztelt Képviselő-testület!*

2013. február 13-án a 40/2013 (II.13) Kt. határozattal Képviselő-testületünk úgy döntött, hogy a Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény (továbbiakban: költségvetési törvény) 72-75. §-aiban foglaltakra figyelemmel kinyilvánította, hogy a költségvetési törvényben írt feltételekkel az adósságállománya Magyar Állam által történő átvállalását igénybe kívánja venni. Ezen határozat alapján létrejött a Magyar Állam a K&H Bank Zrt. és a XVI. kerületi Önkormányzat között a két kötvényre vonatkozóan egy-egy adósságátvállalási megállapodás.(1.sz. melléklet)

Az adósságátvállalás mértéke 40 %-os volt, amely alapján a Fejlődő Kertváros II. elnevezésű 2 milliárd Ft névértékű (korrigált tőkeegyenleg: 10.453.119,45 CHF) kötvény törlesztésre kerül, míg a Fejlődő Kertváros I. elnevezésű, 3 milliárd Ft névértékű kötvény korrigált tőkeegyenlege 371.602,47 CHF összegben (60.926.563 darabszámmal) csökken. Az eddigi törlesztéseket is figyelembe véve a kötvény fennmaradó névértéke 2.514.273.437 Ft lesz.

Az adósságkonszolidáció kapcsán szükségessé válik a meglévő okirat cseréjének lebonyolítása a Keler Zrt-nél, amelyet még a következő törlesztés esedékessége előtt érdemes megtennünk. Az okirat végleges aláírására 2013. november 14-én 14 órakor kerülne sor a Keler Zrt-nél, hogy a november 15-én esedékes törlesztés már kisebb mértékben az adósságkonszolidáció figyelembevételével történhessen. Az előterjesztés mellékeltét képező okiratot és információs összeállítást a Keler Zrt. szabályzatának megfelelően aláírva be kellett már küldenünk 8 nappal korábban, ezért szerepel az okiratban annak érvényességére vonatkozó kikötés. (Jelen okirat érvényességének feltétele, hogy ezt Budapest Főváros XVI. kerületi önkormányzat Képviselő-testülete a 2013.11.13-i ülésén határozatával jóváhagyja.)

Sajnos a K&H Bank Zrt. az okiratcsere ügyében későn kereste meg Önkormányzatunknak, hivatkozva arra, hogy több mint 40 kötvénykibocsátó önkormányzat esetében kellett az okiratcserét végrehajtaniuk, és az időbeli ütemezést a törlesztés dátumához igazították.

Az okirat csere során a kötvény főbb paraméterei annyiban módosulnak, hogy az eddigi törlesztéseknek és az adósságkonszolidációnak köszönhetően csökken a kötvény névértéke, ezáltal a törlesztés mértéke is, azonban a futamidő, a törlesztések gyakorisága, a kamatfizetési feltételek valamint az egyéb feltételek nem változnak. Pontosításra kerül egy két elnevezés, fogalom, és úgynevezett amortizációs törlesztési számításra való áttérést javasolta a kötvénytulajdonos bank. Újdonság még a kötvényokiratban – tekintettel a bekövetkezett és a még jövőben várható adósságkonszolidációra - hogy megbontásra kerül a normál ütemezett visszaváltás és a nem ütemezett visszaváltás.

Az okiratcsere során különös figyelmet fordítottunk arra, hogy az Önkormányzat számára semmilyen hátrányos módosításra ne kerülhessen sor.

A változások nyomon követhetősége érdekében a 2. számú melléklet tartalmazza az eredeti okiratot és információs összeállítást, míg a 3. számú mellékletben kiemeltük a változásokat az új okiratban és az új információs összeállításban.

**Határozati javaslat:**

Budapest Főváros XVI. kerületi Önkormányzat képviselőtestülete felhatalmazza a polgármestert és a jegyzőt, hogy az okiratcserével kapcsolatos dokumentumokat aláírja és eljárjon a Keler Zrt-nél.

Határidő: 2013. november 30.

Felelős: Kovács Péter polgármester

(Elfogadása minősített szótöbbséget igényel az SZMSZ 18.§ (2) k) pontja alapján)


Budapest, 2013. november 7.



Kovács Péter  
polgármester

Láttam:



Áncsin László  
jegyző 

**Tárgyalja: Gazdasági és Pénzügyi Bizottság**

Mellékletek:

1. sz. Tartozásátvállalási szerződések
2. sz. Eredeti okirat és információs összeállítás
3. sz. Módosított okirat és információs összeállítás

AKK-6821/2013

## TARTOZÁSÁTVÁLLALÁSI SZERZŐDÉS

a

**Magyar Állam**

és

**Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat**

valamint a(z)

**K&H Bank Zrt.**

között

a Fejlődő Kertvárosért I. elnevezésű kötvényekhez

Budapest 2013. június „27”.





### ***Tartozásátvállalási szerződés***

Jelen tartozásátvállalási szerződés (a továbbiakban: Szerződés)

egyrésről a

**Magyar Állam** képviseli az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11., rövidített cégnév: ÁKK Zrt.; képviseli: Töröcskei István vezérigazgató) útján eljáró nemzetgazdasági miniszter mint államháztartásért felelős miniszter mint tartozásátvállaló - a továbbiakban: Magyar Állam,

másrészről

**Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat** (székhely: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.; törzsszám: 735793; képviseli: Kovács Péter polgármester) mint adós – a továbbiakban: Önkormányzat vagy Kibocsátó,

valamint a(z)

**K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: 01-10-041043; céget nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék mint cégbíróság; képviseli: dr. Pozvai Ferenc és Molnár Zoltán) - a továbbiakban: Bank, vagy Kötvénytulajdonos

között jött létre az alulírott helyen az alábbi feltételekkel.

### ***Előzmények***

- (A) Az Önkormányzat 2007. december 17. napján HU0000341003 ISIN azonosító szám alatt 3.000.000.000 össznévértékű HUF-ban denominált, Fejlődő Kertvárosért I. elnevezésű kötvénysorozatot („Kötvénysorozat”) bocsátott ki.
- (B) A Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény (a továbbiakban: Költségvetési Törvény) 72§. (1) bekezdése és 74. § (5) bekezdése szerint a Magyar Állam és az Önkormányzat által megkötött megállapodás értelmében a(z) Önkormányzat a Kötvénysorozathoz kapcsolódóan - a Magyar Állam általi részleges adósságátvállalás érdekében - a 2013. június 28-i értéknapi vonatkozó visszaváltási nyilatkozatot tett, mely alapján 2013. június 28. napján az Önkormányzatot – az Átvállalás Napján a Kötvénysorozatra irányadó, a 2.4. pont alatt hivatkozott devizanem(ek)ben - a Kötvénytulajdonos felé fizetési kötelezettség terheli.
- (C) A fentiek alapján a Magyar Állam, az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos az alábbiak szerint állapodnak meg.



## I. Meghatározások

- 1.1. A jelen Szerződésben használt, nagy kezdőbetűvel írt fogalmak és kifejezések kifejezett eltérő rendelkezés hiányában a Kötvénysorozatról kiállított, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 7.§ (2) bekezdése szerinti okiratban („Okirat”) meghatározott jelentéssel bírnak.

## II. Tartozásátvállalás

- 2.1. Kötvénytulajdonos szavatolja, hogy a Kötvénysorozatba tartozó valamennyi kötvény kizárólagos tulajdonosa. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik, hogy az Önkormányzat Kötvénysorozaton alapuló kötelezettségeinek feltételeit kizárólag az Okirat tartalmazza.
- 2.2. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik, hogy az Önkormányzatnak a Kötvénysorozat részleges visszaváltása alapján 2013. június 28. napján (a továbbiakban: Átvállalás Napja) kizárólag 371.865,89 CHF összegben (részletezve lásd a 2.4. pontban) áll fenn a Költségvetési Törvény 72.§ (6) bekezdése hatálya alá eső fizetési kötelezettsége, ezen felül - a Kötvénysorozat részleges visszaváltása alapján - a Kötvénytulajdonost további összeg semmilyen jogcímen nem illeti meg. Kötvénytulajdonos egyidejűleg kijelenti, hogy a jelen Szerződés aláírását követően a Kötvénysorozatba tartozó egyes kötvényeket harmadik személy részére – a jelen Szerződés teljesítéséig - nem ruházza át.
- 2.3. Az Átvállalás Napjával:
- a) a Magyar Állam átvállalja az Önkormányzat 2.4. pont szerinti, az Átvállalás Napján fennálló fizetési kötelezettségét (a továbbiakban: Átvállalt Fizetési Kötelezettségek);
  - b) az Önkormányzat szabadul az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek alól;
  - c) a Kötvénysorozaton alapuló, a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettséget biztosító valamennyi mellékkötelezettség, biztosíték, fedezet, illetve biztosítéki szerződés megszűnik az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek erejéig/tekintetében.
- 2.4. A Magyar Állam, az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos a fenti tartalmú részleges kötvényvisszaváltás alapján egybehangzóan állapítják meg, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek az Átvállalás Napjával az alábbi összegben és jogcímen fennálló fizetési kötelezettségeket takarják:
- 2.4.1. Korrigált tőkeegyenleg jogcímen:

**371.602,47 CHF**

háromszázhetvenegyezer-hatszázkettyő egész negyvenhét század svájci frank.

2.4.1.1. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegből le nem járt korrigált tőkeegyenleg jogcímén

**371.602,47 CHF**

háromszázhetvenegyezer-hatszázkettyő egész negyvenhét század svájci frank.

2.4.1.2. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegből lejárt korrigált tőkeegyenleg jogcímén

-

2.4.2. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenleg utáni kamatok jogcímén:

2.4.2.1. Az Átvállalás Napjáig felhalmozott, de esedékessé nem vált ügyleti kamatok jogcímén:

**263,42 CHF**

kettőszázhatvanhárom egész negyvenkettyő század svájci frank

2.4.2.2. Az Átvállalás Napjáig esedékessé vált meg nem fizetett kamatok jogcímén:

-

2.4.3. Késedelmi kamat(ok), egyéb járulék(ok), díj(ak) jogcímén:

2.4.3.1. Késedelmi kamatok jogcímén:

-

2.4.3.2. Egyéb járulékok, díjak jogcímén:

-

2.5. A Kötvénytulajdonos a jelen Szerződés szerinti tartozásátvállaláshoz a jelen Szerződés aláírásával minden további feltétel nélkül és visszavonhatatlanul hozzájárul.

2.6. Felek rögzítik, hogy a jelen tartozásátvállalás során a Magyar Állam és a nevében eljáró ÁKK Zrt. a 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegnek a Költségvetési Törvény vonatkozó rendelkezéseinek való megfelelését a szerződéskötés körében nem vizsgálták, erre vonatkozóan az Önkormányzat nyilatkozatait tekintették irányadónak. Az Önkormányzat tudomásul veszi, hogy a jelen Szerződés teljesítésétől függetlenül a Magyar Államot és a Magyar Államkincstárat a Költségvetési Törvény 74.§ (7) bekezdése szerinti felülvizsgálati jog illeti meg.

2.7. Felek rögzítik, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek tekintetében jelen Szerződés aláírásának napjától devizanem váltás nem történik.

### III. Fedezetek

- 3.1. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik és kifejezetten vállalják, hogy az Átvállalás napjával az Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket kivonják a a Kötvénysorozaton alapuló fizetési kötelezettséget biztosító szerződések, illetve biztosítékok hatálya alól.
- 3.2. A félreértések elkerülése végett a Kötvénytulajdonos és az Önkormányzat rögzítik, hogy az Önkormányzatnak a Bankkal szembeni, **az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekkel nem érintett adósságait, tartozásait biztosító mellékkötelezettség(ek), biztosíték(ok), fedezet(ek), illetve biztosítéki célú szerződés(ek) az Átvállalás Napját követően is hatályban maradnak.**

### IV. Az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek Teljesítése

- 4.1. A Magyar Állam a jelen Szerződés aláírásával is megerősíti, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket az Átvállalás Napjával a 4.2. és 4.3. pontban foglaltak szerint maradéktalanul teljesíti a Kötvénytulajdonos részére.
- 4.2. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak, hogy a Magyar Állam az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekből a 2.4.1.1. pontban (le nem járt korrigált tőkeegyenleg meghatározott korrigált tőkeegyenleget a vonatkozó pontban meghatározott devizanemben teljesíti oly módon, hogy a Kötvénytulajdonos a Magyar Állam számára a 4.4. pont szerint kölcsönt nyújt, amelyet a Kötvénytulajdonos a folyósítást követően, az Átvállalás Napjának értéknapijával átvezet az alábbiakban megjelölt számlára:

CHF számla száma: 10402142-49555748-54532046

A számla vezetője: K&H Bank Zrt.

- 4.3. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak továbbá, hogy a Magyar Állam az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekből a 2.4.1.2. (lejárt korrigált tőkeegyenleg), a 2.4.2. (kamat) és 2.4.3. (egyéb járulékok) pontokban meghatározott fizetési kötelezettségeket - a jelen Szerződés vonatkozó pontjai szerinti devizanem(ek)ben - saját forrásból, az Átvállalás Napjának értéknapijával, az alábbi számlá(k)ra történő átutalás útján teljesíti:

Kötvénytulajdonos számlájának száma: CH0704835089261573005;

SWIFT kód: OKHBHUHB

BIC kód: CRESCHZZ80A

- 4.4. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak, hogy a Magyar Állam általi, a jelen Szerződés 4.2. pontja szerinti fizetési kötelezettségének finanszírozására Kötvénytulajdonos a 2.4.1.1. pontban (le nem járt korrigált tőkeegyenleg) meghatározott korrigált tőkeegyenlegnek, valamint a Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos között az Átvállalás Napjára vonatkozóan megkötött további tartozásátvállalási szerződésekben foglalt, azonos módon és azonos devizanemben finanszírozásra kerülő korrigált tőkeegyenlegnek, illetőleg tőkeösszegnek megfelelő

összegben, a **pénzügyi kötelezettségek tekintetében összességében** azonos feltételekkel kölcsönt nyújt. A kölcsönnyújtásról a Kötvénytulajdonos és a Magyar Állam jelen Szerződéssel egyidejűleg, külön szerződésben állapodnak meg.

- 4.5. Amennyiben a Magyar Állam általi teljesítés a jelen Szerződésben foglaltaknak megfelelően megtörténik, az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek megszűnnek.
- 4.6. Felek rögzítik, hogy a Kötvénysorozaton alapuló fizetési kötelezettségek 4.2. és 4.3. pontban foglaltak szerinti megszűnésére tekintettel az Átvállalás Napjával az Önkormányzat, mint Kibocsátó a Kötvénysorozat 2.4.1. pontban foglalt korrigált tőkeegyenleg szerinti mennyiségének a központi értékpapírszámlákról való részleges törlése és azzal egyidejűleg a dematerializált értékpapírról kiállított Okirat cseréje iránt a szükséges intézkedéseket megteszi.

### **V. Hatálybalépés**

- 5.1. A jelen Szerződés abban az időpontban lép hatályba, amely időpontban jelen Szerződést valamennyi fél – aláírására jogosult képviselője útján – aláírta.

### **VI. Költségviselés**

- 6.1. Minden fél viseli mindazt a költséget és kiadást, amely a jelen Szerződés előzetes tárgyalásával, megkötésével és aláírásával kapcsolatban az adott fél oldalán felmerült.

### **VII. Értesítések**

- 7.1. A jelen Szerződéssel kapcsolatos valamennyi kérelmet, nyilatkozatot, egyéb értesítést a felek egymás között az alábbi címekre teljesítik:

a) a Magyar Állam részére:

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság  
Levelezési cím: H-1027 Budapest, Csalogány utca 9-11.  
Postafiók: H-1255 Budapest, 248.  
Telefax: +36 (1) 488 9425  
Tőkepiaci főosztály figyelmébe

b) az Önkormányzat részére:

Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat  
 Levelezési cím: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.  
 Telefax: 401-1409  
 e-mail: polgarmester@bp16.hu  
 Kovács Péter polgármester figyelmébe

c) a Bank részére:

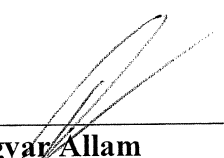
K&H Bank Zrt.  
 Levelezési cím: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.  
 Postafiók: Budapest 1851  
 Telefax: 1/483-50-60  
 e-mail: info.onkormanyzat@kh.hu  
 dr. Pozvai Ferenc figyelmébe

### VIII. *Vegyes rendelkezések*

- 8.1 Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos rögzítik, hogy a Kötvénysorozat részleges törlesztéért és az Okirat cseréjéért a KELER Zrt. felé fizetendő díjak az Önkormányzatot terhelik.
- 8.2. Jelen Szerződés megkötésének alkalmával a jelenleg hatályos Okirat 1 (egy) darab, az eredetivel megegyező másolati példányát az Önkormányzat átadja a Magyar Állam részére.
- 8.3. A Felek és a képviselőjükben eljáró személyek kölcsönösen kijelentik, hogy a jelen Szerződés megkötéséhez szükséges valamennyi felhatalmazással, jóváhagyással és képviselői joggal rendelkeznek.
- 8.4. Jelen Szerződésben nem szabályozott kérdésekben a vonatkozó magyar jogszabályok, így különösen a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény rendelkezései irányadóak.
- 8.5. Amennyiben jelen Szerződés bármely rendelkezése érvénytelennek, jogellenesnek vagy végrehajthatatlannak minősülne, úgy a jogszabályok által megengedett mértékben ezen érvénytelenség, jogellenesség vagy végrehajthatatlanság nem érinti jelen Szerződés többi rendelkezését. Ebben az esetben a Felek megkísérlik az érintett rendelkezést olyan érvényes, jogszerű és végrehajtható rendelkezéssel helyettesíteni, amely tartalmában a Feleknek a jelen Szerződésben foglalt szándékával azonos jogokat és kötelezettségeket biztosít.
- 8.6. Az ÁKK Zrt. és a Bank a jelen tartozásátvállalási szerződés alapján Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket alátámasztó dokumentumokat 2013. október 31-éig pénzügyi szempontból tételesen átvizsgálja. Amennyiben e vizsgálat alapján az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekhez képest az ÁKK Zrt. vagy a Bank eltérést tapasztal, úgy egyeztetést

kezdeményez a Felekkel a hiba feltárásától számított 15 napon belül, de legkésőbb 2013. november 15-ig. Amennyiben az egyeztetések eredményeként a kapcsolódó feltételek eltérése okán szükségessé válik, úgy Felek 2013. november 30-ig módosítják jelen tartozásátvállalási szerződést és 2013. december 15-ig egymással a módosításnak megfelelően elszámolnak. Ennek alapján a Magyar Állam és a Bank az ehhez kapcsolódó, jelen tartozásátvállalási szerződés 4.4. pontja szerinti kölcsönszerződést 2013. november 30-ig módosítja és 2013. december 15-ig egymással a módosításnak megfelelően elszámol.

- 8.7. Jelen Szerződés 3 (három) eredeti példányban, magyar nyelven készült, melyek közül a Magyar Államot 1 (egy), az Önkormányzatot 1 (egy), a Kötvénytulajdonost 1 (egy) példány illet meg.

  
Magyar Állam

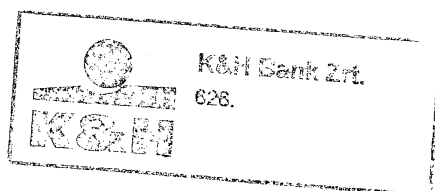
Budapest, 2013. június „24”.

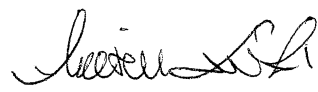
  
Budapest Főváros XVI. Kerületi  
Önkormányzat

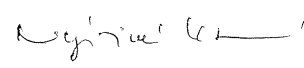
Budapest, 2013. június „24”.

  
Dr. Pozvá Ferenc  
K&H Bank Zrt.

Budapest, 2013. június „27”.



Jogi ellenjegyző: 

Pénzügyi ellenjegyző:   
2013. június 24.

## TARTOZÁSÁTVÁLLALÁSI SZERZŐDÉS

a

**Magyar Állam**

és

**Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat**

valamint a(z)

**K&H Bank Zrt.**

között

a Fejlődő Kertvárosért II. elnevezésű kötvényekhez

Budapest 2013. június „21”.





***Tartozásátvállalási szerződés***

Jelen tartozásátvállalási szerződés (a továbbiakban: Szerződés)

egyrésről a

**Magyar Állam** képviseli az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11., rövidített cégnév: ÁKK Zrt.; képviseli: Töröcskei István vezérigazgató) útján eljáró nemzetgazdasági miniszter mint államháztartásért felelős miniszter mint tartozásátvállaló - a továbbiakban: Magyar Állam,

másrésről

**Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat** (székhely: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.; törzsszám: 735793; képviseli: Kovács Péter polgármester) mint adós – a továbbiakban: Önkormányzat vagy Kibocsátó,

valamint a(z)

**K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: 01-10-041043; céget nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék mint cégbíróság; képviseli: dr. Pozvai Ferenc és Molnár Zoltán) - a továbbiakban: Bank, vagy Kötvénytulajdonos

között jött létre az alulírott helyen az alábbi feltételekkel.

***Előzmények***

- (A) Az Önkormányzat 2008. április 3. napján HU0000342282 ISIN azonosító szám alatt 2.000.000.000 össznévértékű HUF-ban denominált, Fejlődő Kertvárosért II. elnevezésű kötvénysorozatot („Kötvénysorozat”) bocsátott ki.
- (B) A Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény (a továbbiakban: Költségvetési Törvény) 72§. (1) bekezdése és 74. § (5) bekezdése szerint a Magyar Állam és az Önkormányzat által megkötött megállapodás értelmében az Önkormányzat a Kötvénysorozathoz kapcsolódóan - a Magyar Állam általi adósságátvállalás érdekében - a 2013. június 28-i értéknaphoz vonatkozó visszaváltási nyilatkozatot tett, mely alapján 2013. június 28. napján az Önkormányzatot – az Átvállalás Napján a Kötvénysorozatra irányadó, a 2.4. pont alatt hivatkozott devizanem(ek)ben - a Kötvénytulajdonos felé fizetési kötelezettség terheli.
- (C) A fentiek alapján a Magyar Állam, az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos az alábbiak szerint állapodnak meg.



## **I. Meghatározások**

- 1.1. A jelen Szerződésben használt, nagy kezdőbetűvel írt fogalmak és kifejezések kifejezett eltérő rendelkezés hiányában a Kötvénysorozatról kiállított, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 7.§ (2) bekezdése szerinti okiratban („Okirat”) meghatározott jelentéssel bírnak.

## **II. Tartozásátvállalás**

- 2.1. Kötvénytulajdonos szavatolja, hogy a Kötvénysorozatba tartozó valamennyi kötvény kizárólagos tulajdonosa. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik, hogy az Önkormányzat Kötvénysorozaton alapuló kötelezettségeinek feltételeit kizárólag az Okirat tartalmazza.
- 2.2. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik, hogy az Önkormányzatnak a Kötvénysorozat visszaváltása alapján 2013. június 28. napján (a továbbiakban: Átvállalás Napja) kizárólag 10.460.529,55 CHF összegben (részletezve lásd a 2.4. pontban) áll fenn a Költségvetési Törvény 72.§ (6) bekezdése hatálya alá eső fizetési kötelezettsége, ezen felül a Kötvénytulajdonost további összeg semmilyen jogcímen nem illeti meg. Kötvénytulajdonos egyidejűleg kijelenti, hogy a jelen Szerződés aláírását követően a Kötvénysorozatba tartozó egyes kötvényeket harmadik személy részére – a jelen Szerződés teljesítéséig - nem ruházza át.
- 2.3. Az Átvállalás Napjával:
- a) a Magyar Állam átvállalja az Önkormányzat 2.4. pont szerinti, az Átvállalás Napján fennálló fizetési kötelezettségét (a továbbiakban: Átvállalt Fizetési Kötelezettségek);
  - b) az Önkormányzat szabadul az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek alól;
  - c) a Kötvénysorozaton alapuló, a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettséget biztosító valamennyi mellékkötelezettség, biztosíték, fedezet, illetve biztosítéki szerződés megszűnik az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek erejéig/tekintetében.
- 2.4. A Magyar Állam, az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos a fenti tartalmú visszaváltás alapján egybehangzóan állapítják meg, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek az Átvállalás Napjával az alábbi összegben és jogcímen fennálló fizetési kötelezettségeket takarják:
- 2.4.1. Korrigált tőkeegyenleg jogcímen:

**10.453.119,45 CHF**

(tímillió-négy százötvenháromezer-egyszáz tizenkilenc egész negyvenöt század svájci frank).



2.4.1.1. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegből le nem járt korrigált tőkeegyenleg jogcímén

**10.453.119,45 CHF**

(tímillió-négy százötvenháromezer-egyszáz tizenkilenc egész negyvenöt század svájci frank).

2.4.1.2. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegből lejárt korrigált tőkeegyenleg jogcímén

-

2.4.2. A 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenleg utáni kamatok jogcímén:

2.4.2.1. Az Átvállalás Napjáig felhalmozott, de esedékessé nem vált ügyleti kamatok jogcímén:

**7.410,10 CHF**

(hétezer négyszáz tíz egész egy tized svájci frank).

2.4.2.2. Az Átvállalás Napjáig esedékessé vált meg nem fizetett kamatok jogcímén:

-

2.4.3. Késedelmi kamat(ok), egyéb járulék(ok), díj(ak) jogcímén:

2.4.3.1. Késedelmi kamatok jogcímén:

-

2.4.3.2. Egyéb járulékok, díjak jogcímén:

-

2.5. A Kötvénytulajdonos a jelen Szerződés szerinti tartozásátvállaláshoz a jelen Szerződés aláírásával minden további feltétel nélkül és visszavonhatatlanul hozzájárul.

2.6. Felek rögzítik, hogy a jelen tartozásátvállalás során a Magyar Állam és a nevében eljáró ÁKK Zrt. a 2.4.1. pont szerinti korrigált tőkeegyenlegnek a Költségvetési Törvény vonatkozó rendelkezéseinek való megfelelését a szerződéskötés körében nem vizsgálták, erre vonatkozóan az Önkormányzat nyilatkozatait tekintették irányadónak. Az Önkormányzat tudomásul veszi, hogy a jelen Szerződés teljesítésétől függetlenül a Magyar Államot és a Magyar Államkincstárt a Költségvetési Törvény 74.§ (7) bekezdése szerinti felülvizsgálati jog illeti meg.

2.7. Felek rögzítik, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek tekintetében jelen Szerződés aláírásának napjától devizanem váltás nem történik.

### III. Fedezetek

- 3.1. Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos kijelentik és kifejezetten vállalják, hogy az Átvállalás napjával az Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket kivonják a a Kötvénysorozaton alapuló fizetési kötelezettséget biztosító szerződések, illetve biztosítékok hatálya alól.
- 3.2. A félreértések elkerülése végett a Kötvénytulajdonos és az Önkormányzat rögzítik, hogy az Önkormányzatnak a Bankkal szembeni, **az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekkel nem érintett adósságait, tartozásait biztosító mellékkötelezettség(ek), biztosíték(ok), fedezet(ek), illetve biztosítéki célú szerződés(ek) az Átvállalás Napját követően is hatályban maradnak.**

### IV. Az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek Teljesítése

- 4.1. A Magyar Állam a jelen Szerződés aláírásával is megerősíti, hogy az Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket az Átvállalás Napjával a 4.2. és 4.3. pontban foglaltak szerint maradéktalanul teljesíti a Kötvénytulajdonos részére.
- 4.2. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak, hogy a Magyar Állam az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekből a 2.4.1.1. pontban (le nem járt korrigált tőkeegyenleg) meghatározott korrigált tőkeegyenleget a vonatkozó pontban meghatározott devizanemben teljesíti oly módon, hogy a Kötvénytulajdonos a Magyar Állam számára a 4.4. pont szerint kölcsönt nyújt, amelyet a Kötvénytulajdonos a folyósítást követően, az Átvállalás Napjának értéknapjával átvezet az alábbiakban megjelölt számlára:

CHF számla száma: 10402142-49555748-54532046

A számla vezetője: K&H Bank Zrt.

- 4.3. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak továbbá, hogy a Magyar Állam az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekből a 2.4.1.2. (lejárt korrigált tőkeegyenleg), a 2.4.2. (kamat) és 2.4.3. (egyéb járulékok) pontokban meghatározott fizetési kötelezettségeket - a jelen Szerződés vonatkozó pontjai szerinti devizanem(ek)ben - saját forrásból, az Átvállalás Napjának értéknapjával, az alábbi számlá(k)ra történő átutalás útján teljesíti:

Kötvénytulajdonos számlájának száma: CH0704835089261573005;

SWIFT kód: OKHBHUHB

BIC kód: CRESCHZZ80A

- 4.4. A Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos megállapodnak, hogy a Magyar Állam általi, a jelen Szerződés 4.2. pontja szerinti fizetési kötelezettségének finanszírozására Kötvénytulajdonos a 2.4.1.1. pontban (le nem járt korrigált tőkeegyenleg) meghatározott korrigált tőkeegyenlegnek, valamint a Magyar Állam és a Kötvénytulajdonos között az Átvállalás Napjára vonatkozóan megkötött további tartozásátvállalási szerződésekben foglalt, azonos módon és azonos devizanemben finanszírozásra kerülő korrigált tőkeegyenlegnek, illetőleg tőkeösszegnek megfelelő

összegben, a **pénzügyi kötelezettségek tekintetében összességében** azonos feltételekkel kölcsönt nyújt. A kölcsönnyújtásról a Kötvénytulajdonos és a Magyar Állam jelen Szerződéssel egyidejűleg, külön szerződésben állapodnak meg.

- 4.5. Amennyiben a Magyar Állam általi teljesítés a jelen Szerződésben foglaltaknak megfelelően megtörténik, az Átvállalt Fizetési Kötelezettségek megszűnnek.
- 4.6. Felek rögzítik, hogy a Kötvénysorozaton alapuló fizetési kötelezettségek 4.2. és 4.3. pontban foglaltak szerinti megszűnésére tekintettel az Átvállalás Napjával az Önkormányzat, mint Kibocsátó a Kötvénysorozat teljes mennyiségének a központi értékpapírszámlákról való törlése és azzal egyidejűleg a dematerializált értékpapírról kiállított Okirat érvénytelenítése iránt a szükséges intézkedéseket megteszi.

### **V. Hatálybalépés**

- 5.1. A jelen Szerződés abban az időpontban lép hatályba, amely időpontban jelen Szerződést valamennyi fél – aláírására jogosult képviselője útján – aláírta.

### **VI. Költségviselés**

- 6.1. Minden fél viseli mindazt a költséget és kiadást, amely a jelen Szerződés előzetes tárgyalásával, megkötésével és aláírásával kapcsolatban az adott fél oldalán felmerült.

### **VII. Értesítések**

- 7.1. A jelen Szerződéssel kapcsolatos valamennyi kérelmet, nyilatkozatot, egyéb értesítést a felek egymás között az alábbi címekre teljesítik:

a) a Magyar Állam részére:

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság  
Levelezési cím: H-1027 Budapest, Csalogány utca 9-11.  
Postafiók: H-1255 Budapest, 248.  
Telefax: +36 (1) 488 9425  
Tőkepiaci főosztály figyelmébe

b) az Önkormányzat részére:

Budapest Főváros XVI. Kerületi Önkormányzat  
Levelezési cím: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.  
Telefax: 401-1409  
e-mail: polgarmester@bp16.hu  
Kovács Péter polgarmester figyelmébe



c) a Bank részére:

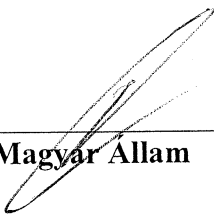
Levelezési cím: K&H Bank Zrt.  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.  
Postafiók: Budapest 1851  
Telefax: 1/483-50-60  
e-mail: info.onkormanyzat@kh.hu  
dr. Pozvai Ferenc figyelmébe

### VIII. Vegyes rendelkezések

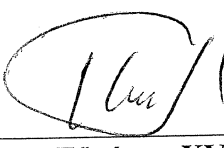
- 8.1 Az Önkormányzat és a Kötvénytulajdonos rögzítik, hogy a Kötvénysorozat törlesztéért a KELER Zrt. felé fizetendő díjak az Önkormányzatot terhelik.
- 8.2. Jelen Szerződés megkötésének alkalmával a jelenleg hatályos Okirat 1 (egy) darab, az eredetivel megegyező másolati példányát az Önkormányzat átadja a Magyar Állam részére.
- 8.3. A Felek és a képviselőikben eljáró személyek kölcsönösen kijelentik, hogy a jelen Szerződés megkötéséhez szükséges valamennyi felhatalmazással, jóváhagyással és képviseleti joggal rendelkeznek.
- 8.4. Jelen Szerződésben nem szabályozott kérdésekben a vonatkozó magyar jogszabályok, így különösen a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény rendelkezései irányadóak.
- 8.5. Amennyiben jelen Szerződés bármely rendelkezése érvénytelennek, jogellenesnek vagy végrehajthatatlannak minősülne, úgy a jogszabályok által megengedett mértékben ezen érvénytelenség, jogellenesség vagy végrehajthatatlanság nem érinti jelen Szerződés többi rendelkezését. Ebben az esetben a Felek megkísérlik az érintett rendelkezést olyan érvényes, jogszerű és végrehajtható rendelkezéssel helyettesíteni, amely tartalmában a Feleknek a jelen Szerződésben foglalt szándékával azonos jogokat és kötelezettségeket biztosít.
- 8.6. Az ÁKK Zrt. és a Bank a jelen tartozásátvállalási szerződés alapján Átvállalt Fizetési Kötelezettségeket alátámasztó dokumentumokat 2013. október 31-éig pénzügyi szempontból tételesen átvizsgálja. Amennyiben e vizsgálat alapján az Átvállalt Fizetési Kötelezettségekhez képest az ÁKK Zrt. vagy a Bank eltérést tapasztal, úgy egyeztetést kezdeményez a Felekkel a hiba feltárásától számított 15 napon belül, de legkésőbb 2013. november 15-ig. Amennyiben az egyeztetések eredményeként a kapcsolódó feltételek eltérése okán szükségessé válik, úgy Felek 2013. november 30-ig módosítják jelen tartozásátvállalási szerződést és 2013. december 15-ig egymással a módosításnak megfelelően elszámolnak. Ennek alapján a Magyar Állam és a Bank az ehhez kapcsolódó, jelen tartozásátvállalási szerződés 4.4. pontja szerinti kölcsönszerződést 2013. november 30-ig módosítja és 2013. december 15-ig egymással a módosításnak megfelelően elszámol.



- 8.7. Jelen Szerződés 3 (három) eredeti példányban, magyar nyelven készült, melyek közül a Magyar Államot 1 (egy), az Önkormányzatot 1 (egy), a Kötvénytulajdonost 1 (egy) példány illet meg.

  
Magyar Állam

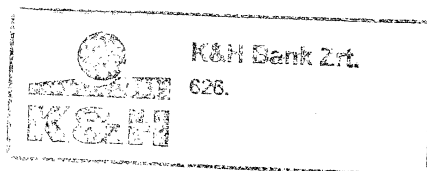
Budapest, 2013. június „21”.

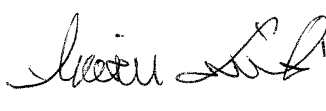
  
Budapest Főváros XVI. Kerületi  
Önkormányzat

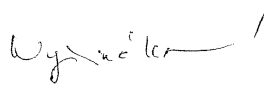
Budapest, 2013. június „24”.

  
Dr. Pozsai Ferenc  
K&H Bank Zrt.

Budapest, 2013. június „27”.



Jogi ellenjegyző: 

Pénzügyi ellenjegyző:   
2013. június 24.

## Okirat

### dematerializált kötvényről

#### 1. A Kötvény Kibocsátójának adatai:

- a Kibocsátó teljes neve: Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata
- a Kibocsátó székhelye: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.
- a Kibocsátó PIR törzsszáma: 516000000
- az Okiratot aláírók adatai:

Elsőhelyi aláíró neve: Kovács Péter  
Képviselési jog alapja: Polgármester

Másodhelyi aláíró neve: Ancsin László  
Képviselési jog alapja: Jegyző

#### 2. A Kötvény adatai:

Kibocsátó:	<b>Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata</b>
(i) Sorozat megjelölése:	„Fejlődő Kertvárosért 1”
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott Pénznem:	HUF
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	3.000.000.000.-
(ii) Részlet össznévértéke:	-
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	100 %
Névérték Kötvényenként:	1.- HUF
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	3.000.000.000
(ii) Részleté:	-
Forgalomba hozatal napja:	2007. december 17.
Értéknap	2007. december 17.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. december 17.
Elszámolási Nap:	2007. december 17.
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2007. december 17.
Lejárat Napja:	2027. november 15.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két nappal a megelőző periódus kuponfizetési napja előtt



Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály (Budapest, Target, New York)
Felhalmozott kamat:	-
A forgalomba hozatal jellege:	Zártkörű forgalomba hozatal
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Nyrt.
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Nyrt.
<b>KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)</b>	
<b>Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezők:</b>	
(i) Kamatláb= Referencia kamatláb + Kamatfelár	6 havi BUBOR/Euribor/CHF Libor + 0,5%
(ii) Referencia kamatláb:	6 havi BUBOR/Euribor/CHF Libor
(iii) Kamatfelár:	0,5 %
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 nappal a megelőző kamatperiódus kuponfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napján
(vii) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kuponfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2008. május 15.
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. május 15-ével kezdődően minden év május 15-én és november 15-én, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.
(ix) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetést követően 6 havonta.
(x) Egyéb Rendelkezés:	<p>(g) A kötvény kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamatszámítás alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa az alábbiak szerint oly módon, hogy a kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&amp;H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(h) A kamatszámítás alapjának kamatfizetési napon történő megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 6 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 50 bp</p>

	<p>kamatfelár lesz. Amennyiben a kamatszámítás alapjának megváltoztatása két kamatfizetési időpont között történik, abban az esetben a kamatszámítás alapjának megváltoztatásának időpontjától a soron következő kamatfizetési időpontig tartó időszakra alkalmazandó kamatláb a választott devizához kapcsolódó, a vonatkozó időszak időtartamának megfelelő referencia kamatláb + 50 bp kamatfelár lesz.</p> <p>(i) A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőkeegyenleg” összege a K&amp;H Bank Nyrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. árfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(j) A kötvény kibocsátója a befektetési szolgáltatási feladatokat ellátó szervezőt illetve kötvénytulajdonost a kamatszámítás alapjának megváltoztatására irányuló döntéséről a számítás alapjának megváltoztatását két munkanappal megelőzően legkésőbb délelőtt 11 óráig köteles értesíteni.</p> <p>(k) A kötvény mindenkor tulajdonosa a kötvény futamidejének teljes időtartamára kiköti magának azt a jogot, hogy amennyiben a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás alapjául választott deviza eltér a Magyarországon alkalmazott hivatalos fizetőeszköztől és a devizaárfolyamok alakulása a kötvényből származó fizetési kötelezettségek teljesítését veszélyezteti, a Kibocsátóval tárgyalásokat kezdeményez abból a célból, hogy a Kibocsátó a befektetési szolgáltatónál a konverzió elvégzését kezdeményezze a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközzel.</p> <p>A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során a kibocsátás napján napján meghirdetett hivatalos MNB árfolyamhoz képest a kamatszámítás alapjául választott deviza – amennyiben az a Magyarországon használt hivatalos devizanemtől eltérő - hivatalos MNB árfolyama 10%, illetve azt meghaladó mértékben erősödik a mindenkor hivatalos Magyarországi fizetőeszközhöz képest. A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül továbbá a kötvényből származó forrás fejlesztési célokra történő felhasználást megelőzően, ha a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás alapjául választott devizanem szerinti kamatláb és az elkülönített zárolt betét devizaneme szerinti kamatláb különbözete tartósan 3%-nál kisebb.</p> <p>(l) AZ e) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 1 banki munkanapos jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.</p>
(xi) Minimális Kamatláb:	-
(xii) Maximális Kamatláb:	-
(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	<p>(c) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ha bármely, a kötvényben tulajdonosi jogosultság alapján az általa fizetendő összeg nem kerül az esedékesség időpontjában megfizetésre, úgy a Kibocsátó köteles a kötvényfeltételekben meghatározott ügyleti kamaton felül késedelmi kamatot fizetni a meg nem fizetett összeg után, az esedékességtől a tényleges megfizetésig terjedő időszakra.</p> <p>(d) A késedelmi kamat mértéke: az esedékességkor meg nem fizetett tőketartozás összege után fizetendő kamat éves mértéke az ügyleti kamatláb +6% késedelmi kamat, ügyleti kamat összege után évi 6% késedelmi kamat fizetendő.</p>
(xiv) Kamatláb és	K&H Bank Nyrt.

kamatösszeg kiszámításáért felelős személy																																																									
EGYÉB DÍJAK																																																									
(i) Jegyzési garanciavállalás díja	Díjmentes																																																								
(ii) Jegyzési garanciavállalás díjának esedékessége	-																																																								
(iii) Konverziós lehetőség biztosításának a díja:	Díjmentes																																																								
(iv) Konverziós díj esedékessége	-																																																								
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK																																																									
A Kötvények Törlesztése:	2027. november 15.																																																								
A kötvény törlesztéssel időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezők	-																																																								
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőkeegyenleg” összege a K&H Bank Nyrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV I devizaárfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.																																																								
Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:																																																									
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt vált vissza: <table><tr><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th></tr><tr><td>2011. május 15.</td><td>69 600 000</td><td>2019. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2011. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2020. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2020. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2021. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2021. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2022. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2014. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2022. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2014. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2023. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2015. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2023. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2015. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2024. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2016. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2024. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2016. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2025. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2017. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2025. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr></table>	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	2011. május 15.	69 600 000	2019. november 15.	88 800 000	2011. november 15.	88 800 000	2020. május 15.	88 800 000	2012. május 15.	88 800 000	2020. november 15.	88 800 000	2012. november 15.	88 800 000	2021. május 15.	88 800 000	2013. május 15.	88 800 000	2021. november 15.	88 800 000	2013. november 15.	88 800 000	2022. május 15.	88 800 000	2014. május 15.	88 800 000	2022. november 15.	88 800 000	2014. november 15.	88 800 000	2023. május 15.	88 800 000	2015. május 15.	88 800 000	2023. november 15.	88 800 000	2015. november 15.	88 800 000	2024. május 15.	88 800 000	2016. május 15.	88 800 000	2024. november 15.	88 800 000	2016. november 15.	88 800 000	2025. május 15.	88 800 000	2017. május 15.	88 800 000	2025. november 15.	88 800 000
Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma																																																						
2011. május 15.	69 600 000	2019. november 15.	88 800 000																																																						
2011. november 15.	88 800 000	2020. május 15.	88 800 000																																																						
2012. május 15.	88 800 000	2020. november 15.	88 800 000																																																						
2012. november 15.	88 800 000	2021. május 15.	88 800 000																																																						
2013. május 15.	88 800 000	2021. november 15.	88 800 000																																																						
2013. november 15.	88 800 000	2022. május 15.	88 800 000																																																						
2014. május 15.	88 800 000	2022. november 15.	88 800 000																																																						
2014. november 15.	88 800 000	2023. május 15.	88 800 000																																																						
2015. május 15.	88 800 000	2023. november 15.	88 800 000																																																						
2015. november 15.	88 800 000	2024. május 15.	88 800 000																																																						
2016. május 15.	88 800 000	2024. november 15.	88 800 000																																																						
2016. november 15.	88 800 000	2025. május 15.	88 800 000																																																						
2017. május 15.	88 800 000	2025. november 15.	88 800 000																																																						

	2017. november 15.	88 800 000	2026. május 15.	88 800 000
	2018. május 15.	88 800 000	2026. november 15.	88 800 000
	2018. november 15.	88 800 000	2027. május 15.	88 800 000
	2019. május 15.	88 800 000	2027. november 15.	88 800 000
	Az esedékességekről Befektető a Kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.			
(ii) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg (és számításának módja amennyiben van):	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”.			
(iii) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	<p>Az I-II pontokban foglaltakon túl a Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a kötvénytulajdonos írásbeli, a Kibocsátónak címzett értesítése alapján a kötvények teljes egészét, vagy a kötvénytulajdonos által meghatározott részét 30 napon belül visszaváltja</p> <p>(h) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default jogosultságok bármelyikét;</p> <p>(i) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad azonnali beszédési megbízásra felhatalmazást a Kötvény tulajdonosának</p> <p>(j) ha a Kibocsátó a jelen kötvényben meghatározott pénzkövetelése és pénzkötelezettsége érvényesítése érdekében nem a konverziós ügynöktől vásárol idegen vagy hazai devizát, kivéve azt az esetet, ha a kötvény tulajdonosa nem biztosít a Kibocsátó részére devizát a nyilvánosan közzétett árfolyamon</p> <p>(k) ha a Kibocsátó a 2007. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében foglaltaktól olyan irányban tér el, amely lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</p> <p>(l) ha a Kibocsátó nem tesz eleget éves tájékoztatási kötelezettségének a kötvény tulajdonosa felé írásban az alábbiak tekintetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kibocsátó éves költségvetési rendelete és annak végrehajtásáról készített zárszámadása a központi államháztartási információs előírásoknak megfelelő formában elkészített formanyomtatványon,</li> <li>- kibocsátó vagyonkataszteréről készült kimutatás</li> </ul> <p>(m) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- A kötvény kibocsátásáról szóló 658/2007. (XI.21.) KT képviselőtestületi határozat a Kibocsátó jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalását jelenti, amely hatályos, és a benne foglalt feltételeknek megfelelően vele szemben kikényszeríthető.</li> <li>- A Kibocsátó jogosult a kötvényt kibocsátani, és teljesíteni a belőle származó kötelezettségeket, megszerzett minden szükséges jóváhagyást, engedélyt és megtett minden szükséges lépést annak érdekében az abból eredő kötelezettségeit teljesítse.</li> <li>- A Kibocsátó nem követett el olyan szerződésszegést egyetlen szerződés vonatkozásában sem (amelynek szerződő fele, vagy amely rá nézve kötelező erejű lehet), amelyből származó követelés a Kibocsátóra akkora terhet róna, amely meghaladja a Kibocsátó mindenkor éves költségvetésének 1%-át.</li> <li>- A kibocsátó kötvényből adódó kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében legalább egyenlő besorolást és elbírálást élveznek, és fognak élvezni az egyéb biztosítatlan, és nem alárendelt kötelezettségeivel, kivéve azokat, amelyek jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.</li> <li>- A kibocsátó által a kötvény tulajdonosa számára átadott pénzügyi kimutatások</li> </ul>			

(a) a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készültek; és (b) valós képet adnak a Kibocsátó – a kimutatás időpontjában fennálló - pénzügyi helyzetéről, valamint azt az időpontot követően nem történt lényeges hátrányos változás a pénzügyi helyzetében.

- A Kibocsátónak nincsenek a mindenkor éves költségvetési főösszeg 1, %-át meghaladó lejárt adósságai.
- Nincs sem rendes bíróság, sem választott bíróság előtt folyó peres eljárás, és nincs közigazgatási eljárás sem folyamatban (illetőleg a Kibocsátó legjobb tudomása szerint ilyen nincs is függőben, és nem is fenyeget), amely kedvezőtlen kimenetele esetén, ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.

A fenti szavatossági nyilatkozatokat a Kibocsátó jelen dokumentum aláírásának időpontjában teszi, és azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. Amennyiben a korábbi szavatossági nyilatkozatok tartalmában olyan változás következik be, amely ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse, akkor Kibocsátó az arról való tudomásszerzéstől számított 10 munkanapon belül közleményt tesz közzé honlapján. A kibocsátott közlemény a jelen Információs Összeállításban meghatározott szavatossági nyilatkozat változását jelenti.

Ha a Kibocsátó a fizetési kötelezettségeit nem megfelelő módon teljesíti. Megfelelő teljesítésnek tekinthető, ha a Kibocsátó a kötvény alapján esedékessé váló pénzbeli kötelezettségeinek (tőke, kamat) fedezete a kötvénytulajdonosnál vezetett technikai számláján rendelkezésre áll forintban meghatározott fizetési kötelezettség esetében az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.

(n) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:

- a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére honlapján hozzáférhetővé teszi:
  3. a mindenkor hatályos számviteli jogszabály(ok) rendelkezéseinek megfelelően elkészített éves (auditált) beszámolóját – amennyiben annak elkészítésére jogszabály kötelezi – annak elkészültét követően haladéktalanul, (de semmi esetre sem később, mint az adott pénzügyi év végét követő 160. nap), továbbá az előzőeknek megfelelően első féléves költségvetési beszámolóját annak elkészültét követően haladéktalanul, (de legkésőbb az adott félév végét követő három hónapon belül);
  4. a könyvvizsgáló által a vagyonkataszteri nyilvántartás és a pénzügyi mérleg alapján készített kimutatást a Kibocsátó forgalomképes vagyonelemei és az összes kötelezettség állományának arányáról az Áht. Információs rendszerében foglaltaknak megfelelően.
- a kibocsátó köteles haladéktalanul értesíteni a kötvény tulajdonosát
  9. az ellene indított adósságrendezési eljárásról;
  10. arról, ha tudomást szerez, hogy bármely hitelezője, szállítója adósságrendezési eljárást kezdeményezett vagy tervez vele szemben;
  11. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi;
  12. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg azt követően, hogy arról Kibocsátó tudomást szerzett
  13. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről;
  14. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról;
  15. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre;
  16. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal.

(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	A Kibocsátó jogosult arra, hogy a kötvénysorozat futamideje alatt bármikor visszaváltsa a teljes kötvénysorozatot vagy annak egy általa meghatározott részét.
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A Kibocsátó kötvénytulajdonosnak címzett előzetes értesítése alapján, annak kézhezvételétől számított 8. napon.
(ii) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja (amennyiben van):	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>Visszaváltási Összeg Kötvényenként:</b>	Névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőkeegyenleg.
<b>A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p><b>(c) Egyéb speciális feltétel:</b></p> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2007.12.17-én átutalja Kibocsátó K&amp;H Banknál vezetett 10402166-49555248-54501012 számú betétszámlájára, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást.</p> <p>A Kibocsátó elfogadja, hogy a betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá eszenek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget. (pari passu)</p> <p>A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy ha biztosítékot nyújt a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló hitelének, vagy kölcsönének</p>

	<p>visszafizetésére (akár részben vagy egészben), akkor ugyanezen biztosítékokat, vagy a Kötvény tulajdonosa megítélése szerint ezekkel egyenértékű biztosítékokat a Kötvény tulajdonosának is felajánlja.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó a kibocsátás napján hatályos a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. Törvény 88. §-ban meghatározott hitelfelvételi korlát felett kívánna hitelt felvenni, vagy kötvényt kibocsátani, akkor köteles a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli hozzájárulását kikérni.</p> <p>Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy az egyéb fedezetnyújtó biztosítékok tekintetében a mindenkorai Kötvénytulajdonossal megkötendő szerződés(ek)e)t a Kötvény ellenértékének a mindenkorai Kötvénytulajdonos általi teljesítéséig aláírja.</p> <p><b>(d) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre:</b></p> <p>Azonnali beszedési megbízás a Kibocsátó pénzforgalmi számláira: a Kibocsátó felhatalmazást ad a kötvény tulajdonosa részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését azonnali beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó bármelyik bankszámlájának terhére. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, úgy azonnal gondoskodik arról, hogy a kötvénytulajdonos jogosultsága az új számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön</p>
--	--

**ÉRTÉKESÍTÉS**

Forgalmazó:	K&H Bank Nyrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Nyrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Nyrt. Önkormányzati üzletág
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2007. december 13
A Jegyzési időszak Zárása:	2007. december 13.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Maximális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007. december 14.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1., 2007. december 14.



TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Kizárólag a K&H Bank Nyrt. részére kerül felkínálásra.
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	
Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU 0000341003

### 3. A Kötvény kibocsátásáról szóló döntés:

- jellege: Képviselőtestületi határozat: 658/2007 (XI.21) KT határozat
- időpontja: 2007. november 21.

### 4. A tulajdonosnak, illetve a birtokosnak a Kötvényhez fűződő, a jogai:

- A Kötvény lejáratkor a Befektető jogosult a tulajdonában lévő kötvények névértékének, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”-nek valamint az ígért hozamnak megfelelő részesedésre a Hozamígéretnak megfelelően.
- A Befektető jogosult arra, hogy Kötvényét a másodpiaci forgalomban értékesítse.
- A Befektető részére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani az Információs összeállítást, az adott Kötvényre vonatkozó Kötvényfeltételeket.
- A Befektető jogosult a tőkepiaci törvény és az Információs összeállítás szerinti tájékoztatásra.
- Befektető jogosult a tőkepiaci törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Fenti jogokon túlmenően, a Kötvény lejáratának napján a Kötvénnyel rendelkező Befektetők a befektetett összegtől függően jogosultak a vonatkozó Információs összeállítás 8.1 Kötvényfeltételek pontjában meghatározott hozamra.

A Kötvényen alapuló követelés a kibocsátóval szemben nem évül el.

### 5. Egyéb szükség szerinti adatok:

- forgalomképesség: a kötvények másodpiaci forgalomban forgalomképesek
- hozamfizetés: Információs összeállítás 8.1 pontja alatti Kötvényfeltételek pontjában kerül meghatározásra.
- a Kötvények kibocsátására és lejáratkori, illetve lejárat előtti visszaváltására az Információs összeállítás, valamint annak 8.1. pontja alatti Kötvényfeltételek rendelkezései az irányadók.

### 6. A Kötvény célja

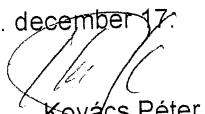
A Kötvény célja, hogy a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzatának fejlesztési célú beruházásait finanszírozza ezen célok megvalósítása.






Jelen okirat nem minősül értékpapírnak.

- Kelt: Budapest, 2007. december 17.

  
Kovács Péter  
polgármester



  
Ancsin László  
jegyző



Információs összeállítás a  
Budapest Főváros XVI. Kerület  
Önkormányzata által zárt körben  
kibocsátandó 3.000.000.000 Forint  
össznévértékű „Fejlődő Kertvárosért 1”  
kötvényhez

Szervező és forgalmazó: K&H Bank Nyrt.

Budapest, 2007. december 11.

1	Összefoglaló.....	3
1.1	A Kibocsátó bemutatása.....	3
1.2	Befektetőktájékoztatása.....	3
2	Kockázati tényezők.....	5
2.1	A kibocsátott Kötvényekben rejlő piaci kockázatok.....	5
2.2	A kötvénykibocsátásban rejlő speciális kockázatok.....	5
2.3	A pénzpiacban rejlő általános kockázatok.....	6
2.4	A jegyzési eljárás kockázatai.....	6
3	Felelősszemélyek.....	7
3.1	Felelősségvállaló nyilatkozat.....	7
4	Könyvvizsgáló.....	8
5	A Kibocsátó bemutatása.....	8
6	A Kötvényprogramösszefoglalása.....	8
6.1	Összefoglaló adatok.....	8
6.2	Jegyzés szabályai.....	9
7	Kötvényfeltételek.....	10
7.1	Típus, formajogosultságok.....	10
7.2	Kötvény jellege.....	11
7.3	Kamatozás.....	11
7.4	Kifizetések.....	13
7.5	Törlesztésésvisszaváltás.....	14
7.6	Elévülés.....	15
7.7	Irányadó jog.....	15
8	Ajánlattétel feltételei.....	16
8.1	Kötvényfeltételek.....	16
8.2	Tőzsdei bevezetés.....	24
9	Definíciók.....	25
	<b>Okirat.....</b>	<b>32</b>
	<b>dematerializált kötvényről.....</b>	<b>32</b>

## 1 Összefoglaló

Kibocsátó: Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata (1163 Budapest, Havashalom u 43.), a továbbiakban „Kibocsátó”).

Jelen Információs összeállítás a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek („Tpt”) és a Bizottság 809/2004/EK rendeletének (a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról), valamint a magyar jog egyéb vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a K&H Bank Nyrt. által összeállított dokumentum, mely a Kibocsátóval kötött befektetési szolgáltatási szerződés tartalma szerint kötvények zártkörű kibocsátás keretében történő belföldi értékesítése céljából készült és a kibocsátandó kötvényekre, valamint a Kibocsátó tevékenységére, gazdálkodására, szervezetére vonatkozó információkat tartalmaz.

A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

Az Információs összeállítást a K&H Bank Nyrt., mint a kibocsátást szervező, a kötvényeket forgalmazó és a kamatszámító, valamint konverziós ügynöki feladatokat ellátó befektetési szolgáltató készítette a Kibocsátó által szolgáltatott adatok felhasználásával és a felek között létrejött befektetési szolgáltatási szerződés tartalma szerint.

Jelen Információs összeállítás félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tényt, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogokat.

Az Összefoglaló az Információs összeállítás része. Az összefoglaló röviden, közérthetően, az Információs összeállítás eredeti nyelvén tartalmazza a Kibocsátó, illetve az értékpapír lényeges jellemzőit és fő kockázatait. Mindemellett azonban ahhoz, hogy a befektetők megalapozott befektetési döntést hozhassanak az Információs összeállítás egészének, - beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat - részletes áttanulmányozása és megértése szükséges.

### 1.1 A Kibocsátó bemutatása

A Kibocsátó bemutatását jelen Információs összeállítás 2. sz. melléklete tartalmazza.

### 1.2 Befektetők tájékoztatása

A Tpt. vonatkozó rendelkezései értelmében értékpapír zártkörű forgalomba hozatala során a kibocsátó, illetve a forgalmazó köteles biztosítani, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és várható alakulásuknak, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja, ideértve azokat az információkat is, amelyek a befektetőkkel személyesen folytatott megbeszélések keretében merültek fel.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy:

- (i) az összefoglaló az Információs összeállítás bevezető része;
- (ii) a befektetési döntést az Információs összeállítás egészének ismeretében lehet meghozni;
- (iii) ha az Információs összeállításban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Információs összeállítás fordításának költségeit; és

(iv) az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Információs összeállítás más elemeivel.

Értékpapír zártkörű forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 napon belül a Kibocsátó, illetve a nevében eljáró Szervező és Forgalmazó köteles a Felügyeletnek bejelenteni.

A jelen Információs összeállítás, valamint a Kötvények jelen Információs összeállításon alapuló értékesítése nem tekinthető a Kibocsátó kötelezettségvállalásnak arra nézve, hogy a jelen Információs összeállítás és a kibocsátás lezárását követően a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás. A kibocsátással kapcsolatban közzétett bármely információ a közzététel időpontját követően a bekövetkezett változások miatt pontatlanná, meghaladottá válhat.

Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Információs összeállításban foglalt információkat, és az így lefolytatott teljes körű értékelés eredményeképpen kell döntenie a Kötvények megvásárlásáról.

A jelen Információs összeállítás nem minősül a Kibocsátó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. A Kötvények befektetői viselik Kötvénybefektetésük kockázatait.

Az Információs összeállításban szereplő előrejelzések a Kibocsátó jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak.

## 2 Kockázati tényezők

A Kötvényekbe való befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Az alábbi tényezők, melyek kapcsolatosak a Kötvényekkel, mint befektetési eszközökkel, jövőbeli felmerülése esetleges, a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy előre jelezze ezen tényezők felmerülését, illetve fel nem merülését, valamint ezek jövőbeli valószínűségét.

A Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy az alábbi kockázati tényezők lefedik az Információs összeállítás alapján kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezőket, e mellett azonban esetlegesen egyéb tényezők is befolyásolhatják a Kibocsátót abban, hogy a kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó kötelezettségeinek eleget tegyen.

A Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata által kibocsátott Kötvényekbe esetlegesen befektetni kívánó ügyfeleknek azonban – jelen Fejezet megértésén és áttanulmányozásán túl - az Információs összeállításban foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.

### 2.1 A kibocsátott Kötvényekben rejlő piaci kockázatok

#### a) A kibocsátott Kötvény nem felel meg valamennyi befektető befektetési céljainak

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve mérlegelnie, hogy

- (i) megfelelő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetéshez, a Kötvények előnyeinek és esetleges kockázatainak értékeléséhez, valamint az Információs összeállításban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében;
- (ii) rendelkezik-e megfelelő hozzáféréssel és tudással az elemzéshez szükséges eszközökhöz és azok megértéséhez, abban a tekintetben, hogy a Kötvénybefektetés milyen hatással lesz a már esetlegesen tulajdonában lévő befektetési portfólió megváltozására,
- (iii) rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a Kötvényekbe való befektetés kockázatainak fedezéséhez,
- (iv) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak;
- (v) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, illetve tisztában van-e a Kötvények kockázataival összefüggésben az egyes pénzügyi piacok és indexek viselkedésével, valamint
- (vi) a befektetés összhangban van-e a vonatkozó előírásokkal és jogszabályokkal.

### 2.2 A kötvénykibocsátásban rejlő speciális kockázatok

#### a) Kötvények a Kibocsátó visszaváltási opciójával

A Jelen információs összeállítás alapján kibocsátott Kötvényeket a Kibocsátó választása alapján lejárat előtt visszaváltja.

A Kibocsátó a klasszikus hitelezési jogot megtestesítő Kötvények tekintetében minden valószínűség szerint akkor él a lejárat előtti visszaváltás lehetőségével, ha finanszírozási költsége



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

alacsonyabb mint a Kötvények kamata. Ebben az esetben, a befektető általában nem biztos, hogy a Kötvények kamatának megfelelő szinten képes lesz arra, hogy a visszaváltási összeget egy hasonló kamatozású eszközbe újra befektesse. Az ilyen Kötvények lehetséges befektetőinek mérlegelniük kell az újrabefektetési kockázatot a piacon elérhető egyéb hasonló befektetési lehetőségek figyelembe vételével.

### **2.3 A pénzpiacban rejlő általános kockázatok**

#### **a) Devizaárfolyam kockázat**

A Kibocsátó a jelen Kibocsátás keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok esetében a hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően arra kötelezi magát, hogy előre megjelölt időben és módon a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) megfizeti, illetve teljesíti. A Kötvények jelen kibocsátás keretében kibocsátásra kerülhetnek forintban, euróban, illetve svájci frankban, továbbá a Kibocsátó döntése alapján a kamatszámítás alapjául szolgáló devizanem („Korrigált tőkeegyenleg”) és a hozzá kapcsolódó referenciakamat a Kötvényfeltételek rendelkezési szerint módosítható. Ez a tény a befektetők számára deviza-átváltási kockázatot jelenthet, amennyiben pénzügyi tevékenységüket a megvásárolt Kötvény devizanemétől eltérő devizában végzik, és a devizaárfolyamok a befektetés futamideje alatt jelentősen megváltoznak (ideértve azt az esetet, ha a Kötvény devizaneme jelentősen gyengül, illetve a befektető pénzügyi tevékenysége szerinti deviza erősödik), továbbá ha a devizakonverzióra vonatkozó jogszabályok a befektetők számára kedvezőtlenül alakulnak.

Devizaárfolyam kockázattal természetesen a Kibocsátó is szembesül, hiszen mérleg és mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző devizákban nyilvántartott eszközök és források. Devizaárfolyam kockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy jövőbeli eszközállomány eltér az ugyanabban a devizában nyilvántartott forrásállománytól.

#### **b) Kamatláb kockázat**

A Kibocsátó a kamatkockázattal a piaci kamatlábakban bekövetkező változások kamatrésre és a nettó kamatkötelezettségre gyakorolt hatásán keresztül szembesül. A kamatláb kockázat az adott időszak során lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli eszközök nyitott pozíciójának függvénye, mely kockázat az eszközök és források átárazásának és lejáratának összehangolásával csökkenthető, beleértve a derivatív fedezeti termékek felhasználását is.

### **2.4 A jegyzési eljárás kockázatai**

A jegyzési eljárás szabályaiból következően a jegyzési eljárás keretén belül benyújtott ajánlatok közül a Kibocsátó a benyújtott ajánlatok ismeretében, előre meghatározott szabályok szerint határozza meg az allokáció során elfogadhatónak minősített ajánlatokat, illetve az esetleges túljegyzés elfogadását, annak mértékét, így semmilyen garancia nincs arra, hogy a jegyzési eljárásra benyújtott ajánlatok teljes mértékben elfogadásra kerülnek.



### 3 Felelős személyek

Jelen Információs összeállítást a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata részére a K&H Bank Befektetési Szolgáltatási Igazgatósága állította össze a felek között létrejött és hivatkozott befektetési szolgáltatási szerződés tartalmának megfelelően a kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó, jogszabályon alapuló információszolgáltatási kötelezettségének teljesítése céljából.

#### 3.1 Felelősségvállaló nyilatkozat

Az Információs összeállításban szereplő, a Kibocsátó tevékenységére, gazdálkodására, szervezetére vonatkozó információkért a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata tartozik felelősséggel.

Jelen kibocsátás során Szervezőként, Forgalmazóként és Kamatszámító ügynökként a K&H Bank Nyrt.jár el, így a zártkörű forgalomba hozatallal kapcsolatos minden jogszabályban meghatározott és a Kibocsátóval kötött befektetési szolgáltatási szerződésben meghatározott kötelezettséget ellát.

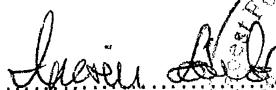
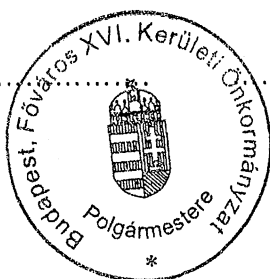
A Kibocsátó kijelenti, hogy az Információs összeállítást haladéktalanul kiegészíti, ha a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje előtt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely azt szükségessé teszi.

A Kibocsátó alulírott képviselői ezúton nyilatkoznak arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint, Kötvények belföldi zártkörű forgalomba hozatala céljából készített jelen Információs összeállításban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2007. december 11.



Kovács Péter  
polgármester



Ancsin László  
jegyző





#### 4 Könyvvizsgáló

A Kibocsátó könyvvizsgálója az Információs összeállításban feltüntetett pénzügyi információk által lefedett időszakban:

Dr. Printz és Társa Nemzetközi Könyvvizsgáló Kft (1117 Budapest Bölcső u. 6.) Cg. 01-09-266531

A fent említett könyvvizsgáló fenntartások nélkül a Magyar Számviteli Szabályokkal összhangban auditálta a Kibocsátónak a jelen Információs összeállításban közzétett üzleti évekre vonatkozó pénzügyi beszámolóit, az utolsó pénzügyi évet 2006. december 31-i dátummal lezárva.

#### 5 A Kibocsátó bemutatása

A Kibocsátó részletes bemutatását az információs összeállítás 2. sz. melléklete tartalmazza.

#### 6 A Kötvényprogram összefoglalása

##### 6.1 Összefoglaló adatok

Kibocsátó:

Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

Kötvények forgalomba hozatala

A Kötvények forgalomba hozatala zártkörű.

Forgalomba hozatal módja

Jegyzés

Szervező és Forgalmazó:

K&H Bank Nyrt.

A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok:

A kibocsátás alapjául a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény illetve a Kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) sz Kormányrendelet szolgál.

Kötvények előállítási módja:

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Kötvények típusa:

A Kötvények névre szólóan kerülnek forgalomba hozatalra.

Fizető ügynök:

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti.

**Kamat-megállapításért felelős fél:**

K&H Bank Nyrt.

Elővásárlási jogok:

A Kötvények kizárólag a K&H bank Nyrt.részére kerültek megvásárlásra felajánlásra.



## Jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége:

A Kibocsátó nem köti ki a forgalomba hozatali eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

## A Kibocsátó és Kötvénytulajdonosok közötti egyéb értesítések:

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azokat a Kibocsátó a kötvénytulajdonosokkal írásban közölte. A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkor székhelyére kötelesek megküldeni.

## Irányadó jog és illetékesség:

A Kötvényekre és azok kibocsátására a magyar jog, és a vonatkozó európai uniós jogszabályok az irányadók. A Kötvényekkel kapcsolatban felmerült vitás kérdésekben a Fővárosi Bíróságnak van kizárólagos illetékessége.

## Adózás:

A Kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek. A Kibocsátót nem terheli ezt meghaladó mértékű fizetési kötelezettség.

## Kötvénytulajdonosok képviselője:

A Kötvénytulajdonosok képviselőjére vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.

## Értékesítési korlátozások:

A Kötvények kizárólag a K&H Bank Nyrt-nek kerültek megvásárlásra felajánlásra. Az értékesítést követően a kötvények forgalomképesek, másodpiaci forgalmazásuk lehetséges.

## 6.2 Jegyzés szabályai

### Jegyzés

Értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

### Jegyzők köre

Jegyzést kizárólag a K&H Bank Nyrt-képviselője nyújthat be.

### Jegyzés benyújtása

A befektetők jegyzésüket - a jelen Információs összeállítás mellékletét képező minta alapján készített - kitöltött és aláírt jegyzési formanyomtatvány benyújtásával tehetik meg a megjelölt Értékesítési helyeken személyesen, vagy telefax útján a Forgalomba Hozatal kezdetétől a Forgalomba Hozatal zárásáig terjedő időszakban.

A jegyzési ív benyújtásával az ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére az ajánlatában megjelölt teljes összeg erejéig.

A jegyzési időszak kezdetének és zárásának időpontját, illetve a jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat Jelen Információs összeállítás tartalmazza.

Jegyzést jelen Információs összeállításban meghatározott forgalomba hozatali ár(ak)on lehet tenni.

## A befizetés módja

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

A befektetők a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát a Kibocsátó az OTP Bank nyrt-nél vezetett 11784009-15516006 számú pénzforgalmi számláján legkésőbb az értékpapírok megkeletkeztetésének időpontjáig, azaz 2007. december 17-é déli 12:00 óráig teljesíthetik.

### A jegyzési ajánlat érvényessége

A jegyzési ajánlat érvényességének feltétele, hogy

- (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően legyen kitöltve, annak alapján a jegyző személye és a jegyzési ajánlat tartalma kétséget kizáróan megállapítható legyen;
- (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének;
- (iii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

Az ajánlattétellel kapcsolatban külön költségek az ajánlattevőket nem terhelik, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben az ajánlattevőt terhelik.

### A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét Jelen Információs összeállítás tartalmazza (Kötvényfeltételek), csakúgy mint hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e esetleges túljegyzéseket.

Amennyiben a megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek tekintendő.

### d) Kötvényallokáció túljegyzés esetén

Minden jegyző legfeljebb az általa jegyzett Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása

- (i) „kártyaleosztásos módszerrel” történik, azaz minden még ki nem elégített jegyző számára minden körben egy-egy Kötvény kerül kiosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen (számítógépes sorsolás útján) kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően.

### e) Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírása a vonatkozó Értéknapon a befektetők értékpapírszámláján történik.

## 7 Kötvényfeltételek

A "Kötvénytulajdonosok" vagy "Tulajdonosok" bármely Kötvény vonatkozásában a Kötvények mindenkorai tulajdonosait jelentik, akik a vonatkozó végleges feltételekben foglalt eltérő rendelkezések hiányában bármely korlátozás nélkül jogosultak a birtoklás, használat és rendelkezés jogait gyakorolni.

### 7.1 Típus, forma, jogosultságok

#### a) Típus

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

**b) Előállítási forma**

A Kötvények dematerializált formában kerülnek kiállításra. Az azonos Sorozatba tartozó dematerializált Kötvényekről a Kibocsátó egy példányban értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki ("Okirat"), melyet a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglaltak szerint a KELER Zrt-nél letétbe helyez. Azonos sorozatba tartozó újabb Részlet forgalomba hozatala esetén a korábban kibocsátott Okirat érvénytelenítésre kerül és az újabb Részletbe tartozó Kötvényeket is tartalmazó új Okirat kerül kiállításra. Az érvénytelenítésre mindaddig nem kerülhet sor, amíg az adott Sorozatrészletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerültek.

**c) Tulajdonjog**

A jelen kibocsátás során forgalomba hozott Kötvények minősített befektetői körben forgalomképesek.

**7.2 Kötvényjellege**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos helyen állnak (pari passu) az adósságrendezési eljárás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az iránadó adósságrendezési és végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

**7.3 Kamatozás****Változó Kamatozású Kötvények Kamata****1) Kamatfizetési napok**

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény Névértéke vagy a „Korrigált tőkeegyenlege” után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt a napot is beleértve) kamatozik. a meghatározott kamatfizetési napon/napokon ("Kamatfizetési Nap").

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("Kamatfizetési Időszak") kell fizetni.

Amennyiben a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók, így amennyiben (x) abban a naptári hónapban, amelyre egy Kamatfizetési nap esne, nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne az adott Kamatfizetési napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor:

- (1) a Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (2) a Módosított Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy
- (3) a Megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

A "Munkanap" olyan napot jelöl, amelyen a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten és bármely, a Kötvényfeltételekben említett további kereskedelmi központban kifizetéseket, illetve elszámolásokat teljesítenek, amennyiben az ilyen nap a Kibocsátónál is

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

Munkanapnak számít, és a KELER pénzáutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre, valamint Európában fizetendő bármely összeg esetén a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer is nyitva tart.

### 2) Kamatláb meghatározása

A Változó Kamatozású Kötvények időről-időre fizetendő kamata jelen Információs összeállításban meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra, két tizedes jegy pontossáig a kerekítés általános szabályai szerint.

Változó Kamatozású Kötvények Kamat meghatározása "Alkalmazandó Képernyőoldal" alapján

Ahol a Kamatláb meghatározásának módja az "Alkalmazandó Képernyőoldal" alapján történő kamat meghatározás, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok szerint a következő lehet:

(1) ajánlott/jegyzett kamatláb; vagy

(2) az ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referencia Kamatláb (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre) az Alkalmazandó Képernyőoldalon a Kamat Meghatározás Napján a meghatározott időpontban megadott adat, plusz vagy mínusz a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél meghatározása szerint. Ha az Alkalmazandó Képernyőoldalon ott vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legmagasabból, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legalacsonyabból, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint).

Amennyiben az Alkalmazandó Képernyőoldal nem hozzáférhető, azon nem jegyeznek Referencia Kamatlábat, vagy 3-nál kevesebb számú jegyzés hozzáférhető, illetve a Kamatláb egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél állapítja meg az alternatív kamatlábat, amely

(1) az a meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal;

(2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor az a meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amit a Kibocsátó választott;

(3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az a kamatláb, amely megfelel a meghatározott Referencia Kamatlábnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező hasonló futamidejű kamatlábak közül; azzal, hogy (az így meghatározott alternatív Referencia Kamatlábat) növelni vagy csökkenteni kell a meghatározottak szerint a Kamatfelárral (ha van), illetve korrigálni kell a meghatározottak szerint a Minimális Kamatlábra és/vagy Maximális Kamatlábra (ha van).

Jelen Információs összeállítás tekintetében az "Alkalmazandó Képernyőoldal" egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információ szolgáltató rendszerben, minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

### 3) A Kamatösszegek kiszámítása

A Kamatszámító ügynök számítja ki annak a kamatnak az összegét ("Kamatösszeg"), amely az egyes Változó Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő.

Minden Kamatösszeg kiszámítása és bármely denomináció esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre (Korrigált tőkeegyenlegre), és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét

- Forint alapú Kötvények esetében egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint,
- EUR-ban és USD-ban denominált Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört euró összeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint kerekítendő.

A "Kamatbázis" a kamatösszeg számítása tekintetében az alábbiakat jelenti: "Tényleges/360", úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 360-nal kell osztani.

### 4) Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kamatszámító ügynök a meghatározást követően, de legkésőbb a meghatározást követő második Munkanapon a Kibocsátó tudomására hozza a Kamatlábat és/vagy az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, valamint a megfelelő Kamatfizetési Napot. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat és/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra).

### 5) Végleges igazolások

A jelen Információs összeállítás "Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről" szóló rendelkezései alapján a Kibocsátó által közölt vagy kapott valamennyi igazolás, közlemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés a Kibocsátóra, továbbá a Kötvénytulajdonosok mindegyikére kötelező érvényű.

## 7.4 Kifizetések

### a) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

A Kötvényekkel kapcsolatos fizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER szabályzatai és előírásai.

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott - fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező Számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

### b) Fizetési nap

"Fizetési Nap" bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeg kifizetését a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a ki nem fizetett összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

igazolásnak további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával.

Jelen Információs összeállítás alkalmazásában

(i) a "tökére" hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tökejellegű összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;

(ii) a "kamatra" hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő; és

(iii) a "tőke" és a "kamat" úgy tekintendők, hogy magukban foglalnak bármely egyéb összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek alapján fizetendő.

### c) Tőke és Kamatok értelmezése

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tökére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a kamaton kívül minden más egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

### d) Munkaszüneti Napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

## 7.5 Törlesztés és visszaváltás

### a) Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt a Lejárat napjáig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Kötvényt a meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

### b) Lejárat előtt történő visszaváltás

A Kötvényre vonatkozóan fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik Lejáratkori Visszaváltási összeggel, illetve a „Korrigált tökeegyenleggel”.

### c) A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás

Amennyiben a Kibocsátó számára jelen Információs összeállítás visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat megfelelően, a Választott Visszaváltási Napot megelőzően értesítette, amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a Visszaváltásra meghatározott napot, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket, vagy azok egy részét a Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

### d) A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a Jelen információk összeállításban foglaltak szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek, bármely Kötvénytulajdonos a Választott Visszaváltási Napot megelőzően a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel ("Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítése") kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a Választott Visszaváltási Napon teljes egészében visszaváltja, és a Választott Visszaváltási Összeget, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozott kamatokkal együtt átutalja a Kötvénytulajdonos által a Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítésében megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

### 7.6 Elévülés

A jelenlegi magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.

### 7.7 Irányadó jog

#### a) Irányadó jog

A Kötvényekre, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadóak.

#### b) Bírósági kikötés

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A jelen Információk összeállítás alapján kibocsátott kötvényekből fakadó esetleges jogvitákra a Kibocsátó a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességét köti ki.





## 8 Ajánlattétel feltételei

## 8.1 Kötvényfeltételek

Kibocsátó:	Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata
(i) Sorozat megjelölése:	„Fejlődő Kertvárosért 1”
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott Pénznem:	HUF
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	3.000.000.000.-
(ii) Részlet össznévértéke:	-
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	100 %
Névérték Kötvényenként:	1.- HUF
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	3.000.000.000
(ii) Részleté	-
Forgalomba hozatal napja:	2007. december 17.
Értéknap	2007. december 17.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. december 17.
Elszámolási Nap:	2007. december 17.
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2007. december 17.
Lejárat Napja:	2027. november 15.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két nappal a megelőző periódus kuponfizetési napja előtt
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály (Budapest, Target, New York)
Felhalmozott kamat:	-
A forgalomba hozatal jellege:	Zártkörű forgalomba hozatal
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Nyrt.
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Nyrt.
KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)	
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	



# Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

(i) Kamatláb= Referencia kamatláb + Kamatfelár	6 havi BUBOR/Euribor/CHF Libor + 0,5%
(ii) Referencia kamatláb:	6 havi BUBOR/Euribor/CHF Libor
(iii) Kamatfelár:	0,5 %
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 nappal a megelőző kamatperiódus kuponfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napján
(vii) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kuponfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.
(viii) Első Kamatfizetési nap:	2008. május 15.
(ix) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. május 15-ével kezdődően minden év május 15-én és november 15-én, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.
(x) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetést követően 6 havonta.
(xi) Egyéb Rendelkezés:	<p>(a) A kötvény kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamatszámítás alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa az alábbiak szerint oly módon, hogy a kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&amp;H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(b) A kamatszámítás alapjának kamatfizetési napon történő megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 6 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 50 bp kamatfelár lesz. Amennyiben a kamatszámítás alapjának megváltoztatása két kamatfizetési időpont között történik, abban az esetben a kamatszámítás alapjának megváltoztatásának időpontjától a soron következő kamatfizetési időpontig tartó időszakra alkalmazandó kamatláb a választott devizához kapcsolódó, a vonatkozó időszak időtartamának megfelelő referencia kamatláb + 50 bp kamatfelár lesz.</p> <p>(c) A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőkeegyenleg” összege a K&amp;H Bank Nyrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. árfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(d) A kötvény kibocsátója a befektetési szolgáltatási feladatokat ellátó szervezőt illetve kötvénytulajdonost a kamatszámítás alapjának megváltoztatására irányuló döntéséről a számítás alapjának megváltoztatását két munkanappal megelőzően legkésőbb délelőtt 11 óráig köteles értesíteni.</p> <p>(e) A kötvény mindenkor tulajdonosa a kötvény futamidejének teljes időtartamára kiköti magának azt a jogot, hogy amennyiben a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás alapjául választott deviza eltér a Magyarországon alkalmazott hivatalos fizetőeszköztől és a devizaárfolyamok alakulása a kötvényből származó fizetési kötelezettségek teljesítését veszélyezteti, a Kibocsátóval tárgyalásokat kezdeményez abból a célból, hogy a Kibocsátó a befektetési szolgáltatónál a</p>

	<p>konverzió elvégzését kezdeményezze a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszköze.</p> <p>A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során a kibocsátás napján napján meghirdetett hivatalos MNB árfolyamhoz képest a kamatszámítás alapjául választott deviza - amennyiben az a Magyarországon használt hivatalos devizanemtől eltérő - hivatalos MNB árfolyama 10%, illetve azt meghaladó mértékben erősödik a mindenkor hivatalos Magyarországi fizetőeszközhöz képest. A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül továbbá a kötvényből származó forrás fejlesztési célokra történő felhasználást megelőzően, ha a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás alapjául választott devizanem szerinti kamatláb és az elkülönített zárolt betét devizaneme szerinti kamatláb különbözete tartósan 3%-nál kisebb.</p> <p>(f) AZ e) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 1 banki munkanapos jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.</p>
(xi) Minimális Kamatláb:	-
(xii) Maximális Kamatláb:	-
(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	<p>(a) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ha bármely, a kötvényben tulajdonosi jogosultság alapján az általa fizetendő összeg nem kerül az esedékesség időpontjában megfizetésre, úgy a Kibocsátó köteles a kötvényfeltételekben meghatározott ügyleti kamaton felül késedelmi kamatot fizetni a meg nem fizetett összeg után, az esedékességtől a tényleges megfizetésig terjedő időszakra.</p> <p>(b) A késedelmi kamat mértéke: az esedékességkor meg nem fizetett tőketartozás összege után fizetendő kamat éves mértéke az ügyleti kamatláb +6% késedelmi kamat, ügyleti kamat összege után évi 6% késedelmi kamat fizetendő.</p>
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy	K&H Bank Nyrt.
EGYÉB DÍJAK	
(i) Jegyzési garanciavállalás díja	Díjmentes
(ii) Jegyzési garanciavállalás díjának esedékessége	-
(iii) Konverziós lehetőség biztosításának díja:	Díjmentes
(iv) Konverziós díj esedékessége	-
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	

A Kötvények Törlesztése:	2027. november 15.																																																																								
A kötvény törlesztéssel időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-																																																																								
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőkeegyenleg” összege a K&H Bank Nyrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV I devizaárfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.																																																																								
Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:																																																																									
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	<p>A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt vált vissza:</p> <table><tr><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th></tr><tr><td>2011. május 15.</td><td>69 600 000</td><td>2019. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2011. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2020. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2020. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2021. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2021. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2022. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2014. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2022. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2014. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2023. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2015. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2023. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2015. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2024. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2016. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2024. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2016. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2025. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2017. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2025. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2017. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2026. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2018. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2026. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2018. november 15.</td><td>88 800 000</td><td>2027. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2019. május 15.</td><td>88 800 000</td><td>2027. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr></table> <p>Az esedékességekről Befektető a Kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.</p>	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	2011. május 15.	69 600 000	2019. november 15.	88 800 000	2011. november 15.	88 800 000	2020. május 15.	88 800 000	2012. május 15.	88 800 000	2020. november 15.	88 800 000	2012. november 15.	88 800 000	2021. május 15.	88 800 000	2013. május 15.	88 800 000	2021. november 15.	88 800 000	2013. november 15.	88 800 000	2022. május 15.	88 800 000	2014. május 15.	88 800 000	2022. november 15.	88 800 000	2014. november 15.	88 800 000	2023. május 15.	88 800 000	2015. május 15.	88 800 000	2023. november 15.	88 800 000	2015. november 15.	88 800 000	2024. május 15.	88 800 000	2016. május 15.	88 800 000	2024. november 15.	88 800 000	2016. november 15.	88 800 000	2025. május 15.	88 800 000	2017. május 15.	88 800 000	2025. november 15.	88 800 000	2017. november 15.	88 800 000	2026. május 15.	88 800 000	2018. május 15.	88 800 000	2026. november 15.	88 800 000	2018. november 15.	88 800 000	2027. május 15.	88 800 000	2019. május 15.	88 800 000	2027. november 15.	88 800 000
Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma																																																																						
2011. május 15.	69 600 000	2019. november 15.	88 800 000																																																																						
2011. november 15.	88 800 000	2020. május 15.	88 800 000																																																																						
2012. május 15.	88 800 000	2020. november 15.	88 800 000																																																																						
2012. november 15.	88 800 000	2021. május 15.	88 800 000																																																																						
2013. május 15.	88 800 000	2021. november 15.	88 800 000																																																																						
2013. november 15.	88 800 000	2022. május 15.	88 800 000																																																																						
2014. május 15.	88 800 000	2022. november 15.	88 800 000																																																																						
2014. november 15.	88 800 000	2023. május 15.	88 800 000																																																																						
2015. május 15.	88 800 000	2023. november 15.	88 800 000																																																																						
2015. november 15.	88 800 000	2024. május 15.	88 800 000																																																																						
2016. május 15.	88 800 000	2024. november 15.	88 800 000																																																																						
2016. november 15.	88 800 000	2025. május 15.	88 800 000																																																																						
2017. május 15.	88 800 000	2025. november 15.	88 800 000																																																																						
2017. november 15.	88 800 000	2026. május 15.	88 800 000																																																																						
2018. május 15.	88 800 000	2026. november 15.	88 800 000																																																																						
2018. november 15.	88 800 000	2027. május 15.	88 800 000																																																																						
2019. május 15.	88 800 000	2027. november 15.	88 800 000																																																																						
(ii) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg (és számításának módja amennyiben van):	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”.																																																																								
(iii) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	<p>Az I-II pontokban foglaltakon túl a Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a kötvénytulajdonos írásbeli, a Kibocsátónak címzett értesítése alapján a kötvények teljes egészét, vagy a kötvénytulajdonos által meghatározott részét 30 napon belül visszaváltja</p> <p>(a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default jogosultságok bármelyikét;</p> <p>(b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad azonnali beszedési</p>																																																																								

- megbízásra felhatalmazást a Kötvény tulajdonosának
- (c) ha a Kibocsátó a jelen kötvényben meghatározott pénzkövetelése és pénzkötelezettsége érvényesítése érdekében nem a konverziós ügynöktől vásárol idegen vagy hazai devizát, kivéve azt az esetet, ha a kötvény tulajdonosa nem biztosít a Kibocsátó részére devizát a nyilvánosan közzétett árfolyamon
- (d) ha a Kibocsátó a 2007. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében foglaltaktól olyan irányban tér el, amely lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.
- (e) ha a Kibocsátó nem tesz eleget éves tájékoztatási kötelezettségének a kötvény tulajdonosa felé írásban az alábbiak tekintetében:
- kibocsátó éves költségvetési rendelete és annak végrehajtásáról készített zárszámadása a központi államháztartási információs előírásoknak megfelelő formában elkészített formanyomtatványon,
  - kibocsátó vagyonkataszteréről készült kimutatás
- (f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak:
- A kötvény kibocsátásáról szóló 658/2007. (XI.21.) KT képviselőtestületi határozat a Kibocsátó jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalását jelenti, amely hatályos, és a benne foglalt feltételeknek megfelelően vele szemben kikényszeríthető.
  - A Kibocsátó jogosult a kötvényt kibocsátani, és teljesíteni a belőle származó kötelezettségeket, megszerzett minden szükséges jóváhagyást, engedélyt és megtett minden szükséges lépést annak érdekében az abból eredő kötelezettségeit teljesítse.
  - A Kibocsátó nem követett el olyan szerződésszegést egyetlen szerződés vonatkozásában sem (amelynek szerződő fele, vagy amely rá nézve kötelező erejű lehet), amelyből származó követelés a Kibocsátóra akkora terhet róna, amely meghaladja a Kibocsátó mindenkor éves költségvetésének 1%-át.
  - A kibocsátó kötvényből adódó kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében legalább egyenlő besorolást és elbírálást élveznek, és fognak élvezni az egyéb biztosítatlan, és nem alárendelt kötelezettségeivel, kivéve azokat, amelyek jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.
  - A kibocsátó által a kötvény tulajdonosa számára átadott pénzügyi kimutatások (a) a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készültek; és (b) valós képet adnak a Kibocsátó - a kimutatás időpontjában fennálló - pénzügyi helyzetéről, valamint azt az időpontot követően nem történt lényeges hátrányos változás a pénzügyi helyzetében.
  - A Kibocsátónak nincsenek a mindenkor éves költségvetési főösszeg 1%-át meghaladó lejárt adósságai.
  - Nincs sem rendes bíróság, sem választott bíróság előtt folyó peres eljárás, és nincs közigazgatási eljárás sem folyamatban (illetőleg a Kibocsátó legjobb tudomása szerint ilyen nincs is függőben, és nem is fenyeget), amely kedvezőtlen kimenetele esetén, ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.

A fenti szavatossági nyilatkozatokat a Kibocsátó jelen dokumentum aláírásának időpontjában teszi, és azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. Amennyiben a korábbi szavatossági nyilatkozatok tartalmában olyan változás következik be, amely ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse, akkor Kibocsátó az arról való tudomásszerzéstől számított 10 munkanapon belül közleményt tesz közzé honlapján. A kibocsátott közlemény a jelen Információs Összeállításban meghatározott szavatossági nyilatkozat változását jelenti.

Ha a Kibocsátó a fizetési kötelezettségeit nem megfelelő módon teljesíti. Megfelelő teljesítésnek tekinthető, ha a Kibocsátó a kötvény alapján esedékessé váló pénzbeli kötelezettségeinek (tőke, kamat) fedezete a kötvénytulajdonosnál vezetett technikai

	<p>számláján rendelkezésre áll forintban meghatározott fizetési kötelezettség esetében az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.</p> <p>(g) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére honlapján hozzáférhetővé teszi: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. a mindenkor hatályos számviteli jogszabály(ok) rendelkezéseinek megfelelően elkészített éves (auditált) beszámolóját - amennyiben annak elkészítésére jogszabály kötelezi - annak elkészültét követően haladéktalanul, (de semmi esetre sem később, mint az adott pénzügyi év végét követő 160. nap), továbbá az előzőeknek megfelelően első féléves költségvetési beszámolóját annak elkészültét követően haladéktalanul, (de legkésőbb az adott félév végét követő három hónapon belül);</li> <li>2. a könyvvizsgáló által a vagyonkataszteri nyilvántartás és a pénzügyi mérleg alapján készített kimutatást a Kibocsátó forgalomképes vagyonelemei és az összes kötelezettség állományának arányáról az Áht. Információs rendszerében foglaltaknak megfelelően.</li> </ol> </li> <li>- a kibocsátó köteles haladéktalanul értesíteni a kötvény tulajdonosát <ol style="list-style-type: none"> <li>1. az ellene indított adósságrendezési eljárásról;</li> <li>2. arról, ha tudomást szerez, hogy bármely hitelezője, szállítója adósságrendezési eljárást kezdeményezett vagy tervez vele szemben;</li> <li>3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzügyi kötelezettség megfizetésére kötelezi;</li> <li>4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg azt követően, hogy arról Kibocsátó tudomást szerzett</li> <li>5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről;</li> <li>6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról;</li> <li>7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre;</li> <li>8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal.</li> </ol> </li> </ul>
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	A Kibocsátó jogosult arra, hogy a kötvénysorozat futamideje alatt bármikor visszaváltsa a teljes kötvénysorozatot vagy annak egy általa meghatározott részét.
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A Kibocsátó kötvénytulajdonosnak címzett előzetes értesítése alapján, annak kézhezvételétől számított 8. napon.
(ii) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja (amennyiben van):	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-

Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	Névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőkeegyenleg.
A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p>(a) Egyéb speciális feltétel:</p> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2007.12.17-én átutalja Kibocsátó K&amp;H Banknál vezetett 10402166-49555248-54501012 számú betétszámlájára, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást.</p> <p>A Kibocsátó elfogadja, hogy a betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá essenek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget. (pari passu)</p> <p>A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy ha biztosítékot nyújt a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló hitelének, vagy kölcsönének visszafizetésére (akár részben vagy egészben), akkor ugyanezen biztosítékokat, vagy a Kötvény tulajdonosa megítélése szerint ezekkel egyenértékű biztosítékokat a Kötvény tulajdonosának is felajánlja.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó a kibocsátás napján hatályos a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. Törvény 88. §-ban meghatározott hitelfelvételi korlát felett kívánna hitelt felvenni, vagy kötvényt kibocsátani, akkor köteles a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli hozzájárulását kikérni.</p> <p>Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy az egyéb fedezetnyújtó biztosítékok tekintetében a mindenkor Kötvénytulajdonossal megkötendő szerződés(ek)e)t a Kötvény ellenértékének a mindenkor Kötvénytulajdonos általi teljesítéséig aláírja.</p> <p>(b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre:</p> <p>Azonnali beszedési megbízás a Kibocsátó pénzforgalmi számláira: a Kibocsátó felhatalmazást ad a kötvény tulajdonosa részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését azonnali beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó bármelyik bankszámlájának terhére. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, úgy azonnal gondoskodik arról, hogy a kötvénytulajdonos jogosultsága az új számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön</p>
ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	K&H Bank Nyrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó	-



# Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

személy elkülönített letéti számlaszáma:	
A Forgatombba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgatombba hozatal helye:	K&H Bank Nyrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Nyrt. Önkormányzati üzletág
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2007. december 13
A Jegyzési időszak Zárása:	2007. december 13.
Maximális Forgatombba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgatombba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Maximális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Túljegyzés - felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007. december 14.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1., 2007. december 14.
TÖZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kőtvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgatombba hozatali korlátozások:	Kizárólag a K&H Bank Nyrt. részére kerül felkínálásra.
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátó határozata a Forgatombba hozatal jóváhagyásáról:	
Hitelminősítés	-
Kőzponti Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kőtvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU 0000341003





## *8.2 Tőzsdei bevezetés*

A Kibocsátó nem kezdeményezi a jelen kibocsátás keretében forgalomba hozott Kötvényeknek a BÉT-re, illetve más szabályozott piacra történő bevezetését.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. K.' or similar.

## 9 Definíciók

Az Információs Összeállításban használt fogalmaknak és rövidítéseknek az alábbiakban meghatározott jelentést kell tulajdonítani. Amennyiben jelen pontban foglalt meghatározások illetve az Információs Összeállítás egyéb rendelkezései között eltérés van, abban az esetben az Információs Összeállítás 8.1. pontjában (táblázatban) foglaltak az irányadók.

### "Információs összeállítás"

A kibocsátás általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely meghatározza a forgalomba hozott Kötvények kibocsátásának adatait, egyedi feltételeit, illetve biztosítja, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és várható alakulásuknak, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja, ideértve azokat az információkat is, amelyek a befektetőkkel személyesen folytatott megbeszélések keretében merültek fel.

### "Alkalmazandó Képernyőoldal"

Egy adott információszolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszolgáltató rendszerben, azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a Mögöttes Termékekhez hasonló termék jelenjen meg.

### "BÉT" vagy „Budapesti Értéktőzsde"

A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amelynek székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 93.

### „Cross default clausula"

A Befektető azonnali hatállyal visszaváltathatja a Kibocsátóval a Kötvényt, amennyiben a Kibocsátó vagy a Kibocsátó csoportjához tartozó cégek közül bármelyik nem teljesíti bármely szerződéses kötelezettséget.

### „Elszámolási nap"

A Forgalomba hozatalból származó bevételek és az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.

### Elszámolási Rendszer/Elszámolóház, Központi Értékpapír-számlavezető:

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. ("KELER Rt.") székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11., illetve a Kibocsátó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott más elszámolási rendszer illetve Központi Értékpapír-számlavezető.

### "euró" vagy „EUR"

Az Európai Unió egyes tagállamai által létrehozott Gazdasági és Monetáris Unió (GMU) tagállamainak hivatalos fizetőeszköze.

Értéknep:



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

Az adott forgalomba hozatalra vonatkozó meghatározott nap, amelyen a Központi Értékpapírszámlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.

### **„Értékpapírszámla”**

A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

### **”Fix Kamatidőszak”**

A Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

### **”Felügyelet” vagy “PSZÁF”**

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve annak mindenkori jogutódja.

### **„Forgalomba hozatal”**

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatala jelen Információs összeállítás rendelkezéseivel összhangban.

### **”Forgalmazói feladatokat ellátó személy”**

K&H Bank Nyrt.

### **”Ft” vagy ”forint”**

A Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze.

### **”Hpt.”**

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló többször módosított 1996. évi CXII. törvény, illetve annak helyébe lépő jogszabályok.

### **”IFRS”**

Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok

### **„Kamatláb”**

A Kötvényekre mindenkor fizetendő kamat mértéke éves szinten, melynek mértéke jelen Információs összeállítás „Kamatozás” c. fejezete szerint kerül kiszámításra.

### **”Kibocsátás” vagy ”Kötvénykibocsátás”**

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatala az Információs összeállítás alapján, annak feltételei szerint.

### **”KELER”**

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt., székhelye: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11, nyilvántartási száma: Cg 01-10-042346.

### **”KELER Nyilvántartása”**

A Kibocsátó részéről szolgáltatott adatok alapján a KELER által a Számlavezetők, illetve a Számlavezetők ügyfeleinek tulajdonában álló értékpapírról vezetett nyilvántartás.

### **”Kibocsátó”**

Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

### „Korrigált Tőkeegyenleg”

A Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.

### „Kötvényrendelet”

A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet

### ”Kötvénytulajdonos” vagy ”Befektető”

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények tulajdonosának tekintendő személy.

### ”Központi Értékpapírszámla-vezető”

A központi értékpapír-számlavezető vagy mindenkor jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapír-számlavezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.

### „Lejárat nap”

Az a nap, amelyen a Kötvények lejárttá és visszafizetendővé válnak.

### „Mérleg”

A 217/1998. (XII. 30.) Kormányrendelet alapján készített a helyi önkormányzatok eszközeinek és a forrásainak nyilvántartását tartalmazó jelentés (01. űrlap).

### ”Munkanap”

Minden olyan napot jelöl, amelyen a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten és bármely további kereskedelmi központban kifizetéseket, illetve elszámolásokat teljesítenek, amennyiben az ilyen nap a Kibocsátónál is Munkanapnak számít, és a KELER pénztátalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre, valamint Európában fizetendő bármely összeg esetén a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer is nyitva tart.

### „Munkanap szabály”

A változó kamatláb Munkanap szabályt, Következő Munkanap Szabályt, Módosított Következő Munkanap Szabályt vagy a Megelőző Munkanap Szabályt jelenti.

### „Negativ pledge clausula”

A Kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettségvállalása arra, hogy a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli jóváhagyása nélkül nem köt hitel- vagy kölcsönszerződést, továbbá harmadik személy hitelező bárkivel szembeni követelése biztosításául nem létesít semmiféle biztosítékot (különösen, de nem kizárólagosan: zálogjog bármely fajtája, óvadék, (készfizető) kezesség, vételi jog, mint biztosíték, engedményezés, mint biztosíték, komfort levél, azonnali beszedési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazás).

### Nemzetközi értékpapír-azonosító szám:

A KELER Zrt. által kiadott ISIN-kód.

### ”Okirat”

A Tpt. 7. § (2) bekezdése szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvény előállításáról szóló, értékpapírnak nem minősülő okirat.

### „Pari passu clausula”



## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

A Kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettségvállalása arra, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá esnek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.

### **„Ptk”**

Az 1959. évi IV. törvény a Polgári Törvénykönyvről és az azt módosító, illetve annak helyébe lépő jogszabály(ok).

### **„Rendelet”**

A Bizottságnak a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK számú rendelete

### **„Svájci Frank” vagy „CHF”**

Svájc hivatalos fizetőeszköze

### **„Számlavezető”**

Bármely befektetési szolgáltató, amely a Kötvényeket a KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapírszámláján keresztül a Kötvénytulajdonosok megbízása alapján értékpapírszámlán nyilvántartja (saját vagy az adott Kötvénytulajdonos(ok) nevében).

### **„Tpt.” vagy „Tőkepiaci törvény”**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

### **„USA dollár” vagy „USD”**

Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.

### **„Vagyonkataszter”**

Önkormányzat tulajdonában lévő ingatlanokról a 147/1992 (XI. 6.) Kormányrendelet alapján vezetett nyilvántartás

### **Változó Kamatozású Kötvények:**

A Változó Kamatozású Kötvények kamata a Kibocsátó által a nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra és meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

## Okirat

## Dematerializált kötvényről

## 1. A Kötvény Kibocsátójának adatai:

- a Kibocsátó teljes neve: Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata
- a Kibocsátó székhelye: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.
- a Kibocsátó PIR törzsszáma: 516000000
- az Okiratot aláírók adatai:

Elsőhelyi aláíró neve:	Kovács Péter
Képviselési jog alapja:	Polgármester
Másodhelyi aláíró neve:	Ancsin László
Képviselési jog alapja:	Jegyző

## 2. Kötvényfeltételek:

Kibocsátó:	<b>Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata</b>
Sorozat megjelölése:	„Fejlődő Kertvárosért 1”
ISIN kód:	HU 0000341003
Devizanem:	HUF
Névérték kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	100 %
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkeztetés</b>	
(i) száma:	1
(ii) össznévérték:	3.000.000.000 HUF
(iii) össznévérték darabszáma:	3.000.000.000 db
(iv) értéknapi (keletkeztetés)	2007. december 17.
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Első részleges törlesztés (2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció és a 2011.05.15 – 2013.05.15. periódusban történt törlesztések alapján)</b>	
(i) száma:	2
(ii) részleges törleszt darabszáma:	485.726.563 db
(iii) részleges törleszt össznévértéke:	485.726.563 HUF
(iv) részleges törleszt értéknapi:	2013.11.14
<b>Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok</b>	
(i) névérték darabszáma:	2.514.273.437 db
(ii) össznévérték:	2.514.273.437 HUF
Dematerializált Okirat Értéknapi:	2013.11.14.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007.12.17.
Elszámolási Nap:	2007.12.17.
Lejárat Napja:	2027. 11.15.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két munkanappal a megelőző periódus kamatfizetési napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelésével).
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály Amennyiben a kamat- és/ vagy tőkefizetés értéknapi nem banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap) úgy a következő első munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a kamat- és/vagy tőkefizetés értéknapiját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző munkanapra. Ebben az esetben a periódus az adott munkaszüneti nappal/napokkal rövidebb

	<i>vagy hosszabb lesz illetve az előző periódus is e napokkal meghosszabbodik vagy lerövidül.</i>
Felhalmozott kamat:	-
Alkalmazandó munkaszüneti napok:	HUF és a Korrigált Tőke devizaneméhez tartozó referencia kamatláb (LIBOR, EURIBOR) megállapítása szerinti ország munkaszüneti napjainak együttes figyelembe vétele
A forgalomba hozatal jellege:	Zártkörű forgalomba hozatal
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Zrt.
Szervezői, Forgalmazói, Kamatszámító és Konverziós ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.

## KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)

<b>Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezők:</b>																																																																									
(i) Teljes kamatláb	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR + 0,5%																																																																								
(ii) Referencia kamatláb:	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR																																																																								
(iii) Kamatfelár:	0,5 % p.a.																																																																								
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján																																																																								
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal																																																																								
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 munkanappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelmével).																																																																								
(vii) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.																																																																								
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2008. május 15.																																																																								
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. május 15-ével kezdődően minden év május 15-én és november 15-én, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.																																																																								
(ix) Meghatározott Kamatfizetési időpontok:	<div>Az első kamatfizetést követően 6 havonta, a következő napokon:</div> <table><tr><td>1.</td><td>2008. május 15.</td><td>21.</td><td>2018. május 15.</td></tr><tr><td>2.</td><td>2008. november 15.</td><td>22.</td><td>2018. november 15.</td></tr><tr><td>3.</td><td>2009. május 15.</td><td>23.</td><td>2019. május 15.</td></tr><tr><td>4.</td><td>2009. november 15.</td><td>24.</td><td>2019. november 15.</td></tr><tr><td>5.</td><td>2010. május 15.</td><td>25.</td><td>2020. május 15.</td></tr><tr><td>6.</td><td>2010. november 15.</td><td>26.</td><td>2020. november 15.</td></tr><tr><td>7.</td><td>2011. május 15.</td><td>27.</td><td>2021. május 15.</td></tr><tr><td>8.</td><td>2011. november 15.</td><td>28.</td><td>2021. november 15.</td></tr><tr><td>9.</td><td>2012. május 15.</td><td>29.</td><td>2022. május 15.</td></tr><tr><td>10.</td><td>2012. november 15.</td><td>30.</td><td>2022. november 15.</td></tr><tr><td>11.</td><td>2013. május 15.</td><td>31.</td><td>2023. május 15.</td></tr><tr><td>12.</td><td>2013. november 15.</td><td>32.</td><td>2023. november 15.</td></tr><tr><td>13.</td><td>2014. május 15.</td><td>33.</td><td>2024. május 15.</td></tr><tr><td>14.</td><td>2014. november 15.</td><td>34.</td><td>2024. november 15.</td></tr><tr><td>15.</td><td>2015. május 15.</td><td>35.</td><td>2025. május 15.</td></tr><tr><td>16.</td><td>2015. november 15.</td><td>36.</td><td>2025. november 15.</td></tr><tr><td>17.</td><td>2016. május 15.</td><td>37.</td><td>2026. május 15.</td></tr><tr><td>18.</td><td>2016. november 15.</td><td>38.</td><td>2026. november 15.</td></tr></table>	1.	2008. május 15.	21.	2018. május 15.	2.	2008. november 15.	22.	2018. november 15.	3.	2009. május 15.	23.	2019. május 15.	4.	2009. november 15.	24.	2019. november 15.	5.	2010. május 15.	25.	2020. május 15.	6.	2010. november 15.	26.	2020. november 15.	7.	2011. május 15.	27.	2021. május 15.	8.	2011. november 15.	28.	2021. november 15.	9.	2012. május 15.	29.	2022. május 15.	10.	2012. november 15.	30.	2022. november 15.	11.	2013. május 15.	31.	2023. május 15.	12.	2013. november 15.	32.	2023. november 15.	13.	2014. május 15.	33.	2024. május 15.	14.	2014. november 15.	34.	2024. november 15.	15.	2015. május 15.	35.	2025. május 15.	16.	2015. november 15.	36.	2025. november 15.	17.	2016. május 15.	37.	2026. május 15.	18.	2016. november 15.	38.	2026. november 15.
1.	2008. május 15.	21.	2018. május 15.																																																																						
2.	2008. november 15.	22.	2018. november 15.																																																																						
3.	2009. május 15.	23.	2019. május 15.																																																																						
4.	2009. november 15.	24.	2019. november 15.																																																																						
5.	2010. május 15.	25.	2020. május 15.																																																																						
6.	2010. november 15.	26.	2020. november 15.																																																																						
7.	2011. május 15.	27.	2021. május 15.																																																																						
8.	2011. november 15.	28.	2021. november 15.																																																																						
9.	2012. május 15.	29.	2022. május 15.																																																																						
10.	2012. november 15.	30.	2022. november 15.																																																																						
11.	2013. május 15.	31.	2023. május 15.																																																																						
12.	2013. november 15.	32.	2023. november 15.																																																																						
13.	2014. május 15.	33.	2024. május 15.																																																																						
14.	2014. november 15.	34.	2024. november 15.																																																																						
15.	2015. május 15.	35.	2025. május 15.																																																																						
16.	2015. november 15.	36.	2025. november 15.																																																																						
17.	2016. május 15.	37.	2026. május 15.																																																																						
18.	2016. november 15.	38.	2026. november 15.																																																																						

	19.	2017. május 15.	39.	2027. május 15.	
	20.	2017. november 15.	40.	2027. november 15.	
(x) Egyéb Rendelkezés:	<p>(a) A kötvény Kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamat-, és tőketörlesztés számításának alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa az alábbiak szerint oly módon, hogy a kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&amp;H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(b) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 6 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz. Amennyiben a kamatszámítás alapjának megváltoztatása két kamatfizetési időpont között történik, abban az esetben a kamatszámítás alapjának megváltoztatásának időpontjától a soron következő kamatfizetési időpontig tartó időszakra alkalmazandó kamatláb a választott devizához kapcsolódó, a vonatkozó időszak időtartamának megfelelő referencia kamatláb + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz.</p> <p>(c) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőke” összege a K&amp;H Bank Zrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. árfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(d) A kötvény kibocsátója a befektetési szolgáltatási feladatokat ellátó szervezőt illetve kötvénytulajdonost a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatására irányuló döntéséről a számítás alapjának megváltoztatását két munkanappal megelőzően legkésőbb délelőtt 11 óráig köteles értesíteni.</p> <p>(e) A kötvény mindenkori Tulajdonosa a kötvény futamidejének teljes időtartamára kiköti magának azt a jogot, hogy amennyiben a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza eltér a Magyarországon alkalmazott hivatalos fizetőeszköztől és a devizaárfolyamok alakulása a kötvényből származó fizetési kötelezettségek teljesítését veszélyezteti, a Kibocsátóval tárgyalásokat kezdeményez abból a célból, hogy a Kibocsátó a befektetési szolgáltatónál a konverzió elvégzését kezdeményezze a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszköze.</p> <p>A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során <i>az adott kamatperiódus első napján illetve ha az érintett kamatperiódus alatt a kamatszámítás és tőketörlesztés alapja megváltozott, a legutolsó változás napján</i> meghirdetett hivatalos MNB árfolyamhoz képest a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza – amennyiben az a Magyarországon használt hivatalos devizanemtől eltérő - hivatalos MNB árfolyama 10%, illetve azt meghaladó mértékben erősödik a mindenkor hivatalos magyarországi fizetőeszközhöz képest. A Kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül továbbá a Kötvényből származó forrás fejlesztési célokra történő felhasználást megelőzően, ha a Kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott devizanem szerinti kamatláb és az elkülönített zárolt betét devizaneme szerinti kamatláb különbözete tartósan 3%-nál kisebb.</p> <p>(f) Az e) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 1 banki munkanapos jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkori tulajdonosai rendelkezésére.</p>				
(xi) Minimális kamatláb:	-				
(xii) Maximális kamatláb:	-				



(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	<p>(a) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ha bármely, a kötvényben tulajdonosi jogosultság alapján az általa fizetendő összeg nem kerül az esedékesség időpontjában megfizetésre, úgy a Kibocsátó köteles a kötvényfeltételekben meghatározott ügyleti kamaton felül késedelmi kamatot fizetni a meg nem fizetett összeg után, az esedékességtől a tényleges megfizetésig terjedő időszakra.</p> <p>(b) A késedelmi kamat mértéke: az esedékességkor meg nem fizetett tőketartozás összege után fizetendő kamat éves mértéke az ügyleti kamatláb +6,00% késedelmi kamat, ügyleti kamat összege után évi 6,00% késedelmi kamat fizetendő.</p>												
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt.												
<b>EGYÉB DÍJAK</b>													
(i) Jegyzési garanciavállalás díja	Díjmentes												
(ii) Jegyzési garanciavállalás díjának esedékessége	-												
(iii) Konverziós lehetőség biztosításának a díja:	Díjmentes												
(iv) Konverziós díj esedékessége	-												
<b>A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>													
<i>I. Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján</i>													
<b>A Kötvények Törlesztése:</b>	A 2013.11.14.-i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.												
A kötvény törlesztésének időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-												
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	Lejáratkor az érvényben lévő „Korrigált Tőke”. <i>Nomál ütemezett törlesztés esetén a „Választott visszaváltási napok, törlesztési terv” pontban megadottak alapján számítható.</i>												
<b>A 2013.11-14-i okiratcserét követő törlesztési terv:</b>													
(i) Választott visszaváltási napok illetve törlesztési terv:	<p>A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt vált vissza:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2013.11.14 -i okiratcsere előtti időszakban</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011. május 15.</td><td>69 600 000</td></tr> <tr> <td>2011. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr> <tr> <td>2012. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr> <tr> <td>2012. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr> <tr> <td>2013. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2013.11.14 -i okiratcserét követően ahol a tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőke (Korrigált tőke)/ (azaz osztva) a jelen okiratban a tőketörlesztés napjára megállapított fennálló tőkearány * (azaz szorozva) a törlesztési faktor értékével. Az első tőketörlesztéskor a</li> </ul>	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	2011. május 15.	69 600 000	2011. november 15.	88 800 000	2012. május 15.	88 800 000	2012. november 15.	88 800 000	2013. május 15.	88 800 000
Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma												
2011. május 15.	69 600 000												
2011. november 15.	88 800 000												
2012. május 15.	88 800 000												
2012. november 15.	88 800 000												
2013. május 15.	88 800 000												

	tőkearány 1.																																																																																												
	<table><tr><th>Tőketörlesztések napja</th><th>Törlesztési faktor</th><th>Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)</th></tr><tr><td>2013. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9655</td></tr><tr><td>2014. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9310</td></tr><tr><td>2014. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8965</td></tr><tr><td>2015. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8620</td></tr><tr><td>2015. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8275</td></tr><tr><td>2016. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7930</td></tr><tr><td>2016. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7585</td></tr><tr><td>2017. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7240</td></tr><tr><td>2017. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6895</td></tr><tr><td>2018. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6550</td></tr><tr><td>2018. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6205</td></tr><tr><td>2019. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5860</td></tr><tr><td>2019. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5515</td></tr><tr><td>2020. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5170</td></tr><tr><td>2020. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4825</td></tr><tr><td>2021. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4480</td></tr><tr><td>2021. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4135</td></tr><tr><td>2022. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3790</td></tr><tr><td>2022. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3445</td></tr><tr><td>2023. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3100</td></tr><tr><td>2023. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2755</td></tr><tr><td>2024. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2410</td></tr><tr><td>2024. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2065</td></tr><tr><td>2025. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1720</td></tr><tr><td>2025. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1375</td></tr><tr><td>2026. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1030</td></tr><tr><td>2026. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0685</td></tr><tr><td>2027. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0340</td></tr><tr><td>2027. november 15.</td><td>0.0340</td><td>0.0000</td></tr></table>	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)	2013. november 15.	0.0345	0.9655	2014. május 15.	0.0345	0.9310	2014. november 15.	0.0345	0.8965	2015. május 15.	0.0345	0.8620	2015. november 15.	0.0345	0.8275	2016. május 15.	0.0345	0.7930	2016. november 15.	0.0345	0.7585	2017. május 15.	0.0345	0.7240	2017. november 15.	0.0345	0.6895	2018. május 15.	0.0345	0.6550	2018. november 15.	0.0345	0.6205	2019. május 15.	0.0345	0.5860	2019. november 15.	0.0345	0.5515	2020. május 15.	0.0345	0.5170	2020. november 15.	0.0345	0.4825	2021. május 15.	0.0345	0.4480	2021. november 15.	0.0345	0.4135	2022. május 15.	0.0345	0.3790	2022. november 15.	0.0345	0.3445	2023. május 15.	0.0345	0.3100	2023. november 15.	0.0345	0.2755	2024. május 15.	0.0345	0.2410	2024. november 15.	0.0345	0.2065	2025. május 15.	0.0345	0.1720	2025. november 15.	0.0345	0.1375	2026. május 15.	0.0345	0.1030	2026. november 15.	0.0345	0.0685	2027. május 15.	0.0345	0.0340	2027. november 15.	0.0340	0.0000		
Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)																																																																																											
2013. november 15.	0.0345	0.9655																																																																																											
2014. május 15.	0.0345	0.9310																																																																																											
2014. november 15.	0.0345	0.8965																																																																																											
2015. május 15.	0.0345	0.8620																																																																																											
2015. november 15.	0.0345	0.8275																																																																																											
2016. május 15.	0.0345	0.7930																																																																																											
2016. november 15.	0.0345	0.7585																																																																																											
2017. május 15.	0.0345	0.7240																																																																																											
2017. november 15.	0.0345	0.6895																																																																																											
2018. május 15.	0.0345	0.6550																																																																																											
2018. november 15.	0.0345	0.6205																																																																																											
2019. május 15.	0.0345	0.5860																																																																																											
2019. november 15.	0.0345	0.5515																																																																																											
2020. május 15.	0.0345	0.5170																																																																																											
2020. november 15.	0.0345	0.4825																																																																																											
2021. május 15.	0.0345	0.4480																																																																																											
2021. november 15.	0.0345	0.4135																																																																																											
2022. május 15.	0.0345	0.3790																																																																																											
2022. november 15.	0.0345	0.3445																																																																																											
2023. május 15.	0.0345	0.3100																																																																																											
2023. november 15.	0.0345	0.2755																																																																																											
2024. május 15.	0.0345	0.2410																																																																																											
2024. november 15.	0.0345	0.2065																																																																																											
2025. május 15.	0.0345	0.1720																																																																																											
2025. november 15.	0.0345	0.1375																																																																																											
2026. május 15.	0.0345	0.1030																																																																																											
2026. november 15.	0.0345	0.0685																																																																																											
2027. május 15.	0.0345	0.0340																																																																																											
2027. november 15.	0.0340	0.0000																																																																																											
	Az esedékességekről a befektető a kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.																																																																																												
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg (és számításának módja amennyiben van):	A teljes, aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőke”.																																																																																												
II. Nem ütemezett visszaváltás																																																																																													
(1) Nem ütemezett visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján																																																																																													
Visszaváltás a Kötvénytulajdonos döntése alapján:	A „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Kötvénytulajdonos írásbeli, a Kibocsátónak és a Forgalmazónak címzett értesítése alapján a kötvények teljes egészét, vagy a Kötvénytulajdonos által meghatározott részét 30 napon belül visszavásárolja az alábbi esetekben.																																																																																												
(i) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	(a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default jogosultságok bármelyikét;  (b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad azonnali beszédési megbízásra felhatalmazást a Kötvény tulajdonosának																																																																																												

	<p>(c) ha a Kibocsátó a jelen kötvényben meghatározott pénzkövetelése és pénzkötelezettsége érvényesítése érdekében nem a konverziós ügynöktől vásárol idegen vagy hazai devizát, kivéve azt az esetet, ha a kötvény tulajdonosa nem biztosít a Kibocsátó részére devizát a nyilvánosan közzétett árfolyamon</p> <p>(d) ha a Kibocsátó a 2007. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében foglaltaktól olyan irányban tér el, amely lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</p> <p>(e) ha a Kibocsátó nem tesz eleget éves tájékoztatási kötelezettségének a kötvény tulajdonosa felé írásban az alábbiak tekintetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– kibocsátó éves költségvetési rendelete és annak végrehajtásáról készített zárszámadása a központi államháztartási információs előírásoknak megfelelő formában elkészített formanyomtatványon,</li> <li>– kibocsátó vagyongataszteréről készült kimutatás</li> </ul> <p>(f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– A kötvény kibocsátásáról szóló 658/2007. (XI.21.) KT képviselőtestületi határozat a Kibocsátó jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalását jelenti, amely hatályos, és a benne foglalt feltételeknek megfelelően vele szemben kikényszeríthető.</li> <li>– A Kibocsátó jogosult a kötvényt kibocsátani, és teljesíteni a belőle származó kötelezettségeket, megszerzett minden szükséges jóváhagyást, engedélyt és megtett minden szükséges lépést annak érdekében az abból eredő kötelezettségeit teljesítse.</li> <li>– A Kibocsátó nem követett el olyan szerződésszegést egyetlen szerződés vonatkozásában sem (amelynek szerződő fele, vagy amely rá nézve kötelező erejű lehet), amelyből származó követelés a Kibocsátóra akkora terhet róna, amely meghaladja a Kibocsátó mindenkori éves költségvetésének 1%-át.</li> <li>– A Kibocsátó kötvényből adódó kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében legalább egyenlő besorolást és elbírálást élveznek, és fognak élvezni az egyéb biztosítatlan, és nem alárendelt kötelezettségeivel, kivéve azokat, amelyek jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.</li> <li>– A Kibocsátó által a kötvény tulajdonosa számára átadott pénzügyi kimutatások (a) a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készültek; és (b) valós képet adnak a Kibocsátó – a kimutatás időpontjában fennálló - pénzügyi helyzetéről, valamint azt az időpontot követően nem történt lényeges hátrányos változás a pénzügyi helyzetében.</li> <li>– A Kibocsátónak nincsenek a mindenkori éves költségvetési főösszeg 1, %-át meghaladó lejárt adósságai.</li> <li>– Nincs sem rendes bíróság, sem választott bíróság előtt folyó peres eljárás, és nincs közigazgatási eljárás sem folyamatban (illetőleg a Kibocsátó legjobb tudomása szerint ilyen nincs is függőben, és nem is fenyeget), amely kedvezőtlen kimenetele esetén, ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</li> </ul> <p>A fenti szavatossági nyilatkozatokat a Kibocsátó jelen dokumentum aláírásának időpontjában teszi, és azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. Amennyiben a korábbi szavatossági nyilatkozatok tartalmában olyan változás következik be, amely ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse, akkor Kibocsátó az arról való tudomásszerzéstől számított 10 munkanapon belül közleményt tesz közzé honlapján. A kibocsátott közlemény a jelen Információs</p>
--	--

	<p>Összeállításban meghatározott szavatossági nyilatkozat változását jelenti.</p> <p>Ha a Kibocsátó a fizetési kötelezettségeit nem megfelelő módon teljesíti. Megfelelő teljesítésnek tekinthető, ha a Kibocsátó a kötvény alapján esedékessé váló pénzbeli kötelezettségeinek (tőke, kamat) fedezete a kötvénytulajdonosnál vezetett technikai számláján rendelkezésre áll forintban meghatározott fizetési kötelezettség esetében az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.</p> <p>(g) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére honlapján hozzáférhetővé teszi: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. a mindenkor hatályos számviteli jogszabály(ok) rendelkezéseinek megfelelően elkészített éves (auditált) beszámolóját – amennyiben annak elkészítésére jogszabály kötelezi – annak elkészültét követően haladéktalanul, (de semmi esetre sem később, mint az adott pénzügyi év végét követő 160. nap), továbbá az előzőeknek megfelelően első féléves költségvetési beszámolóját annak elkészültét követően haladéktalanul, (de legkésőbb az adott félév végét követő három hónapon belül);</li> <li>2. a könyvvizsgáló által a vagyontaszterti nyilvántartás és a pénzügyi mérleg alapján készített kimutatást a Kibocsátó forgalomképes vagyonelemei és az összes kötelezettség állományának arányáról az Áht. Információs rendszerében foglaltaknak megfelelően.</li> </ol> </li> <li>– a kibocsátó köteles haladéktalanul értesíteni a kötvény tulajdonosát <ol style="list-style-type: none"> <li>1. az ellene indított adósságrendezési eljárásról;</li> <li>2. arról, ha tudomást szerez, hogy bármely hitelezője, szállítója adósságrendezési eljárást kezdeményezett vagy tervez vele szemben;</li> <li>3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi;</li> <li>4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg azt követően, hogy arról Kibocsátó tudomást szerzett</li> <li>5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről;</li> <li>6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról;</li> <li>7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre;</li> <li>8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal.</li> </ol> </li> </ul>
(ii) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
(2) <i>Nem ütemezett visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján</i>	
<b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	A Kibocsátó jogosult arra, hogy a „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a teljes kötvénysorozat futamideje alatt bármikor visszaváltsa a teljes kötvénysorozatot vagy annak egy általa meghatározott részét.
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	<p>A Kibocsátó kötvénytulajdonosnak címzett előzetes értesítése alapján, annak kézhezvételétől számított 8. napon.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció alapján 2013.06.28-án 371 602 CHF illetve ennek megfelelő 60 926 563 darab nem ütemezett visszaváltás történt.</li> </ul>
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg és számításának módja (amennyiben van):	A teljes aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőke”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg.

(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>Visszaváltási összeg kötvényenként:</b>	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőke.
<b>A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p><b>(a) Egyéb speciális feltétel:</b></p> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2007.12.17-én átutalja Kibocsátó K&amp;H Banknál vezetett 10402166-49555248-54501012 számú betétszámlájára, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást.</p> <p>A Kibocsátó elfogadja, hogy a betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá essenek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget. (pari passu)</p> <p>A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy ha biztosítékot nyújt a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló hitelének, vagy kölcsönének visszafizetésére (akár részben vagy egészben), akkor ugyanezen biztosítékokat, vagy a Kötvény tulajdonosa megítélése szerint ezekkel egyenértékű biztosítékokat a Kötvény tulajdonosának is felajánlja.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó a kibocsátás napján hatályos a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. Törvény 88. §-ban meghatározott hitelfelvételi korlát felett kívánna hitelt felvenni, vagy kötvényt kibocsátani, akkor köteles a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli hozzájárulását kikérni.</p> <p>Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy az egyéb fedezetnyújtó biztosítékok tekintetében a mindenkorai Kötvénytulajdonossal megkötendő szerződés(ek)e)t a Kötvény ellenértékének a mindenkorai Kötvénytulajdonos általi teljesítéséig aláírja.</p> <p><b>(b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre:</b></p> <p>Azonnali beszedési megbízás a Kibocsátó pénzforgalmi számláira: a Kibocsátó felhatalmazást ad a kötvény tulajdonosa részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését azonnali beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó bármelyik bankszámlájának terhére. Abban az esetben, ha a Kibocsátó</p>

	<p>megváltoztatja számlavezető pénzügyintézetét, úgy azonnal gondoskodik arról, hogy a kötvénytulajdonos jogosultsága az új számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön</p> <p><b>(c) DEV. I. árfolyam meghatározása</b>  Ahol jelen kötvényokirat DEV.I árfolyamot említ, ott mindig az átváltás, illetve átszámítás napján 9.00 órakor érvényes, a konverziós ügynök által hivatalosan jegyzett DEV.I árfolyamot kell érteni.</p> <p><b>(d) Esedékesség megfizetése</b>  A kamatfizetés és az ütemezett/ nem ütemezett törlesztés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és a „Korrigált Tőke” pénznemétől. Ha a Korrigált Tőke devizaneme nem HUF, az esedékesség összege Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon kerül átszámításra.</p>
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Zrt. Önkormányzati üzletág
A jegyzési időszak kezdete:	2007.12.13
A jegyzési időszak zárása:	2007.12.13.
Maximális forgalomba hozatali hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Maximális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007.12.14.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1., 2007.12.14.
<b>TŐZSDEI BEVEZETÉS</b>	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Kizárólag a K&H Bank Zrt. részére kerül felkínálásra.
<b>ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK</b>	
A Kibocsátás célja:	A Kötvény célja, hogy a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzatának fejlesztési célú beruházásait finanszírozza ezen célok megvalósítása.

A Kibocsátó határozata a Forgatombba hozatal jóváhagyásáról és a 2013.06.28-i állami átvállaláshoz kapcsolódó visszaváltásról:	658/2007 (XI.21) képviselő-testületi határozat 40/2013. (II.13) Képviselő-testületi határozat Jelen okirat érvényességének feltétele, hogy ezt Budapest Főváros XVI. kerületi önkormányzat Képviselő-testülete a 2013.11.13-i ülésén határozatával jóváhagyja.
Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán

### 3. A Kötvény kibocsátásáról szóló döntés:

- jellege: Képviselőtestületi határozat: 658/2007 (XI.21) KT határozat
- időpontja: 2007.11.21.

### 4. A tulajdonosnak, illetve a birtokosnak a Kötvényhez fűződő jogai:

- A Kötvény lejáratakor a Befektető jogosult a tulajdonában lévő kötvények névértékére, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőké”-re valamint a kamatokra.
- A Befektető jogosult arra, hogy Kötvényét a másodpiaci forgalomban értékesítse.
- A Befektető részére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani az Információs összeállítást, az adott Kötvényre vonatkozó Kötvényfeltételeket.
- A Befektető jogosult a tőkepiaci törvény és az Információs összeállítás szerinti tájékoztatásra.
- Befektető jogosult a tőkepiaci törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Fenti jogokon túlmenően, a Kötvény lejáratának napján a Kötvénnyel rendelkező Befektetők a befektetett összegtől függően jogosultak a vonatkozó Információs összeállítás 8.1 Kötvényfeltételek pontjában meghatározott hozamra.

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

### 5. Egyéb szükség szerinti adatok:

- forgalomképesség: a kötvények másodpiaci forgalomban forgalomképesek
- hozamfizetés: Információs összeállítás 8.1 pontja alatti Kötvényfeltételek pontjában kerül meghatározásra.
- a Kötvények kibocsátására és lejáratkori, illetve lejárat előtti visszaváltására az Információs összeállítás, valamint annak 8.1. pontja alatti Kötvényfeltételek rendelkezései az irányadóak.

**Jelen okirat nem minősül értékpapírnak.**

Kelt: Budapest, 2013.11.06.

Kovács Péter	Ancsin László
polgármester	jegyző

Módosított  
Információs összeállítás  
a  
Budapest Főváros XVI. Kerület  
Önkormányzata által zárt körben kibocsátott  
„Fejlődő Kertvárosért 1”  
kötvényhez



1	Összefoglaló .....	3
1.1	A Kibocsátó bemutatása.....	3
1.2	Befektetők tájékoztatása .....	3
2	Kockázati tényezők.....	4
2.1	A kibocsátott Kötvényekben rejlő piaci kockázatok .....	4
2.2	A kötvénykibocsátásban rejlő speciális kockázatok.....	5
2.3	A pénzpiacban rejlő általános kockázatok .....	5
2.4	A jegyzési eljárás kockázatai .....	6
3	Felelős személyek .....	6
3.1	Felelősségvállaló nyilatkozat .....	6
4	Könyvvizsgáló .....	7
5	A Kibocsátó bemutatása .....	7
6	A Kötvényprogram összefoglalása .....	7
6.1	Összefoglaló adatok .....	7
6.2	Jegyzés szabályai .....	8
7	Kötvényfeltételek.....	9
7.1	Típus, forma, jogosultságok.....	10
7.2	Kötvény jellege .....	10
7.3	Kamatozás.....	10
7.4	Kifizetések .....	12
7.5	Törlesztés és visszaváltás.....	13
7.6	Elévülés.....	14
7.7	Irányadó jog .....	14
8	Ajánlattétel feltételei.....	15
8.1	Kötvényfeltételek .....	15
8.2	Tőzsdei bevezetés .....	24
9	Definíciók .....	24

## 1 Összefoglaló

Kibocsátó: Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata (1163 Budapest, Havashalom u 43.), a továbbiakban „Kibocsátó”).

Jelen Információs összeállítás a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek („Tpt”) és a Bizottság 809/2004/EK rendeletének (a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról), valamint a magyar jog egyéb vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően a K&H bank Zrt. által összeállított dokumentum, mely a Kibocsátóval kötött befektetési szolgáltatási szerződés tartalma szerint kötvények zártkörű kibocsátás keretében történő belföldi értékesítése céljából készült és a kibocsátandó kötvényekre, valamint a Kibocsátó tevékenységére, gazdálkodására, szervezetére vonatkozó információkat tartalmaz.

A Kötvények a kötvénnyről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet („Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

Az Információs összeállítást a K&H bank Zrt., mint a kibocsátást szervező, a kötvényeket forgalmazó és a kamatszámító, valamint konverziós ügynöki feladatokat ellátó befektetési szolgáltató készítette a Kibocsátó által szolgáltatott adatok felhasználásával és a felek között létrejött befektetési szolgáltatási szerződés tartalma szerint.

Jelen Információs összeállítás félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tényt, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogokat.

Az Összefoglaló az Információs összeállítás része. Az összefoglaló röviden, közérthetően, az Információs összeállítás eredeti nyelvén tartalmazza a Kibocsátó, illetve az értékpapír lényeges jellemzőit és fő kockázatait. Mindemellett azonban ahhoz, hogy a befektetők megalapozott befektetési döntést hozhassanak az Információs összeállítás egészének, - beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat – részletes áttanulmányozása és megértése szükséges.

### 1.1 A Kibocsátó bemutatása

A Kibocsátó bemutatását jelen Információs összeállítás 2. sz. melléklete tartalmazza.

### 1.2 Befektetők tájékoztatása

A Tpt. vonatkozó rendelkezései értelmében értékpapír zártkörű forgalomba hozatala során a kibocsátó, illetve a forgalmazó köteles biztosítani, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és várható alakulásuknak, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja, ideértve azokat az információkat is, amelyek a befektetőkkel személyesen folytatott megbeszélések keretében merültek fel.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy:

- (i) az összefoglaló az Információs összeállítás bevezető része;
- (ii) a befektetési döntést az Információs összeállítás egészének ismeretében lehet meghozni;
- (iii) ha az Információs összeállításban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes

befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Információs összeállítás fordításának költségeit; és

(iv) az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Információs összeállítás más elemeivel.

Értékpapír zártkörű forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 napon belül a Kibocsátó, illetve a nevében eljáró Szervező és Forgalmazó köteles a Felügyeletnek bejelenteni.

A jelen Információs összeállítás, valamint a Kötvények jelen Információs összeállításon alapuló értékesítése nem tekinthető a Kibocsátó kötelezettségvállalásnak arra nézve, hogy a jelen Információs összeállítás és a kibocsátás lezárását követően a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás. A kibocsátással kapcsolatban közzétett bármely információ a közzététel időpontját követően a bekövetkezett változások miatt pontatlanná, meghaladottá válhat.

Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Információs összeállításban foglalt információkat, és az így lefolytatott teljes körű értékelés eredményeképpen kell döntenie a Kötvények megvásárlásáról.

A jelen Információs összeállítás nem minősül a Kibocsátó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvények befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. A Kötvények befektetői viselik Kötvénybefektetésük kockázatait.

Az Információs összeállításban szereplő előrejelzések a Kibocsátó jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak.

## **2 Kockázati tényezők**

A Kötvényekbe való befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Az alábbi tényezők, melyek kapcsolatosak a Kötvényekkel, mint befektetési eszközökkel, jövőbeli felmerülése esetleges, a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy előre jelezze ezen tényezők felmerülését, illetve fel nem merülését, valamint ezek jövőbeli valószínűségét.

A Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy az alábbi kockázati tényezők lefedik az Információs összeállítás alapján kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó legfontosabb kockázati tényezőket, e mellett azonban esetlegesen egyéb tényezők is befolyásolhatják a Kibocsátót abban, hogy a kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó kötelezettségeinek eleget tegyen.

A Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata által kibocsátott Kötvényekbe esetlegesen befektetni kívánó ügyfeleknek azonban – jelen Fejezet megértésén és áttanulmányozásán túl – az Információs összeállításban foglalt valamennyi információ áttanulmányozása, megértése és megfontolása alapján kell befektetési döntéseiket meghozniuk.

### **2.1 A kibocsátott Kötvényekben rejlő piaci kockázatok**

#### **a) A kibocsátott Kötvény nem felel meg valamennyi befektető befektetési céljainak**

Minden leendő befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények számára megfelelő befektetési eszközt jelentenek-e. A leendő befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve mérlegelnie, hogy

- (i) megfelelő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetéshez, a Kötvények előnyeinek és esetleges kockázatainak értékeléséhez,

valamint az Információs összeállításban szereplő vagy hivatkozással beépített információk megítélése tekintetében;

- (ii) rendelkezik-e megfelelő hozzáféréssel és tudással az elemzéshez szükséges eszközökhöz és azok megértéséhez, abban a tekintetben, hogy a Kötvénybefektetés milyen hatással lesz a már esetlegesen tulajdonában lévő befektetési portfólió megváltozására,
- (iii) rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a Kötvényekbe való befektetés kockázatainak fedezéséhez,
- (iv) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak;
- (v) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, illetve tisztában van-e a Kötvények kockázataival összefüggésben az egyes pénzügyi piacok és indexek viselkedésével, valamint
- (vi) a befektetés összhangban van-e a vonatkozó előírásokkal és jogszabályokkal.

## **2.2 A kötvénykibocsátásban rejlő speciális kockázatok**

### **a) Kötvények a Kibocsátó visszaváltási opciójával**

A Jelen információs összeállítás alapján kibocsátott Kötvényeket a Kibocsátó választása alapján lejárát előtt visszaváltja.

A Kibocsátó a klasszikus hitelezési jogot megtestesítő Kötvények tekintetében minden valószínűség szerint akkor él a lejárát előtti visszaváltás lehetőségével, ha finanszírozási költsége alacsonyabb mint a Kötvények kamata. Ebben az esetben, a befektető általában nem biztos, hogy a Kötvények kamatának megfelelő szinten képes lesz arra, hogy a visszaváltási összeget egy hasonló kamatozású eszközbe újra befektesse. Az ilyen Kötvények lehetséges befektetőinek mérlegelniük kell az újrabefektetési kockázatot a piacon elérhető egyéb hasonló befektetési lehetőségek figyelembe vételével.

## **2.3 A pénzpiacban rejlő általános kockázatok**

### **a) Devizaárfolyam kockázat**

A Kibocsátó a jelen Kibocsátás keretében kibocsátásra kerülő értékpapírok esetében a hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően arra kötelezi magát, hogy előre megjelölt időben és módon a pénz (kölcson) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) megfizeti, illetve teljesíti. A Kötvények jelen kibocsátás keretében kibocsátásra kerülhetnek forintban, euróban, illetve svájci frankban, továbbá a Kibocsátó döntése alapján a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául szolgáló devizanem („Korrigált Tőke”) és a hozzá kapcsolódó referenciakamat a Kötvényfeltételek rendelkezési szerint módosítható. Ez a tény a befektetők számára deviza-átváltási kockázatot jelenthet, amennyiben pénzügyi tevékenységüket a megvásárolt Kötvény devizanemétől eltérő devizában végzik, és a devizaárfolyamok a befektetés futamideje alatt jelentősen megváltoznak (ideértve azt az esetet, ha a Kötvény devizaneme jelentősen gyengül, illetve a befektető pénzügyi tevékenysége szerinti deviza erősödik), továbbá ha a devizakonverzióra vonatkozó jogszabályok a befektetők számára kedvezőtlenül alakulnak.

Devizaárfolyam kockázattal természetesen a Kibocsátó is szembesül, hiszen mérleg és mérlegen kívüli tételei között szerepelnek különböző devizákban nyilvántartott eszközök és források. Devizaárfolyam kockázat akkor merül fel, ha egy adott devizában nyilvántartott tényleges vagy jövőbeli eszközállomány eltér az ugyanabban a devizában nyilvántartott forrásállománytól.

**b) Kamatláb kockázat**

A Kibocsátó a kamatkockázattal a piaci kamatlábakban bekövetkező változások kamatrésre és a nettó kamatkötelezettségre gyakorolt hatásán keresztül szembesül. A kamatláb kockázat az adott időszak során lejáró vagy átárazódó eszközök, források és mérlegen kívüli eszközök nyitott pozíciójának függvénye, mely kockázat az eszközök és források átárazásának és lejáratának összehangolásával csökkenthető, beleértve a derivatív fedezeti termékek felhasználását is.

**2.4 A jegyzési eljárás kockázatai**

A jegyzési eljárás szabályaiból következően a jegyzési eljárás keretén belül benyújtott ajánlatok közül a Kibocsátó a benyújtott ajánlatok ismeretében, előre meghatározott szabályok szerint határozza meg az allokáció során elfogadhatónak minősített ajánlatokat, illetve az esetleges túljegyzés elfogadását, annak mértékét, így semmilyen garancia nincs arra, hogy a jegyzési eljárásra benyújtott ajánlatok teljes mértékben elfogadásra kerülnek.

**3 Felelős személyek**

Jelen Információs összeállítást a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata részére a K&H Bank Befektetési Szolgáltatási Igazgatósága állította össze a felek között létrejött és hivatkozott befektetési szolgáltatási szerződés tartalmának megfelelően a kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó, jogszabályon alapuló információszolgáltatási kötelezettségének teljesítése céljából.

**3.1 Felelősségvállaló nyilatkozat**

Az Információs összeállításban szereplő, a Kibocsátó tevékenységére, gazdálkodására, szervezetére vonatkozó információkért a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata tartozik felelősséggel.

Jelen kibocsátás során Szervezőként, Forgalmazóként és Kamatszámító ügynökként a K&H bank Zrt jár el, így a zártkörű forgalomba hozatallal kapcsolatos minden jogszabályban meghatározott és a Kibocsátóval kötött befektetési szolgáltatási szerződésben meghatározott kötelezettséget ellát.

A Kibocsátó kijelenti, hogy az Információs összeállítást haladéktalanul kiegészíti, ha a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje előtt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely azt szükségessé teszi.

A Kibocsátó alulírott képviselői ezúton nyilatkoznak arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint, Kötvények belföldi zártkörű forgalomba hozatala céljából készített jelen Információs összeállításban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2013.11.06

.....  
Kovács Péter  
polgármester

.....  
Ancsin László  
jegyző

#### **4 Könyvvizsgáló**

A Kibocsátó könyvvizsgálója az Információs összeállításban feltüntetett pénzügyi információk által lefedett időszakban:

Dr. Printz és Társa Nemzetközi Könyvvizsgáló Kft (1117 Budapest Bölcső u. 6.) Cg. 01-09-266531

A fent említett könyvvizsgáló fenntartások nélkül a Magyar Számviteli Szabályokkal összhangban auditálta a Kibocsátónak a jelen Információs összeállításban közzétett üzleti évekre vonatkozó pénzügyi beszámolóit, az utolsó pénzügyi évet 2006. december 31-i dátummal lezárva.

#### **5 A Kibocsátó bemutatása**

A Kibocsátó részletes bemutatását az információs összeállítás 2. sz. melléklete tartalmazza.

#### **6 A Kötvényprogram összefoglalása**

##### **6.1 Összefoglaló adatok**

##### **Kibocsátó:**

Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

##### **Kötvények forgalomba hozatala**

A Kötvények forgalomba hozatala zártkörű.

##### **Forgalomba hozatal módja**

Jegyzés

##### **Szervező és Forgalmazó:**

K&H Bank Zrt.

##### **A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok:**

A kibocsátás alapjául a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény illetve a Kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) sz Kormányrendelet szolgál.

##### **Kötvények előállítási módja:**

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

##### **Kötvények típusa:**

A Kötvények névre szólóan kerülnek forgalomba hozatalra.

##### **Fizető ügynök:**

A Kibocsátó a Kötvények tekintetében fizető ügynököt nem bízott meg. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti.

##### **Kamat-megállapításért felelős fél:**

K&H Bank Zrt.

##### **Elővásárlási jogok:**

A Kötvények kizárólag a K&H bank Zrt részére kerültek megvásárlásra felajánlásra.

## **Jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége:**

A Kibocsátó nem köti ki a forgalomba hozatali eljárás során felkínált Kötvények minimális mennyiségének leszállítását.

## **A Kibocsátó és Kötvénytulajdonosok közötti egyéb értesítések:**

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó részéről érvényesen megtettnek, ha azokat a Kibocsátó a kötvénytulajdonosokkal írásban közölte. A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket írásban, a Kibocsátó mindenkor székhelyére kötelesek megküldeni.

## **Irányadó jog és illetékesség:**

A Kötvényekre és azok kibocsátására a magyar jog, és a vonatkozó európai uniós jogszabályok az irányadók. A Kötvényekkel kapcsolatban felmerült vitás kérdésekben a *Fővárosi Törvényszéknek* van kizárólagos illetékessége.

## **Adózás:**

A Kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek. A Kibocsátót nem terheli ezt meghaladó mértékű fizetési kötelezettség.

## **Kötvénytulajdonosok képvisellete:**

A Kötvénytulajdonosok képviselétére vonatkozó rendelkezések nem kerültek meghatározásra.

## **Értékesítési korlátozások:**

A Kötvények kizárólag a K&H Bank Zrt-nek kerültek megvásárlásra felajánlásra. Az értékesítést követően a kötvények forgalomképesek, másodpiaci forgalmazásuk lehetséges.

## **6.2 Jegyzés szabályai**

### **Jegyzés**

Értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

### **Jegyzők köre**

Jegyzést kizárólag a K&H Bank Zrt képviselője nyújthatott be.

### **Jegyzés benyújtása**

A befektetők jegyzésüket - a jelen Információs összeállítás mellékletét képező minta alapján készített – kitöltött és aláírt jegyzési formanyomtatvány benyújtásával tehetik meg a megjelölt Értékesítési helyeken személyesen, vagy telefax útján a Forgalomba Hozatal kezdetétől a Forgalomba Hozatal zárásáig terjedő időszakban.

A jegyzési ív benyújtásával az ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére az ajánlatában megjelölt teljes összeg erejéig.

A jegyzési időszak kezdetének és zárásának időpontját, illetve a jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat Jelen Információs összeállítás tartalmazza.

Jegyzést jelen Információs összeállításban meghatározott forgalomba hozatali ár(ak)on lehet tenni.

**A befizetés módja**

A befektetők a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát a Kibocsátó az OTP Bank nyrt-nél vezetett 11784009-15516006 számú pénzforgalmi számláján legkésőbb az értékpapírok megkeletkeztetésének időpontjáig, azaz 2007. december 17-e déli 12:00 óráig *teljesíthették*.

**A jegyzési ajánlat érvényessége**

A jegyzési ajánlat érvényességének feltétele, hogy

- (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően legyen kitöltve, annak alapján a jegyző személye és a jegyzési ajánlat tartalma kétséget kizáróan megállapítható legyen;
- (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen – a jegyzési íven megjelölt módon – a befizetési/átutalási kötelezettségének;
- (iii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

Az ajánlattétellel kapcsolatban külön költségek az ajánlattevőket nem terhelik, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben az ajánlattevőt terhelik.

**A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össznévértéke**

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét Jelen Információs összeállítás tartalmazza (Kötvényfeltételek), csakúgy mint hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e esetleges túljegyzéseket.

Amennyiben a megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek tekintendő.

**d) Kötvényallokáció túljegyzés esetén**

Minden jegyző legfeljebb az általa jegyzett Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása

- (i) „kártyaleosztásos módszerrel” történik, azaz minden még ki nem elégített jegyző számára minden körben egy-egy Kötvény kerül kiosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen (számítógépes sorsolás útján) kerülnek a még ki nem elégített jegyzők között elosztásra.

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról vagy elutasításáról az Értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lezárásának napját követő Munkanaptól kezdődően.

**e) Kötvények jóváírása**

A Kötvények jóváírása a vonatkozó Értéknapon a befektetők értékpapírszámláján *történt meg*.

**7 Kötvényfeltételek**

A "Kötvénytulajdonosok" vagy "Tulajdonosok" bármely Kötvény vonatkozásában a Kötvények mindenkorai tulajdonosait jelentik, akik a vonatkozó végleges feltételekben foglalt eltérő rendelkezések hiányában bármely korlátozás nélkül jogosultak a birtoklás, használat és rendelkezés jogait gyakorolni.



## **7.1 Típus, forma, jogosultságok**

### **a) Típus**

A Kötvények névre szóló értékpapírok.

### **b) Előállítási forma**

A Kötvények dematerializált formában *kerültek* kiállításra. Az azonos Sorozatba tartozó dematerializált Kötvényekről a Kibocsátó egy példányban értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki ("Okirat"), melyet a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglaltak szerint a KELER Zrt-nél letétbe helyez. Azonos sorozatba tartozó újabb Részlet forgalomba hozatala esetén a korábban kibocsátott Okirat érvénytelenítésre kerül és az újabb Részletbe tartozó Kötvényeket is tartalmazó új Okirat került kiállításra. Az érvénytelenítésre mindaddig nem kerülhet sor, amíg az adott Sorozatrészletben, illetve Sorozatban forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerültek.

### **c) Tulajdonjog**

A jelen kibocsátás során forgalomba hozott Kötvények minősített befektetői körben forgalomképesek.

## **7.2 Kötvény jellege**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak a jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos helyen állnak (pari passu) az adósságrendezési eljárás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó adósságrendezési és végrehajtási és egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.

## **7.3 Kamatozás**

### **Változó Kamatozású Kötvények Kamata**

#### **1) Kamatfizetési napok**

Minden egyes Változó Kamatozású Kötvény Névértéke vagy a „Korrigált Tőke” után a Kamatszámítás Kezdőnapjától (azt a napot is beleértve) kamatozik. a meghatározott kamatfizetési napon/napokon ("Kamatfizetési Nap").

A kamatot minden egyes, a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) tartó időszakra ("Kamatfizetési Időszak") kell fizetni.

Amennyiben a Kamatfizetési Napok megállapításánál csak a Munkanapokat kell figyelembe venni, úgy a meghatározott Munkanap Szabályok alkalmazandók, így amennyiben (x) abban a naptári hónapban, amelyre egy Kamatfizetési nap esne, nincsen olyan nap, amely szám szerint megfelelne az adott Kamatfizetési napnak, vagy (y) valamely Kamatfizetési nap egyébként olyan napra esne, amely egyébként nem Munkanap, akkor:

- (1) a Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni. A Kötvénytulajdonost az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg; vagy
- (2) a Módosított Következő Munkanap Szabálya alapján a Kamat fizetését az ilyen Kamatfizetési napot követő első Munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra; vagy

(3) a Megelőző Munkanap Szabálya alapján az ilyen Kamatfizetési napot előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző Munkanapra.

A "Munkanap" olyan napot jelöl, amelyen a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten és bármely, a Kötvényfeltételekben említett további kereskedelmi központban kifizetéseket, illetve elszámolásokat teljesítenek, amennyiben az ilyen nap a Kibocsátónál is Munkanapnak számít, és a KELER pénzáttutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre, valamint Európában fizetendő bármely összeg esetén a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer is nyitva tart.

## 2) Kamatláb meghatározása

A Változó Kamatozású Kötvények időről-időre fizetendő kamatának kamatlába jelen Információs összeállításban meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra, *öt tizedes jegy* pontossáig a kerekítés általános szabályai szerint. Változó Kamatozású Kötvények Kamat meghatározása "Alkalmazandó Képernyőoldal" alapján

Ahol a Kamatláb meghatározásának módja az "Alkalmazandó Képernyőoldal" alapján történő kamat meghatározás, ott az egyes Kamatfizetési Időszakokra számított Kamatláb az alábbi szabályok szerint a következő lehet:

(1) ajánlott/jegyzett kamatláb; vagy

(2) az ajánlott kamatlábak számtani középértéke (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint),

amely Referencia Kamatláb (amely éves mértékben, százalékban kerül kifejezésre) az Alkalmazandó Képernyőoldalon a Kamat Meghatározás Napján a meghatározott időpontban megadott adat, plusz vagy mínusz a Kamatfelár (ha van), a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél meghatározása szerint. Ha az Alkalmazandó Képernyőoldalon öt vagy több ajánlott kamatláb található, a legmagasabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legmagasabból, csak az egyiket) és a legalacsonyabbat (vagy, ha több mint egy ajánlat van a legalacsonyabból, csak az egyiket) a Kibocsátónak figyelmen kívül kell hagynia az ajánlott kamatláb számtani középértékének meghatározása szempontjából (ha szükséges, az ajánlott kamatláb tizedesjegyeinek ötödik számú tizedes helyi-értékre kerekítve a matematikai kerekítés általános szabályai szerint).

Amennyiben az Alkalmazandó Képernyőoldal nem hozzáférhető, azon nem jegyeznek Referencia Kamatlábat, vagy 3-nál kevesebb számú jegyzés hozzáférhető, illetve a Kamatláb egyébként nem állapítható meg, úgy a Kibocsátó, mint a Kamatláb meghatározásáért felelős fél állapítja meg az alternatív kamatlábat, amely

(1) az a meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amelyet maga helyett megjelöl a meghatározott Alkalmazandó Képernyőoldal;

(2) ha az előző (1) pont nem alkalmazható, akkor az a meghatározottal megegyező Referencia Kamatláb, amely azon a képernyőoldalon jelenik meg, amit a Kibocsátó választott;

(3) ha az előző (1) és (2) pontok egyike sem alkalmazható, akkor az a kamatláb, amely megfelel a meghatározott Referencia Kamatlábnak a pénz- és tőkepiacokon akkor létező hasonló futamidejű kamatlábak közül; azzal, hogy (az így meghatározott alternatív Referencia Kamatlábat) növelni vagy csökkenteni kell a meghatározottak szerint a Kamatfelárral (ha van), illetve korrigálni kell a meghatározottak szerint a Minimális Kamatlábra és/vagy Maximális Kamatlábra (ha van).

Jelen Információs összeállítás tekintetében az "Alkalmazandó Képernyőoldal" egy adott információ szolgáltatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata,

oszlopa vagy egyéb része, miként azt referencia kamatláb szolgáltatása céljából meghatározhatják, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információ szolgáltató rendszerben, minden esetben azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a referencia kamatlábhoz hasonló kamatláb vagy árfolyam jelenjen meg.

### 3) A Kamatösszegek kiszámítása

A Kamatszámító ügynök számítja ki annak a kamatnak az összegét ("Kamatösszeg"), amely az egyes Változó Kamatozású Kötvények után az adott Kamatfizetési Időszakra fizetendő.

Minden Kamatösszeg kiszámítása és bármely denomináció esetén a Kamatlábat alkalmazzák az egyes Névértékre (Korrigált Tőkére), és a kapott értéket megszorozzák a Kamatbázissal, majd ennek eredményét

- Ahol szükséges Forintra történő átváltást követően - egész Forintra kell kerekíteni a matematikai kerekítés általános szabályai szerint,
- EUR-ban és USD-ban denominált Kötvények esetében az eredményként kapott esetleg tört euró összeget két tizedesig kell számítani, oly módon, hogy a harmadik tizedes jegy a matematikai kerekítés általános szabályai szerint kerekítendő.

A "Kamatbázis" a kamatösszeg számítása tekintetében az alábbiakat jelenti: "Tényleges/360", úgy a Kamatozó Időszak napjainak számát 360-nal kell osztani.

### 4) Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről

A Kamatszámító ügynök a meghatározást követően, de legkésőbb a meghatározást követő második Munkanapon a Kibocsátó tudomására hozza a Kamatlábat és/vagy az egyes Kamatfizetési Időszakokra eső Kamatösszegeket, valamint a megfelelő Kamatfizetési Napot. Számítási hiba esetén az ily módon közzétett Kamatlábat és/vagy Kamatösszeget a Kibocsátó utólag, előzetes értesítés nélkül módosíthatja (vagy megfelelő alternatív intézkedéseket tehet kiigazításukra).

### 5) Végleges igazolások

A jelen Információs összeállítás "Értesítés a Kamatlábról és a Kamatösszegekről" szóló rendelkezései alapján a Kibocsátó által közölt vagy kapott valamennyi igazolás, közlemény, számítás, átvett adat, meghatározás vagy döntés a Kibocsátóra, továbbá a Kötvénytulajdonosok mindegyikére kötelező érvényű.

## 7.4 Kifizetések

### a) A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

A Kötvényekkel kapcsolatos fizetéseket a Kibocsátó banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER szabályzatai és előírásai.

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott - fordulónap ("Fordulónap") végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező Számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

### b) Fizetési nap

"Fizetési Nap" bármely Kötvény vonatkozásában az a nap, amelyen először válik esedékessé bármely tőke- vagy kamatfizetés, vagy (ha a fizetendő összeg kifizetését a vonatkozó rendelkezésekkel ellentétben tartják vissza vagy utasítják el) amelyen a ki nem fizetett összeget teljes mértékben megfizetik, vagy (ha ez korábban van) amelyre vonatkozóan megfelelő értesítést küldenek a Kötvénytulajdonosoknak arról, hogy a Kötvényekről kiállított értékpapírszámla igazolásnak további bemutatása esetén az adott fizetést teljesítik, azzal a kikötéssel, hogy az ilyen fizetést ténylegesen teljesítik az ilyen bemutatás alkalmával.

Jelen Információs összeállítás alkalmazásában

(i) a "tőkére" hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal a Kötvényekre vonatkozóan fizetendő minden Visszaváltási Összeget és egyéb tőkejellegű összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő;

(ii) a "kamatra" hivatkozás úgy tekintendő, hogy az magában foglal minden Kamatösszeget és minden egyéb összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek megfelelő pontjának, a módosításának vagy a kiegészítésének megfelelően fizetendő; és

(iii) a "tőke" és a "kamat" úgy tekintendők, hogy magukban foglalnak bármely egyéb összeget, amely a jelen Kötvényfeltételek alapján fizetendő.

### c) Tőke és Kamatok értelmezése

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - ha alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat:

- (i) a Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Összegét;
- (ii) a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iii) a Kötvények Választott Visszaváltási Összegét (ha van ilyen);
- (iv) a kamaton kívül minden más egyéb kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra tekintettel teljesít.

### d) Munkaszüneti Napok

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a Kötvénytulajdonos az alkalmazandó Munkanap Szabály szerinti napon válik jogosulttá a kifizetésre és nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

## 7.5 Törlesztés és visszaváltás

### a) Visszaváltás lejáratkor

Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényt a Lejárat napjáig nem váltotta vissza vagy érvénytelenítette az alábbiakban meghatározott módon, akkor minden egyes Kötvényt a meghatározott Lejáratkori Visszaváltási Összegben, az adott Meghatározott Pénznemben visszavált a Lejárat Napján.

### b) Lejárat előtt történő visszaváltás

A Kötvényre vonatkozóan fizetendő Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik Lejáratkori Visszaváltási összeggel, illetve a „Korrigált Tőkével”.

### c) A Kibocsátó választása alapján történő visszaváltás

Amennyiben a Kibocsátó számára jelen Információs összeállítás visszaváltási lehetőséget határoz meg, a Kibocsátó, miután a Kötvénytulajdonosokat megfelelően, a Választott Visszaváltási Napot megelőzően értesítette, amely értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie és fel kell tüntetnie a

Visszaváltásra meghatározott napot, bármelyik Választott Visszaváltási Napon visszaválthatja az akkor forgalomban lévő Kötvényeket, vagy azok egy részét a Választott Visszaváltási Összeg(ek)ben a vonatkozó Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) felhalmozott kamatokkal együtt (ha van ilyen).

#### **d) A Kötvénytulajdonosok választása alapján történő visszaváltás**

Amennyiben a Kötvénytulajdonosok a Jelen információs összeállításban foglaltak szerint visszaváltási lehetőséggel rendelkeznek, bármely Kötvénytulajdonos a Választott Visszaváltási Napot megelőzően a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel ("Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítése") kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a Választott Visszaváltási Napon teljes egészében visszaváltja, és a Választott Visszaváltási Összeget, a Választott Visszaváltási Napig (de azt nem beleértve) esetlegesen felhalmozott kamatokkal együtt átutalja a Kötvénytulajdonos által a Kötvénytulajdonos Visszaváltási Értesítésében megjelölt bankszámlaszámra/ügyfélszámlaszámra.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott Visszaváltási Értesítés visszavonhatatlan.

### **7.6 Elévülés**

A jelenlegi magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.

### **7.7 Irányadó jog**

#### **a) Irányadó jog**

A Kötvényekre, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadóak.

#### **b) Bírósági kikötés**

A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A jelen Információs összeállítás alapján kibocsátott kötvényekből fakadó esetleges jogvitákra a Kibocsátó a *Fővárosi Törvényszék* kizárólagos illetékességét köti ki.

## 8 Ajánlattétel feltételei

### 8.1 Kötvényfeltételek

Kibocsátó:	<b>Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata</b>
Sorozat megjelölése:	„Fejlődő Kertvárosért 1”
ISIN kód:	HU 0000341003
Devizanem:	HUF
Névérték kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	100 %
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkeztetés</b>	
(i) száma:	1
(ii) össznévérték:	3.000.000.000 HUF
(iii) össznévérték darabszáma:	3.000.000.000 db
(iv) értéknapi (keletkeztetés)	2007. december 17.
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Első részleges törlés (2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció és a 2011.05.15 – 2013.05.15. periódusban történt törlesztések alapján)</b>	
(i) száma:	2
(ii) részleges törlés darabszáma:	485.726.563 db
(iii) részleges törlés össznévértéke:	485.726.563 HUF
(iv) részleges törlés értéknapja:	2013.11.14
<b>Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok</b>	
(i) névérték darabszáma:	2.514.273.437 db
(ii) össznévérték:	2.514.273.437 HUF
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2013.11.14.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007.12.17.
Elszámolási Nap:	2007.12.17.
Lejárat Napja:	2027. 11.15.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két munkanappal a megelőző periódus kamatfizetési napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelésével).
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály Amennyiben a kamat- és/ vagy tőkefizetés értéknapja nem banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap) úgy a következő első munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a kamat- és/vagy tőkefizetés értéknapját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző munkanapra. Ebben az esetben a periódus az adott munkaszüneti nappal/napokkal rövidebb vagy hosszabb lesz illetve az előző periódus is e napokkal meghosszabbodik vagy lerövidül.
Felhalmozott kamat:	-
Alkalmazandó munkaszüneti napok:	HUF és a Korrigált Tőke devizaneméhez tartozó referencia kamatláb (LIBOR, EURIBOR) megállapítása szerinti ország munkaszüneti napjainak együttes figyelembe vétele
A forgalomba hozatal jellege:	Zártkörű forgalomba hozatal
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Zrt.

Szervezői, Forgalmazói, Kamatszámító és Konverziós ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.			
KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)				
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:				
(i) Teljes kamatláb	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR + 0,5%			
(ii) Referencia kamatláb:	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR			
(iii) Kamatfelár:	0,5 % p.a.			
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján			
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal			
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 munkanappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelésével).			
(vii) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.			
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2008. május 15.			
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. május 15-ével kezdődően minden év május 15-én és november 15-én, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.			
(ix) Meghatározott Kamatfizetési időpontok:	Az első kamatfizetést követően 6 havonta, a következő napokon:			
	1.	2008. május 15.	21.	2018. május 15.
	2.	2008. november 15.	22.	2018. november 15.
	3.	2009. május 15.	23.	2019. május 15.
	4.	2009. november 15.	24.	2019. november 15.
	5.	2010. május 15.	25.	2020. május 15.
	6.	2010. november 15.	26.	2020. november 15.
	7.	2011. május 15.	27.	2021. május 15.
	8.	2011. november 15.	28.	2021. november 15.
	9.	2012. május 15.	29.	2022. május 15.
	10.	2012. november 15.	30.	2022. november 15.
	11.	2013. május 15.	31.	2023. május 15.
	12.	2013. november 15.	32.	2023. november 15.
	13.	2014. május 15.	33.	2024. május 15.
	14.	2014. november 15.	34.	2024. november 15.
	15.	2015. május 15.	35.	2025. május 15.
	16.	2015. november 15.	36.	2025. november 15.
	17.	2016. május 15.	37.	2026. május 15.
	18.	2016. november 15.	38.	2026. november 15.
	19.	2017. május 15.	39.	2027. május 15.
	20.	2017. november 15.	40.	2027. november 15.
(x) Egyéb Rendelkezés:	(a) A kötvény Kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamat-, és tőketörlesztés számításának alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa az alábbiak szerint oly módon, hogy a kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.			

	<p>(b) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 6 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz. Amennyiben a kamatszámítás alapjának megváltoztatása két kamatfizetési időpont között történik, abban az esetben a kamatszámítás alapjának megváltoztatásának időpontjától a soron következő kamatfizetési időpontig tartó időszakra alkalmazandó kamatláb a választott devizához kapcsolódó, a vonatkozó időszak időtartamának megfelelő referencia kamatláb + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz.</p> <p>(c) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőke” összege a K&amp;H Bank Zrt. által a mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. árfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(d) A kötvény kibocsátója a befektetési szolgáltatási feladatokat ellátó szervezőt illetve kötvénytulajdonost a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatására irányuló döntéséről a számítás alapjának megváltoztatását két munkanappal megelőzően legkésőbb délelőtt 11 óráig köteles értesíteni.</p> <p>(e) A kötvény mindenkor Tulajdonosa a kötvény futamidejének teljes időtartamára kiköti magának azt a jogot, hogy amennyiben a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza eltér a Magyarországon alkalmazott hivatalos fizetőeszköztől és a devizaárfolyamok alakulása a kötvényből származó fizetési kötelezettségek teljesítését veszélyezteti, a Kibocsátóval tárgyalásokat kezdeményez abból a célból, hogy a Kibocsátó a befektetési szolgáltatónál a konverzió elvégzését kezdeményezze a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközzel.</p> <p>A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során az <i>adott kamatperiódus első napján illetve ha az érintett kamatperiódus alatt a kamatszámítás és tőketörlesztés alapja megváltozott, a legutolsó változás napján</i> meghirdetett hivatalos MNB árfolyamhoz képest a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza – amennyiben az a Magyarországon használt hivatalos devizanemtől eltérő - hivatalos MNB árfolyama 10%, illetve azt meghaladó mértékben erősödik a mindenkor hivatalos magyarországi fizetőeszközhöz képest. A Kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül továbbá a Kötvényből származó forrás fejlesztési célokra történő felhasználást megelőzően, ha a Kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott devizanem szerinti kamatláb és az elkülönített zárolt betét devizaneme szerinti kamatláb különbsége tartósan 3%-nál kisebb.</p> <p>(f) Az e) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 1 banki munkanapos jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.</p>
(xi) Minimális kamatláb:	-
(xii) Maximális kamatláb:	-
(xiii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	<p>(a) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ha bármely, a kötvényben tulajdonosi jogosultság alapján az általa fizetendő összeg nem kerül az esedékesség időpontjában megfizetésre, úgy a Kibocsátó köteles a kötvényfeltételekben meghatározott ügyleti kamaton felül késedelmi kamatot fizetni a meg nem fizetett összeg után, az esedékességtől a tényleges megfizetésig terjedő időszakra.</p> <p>(b) A késedelmi kamat mértéke: az esedékességkor meg nem fizetett tőketartozás összege után fizetendő kamat éves mértéke az ügyleti kamatláb +6,00% késedelmi kamat, ügyleti kamat összege után évi 6,00% késedelmi kamat fizetendő.</p>
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg	K&H Bank Zrt.



kiszámításáért felelős személy:	
<b>EGYÉB DÍJAK</b>	
(i) Jegyzési garanciavállalás díja	Díjmentes
(ii) Jegyzési garanciavállalás díjának esedékessége	-
(iii) Konverziós lehetőség biztosításának a díja:	Díjmentes
(iv) Konverziós díj esedékessége	-

### A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

#### I. Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján

A Kötvények Törlesztése:	A 2013. 11. 14.-i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.																																																					
A kötvény törlesztésének időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-																																																					
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	Lejáratkor az érvényben lévő „Korrigált Tőke”. <i>Nomál ütemezett törlesztés esetén a „Választott visszaváltási napok, törlesztési terv” pontban megadottak alapján számítandó.</i>																																																					
A 2013.11-14-i okiratcserét követő törlesztési terv:																																																						
(i) Választott visszaváltási napok illetve törlesztési terv:	A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt vált vissza:  • 2013. 11. 14 -i okiratcsere előtti időszakban <table border="1"><thead><tr><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th></tr></thead><tbody><tr><td>2011. május 15.</td><td>69 600 000</td></tr><tr><td>2011. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr></tbody></table>  • 2013. 11. 14 -i okiratcserét követően ahol a tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőke (Korrigált tőke)/ (azaz osztva) a jelen okiratban a tőketörlesztés napjára megállapított fennálló tőkearány * (azaz szorozva) a törlesztési faktor értékével. Az első tőketörlesztéskor a tőkearány 1. <table border="1"><thead><tr><th>Tőketörlesztések napja</th><th>Törlesztési faktor</th><th>Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2013. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9655</td></tr><tr><td>2014. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9310</td></tr><tr><td>2014. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8965</td></tr><tr><td>2015. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8620</td></tr><tr><td>2015. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8275</td></tr><tr><td>2016. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7930</td></tr><tr><td>2016. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7585</td></tr><tr><td>2017. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7240</td></tr><tr><td>2017. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6895</td></tr><tr><td>2018. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6550</td></tr><tr><td>2018. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6205</td></tr><tr><td>2019. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5860</td></tr></tbody></table>			Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	2011. május 15.	69 600 000	2011. november 15.	88 800 000	2012. május 15.	88 800 000	2012. november 15.	88 800 000	2013. május 15.	88 800 000	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)	2013. november 15.	0.0345	0.9655	2014. május 15.	0.0345	0.9310	2014. november 15.	0.0345	0.8965	2015. május 15.	0.0345	0.8620	2015. november 15.	0.0345	0.8275	2016. május 15.	0.0345	0.7930	2016. november 15.	0.0345	0.7585	2017. május 15.	0.0345	0.7240	2017. november 15.	0.0345	0.6895	2018. május 15.	0.0345	0.6550	2018. november 15.	0.0345	0.6205	2019. május 15.	0.0345	0.5860
Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma																																																					
2011. május 15.	69 600 000																																																					
2011. november 15.	88 800 000																																																					
2012. május 15.	88 800 000																																																					
2012. november 15.	88 800 000																																																					
2013. május 15.	88 800 000																																																					
Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)																																																				
2013. november 15.	0.0345	0.9655																																																				
2014. május 15.	0.0345	0.9310																																																				
2014. november 15.	0.0345	0.8965																																																				
2015. május 15.	0.0345	0.8620																																																				
2015. november 15.	0.0345	0.8275																																																				
2016. május 15.	0.0345	0.7930																																																				
2016. november 15.	0.0345	0.7585																																																				
2017. május 15.	0.0345	0.7240																																																				
2017. november 15.	0.0345	0.6895																																																				
2018. május 15.	0.0345	0.6550																																																				
2018. november 15.	0.0345	0.6205																																																				
2019. május 15.	0.0345	0.5860																																																				

	<table> <tr><td>2019. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5515</td></tr> <tr><td>2020. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5170</td></tr> <tr><td>2020. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4825</td></tr> <tr><td>2021. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4480</td></tr> <tr><td>2021. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4135</td></tr> <tr><td>2022. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3790</td></tr> <tr><td>2022. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3445</td></tr> <tr><td>2023. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3100</td></tr> <tr><td>2023. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2755</td></tr> <tr><td>2024. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2410</td></tr> <tr><td>2024. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2065</td></tr> <tr><td>2025. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1720</td></tr> <tr><td>2025. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1375</td></tr> <tr><td>2026. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1030</td></tr> <tr><td>2026. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0685</td></tr> <tr><td>2027. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0340</td></tr> <tr><td>2027. november 15.</td><td>0.0340</td><td>0.0000</td></tr> </table> <p>Az esedékességekről a befektető a kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.</p>	2019. november 15.	0.0345	0.5515	2020. május 15.	0.0345	0.5170	2020. november 15.	0.0345	0.4825	2021. május 15.	0.0345	0.4480	2021. november 15.	0.0345	0.4135	2022. május 15.	0.0345	0.3790	2022. november 15.	0.0345	0.3445	2023. május 15.	0.0345	0.3100	2023. november 15.	0.0345	0.2755	2024. május 15.	0.0345	0.2410	2024. november 15.	0.0345	0.2065	2025. május 15.	0.0345	0.1720	2025. november 15.	0.0345	0.1375	2026. május 15.	0.0345	0.1030	2026. november 15.	0.0345	0.0685	2027. május 15.	0.0345	0.0340	2027. november 15.	0.0340	0.0000	
2019. november 15.	0.0345	0.5515																																																			
2020. május 15.	0.0345	0.5170																																																			
2020. november 15.	0.0345	0.4825																																																			
2021. május 15.	0.0345	0.4480																																																			
2021. november 15.	0.0345	0.4135																																																			
2022. május 15.	0.0345	0.3790																																																			
2022. november 15.	0.0345	0.3445																																																			
2023. május 15.	0.0345	0.3100																																																			
2023. november 15.	0.0345	0.2755																																																			
2024. május 15.	0.0345	0.2410																																																			
2024. november 15.	0.0345	0.2065																																																			
2025. május 15.	0.0345	0.1720																																																			
2025. november 15.	0.0345	0.1375																																																			
2026. május 15.	0.0345	0.1030																																																			
2026. november 15.	0.0345	0.0685																																																			
2027. május 15.	0.0345	0.0340																																																			
2027. november 15.	0.0340	0.0000																																																			
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg (és számításának módja amennyiben van):	A teljes, aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőke”.																																																				
<b>II. Nem ütemezett visszaváltás</b>																																																					
<b>(1) Nem ütemezett visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján</b>																																																					
Visszaváltás a Kötvénytulajdonos döntése alapján:	A „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Kötvénytulajdonos írásbeli, a Kibocsátónak és a Forgalmazónak címzett értesítése alapján a kötvények teljes egészét, vagy a Kötvénytulajdonos által meghatározott részét 30 napon belül visszavásárolja az alábbi esetekben.																																																				
(i) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	<p>(a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default jogosultságok bármelyikét;</p> <p>(b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad azonnali beszédési megbízásra felhatalmazást a Kötvény tulajdonosának</p> <p>(c) ha a Kibocsátó a jelen kötvényben meghatározott pénzkövetelése és pénzkötelezettsége érvényesítése érdekében nem a konverziós ügynöktől vásárol idegen vagy hazai devizát, kivéve azt az esetet, ha a kötvény tulajdonosa nem biztosít a Kibocsátó részére devizát a nyilvánosan közzétett árfolyamon</p> <p>(d) ha a Kibocsátó a 2007. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében foglaltaktól olyan irányban tér el, amely lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</p> <p>(e) ha a Kibocsátó nem tesz eleget éves tájékoztatási kötelezettségének a kötvény tulajdonosa felé írásban az alábbiak tekintetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– kibocsátó éves költségvetési rendelete és annak végrehajtásáról készített zárszámadása a központi államháztartási információs előírásoknak megfelelő formában elkészített formanyomtatványon,</li> <li>– kibocsátó vagyonszámvetéséről készült kimutatás</li> </ul> <p>(f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– A kötvény kibocsátásáról szóló 658/2007. (XI.21.) KT képviselőtestületi határozat a Kibocsátó jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalását jelenti, amely hatályos, és a benne foglalt feltételeknek</li> </ul>																																																				

megfelelően vele szemben kikényszeríthető.

- A Kibocsátó jogosult a kötvényt kibocsátani, és teljesíteni a belőle származó kötelezettségeket, megszerzett minden szükséges jóváhagyást, engedélyt és megtett minden szükséges lépést annak érdekében az abból eredő kötelezettségeit teljesítse.
- A Kibocsátó nem követett el olyan szerződésszegést egyetlen szerződés vonatkozásában sem (amelynek szerződő fele, vagy amely rá nézve kötelező erejű lehet), amelyből származó követelés a Kibocsátóra akkora terhet róna, amely meghaladja a Kibocsátó mindenkor éves költségvetésének 1%-át.
- A Kibocsátó kötvényből adódó kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében legalább egyenlő besorolást és elbírálást élveznek, és fognak élvezni az egyéb biztosítatlan, és nem alárendelt kötelezettségeivel, kivéve azokat, amelyek jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.
- A Kibocsátó által a kötvény tulajdonosa számára átadott pénzügyi kimutatások (a) a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készültek; és (b) valós képet adnak a Kibocsátó – a kimutatás időpontjában fennálló – pénzügyi helyzetéről, valamint azt az időpontot követően nem történt lényeges hátrányos változás a pénzügyi helyzetében.
- A Kibocsátónak nincsenek a mindenkor éves költségvetési főösszeg 1, %-át meghaladó lejárt adósságai.
- Nincs sem rendes bíróság, sem választott bíróság előtt folyó peres eljárás, és nincs közigazgatási eljárás sem folyamatban (illetőleg a Kibocsátó legjobb tudomása szerint ilyen nincs is függőben, és nem is fenyeget), amely kedvezőtlen kimenetele esetén, ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.

A fenti szavatossági nyilatkozatokat a Kibocsátó jelen dokumentum aláírásának időpontjában teszi, és azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. Amennyiben a korábbi szavatossági nyilatkozatok tartalmában olyan változás következik be, amely ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse, akkor Kibocsátó az arról való tudomásszerzéstől számított 10 munkanapon belül közleményt tesz közzé honlapján. A kibocsátott közlemény a jelen Információs Összeállításban meghatározott szavatossági nyilatkozat változását jelenti.

Ha a Kibocsátó a fizetési kötelezettségeit nem megfelelő módon teljesíti. Megfelelő teljesítésnek tekinthető, ha a Kibocsátó a kötvény alapján esedékessé váló pénzbeli kötelezettségeinek (tőke, kamat) fedezete a kötvénytulajdonosnál vezetett technikai számláján rendelkezésre áll forintban meghatározott fizetési kötelezettség esetében az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.

(g) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:

- a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére honlapján hozzáférhetővé teszi:
  1. a mindenkor hatályos számviteli jogszabály(ok) rendelkezéseinek megfelelően elkészített éves (auditált) beszámolóját – amennyiben annak elkészítésére jogszabály kötelezi – annak elkészültét követően haladéktalanul, (de semmi esetre sem később, mint az adott pénzügyi év végét követő 160. nap), továbbá az előzőeknek megfelelően első féléves költségvetési beszámolóját annak elkészültét követően haladéktalanul, (de legkésőbb az adott félév végét követő három hónapon belül);
  2. a könyvvizsgáló által a vagyonkataszteri nyilvántartás és a pénzügyi mérleg alapján készített kimutatást a Kibocsátó forgalomképes vagyonelemei és az összes kötelezettség állományának arányáról az Áht. Információs rendszerében foglaltaknak megfelelően.
- a kibocsátó köteles haladéktalanul értesíteni a kötvény tulajdonosát
  1. az ellene indított adósságrendezési eljárásról;
  2. arról, ha tudomást szerez, hogy bármely hitelezője, szállítója adósságrendezési eljárást kezdeményezett vagy tervez vele szemben;

	<p>3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi;</p> <p>4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg azt követően, hogy arról Kibocsátó tudomást szerzett</p> <p>5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről;</p> <p>6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról;</p> <p>7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre;</p> <p>8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal.</p>
(ii) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
(2) <i>Nem ütemezett visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján</i>	
<b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	A Kibocsátó jogosult arra, hogy a „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a teljes kötvénysorozat futamideje alatt bármikor visszaváltsa a teljes kötvénysorozatot vagy annak egy általa meghatározott részét.
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	<p>A Kibocsátó kötvénytulajdonosnak címzett előzetes értesítése alapján, annak kézhezvételétől számított 8. napon.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció alapján 2013.06.28-án 371 602 CHF illetve ennek megfelelő 60 926 563 darab nem ütemezett visszaváltás történt.</li> </ul>
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg és számításának módja (amennyiben van):	A teljes aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőke”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>Visszaváltási összeg kötvényenként:</b>	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőke.
<b>A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p><b>(a) Egyéb speciális feltétel:</b></p> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2007.12.17-én átutalja Kibocsátó K&amp;H Banknál vezetett 10402166-49555248-54501012 számú betétszámlájára, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó</p>

	<p>megbízást.</p> <p>A Kibocsátó elfogadja, hogy a betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá essenek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget. (pari passu)</p> <p>A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy ha biztosítékot nyújt a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló hitelének, vagy kölcsönének visszafizetésére (akár részben vagy egészben), akkor ugyanezen biztosítékokat, vagy a Kötvény tulajdonosa megítélése szerint ezekkel egyenértékű biztosítékokat a Kötvény tulajdonosának is felajánlja.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó a kibocsátás napján hatályos a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. Törvény 88. §-ban meghatározott hitelfelvételi korlát felett kívánna hitelt felvenni, vagy kötvényt kibocsátani, akkor köteles a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli hozzájárulását kikérni.</p> <p>Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy az egyéb fedezetnyújtó biztosítékok tekintetében a mindenkorai Kötvénytulajdonossal megkötendő szerződés(ek)e)t a Kötvény ellenértékének a mindenkorai Kötvénytulajdonos általi teljesítéséig aláírja.</p> <p><b>(b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre:</b></p> <p>Azonnali beszedési megbízás a Kibocsátó pénzforgalmi számláira: a Kibocsátó felhatalmazást ad a kötvény tulajdonosa részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését azonnali beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó bármelyik bankszámlájának terhére. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, úgy azonnal gondoskodik arról, hogy a kötvénytulajdonos jogosultsága az új számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön</p> <p><b>(c) DEV. I. árfolyam meghatározása</b>  Ahol jelen kötvényokirat DEV.I árfolyamot említ, ott mindig az átváltás, illetve átszámítás napján 9.00 órakor érvényes, a konverziós ügynök által hivatalosan jegyzett DEV.I árfolyamot kell érteni.</p> <p><b>(d) Esedékesség megfizetése</b>  A kamatfizetés és az ütemezett/ nem ütemezett törlesztés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és a „Korrigált Tőke” pénznemétől. Ha a Korrigált Tőke devizaneme nem HUF, az esedékesség összege Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon kerül átszámításra.</p>
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Zrt. Önkormányzati üzletág
A jegyzési időszak kezdete:	2007.12.13
A jegyzési időszak zárása:	2007.12.13.
Maximális forgalomba hozatali hozam (ha van)	-

ilyen):	
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Maximális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007.12.14.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1., 2007.12.14.
<b>TŐZSDEI BEVEZETÉS</b>	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Kizárólag a K&H Bank Zrt. részére kerül felkínálásra.
<b>ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK</b>	
A Kibocsátás célja:	A Kötvény célja, hogy a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzatának fejlesztési célú beruházásait finanszírozza ezen célok megvalósítsa.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról és a 2013.06.28-i állami átvállaláshoz kapcsolódó visszaváltásról:	658/2007 (XI.21) képviselő-testületi határozat 40/2013. (II.13) Képviselő-testületi határozat Jelen okirat érvényességének feltétele, hogy ezt Budapest Főváros XVI. kerületi önkormányzat Képviselő-testülete a 2013.11.13-i ülésén határozatával jóváhagyja.
Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán

## 8.2 Tőzsdei bevezetés

A Kibocsátó nem kezdeményezi a jelen kibocsátás keretében forgalomba hozott Kötvényeknek a BÉT-re, illetve más szabályozott piacra történő bevezetését.

## 9 Definíciók

Az Információs Összeállításban használt fogalmaknak és rövidítéseknek az alábbiakban meghatározott jelentést kell tulajdonítani. Amennyiben jelen pontban foglalt meghatározások illetve az Információs Összeállítás egyéb rendelkezései között eltérés van, abban az esetben az Információs Összeállítás 8.1. pontjában (táblázatban) foglaltak az irányadók.

### „Információs összeállítás”

A kibocsátás általános feltételeit meghatározó jelen dokumentum, amely meghatározza a forgalomba hozott Kötvények kibocsátásának adatait, egyedi feltételeit, illetve biztosítja, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és várható alakulásuknak, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja, ideértve azokat az információkat is, amelyek a befektetőkkel személyesen folytatott megbeszélések keretében merültek fel.

### „Alkalmazandó Képernyőoldal”

Egy adott információszoigálatási rendszer (beleértve, de nem kizárólag a Reuter Monitor Money Rate Service-t ("Reuters") és a Bloomberg News Service-t ("Bloomberg")) bármely oldala, szekciója, rovata, oszlopa vagy egyéb része, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az illet felválthatja az adott vagy más információszoigálató rendszerben, azzal a kikötéssel, hogy ezeket olyan személy vagy szervezet jelölheti meg, aki vagy amely támogatja ezeknek az információknak a feltüntetését abból a célból, hogy a Mögöttes Termékekhez hasonló termék jelenjen meg.

### „BÉT” vagy „Budapesti Értéktőzsde”

A Budapesti Értéktőzsde Zrt., amelynek székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 93.

### „Cross default clause”

*A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló bármely szerződéses pénzügyi kötelezettségét nem teljesíti, úgy a Kötvénnytulajdonos döntése alapján annak írásbeli értesítésétől számított 30 napon belül az összes kötvényt vissza kell váltania.*

### „Elszámolási nap”

A Forgalomba hozatalból származó bevételek és az azzal kapcsolatos díjak és költségek elszámolására kijelölt nap.

### Elszámolási Rendszer/Elszámolóház, Központi Értékpapír-számlavezető:

A Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. ("KELER Rt.") székhely: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11., illetve a Kibocsátó által a hatályos jogszabályokkal összhangban a vonatkozó Végleges Feltételekben meghatározott más elszámolási rendszer illetve Központi Értékpapír-számlavezető.

**„euró” vagy „EUR”**

Az Európai Unió egyes tagállamai által létrehozott Gazdasági és Monetáris Unió (GMU) tagállamainak hivatalos fizetőeszköze.

**Értéknap:**

Az adott forgalomba hozatalra vonatkozó meghatározott nap, amelyen a Központi Értékpapír-számlavezető az aktuálisan forgalomba hozott Kötvényeket a központi értékpapírszámlán keletkezteti.

**„Értékpapírszámla”**

A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

**„Fennálló tőkearány”**

*Amortizációs kötvények esetén a kötvény törlesztését követő aktuális tőkeérték százalékban megadva (induló tőkeérték 1).*

**”Fix Kamatidőszak”**

A Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.

**„Felügyelet” vagy „PSZÁF”**

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve annak mindenkori jogutódja.

**„Forgalomba hozatal”**

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatala jelen Információs összeállítás rendelkezéseivel összhangban.

**“Forgalmazói feladatokat ellátó személy”**

K&H Bank Zrt.

**„Ft” vagy „forint”**

A Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze.

**„Hpt.”**

A hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló többször módosított 1996. évi CXII. törvény, illetve annak helyébe lépő jogszabályok.

**„IFRS”**

Nemzetközi Beszámoló Készítési Szabványok

**„Kamatláb”**

A Kötvényekre mindenkor fizetendő kamat mértéke éves szinten, melynek mértéke jelen Információs összeállítás „Kamatozás” c. fejezete szerint kerül kiszámításra.

**”Kibocsátás” vagy ”Kötvénykibocsátás”**

A Kötvények zártkörű forgalomba hozatala az Információs összeállítás alapján, annak feltételei szerint.

**“KELER”**

Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt., székhelye: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11, nyilvántartási száma: Cg 01-10-042346.



**“KELER Nyilvántartása”**

A Kibocsátó részéről szolgáltatott adatok alapján a KELER által a Számlavezetők, illetve a Számlavezetők ügyfeleinek tulajdonában álló értékpapírról vezetett nyilvántartás.

**“Kibocsátó”**

Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

**„Korrigált Tőke”**

*A kibocsátást követő tőkekonverzió után a konverziós devizában nyilvántartott tőketartozás, mely korrigálásra kerül az egyes törlesztések után, csökkentve annak értékét.*

**„Kötvényrendelet”**

A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Kormányrendelet

**„Kötvénytulajdonos” vagy „Befektető”**

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények tulajdonosának tekintendő személy.

**„Központi Értékpapírszámla-vezető”**

A központi értékpapír-számlavezető vagy mindenkor jogutódja, illetve bármely egyéb, a Kibocsátó által központi értékpapír-számlavezetőként megbízott intézmény, amely dematerializált értékpapírok előállítását, kezelését és nyilvántartását végzi.

**„Lejárat nap”**

Az a nap, amelyen a Kötvények lejárttá és visszafizetendővé válnak.

**„Mérleg”**

A 368/2011(XII.31) Kormányrendelet alapján készített a helyi önkormányzatok eszközeinek és a forrásainak nyilvántartását tartalmazó jelentés (01. űrlap).

**“Munkanap”**

Minden olyan napot jelöl, amelyen a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten és bármely további kereskedelmi központban kifizetéseket, illetve elszámolásokat teljesítenek, amennyiben az ilyen nap a Kibocsátónál is Munkanapnak számít, és a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre, valamint Európában fizetendő bármely összeg esetén a Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) Rendszer is nyitva tart.

**„Munkanap szabály”**

A változó kamatláb Munkanap szabályt, Következő Munkanap Szabályt, Módosított Következő Munkanap Szabályt vagy a Megelőző Munkanap Szabályt jelenti.

**„Negatív pledge clausula”**

A Kibocsátó a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli jóváhagyása nélkül nem köt hitel- vagy kölcsönszerződést, továbbá harmadik személy hitelező bárkivel szembeni követelése biztosításául nem létesít semmiféle biztosítékot (különösen, de nem kizárólagosan: zálogjog bármely fajtája, óvadék, (készfizető) kezesség, vételi jog, mint biztosíték, engedményezés, mint biztosíték, komfort levél, beszédési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazás)

**Nemzetközi értékpapír-azonosító szám:**

A KELER Zrt. által kiadott ISIN-kód.

### **„Okirat”**

A Tpt. 7. § (2) bekezdése szerinti, az egy Sorozatban, dematerializált formában kibocsátott valamennyi Kötvény előállításáról szóló, értékpapírnak nem minősülő okirat.

### **„Okiratcsere”**

*Olyan esemény, melynél a Kibocsátó a kötvény kibocsátási feltételeit tartalmazó (kötvény rendelet alapján készítendő) Információs Összeállítást és Okiratot módosítja a KELER Zrt.-nél a kötvény valamely paraméterének módosulása vagy az Okiratban nem rögzített esemény bekövetkezése miatt.*

### **„Pari passu clausula”**

A Kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettségvállalása arra, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá esnek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.

### **„Ptk”**

Az 1959. évi IV. törvény a Polgári Törvénykönyvről és az azt módosító, illetve annak helyébe lépő jogszabály(ok).

### **„Rendelet”**

A Bizottságnak a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK számú rendelete

### **„Svájci Frank” vagy „CHF”**

Svájc hivatalos fizetőeszköze

### **„Számlavezető”**

Bármely befektetési szolgáltató, amely a Kötvényeket a KELER Zrt.-nél vezetett összevont értékpapírszámláján keresztül a Kötvénytulajdonosok megbízása alapján értékpapírszámlán nyilvántartja (saját vagy az adott Kötvénytulajdonos(ok) nevében).

### **„Tpt.” vagy „Tőkepiaci törvény”**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és az annak helyébe lépő jogszabály(ok).

### **„USA dollár” vagy „USD”**

Az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze.

### **„Vagyonkataszter”**

Önkormányzat tulajdonában lévő ingatlanokról a 147/1992 (XI. 6.) Kormányrendelet alapján vezetett nyilvántartás

### **Változó Kamatozású Kötvények:**

A Változó Kamatozású Kötvények kamata a Kibocsátó által a nyilvánosan elérhető referencia kamatláb alapul vételével kerül kiszámításra és meghatározott időpontban vagy időpontokban utólag fizetendő.

## *Egyoldalú kötelezettségvállalás jegyzésre*

A Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata (1163 Budapest, Havashalom u. 43. – továbbiakban: Kibocsátó) által meghirdetett 3.000.000.000 azaz Hárommilliárd darab egyenként 1,- Ft névértékű, visszaváltható, névre szóló, változó kamatozású „Fejlődő Kertvárosért 1.” kötvényének dematerializált értékpapírként történő zártkörű forgalomba hozatalához

A Jegyző neve	K&H bank Zrt.
Székhelye	1051 Budapest, Vigadó tér 1
Cégjegyzékszám	Cg. 01-10-041043
Értékpapír számlavezető neve	K&H bank Zrt.
Szervező, forgalmazó, kamatszámító és konverziós ügynök	K&H bank Zrt.
A jegyzett kötvények darabszáma	3.000.000.000 db
Forgalomba hozatali névérték	1,-Ft
Össznévérték	3.000.000.000 Ft
Jegyzés névértéke	3.000.000.000 Ft
Ellenérték	3.000.000.000 Ft

A jegyzésre vonatkozó egyoldalú kötelezettségvállalás (továbbiakban: jegyzési ív) aláírásával egyidejűleg a Jegyző egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal arra, hogy a jegyzés ellenértékét legkésőbb a jegyzést követő két naptári napon belül, az értékpapírok KELER Zrt. általi megkeletkeztetésének napján délután 13:00 óráig VIBER-en keresztül átutalja a Kibocsátó OTP Bank Nyrt.-nél vezetett 11784009 – 15516006 számú pénzforgalmi számlájára.

A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett kötvények forgalomba hozatali ára a jegyzést követő második naptári napon délután 13:00 óráig jóváírásra kerül a Kibocsátó OTP Bank Nyrt.-nél vezetett 11784009-15516006 számú pénzforgalmi számláján.

A Jegyző a jegyzési ív aláírásával hozzájárul pénzforgalmi számlájának a jegyzett kötvények forgalomba hozatali árának ellenértékével történő, fentiek szerinti megterheléséhez.

Jegyzési időszak	2007. december 13.
Minimálisan jegyezhető mennyiség	3.000.000.000 db

A jegyzés az erre rendelkezésre álló napon 16:00 óra előtt nem zárható le.

A jegyzési ív aláírásával a Jegyző feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a fentiekben lejegyzett kötvények megvásárlására.

A jegyzés eredményéről a Forgalmazó a jegyzés lezárását követő nap 12:00 óráig faxon értesíti a Jegyzőt és a Kibocsátót.

A Kibocsátó túljegyzést nem fogad el.

A forgalomba hozatal megghiúsul, ha a 3.000.000.000 db kötvény a jegyzés lezárásáig nem kerül lejegyzésre.

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

A Jegyző jelen jegyzési nyilatkozatát az Információs összeállításban foglaltak ismeretében tette meg.

A Jegyző az Információs összeállításban foglaltakat megismerte, az abban foglaltakat és jelen jegyzési ív tartalmát tudomásul vette és megértette, a jegyzéssel egy időben a jegyzett kötvények forgalomba hozatali árának fenti feltételek szerinti kiegyenlítéséről intézkedett.

Budapest, 2007. december 13.

-----  
K&H bank Zrt. cégszerű aláírása

## INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS II. SZ. MELLÉKLETE

## Okirat

## Dematerializált kötvényről

## 1. A Kötvény Kibocsátójának adatai:

- a Kibocsátó teljes neve: Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata
- a Kibocsátó székhelye: 1163 Budapest, Havashalom u. 43.
- a Kibocsátó PIR törzsszáma: 516000000
- az Okiratot aláírók adatai:

Elsőhelyi aláíró neve: Kovács Péter  
 Képviselési jog alapja: Polgármester  
 Másodhelyi aláíró neve: Ancsin László  
 Képviselési jog alapja: Jegyző

## 2. Kötvényfeltételek:

Kibocsátó:	<b>Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata</b>
Sorozat megjelölése:	„Fejlődő Kertvárosért 1”
ISIN kód:	HU 0000341003
Devizanem:	HUF
Névérték kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	100 %
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkeztetés</b>	
(ii) száma:	1
(ii) össznévérték:	3.000.000.000 HUF
(iii) össznévérték darabszáma:	3.000.000.000 db
(iv) értéknapi (keletkeztetés)	2007. december 17.
<b>Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Első részleges törlés (2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció és a 2011.05.15 – 2013.05.15. periódusban történt törlesztések alapján)</b>	
(i) száma:	2
(ii) részleges törlés darabszáma:	485.726.563 db
(iii) részleges törlés össznévértéke:	485.726.563 HUF
(iv) részleges törlés értéknapja:	2013.11.14
<b>Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok</b>	
(i) névérték darabszáma:	2.514.273.437 db
(ii) össznévérték:	2.514.273.437 HUF
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2013.11.14.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007.12.17.
Elszámolási Nap:	2007.12.17.
Lejárat Napja:	2027. 11.15.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két munkanappal a megelőző periódus kamatfizetési napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelésével).
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály Amennyiben a kamat- és/ vagy tőkefizetés értéknapja nem banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap) úgy a következő első munkanapon kell teljesíteni kivéve, ha így az a következő naptári hónapra esne, amely esetben a kamat- és/vagy tőkefizetés értéknapját előre kell hozni az azt közvetlenül megelőző

	<i>munkanapra. Ebben az esetben a periódus az adott munkaszüneti nappal/napokkal rövidebb vagy hosszabb lesz illetve az előző periódus is e napokkal meghosszabbodik vagy lerövidül.</i>
Felhalmozott kamat:	-
Alkalmazandó munkaszüneti napok:	HUF és a Korrigált Tőke devizaneméhez tartozó referencia kamatláb (LIBOR, EURIBOR) megállapítása szerinti ország munkaszüneti napjainak együttes figyelembe vétele
A forgalomba hozatal jellege:	Zártkörű forgalomba hozatal
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Zrt.
Szervezői, Forgalmazói, Kamatszámító és Konverziós ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.

### KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)

<b>Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezők:</b>																																																																					
(i) Teljes kamatláb	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR + 0,5%																																																																				
(ii) Referencia kamatláb:	6 havi BUBOR/EURIBOR/CHF LIBOR																																																																				
(iii) Kamatfelár:	0,5 % p.a.																																																																				
(iv) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján																																																																				
(v) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén az alkalmazandó képernyőoldal	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal																																																																				
(vi) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 munkanappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napja előtt. (HUF és a számítás alapját képező devizanem calendar együttes figyelmével).																																																																				
(vii) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.																																																																				
(vii) Első Kamatfizetési nap:	2008. május 15.																																																																				
(viii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. május 15-ével kezdődően minden év május 15-én és november 15-én, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is.																																																																				
(ix) Meghatározott Kamatfizetési időpontok:	<div>Az első kamatfizetést követően 6 havonta, a következő napokon:</div> <table><tr><td>1.</td><td>2008. május 15.</td><td>21.</td><td>2018. május 15.</td></tr><tr><td>2.</td><td>2008. november 15.</td><td>22.</td><td>2018. november 15.</td></tr><tr><td>3.</td><td>2009. május 15.</td><td>23.</td><td>2019. május 15.</td></tr><tr><td>4.</td><td>2009. november 15.</td><td>24.</td><td>2019. november 15.</td></tr><tr><td>5.</td><td>2010. május 15.</td><td>25.</td><td>2020. május 15.</td></tr><tr><td>6.</td><td>2010. november 15.</td><td>26.</td><td>2020. november 15.</td></tr><tr><td>7.</td><td>2011. május 15.</td><td>27.</td><td>2021. május 15.</td></tr><tr><td>8.</td><td>2011. november 15.</td><td>28.</td><td>2021. november 15.</td></tr><tr><td>9.</td><td>2012. május 15.</td><td>29.</td><td>2022. május 15.</td></tr><tr><td>10.</td><td>2012. november 15.</td><td>30.</td><td>2022. november 15.</td></tr><tr><td>11.</td><td>2013. május 15.</td><td>31.</td><td>2023. május 15.</td></tr><tr><td>12.</td><td>2013. november 15.</td><td>32.</td><td>2023. november 15.</td></tr><tr><td>13.</td><td>2014. május 15.</td><td>33.</td><td>2024. május 15.</td></tr><tr><td>14.</td><td>2014. november 15.</td><td>34.</td><td>2024. november 15.</td></tr><tr><td>15.</td><td>2015. május 15.</td><td>35.</td><td>2025. május 15.</td></tr><tr><td>16.</td><td>2015. november 15.</td><td>36.</td><td>2025. november 15.</td></tr><tr><td>17.</td><td>2016. május 15.</td><td>37.</td><td>2026. május 15.</td></tr></table>	1.	2008. május 15.	21.	2018. május 15.	2.	2008. november 15.	22.	2018. november 15.	3.	2009. május 15.	23.	2019. május 15.	4.	2009. november 15.	24.	2019. november 15.	5.	2010. május 15.	25.	2020. május 15.	6.	2010. november 15.	26.	2020. november 15.	7.	2011. május 15.	27.	2021. május 15.	8.	2011. november 15.	28.	2021. november 15.	9.	2012. május 15.	29.	2022. május 15.	10.	2012. november 15.	30.	2022. november 15.	11.	2013. május 15.	31.	2023. május 15.	12.	2013. november 15.	32.	2023. november 15.	13.	2014. május 15.	33.	2024. május 15.	14.	2014. november 15.	34.	2024. november 15.	15.	2015. május 15.	35.	2025. május 15.	16.	2015. november 15.	36.	2025. november 15.	17.	2016. május 15.	37.	2026. május 15.
1.	2008. május 15.	21.	2018. május 15.																																																																		
2.	2008. november 15.	22.	2018. november 15.																																																																		
3.	2009. május 15.	23.	2019. május 15.																																																																		
4.	2009. november 15.	24.	2019. november 15.																																																																		
5.	2010. május 15.	25.	2020. május 15.																																																																		
6.	2010. november 15.	26.	2020. november 15.																																																																		
7.	2011. május 15.	27.	2021. május 15.																																																																		
8.	2011. november 15.	28.	2021. november 15.																																																																		
9.	2012. május 15.	29.	2022. május 15.																																																																		
10.	2012. november 15.	30.	2022. november 15.																																																																		
11.	2013. május 15.	31.	2023. május 15.																																																																		
12.	2013. november 15.	32.	2023. november 15.																																																																		
13.	2014. május 15.	33.	2024. május 15.																																																																		
14.	2014. november 15.	34.	2024. november 15.																																																																		
15.	2015. május 15.	35.	2025. május 15.																																																																		
16.	2015. november 15.	36.	2025. november 15.																																																																		
17.	2016. május 15.	37.	2026. május 15.																																																																		

	18.	2016. november 15.	38.	2026. november 15.	
	19.	2017. május 15.	39.	2027. május 15.	
	20.	2017. november 15.	40.	2027. november 15.	
(x) Egyéb Rendelkezés:	(a)	<p>A kötvény Kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamat-, és tőketörlesztés számításának alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa az alábbiak szerint oly módon, hogy a kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott névértéke átszámítva (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) a K&amp;H Bank által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. devizaárfolyamán a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(b) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 6 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz. Amennyiben a kamatszámítás alapjának megváltoztatása két kamatfizetési időpont között történik, abban az esetben a kamatszámítás alapjának megváltoztatásának időpontjától a soron következő kamatfizetési időpontig tartó időszakra alkalmazandó kamatláb a választott devizához kapcsolódó, a vonatkozó időszak időtartamának megfelelő referencia kamatláb + 0,5 % p.a. kamatfelár lesz.</p> <p>(c) A kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatását követően a HUF-ban történő tőke és kamatfizetéshez a „Korrigált Tőke” összege a K&amp;H Bank Zrt. által mindenkor hivatalosan közzétett DEV. I. árfolyama szerint kerül kiszámításra a nemzetközi devizapiaci konvenciók szerint.</p> <p>(d) A kötvény kibocsátója a befektetési szolgáltatási feladatokat ellátó szervezőt illetve kötvénytulajdonost a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatására irányuló döntéséről a számítás alapjának megváltoztatását két munkanappal megelőzően legkésőbb délelőtt 11 óráig köteles értesíteni.</p> <p>(e) A kötvény mindenkor Tulajdonosa a kötvény futamidejének teljes időtartamára kiköti magának azt a jogot, hogy amennyiben a kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza eltér a Magyarországon alkalmazott hivatalos fizetőeszköztől és a devizaárfolyamok alakulása a kötvényből származó fizetési kötelezettségek teljesítését veszélyezteti, a Kibocsátóval tárgyalásokat kezdeményez abból a célból, hogy a Kibocsátó a befektetési szolgáltatónál a konverzió elvégzését kezdeményezze a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközhöz.</p> <p>A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során az <i>adott kamatperiódus első napján illetve ha az érintett kamatperiódus alatt a kamatszámítás és tőketörlesztés alapja megváltozott, a legutolsó változás napján</i> meghirdetett hivatalos MNB árfolyamhoz képest a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott deviza – amennyiben az a Magyarországon használt hivatalos devizanemtől eltérő - hivatalos MNB árfolyama 10%, illetve azt meghaladó mértékben erősödik a mindenkor hivatalos magyarországi fizetőeszközhöz képest. A Kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül továbbá a Kötvényből származó forrás fejlesztési célokra történő felhasználást megelőzően, ha a Kötvény kibocsátási pénzneme vagy a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjául választott devizanem szerinti kamatláb és az elkülönített zárolt betét devizaneme szerinti kamatláb különbözete tartósan 3%-nál kisebb.</p> <p>(f) Az e) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 1 banki munkanapos jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.</p>			
(xi) Minimális kamatláb:	-				
(xii) Maximális kamatláb:	-				
(xiii) Mögöttes	(a)	A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy ha bármely, a kötvényben			

rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	<p>tulajdonosi jogosultság alapján az általa fizetendő összeg nem kerül az esedékesség időpontjában megfizetésre, úgy a Kibocsátó köteles a kötvényfeltételekben meghatározott ügyleti kamaton felül késedelmi kamatot fizetni a meg nem fizetett összeg után, az esedékességtől a tényleges megfizetésig terjedő időszakra.</p> <p>(b) A késedelmi kamat mértéke: az esedékességkor meg nem fizetett tőketartozás összege után fizetendő kamat éves mértéke az ügyleti kamatláb +6,00% késedelmi kamat, ügyleti kamat összege után évi 6,00% késedelmi kamat fizetendő.</p>
(xiv) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy:	K&H Bank Zrt.
EGYÉB DIJAK	
(i) Jegyzési garanciavállalás díja	Díjmentes
(ii) Jegyzési garanciavállalás díjának esedékessége	-
(iii) Konverziós lehetőség biztosításának a díja:	Díjmentes
(iv) Konverziós díj esedékessége	-

### A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

**I. Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján**

<b>A Kötvények Törlesztése:</b>	A 2013.11.14.-i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.																		
A kötvény törlesztésének időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-																		
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	Lejáratkor az érvényben lévő „Korrigált Tőke”. <i>Nomál ütemezett törlesztés esetén a „Választott visszaváltási napok, törlesztési terv” pontban megadottak alapján számítandó.</i>																		
<b>A 2013.11-14-i okiratcserét követő törlesztési terv:</b>																			
(i) Választott visszaváltási napok illetve törlesztési terv:	<p>A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt vált vissza:</p> <p>• 2013.11.14 -i okiratcsere előtti időszakban</p> <table><tr><th>Visszaváltás dátuma</th><th>Visszaváltás darabszáma</th></tr><tr><td>2011. május 15.</td><td>69 600 000</td></tr><tr><td>2011. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2012. november 15.</td><td>88 800 000</td></tr><tr><td>2013. május 15.</td><td>88 800 000</td></tr></table> <p>• 2013.11.14 -i okiratcserét követően ahol a tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőke (Korrigált tőke)/ (azaz osztva) a jelen okiratban a tőketörlesztés napjára megállapított fennálló tőkearány * (azaz szorozva) a törlesztési faktor értékével. Az első tőketörlesztéskor a tőkearány 1.</p> <table><tr><th>Tőketörlesztések napja</th><th>Törlesztési faktor</th><th>Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)</th></tr><tr><td>2013. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9655</td></tr></table>	Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma	2011. május 15.	69 600 000	2011. november 15.	88 800 000	2012. május 15.	88 800 000	2012. november 15.	88 800 000	2013. május 15.	88 800 000	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)	2013. november 15.	0.0345	0.9655
Visszaváltás dátuma	Visszaváltás darabszáma																		
2011. május 15.	69 600 000																		
2011. november 15.	88 800 000																		
2012. május 15.	88 800 000																		
2012. november 15.	88 800 000																		
2013. május 15.	88 800 000																		
Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Törlesztés után fennálló tőkearány (tőkeérték)																	
2013. november 15.	0.0345	0.9655																	



	<table> <tr><td>2014. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.9310</td></tr> <tr><td>2014. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8965</td></tr> <tr><td>2015. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8620</td></tr> <tr><td>2015. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.8275</td></tr> <tr><td>2016. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7930</td></tr> <tr><td>2016. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7585</td></tr> <tr><td>2017. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.7240</td></tr> <tr><td>2017. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6895</td></tr> <tr><td>2018. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6550</td></tr> <tr><td>2018. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.6205</td></tr> <tr><td>2019. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5860</td></tr> <tr><td>2019. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5515</td></tr> <tr><td>2020. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.5170</td></tr> <tr><td>2020. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4825</td></tr> <tr><td>2021. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4480</td></tr> <tr><td>2021. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.4135</td></tr> <tr><td>2022. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3790</td></tr> <tr><td>2022. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3445</td></tr> <tr><td>2023. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.3100</td></tr> <tr><td>2023. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2755</td></tr> <tr><td>2024. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2410</td></tr> <tr><td>2024. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.2065</td></tr> <tr><td>2025. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1720</td></tr> <tr><td>2025. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1375</td></tr> <tr><td>2026. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.1030</td></tr> <tr><td>2026. november 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0685</td></tr> <tr><td>2027. május 15.</td><td>0.0345</td><td>0.0340</td></tr> <tr><td>2027. november 15.</td><td>0.0340</td><td>0.0000</td></tr> </table> <p>Az esedékességekről a befektető a kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.</p>	2014. május 15.	0.0345	0.9310	2014. november 15.	0.0345	0.8965	2015. május 15.	0.0345	0.8620	2015. november 15.	0.0345	0.8275	2016. május 15.	0.0345	0.7930	2016. november 15.	0.0345	0.7585	2017. május 15.	0.0345	0.7240	2017. november 15.	0.0345	0.6895	2018. május 15.	0.0345	0.6550	2018. november 15.	0.0345	0.6205	2019. május 15.	0.0345	0.5860	2019. november 15.	0.0345	0.5515	2020. május 15.	0.0345	0.5170	2020. november 15.	0.0345	0.4825	2021. május 15.	0.0345	0.4480	2021. november 15.	0.0345	0.4135	2022. május 15.	0.0345	0.3790	2022. november 15.	0.0345	0.3445	2023. május 15.	0.0345	0.3100	2023. november 15.	0.0345	0.2755	2024. május 15.	0.0345	0.2410	2024. november 15.	0.0345	0.2065	2025. május 15.	0.0345	0.1720	2025. november 15.	0.0345	0.1375	2026. május 15.	0.0345	0.1030	2026. november 15.	0.0345	0.0685	2027. május 15.	0.0345	0.0340	2027. november 15.	0.0340	0.0000	
2014. május 15.	0.0345	0.9310																																																																																				
2014. november 15.	0.0345	0.8965																																																																																				
2015. május 15.	0.0345	0.8620																																																																																				
2015. november 15.	0.0345	0.8275																																																																																				
2016. május 15.	0.0345	0.7930																																																																																				
2016. november 15.	0.0345	0.7585																																																																																				
2017. május 15.	0.0345	0.7240																																																																																				
2017. november 15.	0.0345	0.6895																																																																																				
2018. május 15.	0.0345	0.6550																																																																																				
2018. november 15.	0.0345	0.6205																																																																																				
2019. május 15.	0.0345	0.5860																																																																																				
2019. november 15.	0.0345	0.5515																																																																																				
2020. május 15.	0.0345	0.5170																																																																																				
2020. november 15.	0.0345	0.4825																																																																																				
2021. május 15.	0.0345	0.4480																																																																																				
2021. november 15.	0.0345	0.4135																																																																																				
2022. május 15.	0.0345	0.3790																																																																																				
2022. november 15.	0.0345	0.3445																																																																																				
2023. május 15.	0.0345	0.3100																																																																																				
2023. november 15.	0.0345	0.2755																																																																																				
2024. május 15.	0.0345	0.2410																																																																																				
2024. november 15.	0.0345	0.2065																																																																																				
2025. május 15.	0.0345	0.1720																																																																																				
2025. november 15.	0.0345	0.1375																																																																																				
2026. május 15.	0.0345	0.1030																																																																																				
2026. november 15.	0.0345	0.0685																																																																																				
2027. május 15.	0.0345	0.0340																																																																																				
2027. november 15.	0.0340	0.0000																																																																																				
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg (és számításának módja amennyiben van):	A teljes, aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőke”.																																																																																					
<b>II. Nem ütemezett visszaváltás</b>																																																																																						
<b>(1) Nem ütemezett visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján</b>																																																																																						
Visszaváltás a Kötvénytulajdonos döntése alapján:	A „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Kötvénytulajdonos írásbeli, a Kibocsátónak és a Forgalmazónak címzett értesítése alapján a kötvények teljes egészét, vagy a Kötvénytulajdonos által meghatározott részét 30 napon belül visszavásárolja az alábbi esetekben.																																																																																					
(i) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	<p>(a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default jogosultságok bármelyikét;</p> <p>(b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad azonnali beszédési megbízásra felhatalmazást a Kötvény tulajdonosának</p> <p>(c) ha a Kibocsátó a jelen kötvényben meghatározott pénzkövetelése és pénzkötelezettsége érvényesítése érdekében nem a konverziós ügynöktől vásárol idegen vagy hazai devizát, kivéve azt az esetet, ha a kötvény tulajdonosa nem biztosít a Kibocsátó részére devizát a nyilvánosan közzétett árfolyamon</p> <p>(d) ha a Kibocsátó a 2007. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében foglaltaktól olyan irányban tér el, amely lényegesen hátrányos</p>																																																																																					

	<p>hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</p> <p>(e) ha a Kibocsátó nem tesz eleget éves tájékoztatási kötelezettségének a kötvény tulajdonosa felé írásban az alábbiak tekintetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– kibocsátó éves költségvetési rendelete és annak végrehajtásáról készített zárszámadása a központi államháztartási információs előírásoknak megfelelő formában elkészített formanyomtatványon,</li> <li>– kibocsátó vagyonkataszteréről készült kimutatás</li> </ul> <p>(f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– A kötvény kibocsátásáról szóló 658/2007. (XI.21.) KT képviselőtestületi határozat a Kibocsátó jogszerű, érvényes és kötelező erejű kötelezettségvállalását jelenti, amely hatályos, és a benne foglalt feltételeknek megfelelően vele szemben kikényszeríthető.</li> <li>– A Kibocsátó jogosult a kötvényt kibocsátani, és teljesíteni a belőle származó kötelezettségeket, megszerzett minden szükséges jóváhagyást, engedélyt és megtett minden szükséges lépést annak érdekében az abból eredő kötelezettségeit teljesítse.</li> <li>– A Kibocsátó nem követett el olyan szerződésszegést egyetlen szerződés vonatkozásában sem (amelynek szerződő fele, vagy amely rá nézve kötelező erejű lehet), amelyből származó követelés a Kibocsátóra akkora terhet róna, amely meghaladja a Kibocsátó mindenkor éves költségvetésének 1%-át.</li> <li>– A Kibocsátó kötvényből adódó kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében legalább egyenlő besorolást és elbírálást élveznek, és fognak élvezni az egyéb biztosítatlan, és nem alárendelt kötelezettségeivel, kivéve azokat, amelyek jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget.</li> <li>– A Kibocsátó által a kötvény tulajdonosa számára átadott pénzügyi kimutatások (a) a vonatkozó számviteli előírásoknak megfelelően készültek; és (b) valós képet adnak a Kibocsátó – a kimutatás időpontjában fennálló – pénzügyi helyzetéről, valamint azt az időpontot követően nem történt lényeges hátrányos változás a pénzügyi helyzetében.</li> <li>– A Kibocsátónak nincsenek a mindenkor éves költségvetési főösszeg 1, %-át meghaladó lejárt adósságai.</li> <li>– Nincs sem rendes bíróság, sem választott bíróság előtt folyó peres eljárás, és nincs közigazgatási eljárás sem folyamatban (illetőleg a Kibocsátó legjobb tudomása szerint ilyen nincs is függőben, és nem is fenyeget), amely kedvezőtlen kimenetele esetén, ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, vagy azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse.</li> </ul> <p>A fenti szavatossági nyilatkozatokat a Kibocsátó jelen dokumentum aláírásának időpontjában teszi, és azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. Amennyiben a korábbi szavatossági nyilatkozatok tartalmában olyan változás következik be, amely ésszerű megítélés alapján valószínűleg lényegesen hátrányos hatással lenne a Kibocsátó azon képességére, hogy a kötvényből eredő kötelezettségeit teljesítse, akkor Kibocsátó az arról való tudomásszerzéstől számított 10 munkanapon belül közleményt tesz közzé honlapján. A kibocsátott közlemény a jelen Információs Összeállításban meghatározott szavatossági nyilatkozat változását jelenti.</p> <p>Ha a Kibocsátó a fizetési kötelezettségeit nem megfelelő módon teljesíti. Megfelelő teljesítésnek tekinthető, ha a Kibocsátó a kötvény alapján esedékessé váló pénzbeli kötelezettségeinek (tőke, kamat) fedezete a kötvénytulajdonosnál vezetett technikai számláján rendelkezésre áll forintban meghatározott fizetési kötelezettség esetében az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.</p> <p>(g) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére honlapján hozzáférhetővé teszi:</li> </ul>
	<p>1. a mindenkor hatályos számviteli jogszabály(ok) rendelkezéseinek</p>

	<p>megfelelően elkészített éves (auditált) beszámolóját – amennyiben annak elkészítésére jogszabály kötelezi – annak elkészültét követően haladéktalanul, (de semmi esetre sem később, mint az adott pénzügyi év végét követő 160. nap), továbbá az előzőeknek megfelelően első féléves költségvetési beszámolóját annak elkészültét követően haladéktalanul, (de legkésőbb az adott félév végét követő három hónapon belül);</p> <p>2. a könyvvizsgáló által a vagyonkataszteri nyilvántartás és a pénzügyi mérleg alapján készített kimutatást a Kibocsátó forgalomképes vagyonelemei és az összes kötelezettség állományának arányáról az Áht. Információs rendszerében foglaltaknak megfelelően.</p> <p>– a kibocsátó köteles haladéktalanul értesíteni a kötvény tulajdonosát</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. az ellene indított adósságrendezési eljárásról;</li> <li>2. arról, ha tudomást szerez, hogy bármely hitelezője, szállítója adósságrendezési eljárást kezdeményezett vagy tervez vele szemben;</li> <li>3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi;</li> <li>4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg azt követően, hogy arról Kibocsátó tudomást szerzett</li> <li>5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről;</li> <li>6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról;</li> <li>7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre;</li> <li>8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal.</li> </ol>
(ii) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
(2) <i>Nem ütemezett visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján</i>	
<b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	A Kibocsátó jogosult arra, hogy a „Normál ütemezett visszaváltás a kötvénnytulajdonos és a Kibocsátó megállapodása alapján” pontokban foglaltakon túl a teljes kötvénysorozat futamideje alatt bármikor visszaváltsa a teljes kötvénysorozatot vagy annak egy általa meghatározott részét.
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	<p>A Kibocsátó kötvénnytulajdonosnak címzett előzetes értesítése alapján, annak kézhezvételétől számított 8. napon.</p> <p>• 2012. évi CCIV. törvény 72-75.§-ában meghatározott állami konszolidáció alapján 2013.06.28-án 371 602 CHF illetve ennek megfelelő 60 926 563 darab nem ütemezett visszaváltás történt.</p>
(ii) Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg és számításának módja (amennyiben van):	A teljes aktuális névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőke”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>Visszaváltási összeg</b>	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának

kötvényenként:	megváltoztatása esetén a Korrigált Tőke.
<b>A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p><b>(a) Egyéb speciális feltétel:</b></p> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvény kibocsátásából származó bevételét a kibocsátás napján, azaz 2007.12.17-én átutalja Kibocsátó K&amp;H Banknál vezetett 10402166-49555248-54501012 számú betétszámlájára, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást.</p> <p>A Kibocsátó elfogadja, hogy a betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó köteles biztosítani, hogy a Kötvény-kibocsátásból eredő kötelezettségei a kielégítési sorrend tekintetében mind most, mind a jövőben legalább egyenlő elbírálás alá essenek minden egyéb jelenlegi és jövőbeli biztosítatlan és nem alárendelt kötelezettségével, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek valamely jogszabály erejénél fogva élveznek elsőbbséget. (pari passu)</p> <p>A Kibocsátó továbbá kötelezettséget vállal, hogy ha biztosítékot nyújt a Kibocsátó más hitelezőjével (hitelezőivel) szemben fennálló hitelének, vagy kölcsönének visszafizetésére (akár részben vagy egészben), akkor ugyanezen biztosítékokat, vagy a Kötvény tulajdonosa megítélése szerint ezekkel egyenértékű biztosítékokat a Kötvény tulajdonosának is felajánlja.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó a kibocsátás napján hatályos a helyi önkormányzatokról szóló 1990. évi LXV. Törvény 88. §-ban meghatározott hitelfelvételi korlát felett kívánna hitelt felvenni, vagy kötvényt kibocsátani, akkor köteles a Kötvény tulajdonosának előzetes írásbeli hozzájárulását kikérni.</p> <p>Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy az egyéb fedezetnyújtó biztosítékok tekintetében a mindenkori Kötvénytulajdonossal megkötendő szerződés(ek)e)t a Kötvény ellenértékének a mindenkori Kötvénytulajdonos általi teljesítéséig aláírja.</p> <p><b>(b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre:</b></p> <p>Azonnali beszedési megbízás a Kibocsátó pénzforgalmi számláira: a Kibocsátó felhatalmazást ad a kötvény tulajdonosa részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését azonnali beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó bármelyik bankszámlájának terhére. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, úgy azonnal gondoskodik arról, hogy a kötvénytulajdonos jogosultsága az új számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön</p> <p><b>(c) DEV. I. árfolyam meghatározása</b>  Ahol jelen kötvényokirat DEV.I árfolyamot említ, ott mindig az átváltás, illetve átszámítás napján 9.00 órakor érvényes, a konverziós ügynök által hivatalosan jegyzett DEV.I árfolyamot kell érteni.</p> <p><b>(d) Esedékesség megfizetése</b>  A kamatfizetés és az ütemezett/ nem ütemezett törlesztés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és a „Korrigált Tőke” pénznemétől. Ha a Korrigált Tőke devizaneme nem HUF, az esedékesség összege Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon kerül átszámításra.</p>
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	

Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Zrt. Önkormányzati üzletág
A jegyzési időszak kezdete:	2007.12.13
A jegyzési időszak zárása:	2007.12.13.
Maximális forgalomba hozatali hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Maximális ajánlattételi mennyiség:	3.000.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az Allokáció időpontja:	2007.12.14.
Az Allokáció módja:	Kártyleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1., 2007.12.14.
<b>TŐZSDEI BEVEZETÉS</b>	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Kizárólag a K&H Bank Zrt. részére kerül felkínálásra.
<b>ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK</b>	
A Kibocsátás célja:	A Kötvény célja, hogy a Kibocsátó Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzatának fejlesztési célú beruházásait finanszírozza ezen célok megvalósítása.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról és a 2013.06.28-i állami átvállaláshoz kapcsolódó visszaváltásról:	658/2007 (XI.21) képviselő-testületi határozat 40/2013. (II.13) Képviselő-testületi határozat Jelen okirat érvényességének feltétele, hogy ezt Budapest Főváros XVI. kerületi önkormányzat Képviselő-testülete a 2013.11.13-i ülésén határozatával jóváhagyja.
Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán

**3. A Kötvény kibocsátásáról szóló döntés:**

- jellege: Képviselőtestületi határozat: 658/2007 (XI.21) KT határozat
- időpontja: 2007.11.21.

**4. A tulajdonosnak, illetve a birtokosnak a Kötvényhez fűződő jogai:**

## Budapest Főváros XVI. Kerület Önkormányzata

- A Kötvény lejáratkor a Befektető jogosult a tulajdonában lévő kötvények névértékére, illetve a kamatszámítás és tőketörlesztés alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőké”-re valamint a kamatokra.
- A Befektető jogosult arra, hogy Kötvényét a másodpiaci forgalomban értékesítse.
- A Befektető részére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani az Információs összeállítást, az adott Kötvényre vonatkozó Kötvényfeltételeket.
- A Befektető jogosult a tőkepiaci törvény és az Információs összeállítás szerinti tájékoztatásra.
- Befektető jogosult a tőkepiaci törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Fenti jogokon túlmenően, a Kötvény lejáratának napján a Kötvénnyel rendelkező Befektetők a befektetett összegtől függően jogosultak a vonatkozó Információs összeállítás 8.1 Kötvényfeltételek pontjában meghatározott hozamra.

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

### 5. Egyéb szükség szerinti adatok:

- forgalomképesség: a kötvények másodpiaci forgalomban forgalomképesek
- hozamfizetés: Információs összeállítás 8.1 pontja alatti Kötvényfeltételek pontjában kerül meghatározásra.
- a Kötvények kibocsátására és lejáratkori, illetve lejárat előtti visszaváltására az Információs összeállítás, valamint annak 8.1. pontja alatti Kötvényfeltételek rendelkezései az irányadók.

**Jelen okirat nem minősül értékpapírnak.**

Kelt: Budapest, 2013.11.06.

Kovács Péter	Ancsin László
polgármester	jegyző