

Okirat

dematerializált kötvényről

1. A Kötvény Kibocsátójának adatai:

- a Kibocsátó teljes neve: Süllysáp Nagyközség Önkormányzata
- a Kibocsátó székhelye: 2241 Süllysáp Szent István tér 1.
- az Okiratot aláírók adatai:

Elsőhelyi aláíró neve: Horinka László
Képviselési jog alapja: polgármester
Másodhelyi aláíró neve: Tóth Krisztina
Képviselési jog alapja: jegyző

2. A Kötvény adatai:

Kibocsátó:	Süllysáp Nagyközség Önkormányzata
(i) Sorozat megjelölése:	Süllysáp 2028 I.
ISIN Kód:	HU0000342654
Devizanem:	HUF
Névérték Kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	100 %
Kibocsátás:	2008.06.23.
Kibocsátás értéknapja:	2008.06.23.
Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkezés	
(i) száma:	1
(ii) névérték darabszáma:	400.000.000 db
(iii) össznévérték:	400.000.000 HUF
(iv) értéknap (keletkezés napja):	2008.06.23.
Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Okiratcsere	
(i) száma:	2
(ii) okiratcsere oka:	Visszaváltási tervről tőketörlesztési tervre történő módosítás
(iii) okiratcsere időpontja:	2011.07.08
Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok:	
(i) névérték darabszáma	400.000.000 db
(ii) össznévérték	400.000.000 HUF
Dematerializált Okirat értéknapja:	2011.07.08
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2008.06.23.
Elszámolási Nap:	2008.06.23.
Lejárat Napja:	2028.04.20.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két nappal a megelőző periódus kamatfizetési napja előtt
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály (Budapest, Target, New York)
Felhalmozott kamat:	-
A forgalomba hozatal	Zártkörű forgalomba hozatal

jellege:	
A kötvény lejegyzésére jogosult:	K&H Bank Zrt.
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító Konverziós feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
A sorozathoz kapcsolódó harmadik fél részéről vállalt biztosíték:	Készfizető kezesség
Kötelezett:	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Készfizető kezesség mértéke:	A kötvények össznévértékének 50%-a, legfeljebb 200.000.000 HUF kezességvállalási keretösszeg a következők szerint: A kötvények teljes futamideje alatt az esedékes kamat- és tőketörlesztések - a késedelmi kamat kivételével -, illetve a kötvénytulajdonosok döntése alapján történő visszaváltás esetén a visszaváltási ár teljes összege, azzal, hogy egy időpontban legfeljebb 200.000.000 HUF lehet a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által kifizetett és számára meg nem térített összeg.

KAMATFIZETÉssel ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)

Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
(i) Kamatláb	3 havi BUBOR + 1, 60 % p.a
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi BUBOR
(iii) Kamatfelár:	1,60 % p.a.
(iv) Kamatmegállapítási periódus:	3 hónap. A kamatláb megállapítása az alábbi értéknapokra az azokat megelőző 2. munkanapon történik. A kamatláb megállapítása minden év január 20.; április 20.; július 20. és október 20. napján történik. Amennyiben az értéknap (a periódus első napja) nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a periódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal rövidebb lesz. Ebben az esetben az előző periódus e napokkal meghosszabbodik és az értéknapot megelőző napon zárul.
(v) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díja	0,25 % p.a. a kötvény biztosított részére vetítve, amelyet a Kötvény tulajdonos köteles megfizetni a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. részére, mely díjat a kamatfelár tartalmaz
(vi) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának számítási alapja	200.000.000 HUF, ha a még vissza nem váltott kötvények össznévértéke 200.000.000 HUF alá csökken, a mellékkötelezettség díjának számítási alapja a díj esedékességét megelőző év december 31-én vissza nem váltott kötvények össznévértéke illetőleg a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a korrigált tökeegyenleg. A visszafizetést biztosító mellékkötelezettség díjának Forintra történő átszámításához az esedékességet megelőző év utolsó banki munkanapján érvényes hivatalos MNB árfolyamot kell alapul venni.
(vii) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának esedékessége	Évente egyszer, először a kibocsátást követően a sorozat forgalomba hozatala utáni legkésőbb 15 naptári napon belül, utána a kötvény futamideje alatt minden év március 1-jéig, amennyiben a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. másként nem rendelkezik.
(viii) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(ix) Képernyőoldal alapján való kamat meghatározás esetén	Reuters „BUBOR=”, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén kibocsátó döntése alapján „EURIBOR=” képernyőoldal, vagy „LIBOR=” képernyőoldal

az alkalmazandó képernyőoldal																																																																																	
(x) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 nappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napján																																																																																
(xi) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.																																																																																
(xii) Első Kamatfizetési nap:	2008. október 20.																																																																																
(xiii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. október 20. napjával kezdődően minden év április 20. és, október 20. napján, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is. A kamatfizetések időpontjára a Módosított Következő Munkanap Szabály érvényes. <table><tr><td>1.</td><td>2008. október 20.</td><td>21.</td><td>2018. október 20.</td></tr><tr><td>2.</td><td>2009. április 20.</td><td>22.</td><td>2019. április 20.</td></tr><tr><td>3.</td><td>2009. október 20.</td><td>23.</td><td>2019. október 20.</td></tr><tr><td>4.</td><td>2010. április 20.</td><td>24.</td><td>2020. április 20.</td></tr><tr><td>5.</td><td>2010. október 20.</td><td>25.</td><td>2020. október 20.</td></tr><tr><td>6.</td><td>2011. április 20.</td><td>26.</td><td>2021. április 20.</td></tr><tr><td>7.</td><td>2011. október 20.</td><td>27.</td><td>2021. október 20.</td></tr><tr><td>8.</td><td>2012. április 20.</td><td>28.</td><td>2022. április 20.</td></tr><tr><td>9.</td><td>2012. október 20.</td><td>29.</td><td>2022. október 20.</td></tr><tr><td>10.</td><td>2013. április 20.</td><td>30.</td><td>2023. április 20.</td></tr><tr><td>11.</td><td>2013. október 20.</td><td>31.</td><td>2023. október 20.</td></tr><tr><td>12.</td><td>2014. április 20.</td><td>32.</td><td>2024. április 20.</td></tr><tr><td>13.</td><td>2014. október 20.</td><td>33.</td><td>2024. október 20.</td></tr><tr><td>14.</td><td>2015. április 20.</td><td>34.</td><td>2025. április 20.</td></tr><tr><td>15.</td><td>2015. október 20.</td><td>35.</td><td>2025. október 20.</td></tr><tr><td>16.</td><td>2016. április 20.</td><td>36.</td><td>2026. április 20.</td></tr><tr><td>17.</td><td>2016. október 20.</td><td>37.</td><td>2026. október 20.</td></tr><tr><td>18.</td><td>2017. április 20.</td><td>38.</td><td>2027. április 20.</td></tr><tr><td>19.</td><td>2017. október 20.</td><td>39.</td><td>2027. október 20.</td></tr><tr><td>20.</td><td>2018. április 20.</td><td>40.</td><td>2028. április 20.</td></tr></table>	1.	2008. október 20.	21.	2018. október 20.	2.	2009. április 20.	22.	2019. április 20.	3.	2009. október 20.	23.	2019. október 20.	4.	2010. április 20.	24.	2020. április 20.	5.	2010. október 20.	25.	2020. október 20.	6.	2011. április 20.	26.	2021. április 20.	7.	2011. október 20.	27.	2021. október 20.	8.	2012. április 20.	28.	2022. április 20.	9.	2012. október 20.	29.	2022. október 20.	10.	2013. április 20.	30.	2023. április 20.	11.	2013. október 20.	31.	2023. október 20.	12.	2014. április 20.	32.	2024. április 20.	13.	2014. október 20.	33.	2024. október 20.	14.	2015. április 20.	34.	2025. április 20.	15.	2015. október 20.	35.	2025. október 20.	16.	2016. április 20.	36.	2026. április 20.	17.	2016. október 20.	37.	2026. október 20.	18.	2017. április 20.	38.	2027. április 20.	19.	2017. október 20.	39.	2027. október 20.	20.	2018. április 20.	40.	2028. április 20.
1.	2008. október 20.	21.	2018. október 20.																																																																														
2.	2009. április 20.	22.	2019. április 20.																																																																														
3.	2009. október 20.	23.	2019. október 20.																																																																														
4.	2010. április 20.	24.	2020. április 20.																																																																														
5.	2010. október 20.	25.	2020. október 20.																																																																														
6.	2011. április 20.	26.	2021. április 20.																																																																														
7.	2011. október 20.	27.	2021. október 20.																																																																														
8.	2012. április 20.	28.	2022. április 20.																																																																														
9.	2012. október 20.	29.	2022. október 20.																																																																														
10.	2013. április 20.	30.	2023. április 20.																																																																														
11.	2013. október 20.	31.	2023. október 20.																																																																														
12.	2014. április 20.	32.	2024. április 20.																																																																														
13.	2014. október 20.	33.	2024. október 20.																																																																														
14.	2015. április 20.	34.	2025. április 20.																																																																														
15.	2015. október 20.	35.	2025. október 20.																																																																														
16.	2016. április 20.	36.	2026. április 20.																																																																														
17.	2016. október 20.	37.	2026. október 20.																																																																														
18.	2017. április 20.	38.	2027. április 20.																																																																														
19.	2017. október 20.	39.	2027. október 20.																																																																														
20.	2018. április 20.	40.	2028. április 20.																																																																														
(xiv) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetést követően 6 havonta. Amennyiben a kamatfizetés napja nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a Kamatperiódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal meghosszabbodik a következő Banki munkanapig. Ebben az esetben a következő Kamatperiódus ezen a Banki munkanapon kezdődik, így rövidebb lesz az előző Kamatperiódushoz számított Munkaszüneti Nappal.																																																																																
(xv) Egyéb Rendelkezés:	a) A kötvény kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamatszámítás alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa. Az átszámítás módja: A kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott/ nem törlesztett névértéke (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) átszámítva a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, úgy a Kibocsátó a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon élhet a kamatszámítás alapjának megváltoztatására való jogával. b) A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 3 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 160 bp kamatfelár lesz. c) A (b) pont alól kivételt képez az az eset, 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 + 160 bp kamatfelár lesz. d) A kamatfizetés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és. a „Korrigált Tőkeegyenleg” pénznemétől. Ha a kamatszámítás alapja nem HUF, a kamat összege a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a kamat összegének átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik. e) 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. f) 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 Kibocsátó tájékoztatása mellett egyoldalúan kezdeményezze a forgalmazónál a konverzió elvégzését a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközzé. A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során az adott kamatperiódus első 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. g) Az f) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 24 órás jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.
(xvi) Minimális Kamatláb:	-
(xvii) Maximális Kamatláb:	-
(xviii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	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. b) A kötvénytulajdonosok és/vagy a megtérítési igénnyel rendelkező Készfizető kezes a késedelmi kamatra az esedékességtől kezdődően abban az esetben jogosultak, amennyiben az esedékességtől számított 2 munkanapon belül a Kibocsátót írásban felszólítják az esedékes kötelezettségek teljesítésére. c) 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.
(xix) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős	K&H Bank Zrt.

személy																																																																													
EGYÉB DÍJAK																																																																													
(i) Konverziós lehetőség biztosításának díja:	Egyszeri díjként az össznévérték 2%-a, melyet a kibocsátó köteles megfizetni a K&H Bank Zrt. írásos értesítése szerint.																																																																												
(ii) A Konverziós lehetőség biztosításának díjának esedékessége :	A kibocsátás napját követő 15 napon belül																																																																												
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A 2011.07.08. OKIRATCSERE UTÁNI TÖRLESZTÉSI TERVVEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK																																																																													
A Kötvények Törlesztése:	A 2011.07.08 -i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.																																																																												
A kötvény törlesztéssel időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-																																																																												
Kötvények lejáratkori törlesztési értéke törlesztéskor:	A névérték 2,95%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.																																																																												
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt törleszt: A tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőkeegyenleg (korrigált tőkeegyenleg)/ (azaz osztva) a legutolsó tőketörlesztéskor megállapított tőkearány* (azaz szorozva) törlesztési faktor értékével. Az első törlesztéskor a tőkearány 1.																																																																												
	<table><tr><td></td><td>Tőketörlesztések napja</td><td>Törlesztési faktor</td><td>Fennálló tőkearány</td></tr><tr><td>1</td><td>2011. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9706</td></tr><tr><td>2</td><td>2012. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9412</td></tr><tr><td>3</td><td>2012. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9118</td></tr><tr><td>4</td><td>2013. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8824</td></tr><tr><td>5</td><td>2013. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8530</td></tr><tr><td>6</td><td>2014. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8236</td></tr><tr><td>7</td><td>2014. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7942</td></tr><tr><td>8</td><td>2015. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7648</td></tr><tr><td>9</td><td>2015. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7354</td></tr><tr><td>10</td><td>2016. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7060</td></tr><tr><td>11</td><td>2016. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6766</td></tr><tr><td>12</td><td>2017. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6472</td></tr><tr><td>13</td><td>2017. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6178</td></tr><tr><td>14</td><td>2018. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5884</td></tr><tr><td>15</td><td>2018. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5590</td></tr><tr><td>16</td><td>2019. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5296</td></tr><tr><td>17</td><td>2019. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5002</td></tr><tr><td>18</td><td>2020. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4708</td></tr></table>		Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány	1	2011. október 20.	0,0294	0,9706	2	2012. április 20.	0,0294	0,9412	3	2012. október 20.	0,0294	0,9118	4	2013. április 20.	0,0294	0,8824	5	2013. október 20.	0,0294	0,8530	6	2014. április 20.	0,0294	0,8236	7	2014. október 20.	0,0294	0,7942	8	2015. április 20.	0,0294	0,7648	9	2015. október 20.	0,0294	0,7354	10	2016. április 20.	0,0294	0,7060	11	2016. október 20.	0,0294	0,6766	12	2017. április 20.	0,0294	0,6472	13	2017. október 20.	0,0294	0,6178	14	2018. április 20.	0,0294	0,5884	15	2018. október 20.	0,0294	0,5590	16	2019. április 20.	0,0294	0,5296	17	2019. október 20.	0,0294	0,5002	18	2020. április 20.	0,0294	0,4708
	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány																																																																										
1	2011. október 20.	0,0294	0,9706																																																																										
2	2012. április 20.	0,0294	0,9412																																																																										
3	2012. október 20.	0,0294	0,9118																																																																										
4	2013. április 20.	0,0294	0,8824																																																																										
5	2013. október 20.	0,0294	0,8530																																																																										
6	2014. április 20.	0,0294	0,8236																																																																										
7	2014. október 20.	0,0294	0,7942																																																																										
8	2015. április 20.	0,0294	0,7648																																																																										
9	2015. október 20.	0,0294	0,7354																																																																										
10	2016. április 20.	0,0294	0,7060																																																																										
11	2016. október 20.	0,0294	0,6766																																																																										
12	2017. április 20.	0,0294	0,6472																																																																										
13	2017. október 20.	0,0294	0,6178																																																																										
14	2018. április 20.	0,0294	0,5884																																																																										
15	2018. október 20.	0,0294	0,5590																																																																										
16	2019. április 20.	0,0294	0,5296																																																																										
17	2019. október 20.	0,0294	0,5002																																																																										
18	2020. április 20.	0,0294	0,4708																																																																										

	<table><tr><td>19</td><td>2020. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4414</td></tr><tr><td>20</td><td>2021. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4120</td></tr><tr><td>21</td><td>2021. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3826</td></tr><tr><td>22</td><td>2022. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3532</td></tr><tr><td>23</td><td>2022. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3238</td></tr><tr><td>24</td><td>2023. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2944</td></tr><tr><td>25</td><td>2023. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2650</td></tr><tr><td>26</td><td>2024. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2356</td></tr><tr><td>27</td><td>2024. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2062</td></tr><tr><td>28</td><td>2025. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1768</td></tr><tr><td>29</td><td>2025. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1474</td></tr><tr><td>30</td><td>2026. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1180</td></tr><tr><td>31</td><td>2026. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0885</td></tr><tr><td>32</td><td>2027. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0590</td></tr><tr><td>33</td><td>2027. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0295</td></tr><tr><td>34</td><td>2028. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0000</td></tr></table>	19	2020. október 20.	0,0294	0,4414	20	2021. április 20.	0,0294	0,4120	21	2021. október 20.	0,0294	0,3826	22	2022. április 20.	0,0294	0,3532	23	2022. október 20.	0,0294	0,3238	24	2023. április 20.	0,0294	0,2944	25	2023. október 20.	0,0294	0,2650	26	2024. április 20.	0,0294	0,2356	27	2024. október 20.	0,0294	0,2062	28	2025. április 20.	0,0294	0,1768	29	2025. október 20.	0,0294	0,1474	30	2026. április 20.	0,0294	0,1180	31	2026. október 20.	0,0295	0,0885	32	2027. április 20.	0,0295	0,0590	33	2027. október 20.	0,0295	0,0295	34	2028. április 20.	0,0295	0,0000	
19	2020. október 20.	0,0294	0,4414																																																															
20	2021. április 20.	0,0294	0,4120																																																															
21	2021. október 20.	0,0294	0,3826																																																															
22	2022. április 20.	0,0294	0,3532																																																															
23	2022. október 20.	0,0294	0,3238																																																															
24	2023. április 20.	0,0294	0,2944																																																															
25	2023. október 20.	0,0294	0,2650																																																															
26	2024. április 20.	0,0294	0,2356																																																															
27	2024. október 20.	0,0294	0,2062																																																															
28	2025. április 20.	0,0294	0,1768																																																															
29	2025. október 20.	0,0294	0,1474																																																															
30	2026. április 20.	0,0294	0,1180																																																															
31	2026. október 20.	0,0295	0,0885																																																															
32	2027. április 20.	0,0295	0,0590																																																															
33	2027. október 20.	0,0295	0,0295																																																															
34	2028. április 20.	0,0295	0,0000																																																															
	A Befektető döntéséről 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”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.																																																																	
(iii) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	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 a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása után 30 napon belül visszaváltja az alábbi esetekben: a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default valamint a beszedési jogosultságok bármelyikét, illetve ha az ebben rögzítetteket megszegi; b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad beszedési 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, d) ha a Kibocsátó a 2008. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében illetve az ahhoz kapcsolódó Intézkedési Tervben 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 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 tartalommal és formában az előírt formanyomtatványon, – kibocsátó éves ingatlan vagyon gazdálkodásáról készített, a könyvvizsgáló által hitelesített kimutatás, – a kibocsátó szállítói felé fennálló tartozásainak kimutatása, f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak: – A kötvény kibocsátása 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), amely befolyásolhatná a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse a kötvény szerinti kötelezettségeit, vagy betartsa annak rendelkezéseit. - 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 jelentős 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; másrészt azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. g) 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, a Kötvénytulajdonos által az esedékes összeg megfizetésének helyeként meghatározott számlán rendelkezésre áll az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor. h) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget: - a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére átadja: 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. vagyonszázterti kimutatást a forgalomképes és korlátozottan forgalomképes vagyonelemek értékéről 3. a rá vonatkozó bármilyen egyéb olyan pénzügyi vagy egyéb információt, amit a kötvény tulajdonosa ésszerű keretek között kérhet annak érdekében, hogy figyelemmel kísérhesse a Kibocsátó pénzügyi állapotát, gazdasági helyzetét. - 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; 3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi; 4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg; 5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről; 6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról; 7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre; 8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal. i) Ha a K&H Bank Zrt. és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. között aláírásra kerülő készfizető kezességvállalási szerződés nem áll 2008. július 31-ig a K&H Bank Zrt.-nek megfelelő tartalommal és formában a K&H Bank Zrt. rendelkezésére. j) Ha a Kibocsátó a „Sülysáp 2028 I.” kötvény kibocsátásából származó bevételét a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án nem utalja át a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlájára. k) Ha a Kibocsátó ellen adósságrendezési eljárás indul
(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 teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
Visszaváltási Összeg	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása

Kötvényenként:	esetén a Korrigált Tőkeegyenleg.
A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
A kötvény visszafizetésének pénzügyi fedezete:	A Kibocsátó Süllyap Nagyközség Önkormányzatának költségvetése.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	(a) Egyéb speciális feltétel: - A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a „Süllyap 2028 I.” kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án átvezeti a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárt betéttechnikai számlájára. Valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást. A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárt betéttechnikai számlán elhelyezésre kerülő összeg külön óvadéki szerződésbe foglalt feltételek alapján óvadékolásra kerüljön a kötvénykibocsátás napjától kezdődően, továbbá a Kibocsátó elfogadja, hogy az óvadéki szerződés hatálya alatt a 10402094-50504855-54521009 számú betéti számláról bármilyen összegű kiengedéshez a mindenkori Kötvénytulajdonos írásbeli hozzájárulása szükséges. A Kibocsátó vállalja, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárt óvadéki betéttechnikai számláról történő kiengedéshez bemutatja mindenkori költségvetésében rögzített vagyongyarapodási céljait, illetve elfogadja, hogy a zárt betéttechnikai számláról a vagyongyarapodási céloknak megfelelő beruházásra vonatkozó Képviselőtestületi Határozat, valamint a beruházáshoz kapcsolódó számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum Kibocsátó általi bemutatása után a mindenkori Kötvénytulajdonos írásos hozzájárulását követően enged ki Bank a számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum ellenértékének megfelelő összeget illetve ebből a Kibocsátó által meghatározott részösszeget. A Kibocsátó elfogadja, hogy a zárt betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben a kötvény és a betét alapkamata közötti különbség 2,5 % alá csökken az óvadékolt betéti összeg a kötvény visszaváltására használandó. (b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre - Beszedési megbízás a Kibocsátó fizetési számláira: a Kibocsátó (Süllyap Nagyközség Önkormányzata) felhatalmazást ad a mindenkori Kötvénytulajdonos részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó fizetési bankszámláinak terhére, a Kibocsátó OTP Bank-nál vezetett számlái tekintetében. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, vagy a kötvénytulajdonos személye megváltozik, úgy a Kibocsátó azonnal gondoskodik arról, hogy az aktuális kötvénytulajdonos jogosultsága az aktuális számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön. - 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) - A kötvényfeltételek súlyos megszegésének minősül, ha a Kibocsátó, vagy bármely érdekeltsége jelentős összegű pénzügyi kötelezettségét megtestesítő szerződésben szerződésszegés következik be, az ilyen

	pénzügyi kötelezettséget rögzítő dokumentum feltételei alapján, vagy megszegi a Kötvénytulajdonos érdekeltségébe tartozó bármely társasággal kötött szerződését. Jelentős összegű pénzügyi kötelezettségnek minősül a Kibocsátó utolsó lezárt év költségvetési főösszegének 1%-át meghaladó összegű pénzügyi kötelezettség. (cross default) – A Kibocsátó a Kötvénytulajdonos előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül nem köt az Ötv. 88. § -ban meghatározott határértéket meghaladó kötelezettséget eredeztető 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) kivéve ha az adott típusú kötelezettségvállalást a kötvény mindenkorai tulajdonosának is követelésarányosan felajánlja, vagy, ha a biztosíték előírása vissza nem térítendő támogatást folyósító szerv előírása. (negatív pledge)
--	--

KÉSZFIZETŐ KEZESSÉG ÉRVÉNYESÍTÉSE

(i) Készfizető kezesség érvényesítésének feltételei	A kötvénytulajdonosok késedelmi kamatra jogosultak- figyelemmel "A mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok" pont alapján.
(ii) A Készfizető kezesség érvényesítésének módja	A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és a K&H Bank Zrt között létrejött kezességvállalási szerződés szerint

ÉRTÉKESÍTÉS

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.
Az eredeti jegyzési időszak Kezdeté:	2008.06.19.
At eredeti jegyzési időszak Zárása:	2008.06.19.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Az eredeti jegyzésre vonatkozó minimális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Az eredeti jegyzésre vonatkozó maximális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az eredeti allokáció	2008.06.23.

időpontja:	
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az eredeti allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1. 2008.06.23.
Az Allokáció helye:	KELER Zrt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
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. Az elsődleges forgalomba hozatal után a kötvények korlátozottan, a Vezető Szervező és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával forgalomképesek.
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátás célja:	Kibocsátó tevékenységének diverzifikált módú finanszírozása, a tőkepiaci források hatékony bevonásának segítése. A kötvény céljai elsősorban, de nem kizárólagosan: - Európai Unió pályázatokhoz önerő biztosítása, - Óvodabővítés, átalakítás - Felszíni csapadékvíz elvezetés - Településközpont kialakítás - Megújuló energiaforrások használatának növelése - Iparterület kialakítására alkalmas terület vásárlása, közművesítése, - Egyéb jelenleg még nem ismert önkormányzati vagyont gyarapító beruházások részleges és/vagy teljes körű forrásának biztosítása.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	39/2008.(II.18.) számú Ök. határozat
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
- időpontja: 2008.02.18.

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

- A Kötvény lejáratakor 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 Hozamigéretnek megfelelően.
- A Befektető jogosult arra, hogy Kötvényét a másodpiaci forgalomban a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes hozzájárulása mellett 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.

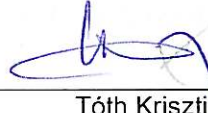
A Kötvényen alapuló követelés a kibocsátóval szemben nem évül el.

5. Egyéb szükség szerinti adatok:

- forgalomképesség: a kötvények másodpiaci forgalomban korlátozottan, a Garantiqa Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása mellett 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.

Budapest, 2011.07.08.

	
Horinka László	Tóth Krisztina
polgármester	jegyző

Információs összeállítás
a
Sülysáp Nagyközség Önkormányzata
által zárt körben kibocsátott

„Sülysáp 2028 I.”
kötvényhez

Szervező és forgalmazó: K&H Bank Zrt.
Budapest, 2011.07.08.

1	Összefoglaló.....	3
1.1	A Kibocsátó bemutatása	3
1.2	Befektetők tájékoztatása.....	3
2	Kockázati tényezők	5
2.1	A kibocsátott Kötvényekben rejlő piaci kockázatok	5
2.2	A kötvénykibocsátásban rejlő speciális kockázatok	6
2.3	A pénzpiacban rejlő általános kockázatok.....	6
2.4	A jegyzési eljárás kockázatai.....	6
3	Felelős személyek.....	8
3.1	Felelősségvállaló nyilatkozat	8
4	Könyvvizsgáló	9
5	A Kibocsátó bemutatása	9
6	A Kötvényprogram összefoglalása	9
6.1	Összefoglaló adatok	9
6.2	Jegyzés szabályai.....	10
7	Kötvényfeltételek.....	12
7.1	Típus, forma, jogosultságok.....	12
7.2	Kötvény jellege.....	12
7.3	Kamatozás	12
7.4	Kifizetések.....	14
7.5	Törlesztés és visszaváltás	15
7.6	Elévülés	16
7.7	Irányadó jog	16
8	Ajánlattétel feltételei	17
8.1	Kötvényfeltételek.....	17
8.2	Tőzsdei bevezetés	27
9	Definíciók.....	27

1 Összefoglaló

Kibocsátó: Süllyap Nagyközség Önkormányzata (2241 Süllyap, Szent István tér 1. 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 kibocsátott 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 kamatszámító és 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 3. 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 Süllyap Nagyközség 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.

A Kibocsátó visszafizetési kockázatának mérséklésére a jelen Információs összeállítás 8.1. pontjában leírt „Kötvényfeltételek” részben kerül a visszafizetést biztosító fedezeti rendszer részletes bemutatásra.

A kötvényekben foglalt, mindenkori Kötvénytulajdonosokat megillető szolgáltatások nem teljesítésének kockázatát (kamattérítés, Kötvénytulajdonosok döntése alapján történő visszaváltás) a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. készfizető kezessége, mint harmadik fél részéről vállalt biztosíték csökkenti.

A készfizető kezesség mértéke: a kötvények össznévértékének 50%-a, legfeljebb 200.000.000 HUF kezességvállalási keretösszeg a következők szerint: a kötvények teljes futamideje alatt az esedékes kamat és tőketörlesztések - a késedelmi kamat kivételével -, illetve a kötvénytulajdonosok döntése alapján történő visszaváltás esetén a visszaváltási ár teljes összege, azzal, hogy egy időpontban legfeljebb 200.000.000 HUF lehet a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által kifizetett és számára meg nem térített összeg.

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 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 újra befektetési 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 kibocsátott 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 HUF-ban kerültek kibocsátásra, a futamidő alatt a Kibocsátó döntése alapján a kamatszámítás alapjául szolgáló devizanem („Korrigált tőkeegyenleg”) és a hozzá kapcsolódó referenciakamat a Kötvényfeltételek rendelkezései 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 lejáratú 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 Süllyap Nagyközség 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.

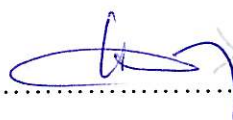
3.1 Felelősségvállaló nyilatkozat

Az Információs összeállításban szereplő, a Kibocsátó tevékenységére, gazdálkodására, szervezetére vonatkozó információkért a Kibocsátó Süllyap Nagyközség Önkormányzata tartozik felelősséggel. Jelen kibocsátás során Szervezőként, Forgalmazóként Kamatszámító és Konverziós 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, 2011.07.08.



4 Könyvvizsgáló

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

.....

.....

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 3. sz. melléklete tartalmazza.

6 A Kötvényprogram összefoglalása

6.1 Összefoglaló adatok

Kibocsátó:

Sülysáp Nagyközség Önkormányzata

(székhely: 2241 Sülysáp, Szent István tér 1. adószám:15392127-2-13)

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 törkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény illetve a Kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) sz Kormányrendelet szolgál.

Kötvények előállítási módja:

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerültek előállításra.

Kötvények típusa:

A Kötvények névre szólóan kerültek 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 kerülnek felajánlásra, ill. általa kerülnek megvásárlásra.

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 mindenkorai 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 Bíróság rendelkezik hatáskörrel és illetékességgel.

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 korlátozottan, a Vezető Szervező és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával forgalomképesek.

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 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

A Befektetők a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú letéti számlára legkésőbb az értékpapírok megkeletkeztetésének időpontjáig, azaz 2008. június 23. Napján 10:00 óráig teljesíthették, ahonnan a Kötvény megkeletkeztetésével egyidejűleg került az ellenérték a Kibocsátó OTP Banknál vezetett számú 11742056-15392127 pénzforgalmi számlájára átutalásra.

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), csak úgy 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 jelen Információs összeállításban, illetve a Kötvényfeltételekben 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 korlátozottan, a Vezető Szervező és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával 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 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 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.

2) Kamatláb meghatározása

A Változó Kamatozású Kötvények időről-időre fizetendő kamata jelen Információs összeállításban meghatározott módszer alapján kerül meghatározásra. Változó Kamatozású Kötvények Kamat meghatározása "Alkalmazandó Képernyőoldal" alapján történik.

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 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,
- A kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén (EUR vagy CHF) az eredményként kapott esetleg tört EUR/CHF 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 tőkeegyenleggel”.

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 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) Bíróági kikötés

A jelen Információs összeállítás alapján kibocsátott kötvényekből fakadó esetleges jogvitákra a Kibocsátó a Fővárosi Bíróság illetékességét köti ki.

8 Ajánlattétel feltételei

8.1 Kötvényfeltételek

Kibocsátó:	Sülysáp Nagyközség Önkormányzata
(i) Sorozat megjelölése:	Sülysáp 2028 I.
ISIN Kód:	HU0000342654
Devizanem:	HUF
Névérték Kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	100 %
Kibocsátás:	2008.06.23.
Kibocsátás értéknapja:	2008.06.23..
Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkezés	
(i) száma:	1
(ii) névérték darabszáma:	400.000.000 db
(iii) össznévérték:	400.000.000 HUF
(iv) értéknap (keletkezés napja):	2008.06.23.
Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Okiratsere	
(i) száma:	2
(ii) okiratsere oka:	Visszaváltási tervről töketörlesztési tervre történő módosítás
(iii) okiratsere időpontja:	2011.07.08.
Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok:	
(i) névérték darabszáma	400.000.000 db
(ii) össznévérték	400.000.000 HUF
Dematerizált Okirat értéknapja:	2011.07.08.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2008.06.23.
Elszámolási Nap:	2008.06.23.
Lejárat Napja:	2028.04.20.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két nappal a megelőző periódus kamatfizetési 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 Zrt.
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító Konverziós feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
A sorozathoz kapcsolódó harmadik fél részéről vállalt biztosíték:	Készfizető kezesség
Kötelezett:	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Készfizető kezesség mértéke:	A kötvények össznévértékének 50%-a, legfeljebb 200.000.000 HUF kezességvállalási keretösszeg a következők szerint: A kötvények teljes futamideje alatt az esedékes kamat- és töketörlesztések - a késedelmi kamat kivételével -

	illetve a kötvénytulajdonosok döntése alapján történő visszaváltás esetén a visszaváltási ár teljes összege, azzal, hogy egy időpontban legfeljebb 200.000.000 HUF lehet a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által kifizetett és számára meg nem térített összeg.		
KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)			
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezők:			
(i) Kamatláb	3 havi BUBOR + 1,60 % p.a		
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi BUBOR		
(iii) Kamatfelár:	1,60 % p.a.		
(iv) Kamatmegállapítási periódus:	3 hónap. A kamatláb megállapítása az alábbi értéknapi napokra az azokat megelőző 2. munkanapon történik. A kamatláb megállapítása minden év január 20.; április 20.; július 20. és október 20. napján történik. Amennyiben az értéknapi nap (a periódus első napja) nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a periódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal rövidebb lesz. Ebben az esetben az előző periódus e napokkal meghosszabbodik és az értéknapi napot megelőző napon zárul.		
(v) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díja	0,25 % p.a. a kötvény biztosított részére vetítve, amelyet a Kötvény tulajdonos köteles megfizetni a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. részére, mely díjat a kamatfelár tartalmaz		
(vi) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának számítási alapja	200.000.000 HUF, ha a még vissza nem váltott kötvények össznévértéke 200.000.000 HUF alá csökken, a mellékkötelezettség díjának számítási alapja a díj esedékességét megelőző év december 31-én vissza nem váltott kötvények össznévértéke, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a korrigált tökeegyenleg. A visszafizetést biztosító mellékkötelezettség díjának Forintra történő átszámításához az esedékességet megelőző év utolsó banki munkanapján érvényes hivatalos MNB árfolyamot kell alapul venni.		
(vii) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának esedékessége	Évente egyszer, először a kibocsátást követően a sorozat forgalomba hozatala utáni legkésőbb 15 naptári napon belül, utána a kötvény futamideje alatt minden év március 1-jéig, amennyiben a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. másként nem rendelkezik.		
(viii) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján		
(ix) 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		
(x) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2 nappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve kamatszámítás alapjának megváltoztatása napján		
(xi) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.		
(xii) Első Kamatfizetési nap:	2008. október 20.		
(xiii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. október 20. napjával kezdődően minden év április 20. és október 20. napján, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is. A kamatfizetések időpontjára a Módosított Következő Munkanap Szabály érvényes.		
	1.	2008. október 20.	21. 2018. október 20.
	2.	2009. április 20.	22. 2019. április 20.
	3.	2009. október 20.	23. 2019. október 20.

	<table><tr><td>4.</td><td>2010. április 20.</td><td>24.</td><td>2020. április 20.</td></tr><tr><td>5.</td><td>2010. október 20.</td><td>25.</td><td>2020. október 20.</td></tr><tr><td>6.</td><td>2011. április 20.</td><td>26.</td><td>2021. április 20.</td></tr><tr><td>7.</td><td>2011. október 20.</td><td>27.</td><td>2021. október 20.</td></tr><tr><td>8.</td><td>2012. április 20.</td><td>28.</td><td>2022. április 20.</td></tr><tr><td>9.</td><td>2012. október 20.</td><td>29.</td><td>2022. október 20.</td></tr><tr><td>10.</td><td>2013. április 20.</td><td>30.</td><td>2023. április 20.</td></tr><tr><td>11.</td><td>2013. október 20.</td><td>31.</td><td>2023. október 20.</td></tr><tr><td>12.</td><td>2014. április 20.</td><td>32.</td><td>2024. április 20.</td></tr><tr><td>13.</td><td>2014. október 20.</td><td>33.</td><td>2024. október 20.</td></tr><tr><td>14.</td><td>2015. április 20.</td><td>34.</td><td>2025. április 20.</td></tr><tr><td>15.</td><td>2015. október 20.</td><td>35.</td><td>2025. október 20.</td></tr><tr><td>16.</td><td>2016. április 20.</td><td>36.</td><td>2026. április 20.</td></tr><tr><td>17.</td><td>2016. október 20.</td><td>37.</td><td>2026. október 20.</td></tr><tr><td>18.</td><td>2017. április 20.</td><td>38.</td><td>2027. április 20.</td></tr><tr><td>19.</td><td>2017. október 20.</td><td>39.</td><td>2027. október 20.</td></tr><tr><td>20.</td><td>2018. április 20.</td><td>40.</td><td>2028. április 20.</td></tr></table>	4.	2010. április 20.	24.	2020. április 20.	5.	2010. október 20.	25.	2020. október 20.	6.	2011. április 20.	26.	2021. április 20.	7.	2011. október 20.	27.	2021. október 20.	8.	2012. április 20.	28.	2022. április 20.	9.	2012. október 20.	29.	2022. október 20.	10.	2013. április 20.	30.	2023. április 20.	11.	2013. október 20.	31.	2023. október 20.	12.	2014. április 20.	32.	2024. április 20.	13.	2014. október 20.	33.	2024. október 20.	14.	2015. április 20.	34.	2025. április 20.	15.	2015. október 20.	35.	2025. október 20.	16.	2016. április 20.	36.	2026. április 20.	17.	2016. október 20.	37.	2026. október 20.	18.	2017. április 20.	38.	2027. április 20.	19.	2017. október 20.	39.	2027. október 20.	20.	2018. április 20.	40.	2028. április 20.	
4.	2010. április 20.	24.	2020. április 20.																																																																			
5.	2010. október 20.	25.	2020. október 20.																																																																			
6.	2011. április 20.	26.	2021. április 20.																																																																			
7.	2011. október 20.	27.	2021. október 20.																																																																			
8.	2012. április 20.	28.	2022. április 20.																																																																			
9.	2012. október 20.	29.	2022. október 20.																																																																			
10.	2013. április 20.	30.	2023. április 20.																																																																			
11.	2013. október 20.	31.	2023. október 20.																																																																			
12.	2014. április 20.	32.	2024. április 20.																																																																			
13.	2014. október 20.	33.	2024. október 20.																																																																			
14.	2015. április 20.	34.	2025. április 20.																																																																			
15.	2015. október 20.	35.	2025. október 20.																																																																			
16.	2016. április 20.	36.	2026. április 20.																																																																			
17.	2016. október 20.	37.	2026. október 20.																																																																			
18.	2017. április 20.	38.	2027. április 20.																																																																			
19.	2017. október 20.	39.	2027. október 20.																																																																			
20.	2018. április 20.	40.	2028. április 20.																																																																			
(xiv) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetést követően 6 havonta. Amennyiben a kamatfizetés napja nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a Kamatperiódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal meghosszabbodik a következő Banki munkanapig. Ebben az esetben a következő Kamatperiódus ezen a Banki munkanapon kezdődik, így rövidebb lesz az előző Kamatperiódushoz számított Munkaszüneti Nappal.																																																																					
(xv) Egyéb Rendelkezés:	a) A kötvény kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamatszámítás alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa. Az átszámítás módja: A kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott/ nem törlesztett névértéke (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) átszámítva a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, úgy a Kibocsátó a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon élhet a kamatszámítás alapjának megváltoztatására való jogával. b) A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 3 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 160 bp kamatfelár lesz. c) A (b) pont alól kivételt képez az az eset, 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 + 160 bp kamatfelár lesz. d) A kamatfizetés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és. a „Korrigált Tőkeegyenleg” pénznemétől. Ha a kamatszámítás alapja nem HUF, a kamat összege a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a kamat összegének átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik. e) 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.																																																																					

	f) 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 Kibocsátó tájékoztatása mellett egyoldalúan kezdeményezze a forgalmazónál a konverzió elvégzését a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközhöz. A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során az adott kamatperiódus első 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. g) Az f) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 24 órás jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.
(xvi) Minimális Kamatláb:	-
(xvii) Maximális Kamatláb:	-
(xviii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	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. b) A kötvénytulajdonosok és/vagy a megtérítési igénnyel rendelkező Készfizető kezes a késedelmi kamatra az esedékességtől kezdődően abban az esetben jogosultak, amennyiben az esedékességtől számított 2 munkanapon belül a Kibocsátót írásban felszólítják az esedékes kötelezettségek teljesítésére. c) 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.
(xix) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy	K&H Bank Zrt.
EGYÉB DÍJAK	
(i) Konverziós lehetőség biztosításának díja:	Egyszeri díjként az össznévérték 2%-a, melyet a kibocsátó köteles megfizetni a K&H Bank Zrt. írásos értesítése szerint.
(ii) A Konverziós lehetőség biztosításának díjának esedékessége :	A kibocsátás napját követő 15 napon belül
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A 2011.07.08. OKIRATCSERE UTÁNI TÖRLESZTÉSI TERVVEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	A 2011.07.08-i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.
A kötvény törlesztéssel időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-
Kötvények lejáratkori törlesztési értéke törlesztéskor:	A névérték 2,95%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós

	ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.																																																																																																																																												
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt törleszt: A tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőkeegyenleg (korrigált tőkeegyenleg)/ (azaz osztva) a legutolsó tőketörlesztéskor megállapított tőkearány* (azaz szorozva) törlesztési faktor értékével. Az első törlesztéskor a tőkearány 1. <table><tr><th></th><th>Tőketörlesztések napja</th><th>Törlesztési faktor</th><th>Fennálló tőkearány</th></tr><tr><td>1</td><td>2011. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9706</td></tr><tr><td>2</td><td>2012. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9412</td></tr><tr><td>3</td><td>2012. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9118</td></tr><tr><td>4</td><td>2013. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8824</td></tr><tr><td>5</td><td>2013. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8530</td></tr><tr><td>6</td><td>2014. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8236</td></tr><tr><td>7</td><td>2014. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7942</td></tr><tr><td>8</td><td>2015. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7648</td></tr><tr><td>9</td><td>2015. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7354</td></tr><tr><td>10</td><td>2016. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7060</td></tr><tr><td>11</td><td>2016. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6766</td></tr><tr><td>12</td><td>2017. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6472</td></tr><tr><td>13</td><td>2017. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6178</td></tr><tr><td>14</td><td>2018. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5884</td></tr><tr><td>15</td><td>2018. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5590</td></tr><tr><td>16</td><td>2019. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5296</td></tr><tr><td>17</td><td>2019. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5002</td></tr><tr><td>18</td><td>2020. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4708</td></tr><tr><td>19</td><td>2020. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4414</td></tr><tr><td>20</td><td>2021. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4120</td></tr><tr><td>21</td><td>2021. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3826</td></tr><tr><td>22</td><td>2022. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3532</td></tr><tr><td>23</td><td>2022. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3238</td></tr><tr><td>24</td><td>2023. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2944</td></tr><tr><td>25</td><td>2023. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2650</td></tr><tr><td>26</td><td>2024. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2356</td></tr><tr><td>27</td><td>2024. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2062</td></tr><tr><td>28</td><td>2025. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1768</td></tr><tr><td>29</td><td>2025. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1474</td></tr><tr><td>30</td><td>2026. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1180</td></tr><tr><td>31</td><td>2026. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0885</td></tr><tr><td>32</td><td>2027. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0590</td></tr><tr><td>33</td><td>2027. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0295</td></tr><tr><td>34</td><td>2028. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0000</td></tr></table> A Befektető döntéséről a kibocsátót 8 nappal megelőzően köteles értesíteni.		Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány	1	2011. október 20.	0,0294	0,9706	2	2012. április 20.	0,0294	0,9412	3	2012. október 20.	0,0294	0,9118	4	2013. április 20.	0,0294	0,8824	5	2013. október 20.	0,0294	0,8530	6	2014. április 20.	0,0294	0,8236	7	2014. október 20.	0,0294	0,7942	8	2015. április 20.	0,0294	0,7648	9	2015. október 20.	0,0294	0,7354	10	2016. április 20.	0,0294	0,7060	11	2016. október 20.	0,0294	0,6766	12	2017. április 20.	0,0294	0,6472	13	2017. október 20.	0,0294	0,6178	14	2018. április 20.	0,0294	0,5884	15	2018. október 20.	0,0294	0,5590	16	2019. április 20.	0,0294	0,5296	17	2019. október 20.	0,0294	0,5002	18	2020. április 20.	0,0294	0,4708	19	2020. október 20.	0,0294	0,4414	20	2021. április 20.	0,0294	0,4120	21	2021. október 20.	0,0294	0,3826	22	2022. április 20.	0,0294	0,3532	23	2022. október 20.	0,0294	0,3238	24	2023. április 20.	0,0294	0,2944	25	2023. október 20.	0,0294	0,2650	26	2024. április 20.	0,0294	0,2356	27	2024. október 20.	0,0294	0,2062	28	2025. április 20.	0,0294	0,1768	29	2025. október 20.	0,0294	0,1474	30	2026. április 20.	0,0294	0,1180	31	2026. október 20.	0,0295	0,0885	32	2027. április 20.	0,0295	0,0590	33	2027. október 20.	0,0295	0,0295	34	2028. április 20.	0,0295	0,0000
	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány																																																																																																																																										
1	2011. október 20.	0,0294	0,9706																																																																																																																																										
2	2012. április 20.	0,0294	0,9412																																																																																																																																										
3	2012. október 20.	0,0294	0,9118																																																																																																																																										
4	2013. április 20.	0,0294	0,8824																																																																																																																																										
5	2013. október 20.	0,0294	0,8530																																																																																																																																										
6	2014. április 20.	0,0294	0,8236																																																																																																																																										
7	2014. október 20.	0,0294	0,7942																																																																																																																																										
8	2015. április 20.	0,0294	0,7648																																																																																																																																										
9	2015. október 20.	0,0294	0,7354																																																																																																																																										
10	2016. április 20.	0,0294	0,7060																																																																																																																																										
11	2016. október 20.	0,0294	0,6766																																																																																																																																										
12	2017. április 20.	0,0294	0,6472																																																																																																																																										
13	2017. október 20.	0,0294	0,6178																																																																																																																																										
14	2018. április 20.	0,0294	0,5884																																																																																																																																										
15	2018. október 20.	0,0294	0,5590																																																																																																																																										
16	2019. április 20.	0,0294	0,5296																																																																																																																																										
17	2019. október 20.	0,0294	0,5002																																																																																																																																										
18	2020. április 20.	0,0294	0,4708																																																																																																																																										
19	2020. október 20.	0,0294	0,4414																																																																																																																																										
20	2021. április 20.	0,0294	0,4120																																																																																																																																										
21	2021. október 20.	0,0294	0,3826																																																																																																																																										
22	2022. április 20.	0,0294	0,3532																																																																																																																																										
23	2022. október 20.	0,0294	0,3238																																																																																																																																										
24	2023. április 20.	0,0294	0,2944																																																																																																																																										
25	2023. október 20.	0,0294	0,2650																																																																																																																																										
26	2024. április 20.	0,0294	0,2356																																																																																																																																										
27	2024. október 20.	0,0294	0,2062																																																																																																																																										
28	2025. április 20.	0,0294	0,1768																																																																																																																																										
29	2025. október 20.	0,0294	0,1474																																																																																																																																										
30	2026. április 20.	0,0294	0,1180																																																																																																																																										
31	2026. október 20.	0,0295	0,0885																																																																																																																																										
32	2027. április 20.	0,0295	0,0590																																																																																																																																										
33	2027. október 20.	0,0295	0,0295																																																																																																																																										
34	2028. április 20.	0,0295	0,0000																																																																																																																																										
(ii) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg (és számításának	A névérték 100%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós																																																																																																																																												

módja amennyiben van):	ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.
(iii) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	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 a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása után 30 napon belül visszaváltja az alábbi esetekben: a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default valamint a beszedés jogosultságok bármelyikét, illetve ha az ebben rögzítetteket megszegi; b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad beszédési 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, d) ha a Kibocsátó a 2008. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében illetve az ahhoz kapcsolódó Intézkedési Tervben 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 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 tartalommal és formában az előírt formanyomtatványon, – kibocsátó éves ingatlan vagyon gazdálkodásáról készített, a könyvvizsgáló által hitelesített kimutatás, – a kibocsátó szállítói felé fennálló tartozásainak kimutatása, f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak: – A kötvény kibocsátása 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), amely befolyásolhatná a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse a kötvény szerinti kötelezettségeit, vagy betartsa annak rendelkezéseit. – 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 jelentős 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; másrészt azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt. g) 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, a Kötvénytulajdonos által az esedékes összeg megfizetésének helyeként meghatározott számlán rendelkezésre áll az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órákor. h) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget: - a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére átadja: 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. vagyonkataszteri kimutatást a forgalomképes és korlátozottan forgalomképes vagyonelemek értékéről 3. a rá vonatkozó bármilyen egyéb olyan pénzügyi vagy egyéb információt, amit a kötvény tulajdonosa ésszerű keretek között kérhet annak érdekében, hogy figyelemmel kísérhesse a Kibocsátó pénzügyi állapotát, gazdasági helyzetét. - 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; 3. olyan bírósági vagy hatósági határozatról (függetlenül attól, hogy az jogerős-e vagy sem), amely a Kibocsátót jelentős pénzösszeg megfizetésére kötelezi; 4. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg; 5. társaságokban fennálló tulajdonosi részesedéseinek elidegenítéséről, ilyen részesedések szerzéséről; 6. az Önkormányzat tisztségviselőinek személyében beállt változásokról; 7. arról, ha bármely, harmadik személlyel szemben fennálló tartozása több, mint 60 napja lejárt, és nem került megfizetésre; 8. ha a kötvény kibocsátását követően hitelt vagy kölcsönt vesz fel, illetőleg kezességet vállal. i) Ha a K&H Bank Zrt. és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. között aláírásra kerülő készfizető kezességvállalási szerződés nem áll 2008. július 31-ig a K&H Bank Zrt.-nek megfelelő tartalommal és formában a K&H Bank Zrt. rendelkezésére. j) Ha a Kibocsátó a „Sülysáp 2028 I.” kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án nem utalja át a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlájára. k) Ha a Kibocsátó ellen adósságrendezési eljárás indul
(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 teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelöltől):	-
Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőkeegyenleg.
A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
A kötvény visszafizetésének pénzügyi fedezete:	A Kibocsátó Süllyap Nagyközség Önkormányzatának költségvetése.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	(a) Egyéb speciális feltétel: - A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a „Süllyap 2028 I.” kötvény kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án átvezeti a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlájára. Valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást. A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlán elhelyezésre kerülő összeg külön óvadéki szerződésbe foglalt feltételek alapján óvadékolásra kerüljön a kötvénykibocsátás napjától kezdődően, továbbá a Kibocsátó elfogadja, hogy az óvadéki szerződés hatálya alatt a 10402094-50504855-54521009 számú betéti számláról bármilyen összegű kiengedéshez a mindenkori Kötvénytulajdonos írásbeli hozzájárulása szükséges. A Kibocsátó vállalja, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárolt óvadéki betéttechnikai számláról történő kiengedéshez bemutatja mindenkori költségvetésében rögzített vagyongyarapodási céljait, illetve elfogadja, hogy a zárolt betéttechnikai számláról a vagyongyarapodási céloknak megfelelő beruházásra vonatkozó Képviselőtestületi Határozat, valamint a beruházáshoz kapcsolódó számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum Kibocsátó általi bemutatása után a mindenkori Kötvénytulajdonos írásos hozzájárulását követően engedi ki Bank a számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum ellenértékének megfelelő összeget illetve ebből a

	Kibocsátó által meghatározott részösszeget. A Kibocsátó elfogadja, hogy a zárolt betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben a kötvény és a betét alapkamata közötti különbség 2,5 % alá csökken az óvadékolt betéti összeg a kötvény visszaváltására használandó. (b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre – Beszedési megbízás a Kibocsátó fizetési számláira: a Kibocsátó (Súlysáp Nagyközség Önkormányzata) felhatalmazást ad a mindenkor Kötvénytulajdonos részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó fizetési bankszámláinak terhére, a Kibocsátó OTP Bank-nál vezetett számlái tekintetében. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzintézetét, vagy a kötvénytulajdonos személye megváltozik, úgy a Kibocsátó azonnal gondoskodik arról, hogy az aktuális kötvénytulajdonos jogosultsága az aktuális számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön. – 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) – A kötvényfeltételek súlyos megszegésének minősül, ha a Kibocsátó, vagy bármely érdekeltje jelentős összegű pénzügyi kötelezettségét megtestesítő szerződésben szerződésszegés következik be, az ilyen pénzügyi kötelezettséget rögzítő dokumentum feltételei alapján, vagy megszegi a Kötvénytulajdonos érdekeltségébe tartozó bármely társasággal kötött szerződését. Jelentős összegű pénzügyi kötelezettségnek minősül a Kibocsátó utolsó lezárt év költségvetési főösszegének 1%-át meghaladó összegű pénzügyi kötelezettség. (cross default) – A Kibocsátó a Kötvénytulajdonos előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül nem köt az Ötv. 88. § -ban meghatározott határértéket meghaladó kötelezettséget eredeztető 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, beszedési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazás) kivéve ha az adott típusú kötelezettségvállalást a kötvény mindenkor tulajdonosának is követelésarányosan felajánlja, vagy, ha a biztosíték előírása vissza nem térítendő támogatást folyósító szerv előírása. (negatív pledge)
--	---

KÉSZFIZETŐ KEZESSÉG ÉRVÉNYESÍTÉSE

(i) Készfizető kezesség érvényesítésének feltételei	A kötvénytulajdonosok késedelmi kamatra jogosultak- figyelemmel "A mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok" pont alapján.
(ii) A Készfizető kezesség érvényesítésének módja	A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és a K&H Bank Zrt között létrejött kezességvállalási szerződés szerint

ÉRTÉKESÍTÉS

Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal	Jegyzés

módja:	
A Forgalmomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt.
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	K&H Bank Zrt.
Az eredeti jegyzési időszak Kezdeté:	2008.06.19.
At eredeti jegyzési időszak Zárása:	2008.06.19.
Maximális Forgalmomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Az eredeti jegyzésre vonatkozó minimális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Az eredeti jegyzésre vonatkozó maximális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az eredeti allokáció időpontja:	2008.06.23.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az eredeti allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1. 2008.06.23.
Az Allokáció helye:	KELER Zrt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.

TŐZSDEI BEVEZETÉS

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. Az elsődleges forgalomba hozatal után a kötvények korlátozottan, a Vezető Szervező és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával forgalomképesek.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Kibocsátás célja:	Kibocsátó tevékenységének diverzifikált módú finanszírozása, a tőkepiaci források hatékony bevonásának segítése. A kötvény céljai elsősorban, de nem kizárólagosan: - Európai Unió pályázatokhoz önerő biztosítása, - Óvodabővítés, átalakítás - Felszíni csapadékvíz elvezetés - Településközpont kialakítás - Megújuló energiaforrások használatának növelése - Iparterület kialakítására alkalmas terület vásárlása, közművesítése, - Egyéb jelenleg még nem ismert önkormányzati vagyont gyarapító beruházások részleges és/vagy teljes körű forrásának biztosítása.
A Kibocsátó határozata a Forgalmomba hozatal jóváhagyásáról:	39/2008.(II.18.) számú Ök. határozat
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 alábbi jelentést kell tulajdonítani, amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, illetve az adott fogalmak az Információs összeállításban más helyen nem kerültek definiálásra.

"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 információs 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, melyet a Mögöttes Termék(ek) értékének forrásaként a Kibocsátó meghatároz, vagy azon egyéb oldal, szekció, rovat, oszlop vagy más rész, amely az ilyet felválthatja az adott vagy más információs szolgáltató 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 kötvényfeltételek súlyos megszegésének minősül, ha a Kibocsátó, vagy bármely érdekeltsége jelentős összegű pénzügyi kötelezettségét megtestesítő szerződésben szerződésszegés következik be, az ilyen pénzügyi kötelezettséget rögzítő dokumentum feltételei alapján, vagy megszegi a Kötvénytulajdonos érdekeltségébe tartozó bármely társasággal kötött szerződését. Jelentős összegű pénzügyi kötelezettségnek minősül a Kibocsátó utolsó lezárt év költségvetési főösszegének 1%-át meghaladó összegű pénzügyi kötelezettség. (cross default)

„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.

”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.

Garantiqa Hitelgarancia Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(székhelye: 1053 Budapest, Szép u. 2., adószáma: 10803828-2-41, cégjegyzékszám: 01-10-042085)

“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”

Sülysáp Nagyközség Önkormányzata (2241 Sülysáp, Szent István tér 1.)

„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 mindenkori 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 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 Kötvénytulajdonos előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül nem köt az Ötv. 88. § -ban meghatározott határértéket meghaladó kötelezettséget eredeztető 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 beszédési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazás) kivéve ha az adott típusú kötelezettségvállalást a kötvény mindenkori tulajdonosának is követelésarányosan felajánlja, vagy, ha a biztosíték előírása vissza nem térítendő támogatást folyósító szerv előírása.

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”

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.

„Vagyontaszter”

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.

Vezető Szervező:

A 2008. június 10. napon Süllyap Nagyközség Önkormányzata, mint Megbízó és a K&H Bank Zrt.,

mint Vezető Szervező között létrejött szerződés alapján a „Sülysáp 2028 I.” kötvény kibocsátási eljárása során a Vezető Szervező az alább következő konkrét feladatokat végzi el és a következő szolgáltatásokat nyújtja a Megbízó részére:

- a) a zártkörű forgalomba hozatalhoz szükséges információs anyag összeállítása;
- b) belföldi értékesítés (aukció vagy jegyzés) lefolytatása;
- c) allokáció és elszámolás koordinálása;
- d) az értékpapír keletkeztetésével kapcsolatos eljárás lefolytatása a KELER Zrt.-nél;
- e) a szükséges eljárás lefolytatása a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél, Garantiqa Hitelgarancia Zrt.-nél;
- f) Kamatszámító- és konverziós ügynöki feladatok ellátása;
- g) a kötvény ellenértékének a K&H Banknál vezetett kibocsátói letéti számláról a kibocsátás napjára az önkormányzat pénzforgalmi számlájára történő utalása.

Egyoldalú kötelezettségvállalás jegyzésre

Sülysáp Nagyközség Önkormányzata (2241 Sülysáp, Szent István tér 1.– továbbiakban: Kibocsátó) által meghirdetett 400.000.000 darab egyenként 1,- HUF névértékű, visszaváltható, névre szóló, változó kamatozású „Sülysáp 2028 I.” kötvényének dematerializált értékpapírként történő zártkörű forgalomba hozatalához

A Jegyző neve	K&H Bank Zrt.
Székhelye	1051 Budapest, Vigadó tér 1.
Cégjegyzékszám	01-10-041043
Értékpapír számlavezető neve	KELER Zrt.
Szervező, forgalmazó, kamatszámító és konverziós ügynök	K&H Bank Zrt.

A jegyzett kötvények darabszáma	400.000.000 db
Forgalomba hozatali névérték	1,- HUF
Össznévérték	400.000.000 HUF
Jegyzés névértéke	400.000.000 HUF
Ellenérték	400.000.000 HUF

A jegyzésre vonatkozó egyoldalú kötelezettségvállalás (továbbiakban: jegyzési ív) aláírásával kijelenti, hogy az ajánlatot elfogadja, egyidejűleg a Jegyző egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal arra, hogy a jegyzés ellenértékét a K&H Bank Zrt.-nél vezetett kibocsátói letéti számlára legkésőbb az értékpapírok megkezelésének időpontjáig, azaz 2008. június 23. napján 10:00 - ig teljesíti, ahonnan a Kötvény megkezelésével egyidejűleg kerül az ellenérték a Kibocsátó OTP Banknál vezetett 11742056-15392127 számú pénzforgalmi számlájára átutalásra.

Jegyzési időszak	2008.06.19.
Minimálisan jegyezhető mennyiség	400.000.000 db

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

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, 2008. június 19.

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS II. SZ. MELLÉKLETE

Okirat

dematerializált kötvénnyről

1. A Kötvény Kibocsátójának adatai:

- a Kibocsátó teljes neve: Sülysáp Nagyközség Önkormányzata
- a Kibocsátó székhelye: 2241 Sülysáp Szent István tér 1.
- az Okiratot aláírók adatai:

Elsőhelyi aláíró neve:	Horinka László
Képviselési jog alapja:	polgármester
Másodhelyi aláíró neve:	Tóth Krisztina
Képviselési jog alapja:	jegyző

2. A Kötvény adatai:

Kibocsátó:	Sülysáp Nagyközség Önkormányzata
(i) Sorozat megjelölése:	Sülysáp 2028 I.
ISIN Kód:	HU0000342654
Devizanem:	HUF
Névérték Kötvényenként:	1 HUF
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	100 %
Kibocsátás:	2008.06.23.
Kibocsátás értéknapja:	2008.06.23..
Sorozatrészletre vonatkozó adatok - Keletkezés	
(i) száma:	1
(ii) névérték darabszáma:	400.000.000 db
(iii) össznévérték:	400.000.000 HUF
(iv) értéknap (keletkezés napja):	2008.06.23.
Sorozatrészletre vonatkozó adatok – Okiratcsere	
(i) száma:	2
(ii) okiratcsere oka:	Visszaváltási tervről töketörlesztési tervre történő módosítás
(iii) okiratcsere időpontja:	2011.07.08.
Jelenlegi sorozatrészletre vonatkozó adatok:	
(i) névérték darabszáma	400.000.000 db
(ii) össznévérték	400.000.000 HUF
Dematerializált Okirat értéknapja:	2011.07.08.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2008.06.23.
Elszámolási Nap:	2008.06.23.
Lejárat Napja:	2028.04.20.
Futamidő:	20 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	Két nappal a megelőző periódus kamatfizetési 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 Zrt.
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító Konverziós feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
A sorozathoz kapcsolódó harmadik fél részéről vállalt biztosíték:	Készfizető kezesség
Kötelezett:	Garantiqa Hitelgarancia Zrt.
Készfizető kezesség mértéke:	A kötvények össznévértékének 50%-a, legfeljebb 200.000.000 HUF kezességvállalási keretösszeg a következők szerint: A kötvények teljes futamideje alatt az esedékes kamat- és tőketörlesztések - a késedelmi kamat kivételével -, illetve a kötvénytulajdonosok döntése alapján történő visszaváltás esetén a visszaváltási ár teljes összege, azzal, hogy egy időpontban legfeljebb 200.000.000 HUF lehet a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. által kifizetett és számára meg nem térített összeg.

KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)

Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezők:	
(i) Kamatláb	3 havi BUBOR + 1, 60 % p.a
(ii) Referencia kamatláb:	3 havi BUBOR
(iii) Kamatfelár:	1,60 % p.a.
(iv) Kamatmegállapítási periódus:	3 hónap. A kamatláb megállapítása az alábbi értéknapi napokra az azokat megelőző 2. munkanapon történik. A kamatláb megállapítása minden év január 20.; április 20.; július 20. és október 20. napján történik. Amennyiben az értéknapi (a periódus első napja) nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a periódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal rövidebb lesz. Ebben az esetben az előző periódus e napokkal meghosszabbodik és az értéknapi napot megelőző napon zárul.
(v) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díja	0,25 % p.a. a kötvény biztosított részére vetítve, amelyet a Kötvény tulajdonos köteles megfizetni a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. részére, mely díjat a kamatfelár tartalmaz
(vi) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának számítási alapja	200.000.000 HUF, ha a még vissza nem váltott kötvények össznévértéke 200.000.000 HUF alá csökken, a mellékkötelezettség díjának számítási alapja a díj esedékességét megelőző év december 31-én vissza nem váltott kötvények össznévértéke illetőleg a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a korrigált tökeegyenleg. A visszafizetést biztosító mellékkötelezettség díjának Forintra történő átszámításához az esedékességet megelőző év utolsó banki munkanapján érvényes hivatalos MNB árfolyamot kell alapul venni.
(vii) Kötvény visszafizetését biztosító mellékkötelezettség díjának esedékessége	Évente egyszer, először a kibocsátást követően a sorozat forgalomba hozatala utáni legkésőbb 15 naptári napon belül, utána a kötvény futamideje alatt minden év március 1-jéig, amennyiben a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. másként nem rendelkezik.
(viii) Referencia kamatláb meghatározásának forrása:	Képernyőoldal alapján
(ix) 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
(x) Kamatláb(ak)	2 nappal a megelőző kamatperiódus kamatfizetési napja előtt, illetve

Meghatározásának Napja(i):	kamatszámítás alapjának megváltoztatása napján			
(xi) Értesítés a fizetendő kamatról	Két munkanappal a kamatfizetési nap előtt déli 12:00 óráig.			
(xii) Első Kamatfizetési nap:	2008. október 20.			
(xiii) További Kamatfizetési nap(ok):	2008. október 20. napjával kezdődően minden év április 20. és, október 20. napján, egészen a Lejárat Napjáig, beleértve azt is. A kamatfizetések időpontjára a Módosított Következő Munkanap Szabály érvényes.			
	1.	2008. október 20.	21.	2018. október 20.
	2.	2009. április 20.	22.	2019. április 20.
	3.	2009. október 20.	23.	2019. október 20.
	4.	2010. április 20.	24.	2020. április 20.
	5.	2010. október 20.	25.	2020. október 20.
	6.	2011. április 20.	26.	2021. április 20.
	7.	2011. október 20.	27.	2021. október 20.
	8.	2012. április 20.	28.	2022. április 20.
	9.	2012. október 20.	29.	2022. október 20.
	10.	2013. április 20.	30.	2023. április 20.
	11.	2013. október 20.	31.	2023. október 20.
	12.	2014. április 20.	32.	2024. április 20.
	13.	2014. október 20.	33.	2024. október 20.
	14.	2015. április 20.	34.	2025. április 20.
	15.	2015. október 20.	35.	2025. október 20.
	16.	2016. április 20.	36.	2026. április 20.
	17.	2016. október 20.	37.	2026. október 20.
	18.	2017. április 20.	38.	2027. április 20.
	19.	2017. október 20.	39.	2027. október 20.
	20.	2018. április 20.	40.	2028. április 20.
(xiv) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Az első kamatfizetést követően 6 havonta. Amennyiben a kamatfizetés napja nem Banki munkanap (a továbbiakban: Munkaszüneti Nap), úgy a Kamatperiódus az adott Munkaszüneti Nappal/Napokkal meghosszabbodik a következő Banki munkanapig. Ebben az esetben a következő Kamatperiódus ezen a Banki munkanapon kezdődik, így rövidebb lesz az előző Kamatperiódushoz számított Munkaszüneti Nappal.			
(xv) Egyéb Rendelkezés:	a) A kötvény kibocsátója kiköti magának a kötvény teljes futamidejére azt a jogot, hogy egyoldalú jognyilatkozatával a kamatszámítás alapját bármikor és bármennyiszer megváltoztathassa. Az átszámítás módja: A kamatszámítás alapjául szolgáló „Korrigált Tőkeegyenleg” egyenlő a kötvénysorozat teljes vissza nem váltott/ nem törlesztett névértéke (az első konverziót követően a korábbi „Korrigált tőkeegyenleg”) átszámítva a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, úgy a Kibocsátó a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon élhet a kamatszámítás alapjának megváltoztatására való jogával. b) A kamatszámítás alapjának megváltoztatását követően az alkalmazandó kamatláb a választott devizához (EUR vagy CHF) kapcsolódó 3 hónapos referencia kamatláb (EURIBOR, CHFLIBOR vagy BUBOR) + 160 bp kamatfelár lesz. c) A (b) pont alól kivételt képez az az eset, 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 + 160 bp kamatfelár lesz.			

	d) A kamatfizetés mindig HUF-ban történik függetlenül a kibocsátás és. a „Korrigált Tőkeegyenleg” pénznemétől. Ha a kamatszámítás alapja nem HUF, a kamat összege a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a kamat összegének átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik. e) 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 délelőtti 11 óráig köteles értesíteni. f) 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 Kibocsátó tájékoztatása mellett egyoldalúan kezdeményezze a forgalmazónál a konverzió elvégzését a Magyarországon mindenkor hivatalosan elismert fizetőeszközzel. A kötvényből fakadó kötelezettség teljesítését veszélyeztetőnek minősül, ha bármely kamatperiódus során az adott kamatperiódus első 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. g) Az f) pontban leírt konverzió kezdeményezésére az azt lehetővé tevő hivatalos MNB árfolyam megjelenésétől számított 24 órás jogvesztő határidő áll a kötvény mindenkor tulajdonosai rendelkezésére.
(xvi) Minimális Kamatláb:	-
(xvii) Maximális Kamatláb:	-
(xviii) Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok:	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. b) A kötvénytulajdonosok és/vagy a megtérítési igénnyel rendelkező Készfizető kezese a késedelmi kamatra az esedékességtől kezdődően abban az esetben jogosultak, amennyiben az esedékességtől számított 2 munkanapon belül a Kibocsátót írásban felszólítják az esedékes kötelezettségek teljesítésére. c) 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.
(xix) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy	K&H Bank Zrt.
EGYÉB DÍJAK	
(i) Konverziós lehetőség biztosításának díja:	Egyszeri díjként az össznévérték 2%-a, melyet a kibocsátó köteles megfizetni a K&H Bank Zrt. írásos értesítése szerint.
(ii) A Konverziós lehetőség biztosításának	A kibocsátás napját követő 15 napon belül

díjának esedékessége :

A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÉS A 2011.07.08. OKIRATCSERE UTÁNI TÖRLESZTÉSI TERVVEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

A Kötvények Törlesztése:	A 2011.07.08-i okiratcsere utáni törlesztési terv (alább részletezett) alapján.																																																																																																												
A kötvény törlesztéssel időpontjával kapcsolatos egyéb rendelkezések	-																																																																																																												
Kötvények lejáratkori törlesztési értéke törlesztéskor:	A névérték 2,95%-a, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a lejáratkor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.																																																																																																												
(i) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A kibocsátó egyoldalú és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a kötvénytulajdonosok felé arra, hogy az alábbi ütemezés szerint kötvényt törleszt: A tőketörlesztés napján fizetendő tőke megegyezik a fennálló aktuális tőkeegyenleg (korrigált tőkeegyenleg)/ (azaz osztva) a legutolsó tőketörlesztéskor megállapított tőkearány* (azaz szorozva) törlesztési faktor értékével. Az első törlesztéskor a tőkearány 1. <table><thead><tr><th></th><th>Tőketörlesztések napja</th><th>Törlesztési faktor</th><th>Fennálló tőkearány</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>2011. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9706</td></tr><tr><td>2</td><td>2012. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9412</td></tr><tr><td>3</td><td>2012. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,9118</td></tr><tr><td>4</td><td>2013. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8824</td></tr><tr><td>5</td><td>2013. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8530</td></tr><tr><td>6</td><td>2014. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,8236</td></tr><tr><td>7</td><td>2014. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7942</td></tr><tr><td>8</td><td>2015. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7648</td></tr><tr><td>9</td><td>2015. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7354</td></tr><tr><td>10</td><td>2016. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,7060</td></tr><tr><td>11</td><td>2016. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6766</td></tr><tr><td>12</td><td>2017. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6472</td></tr><tr><td>13</td><td>2017. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,6178</td></tr><tr><td>14</td><td>2018. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5884</td></tr><tr><td>15</td><td>2018. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5590</td></tr><tr><td>16</td><td>2019. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5296</td></tr><tr><td>17</td><td>2019. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,5002</td></tr><tr><td>18</td><td>2020. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4708</td></tr><tr><td>19</td><td>2020. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4414</td></tr><tr><td>20</td><td>2021. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,4120</td></tr><tr><td>21</td><td>2021. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3826</td></tr><tr><td>22</td><td>2022. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3532</td></tr><tr><td>23</td><td>2022. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,3238</td></tr><tr><td>24</td><td>2023. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2944</td></tr><tr><td>25</td><td>2023. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2650</td></tr><tr><td>26</td><td>2024. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2356</td></tr></tbody></table>		Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány	1	2011. október 20.	0,0294	0,9706	2	2012. április 20.	0,0294	0,9412	3	2012. október 20.	0,0294	0,9118	4	2013. április 20.	0,0294	0,8824	5	2013. október 20.	0,0294	0,8530	6	2014. április 20.	0,0294	0,8236	7	2014. október 20.	0,0294	0,7942	8	2015. április 20.	0,0294	0,7648	9	2015. október 20.	0,0294	0,7354	10	2016. április 20.	0,0294	0,7060	11	2016. október 20.	0,0294	0,6766	12	2017. április 20.	0,0294	0,6472	13	2017. október 20.	0,0294	0,6178	14	2018. április 20.	0,0294	0,5884	15	2018. október 20.	0,0294	0,5590	16	2019. április 20.	0,0294	0,5296	17	2019. október 20.	0,0294	0,5002	18	2020. április 20.	0,0294	0,4708	19	2020. október 20.	0,0294	0,4414	20	2021. április 20.	0,0294	0,4120	21	2021. október 20.	0,0294	0,3826	22	2022. április 20.	0,0294	0,3532	23	2022. október 20.	0,0294	0,3238	24	2023. április 20.	0,0294	0,2944	25	2023. október 20.	0,0294	0,2650	26	2024. április 20.	0,0294	0,2356
	Tőketörlesztések napja	Törlesztési faktor	Fennálló tőkearány																																																																																																										
1	2011. október 20.	0,0294	0,9706																																																																																																										
2	2012. április 20.	0,0294	0,9412																																																																																																										
3	2012. október 20.	0,0294	0,9118																																																																																																										
4	2013. április 20.	0,0294	0,8824																																																																																																										
5	2013. október 20.	0,0294	0,8530																																																																																																										
6	2014. április 20.	0,0294	0,8236																																																																																																										
7	2014. október 20.	0,0294	0,7942																																																																																																										
8	2015. április 20.	0,0294	0,7648																																																																																																										
9	2015. október 20.	0,0294	0,7354																																																																																																										
10	2016. április 20.	0,0294	0,7060																																																																																																										
11	2016. október 20.	0,0294	0,6766																																																																																																										
12	2017. április 20.	0,0294	0,6472																																																																																																										
13	2017. október 20.	0,0294	0,6178																																																																																																										
14	2018. április 20.	0,0294	0,5884																																																																																																										
15	2018. október 20.	0,0294	0,5590																																																																																																										
16	2019. április 20.	0,0294	0,5296																																																																																																										
17	2019. október 20.	0,0294	0,5002																																																																																																										
18	2020. április 20.	0,0294	0,4708																																																																																																										
19	2020. október 20.	0,0294	0,4414																																																																																																										
20	2021. április 20.	0,0294	0,4120																																																																																																										
21	2021. október 20.	0,0294	0,3826																																																																																																										
22	2022. április 20.	0,0294	0,3532																																																																																																										
23	2022. október 20.	0,0294	0,3238																																																																																																										
24	2023. április 20.	0,0294	0,2944																																																																																																										
25	2023. október 20.	0,0294	0,2650																																																																																																										
26	2024. április 20.	0,0294	0,2356																																																																																																										

	<table><tr><td>27</td><td>2024. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,2062</td></tr><tr><td>28</td><td>2025. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1768</td></tr><tr><td>29</td><td>2025. október 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1474</td></tr><tr><td>30</td><td>2026. április 20.</td><td>0,0294</td><td>0,1180</td></tr><tr><td>31</td><td>2026. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0885</td></tr><tr><td>32</td><td>2027. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0590</td></tr><tr><td>33</td><td>2027. október 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0295</td></tr><tr><td>34</td><td>2028. április 20.</td><td>0,0295</td><td>0,0000</td></tr></table>	27	2024. október 20.	0,0294	0,2062	28	2025. április 20.	0,0294	0,1768	29	2025. október 20.	0,0294	0,1474	30	2026. április 20.	0,0294	0,1180	31	2026. október 20.	0,0295	0,0885	32	2027. április 20.	0,0295	0,0590	33	2027. október 20.	0,0295	0,0295	34	2028. április 20.	0,0295	0,0000
27	2024. október 20.	0,0294	0,2062																														
28	2025. április 20.	0,0294	0,1768																														
29	2025. október 20.	0,0294	0,1474																														
30	2026. április 20.	0,0294	0,1180																														
31	2026. október 20.	0,0295	0,0885																														
32	2027. április 20.	0,0295	0,0590																														
33	2027. október 20.	0,0295	0,0295																														
34	2028. április 20.	0,0295	0,0000																														
	A Befektető döntéséről 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”. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.																																
(iii) Visszaváltás feltételei (ha részben is visszaváltható):	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 a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása után 30 napon belül visszaváltja az alábbi esetekben: a) ha a Kibocsátó a tulajdonos részére nem biztosítja a jelen okiratban meghatározott negatív pledge, pari passu, cross default valamint a beszedés jogosultságok bármelyikét, illetve ha az ebben rögzítetteket megszegi; b) ha a Kibocsátó számlavezető bank váltása esetén nem ad beszedési 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, d) ha a Kibocsátó a 2008. évi, illetve a minden évben hatályos Költségvetési Rendeletében illetve az ahhoz kapcsolódó Intézkedési Tervben 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 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 tartalommal és formában az előírt formanyomtatványon, – kibocsátó éves ingatlan vagyon gazdálkodásáról készített, a könyvvizsgáló által hitelesített kimutatás, – a kibocsátó szállítói felé fennálló tartozásainak kimutatása, f) ha a Kibocsátó alábbi nyilatkozatai nem valósak: – A kötvény kibocsátása 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), amely befolyásolhatná a Kibocsátó azon képességét, hogy teljesítse a kötvény szerinti kötelezettségeit, vagy																																

betartsa annak rendelkezéseit.

- 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 jelentős 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; másrészt azok minden olyan napon megismételtnek tekintendők, amely napokon a Kibocsátó még nem vásárolta vissza maradéktalanul az általa kibocsátott kötvényt.

g) 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, a Kötvénytulajdonos által az esedékes összeg megfizetésének helyeként meghatározott számlán rendelkezésre áll az adott esedékességi időpont napján, déli 12:00 órakor.

h) Ha a Kibocsátó az alábbi kötelezettségeinek nem tesz eleget:

- a Kibocsátó vállalja, hogy a kötvény tulajdonosa részére átadja:
 - a. 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);
 - b. vagyonkataszteri kimutatást a forgalomképes és korlátozottan forgalomképes vagyonelemek értékéről
 - c. a rá vonatkozó bármilyen egyéb olyan pénzügyi vagy egyéb információt, amit a kötvény tulajdonosa ésszerű keretek között kérhet annak érdekében, hogy figyelemmel kísérhesse a Kibocsátó pénzügyi állapotát, gazdasági helyzetét.
- 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 pénzügyi összeg megfizetésére kötelezi;
 - 12. ha vele szemben bármilyen végrehajtási eljárás indult vagy végrehajtási cselekményt, foglalást végeztek vagy kíséreltek meg;
 - 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. i) Ha a K&H Bank Zrt. és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. között aláírásra kerülő készfizető kezességvállalási szerződés nem áll 2008. július 31-ig a K&H Bank Zrt.-nek megfelelő tartalommal és formában a K&H Bank Zrt. rendelkezésére. j) Ha a Kibocsátó a „Sülysáp 2028 I.” kötvény kibocsátásából származó bevételét a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án nem utalja át a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlájára. k) Ha a Kibocsátó ellen adósságrendezési eljárás indul
(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 teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén az értesítéskor érvényben lévő „Korrigált Tőkeegyenleg”; továbbá tört kamatperiódus esetén az adott kamatperiódusra eső arányos kamatösszeg. A visszaváltás (tőketörlesztés) mindig HUF-ban történik. A megállapított visszaváltás összege, ha az eredendően nem HUF, a Kibocsátó és a konverziós ügynök által kölcsönösen kialakított devizaárfolyamon kerül átszámításra. Megegyezés hiányában, illetve amennyiben a kötvényt annak eredeti szerzője értékesíti, a törlesztendő tőkeösszeg átszámítása a Konverziós Ügynök által mindenkor hivatalosan meghirdetett, aktuális DEV I. árfolyamon történik.
(iii) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	A teljes aktuális névérték, illetve a kamatszámítás alapjának megváltoztatása esetén a Korrigált Tőkeegyenleg.
A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
A kötvény visszafizetésének pénzügyi fedezete:	A Kibocsátó Sülysáp Nagyközség Önkormányzatának költségvetése.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	(a) Egyéb speciális feltétel: - A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a „Sülysáp 2028 I.” kötvény

kibocsátásából származó bevételeit a kibocsátás napján, azaz 2008. június 23-án átvezeti a K&H Bank Zrt.-nél vezetett 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlájára. Valamint kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs összeállítás KELER-hez történő benyújtásával egy időben a Vezető Szervezőnek bemutatja az átutalásra vonatkozó megbízást.

A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárolt betéttechnikai számlán elhelyezésre kerülő összeg külön óvadéki szerződésbe foglalt feltételek alapján óvadékolásra kerüljön a kötvénykibocsátás napjától kezdődően, továbbá a Kibocsátó elfogadja, hogy az óvadéki szerződés hatálya alatt a 10402094-50504855-54521009 számú betéti számláról bármilyen összegű kiengedéshez a mindenkorai Kötvénytulajdonos írásbeli hozzájárulása szükséges.

A Kibocsátó vállalja, hogy a 10402094-50504855-54521009 számú zárolt óvadéki betéttechnikai számláról történő kiengedéshez bemutatja mindenkorai költségvetésében rögzített vagyongyarapodási céljait, illetve elfogadja, hogy a zárolt betéttechnikai számláról a vagyongyarapodási céloknak megfelelő beruházásra vonatkozó Képviselőtestületi Határozat, valamint a beruházáshoz kapcsolódó számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum Kibocsátó általi bemutatása után a mindenkorai Kötvénytulajdonos írásos hozzájárulását követően engedi ki Bank a számla vagy azzal egyenértékű egyéb számviteli dokumentum ellenértékének megfelelő összeget illetve ebből a Kibocsátó által meghatározott részösszeget.

A Kibocsátó elfogadja, hogy a zárolt betéti számla kondícióit külön szerződés rögzíti.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben a kötvény és a betét alapkamata közötti különbség 2,5 % alá csökken az óvadékolt betéti összeg a kötvény visszaváltására használandó.

(b) Egyéb fedezetnyújtó biztosítékok köre

- **Beszedési megbízás** a Kibocsátó fizetési számláira: a Kibocsátó (Sülysáp Nagyközség Önkormányzata) felhatalmazást ad a mindenkorai Kötvénytulajdonos részére, hogy a kötvényhez kapcsolódó pénzkövetelését beszedési megbízással is érvényesíthesse a Kibocsátó fizetési bankszámláinak terhére, a Kibocsátó OTP Bank-nál vezetett számlái tekintetében. Abban az esetben, ha a Kibocsátó megváltoztatja számlavezető pénzügyi intézményét, vagy a kötvénytulajdonos személye megváltozik, úgy a Kibocsátó azonnal gondoskodik arról, hogy az aktuális kötvénytulajdonos jogosultsága az aktuális számlavezetőjének nyilvántartásába is rögzítésre kerüljön.
- 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)
- A kötvényfeltételek súlyos megszegésének minősül, ha a Kibocsátó, vagy bármely érdekeltsége jelentős összegű pénzügyi kötelezettségét megtestesítő szerződésben szerződésszegés következik be, az ilyen pénzügyi kötelezettséget rögzítő dokumentum feltételei alapján, vagy megszegi a Kötvénytulajdonos érdekeltségébe tartozó bármely társasággal kötött szerződését. Jelentős összegű pénzügyi kötelezettségnek minősül a Kibocsátó utolsó lezárt év költségvetési főösszegének 1%-át meghaladó összegű pénzügyi kötelezettség. (cross default)
- A Kibocsátó a Kötvénytulajdonos előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül nem köt az Ötv. 88. § -ban meghatározott határértéket meghaladó kötelezettséget eredeztető 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, beszedési megbízás benyújtására vonatkozó felhatalmazás) kivéve ha az adott típusú kötelezettségvállalást a kötvény mindenkorai tulajdonosának is

	követelésarányosan felajánlja, vagy, ha a biztosíték előírása vissza nem térítendő támogatást folyósító szerv előírása. (negatív pledge)
KÉSZFIZETŐ KEZESSÉG ÉRVÉNYESÍTÉSE	
(i) Készfizető kezesség érvényesítésének feltételei	A kötvénytulajdonosok késedelmi kamatra jogosultak- figyelemmel "A mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerére vonatkozó szabályok" pont alapján.
(ii) A Készfizető kezesség érvényesítésének módja	A Garantiqa Hitelgarancia Zrt. és a K&H Bank Zrt között létrejött kezességvállalási szerződés szerint
ÉRTÉKESÍTÉS	
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.
Az eredeti jegyzési időszak Kezdeté:	2008.06.19.
At eredeti jegyzési időszak Zárása:	2008.06.19.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Az eredeti jegyzésre vonatkozó minimális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Az eredeti jegyzésre vonatkozó maximális ajánlattételi mennyiség:	400.000.000 db
Túljegyzés – felső limit:	-
Aluljegyzés - alsó limit:	-
Az eredeti allokáció időpontja:	2008.06.23.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az eredeti allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	K&H Bank 1051 Budapest, Vigadó tér 1. 2008.06.23.
Az Allokáció helye:	KELER Zrt. 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
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. Az elsődleges forgalomba hozatal után a kötvények korlátozottan, a Vezető Szervező és a Garantiqa Hitelgarancia Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával forgalomképesek.
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	

A Kibocsátás célja:	Kibocsátó tevékenységének diverzifikált módú finanszírozása, a tőkepiaci források hatékony bevonásának segítése. A kötvény céljai elsősorban, de nem kizárólagosan: - Európai Unió pályázatokhoz önerő biztosítása, - Óvodabővítés, átalakítás - Felszíni csapadékvíz elvezetés - Településközpont kialakítás - Megújuló energiaforrások használatának növelése - Iparterület kialakítására alkalmas terület vásárlása, közművesítése, - Egyéb jelenleg még nem ismert önkormányzati vagyont gyarapító beruházások részleges és/vagy teljes körű forrásának biztosítása.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	39/2008.(II.18.) számú Ök. határozat
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
- időpontja: 2008.02.18.

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 a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes hozzájárulása mellett 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 korlátozottan, a Garantiqa Hitelgarancia Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása mellett 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.

Budapest, 2011.07.08.

.....	

