

**RFV REGIONÁLIS FEJLESZTÉSI, BERUHÁZÓ, TERMELŐ ÉS SZOLGÁLTATÓ  
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**10.000.000.000 FT, AZAZ TÍZMILLIÁRD FORINT EGYÜTTES KERETÖSSZEGŰ**

**„RFV KÖTVÉNYPROGRAM I.” ELNEVEZÉSŐ KÖTVÉNYPROGRAMJA  
ÖSSZEVONT ALAPTÁJÉKOZTATÓJÁNAK**

**II. SZ. KIEGÉSZÍTÉSE**

**FIGYELMEZTETÉS:** A jelen dokumentum alapjául szolgáló összevont alaptájékoztató két alaptájékoztatót foglal magában (jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amely alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó szabályozott piacra bevezetésre kerülő és szabályozott piacra bevezetésre nem kerülő Kötvényeket hozhat nyilvánosan forgalomba.

Az Alaptájékoztató II. sz. kiegészítésében foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29.§-a és 38.§-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag az RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, mint kibocsátót terheli, azaz a jelen alaptájékoztatókban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség.

A kibocsátó és a forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, továbbá mivel az RFV Kötvényprogram I. megvalósítása következtében a kibocsátó hiteltartozásainak összege várhatóan meg fogja haladni a saját tőkéje összegét, az RFV Kötvényprogram I. keretében forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.

Az Alaptájékoztató II. számú kiegészítésének közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2010. [ • ] napján kelt [ • ] számú határozatával engedélyezte.

**2010. november 15.**

R'

Az RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: H-1122 Budapest, Székács utca 29.; „Kibocsátó”) 10.000.000.000 Ft (tízmilliárd forint) keretösszegű „RFV Kötvényprogram I.” elnevezésű kötvényprogramjának (a továbbiakban: „Kötvényprogram”) összevont alaptájékoztatóját, amelyet a t. Felügyelet az EN-III/TTE-309/2010. számú, 2010. július 30-án meghozott határozatában közzétételre engedélyezett, illetve az I. sz. kiegészítését, amelyet a t. Felügyelet a KE-III/TTE-382/2010. számú, 2010. szeptember 23-án kelt határozatával közzétételre engedélyezett, a mai napon az alábbiakkal egészíti ki:

**1 Az Alaptájékoztató I. sz. kiegészítésében szereplő pontok címei - pontosan - rendre a következők:**

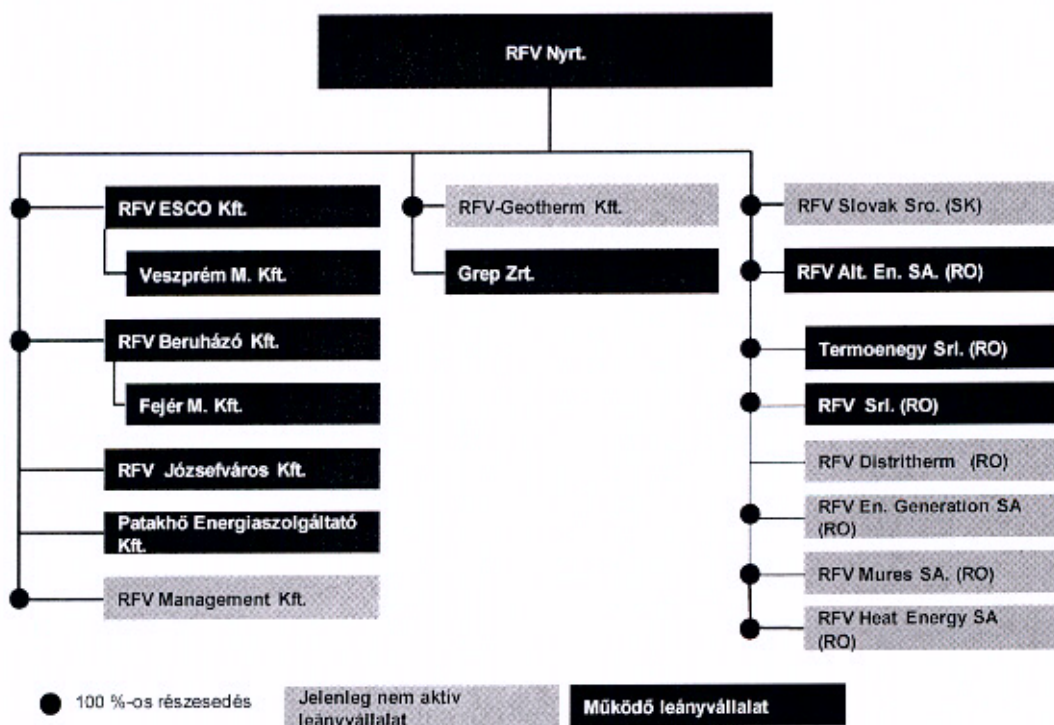
1. Az Alaptájékoztató 2.2.5 (Finanszírozással kapcsolatos kockázatok) bekezdés első szakasza helyébe a következő szöveg kerül:
2. Az Alaptájékoztató 6.14.6 (A Gyergyószentmiklósi Önkormányzat (Románia) hőellátására vonatkozó szerződés) bekezdés második szakasza helyébe az alábbi szöveg kerül:
3. Az Alaptájékoztató egy új 6.14.7 (A zilahi projekt jelenlegi helyzete) bekezdéssel egészül ki:
4. Az Alaptájékoztató egy új 6.14.8 (A marosvásárhelyi projekt jelenlegi helyzete) bekezdéssel egészül ki:
5. Az Alaptájékoztató 1.3.2 (A Kibocsátó rövid története) bekezdésének első szakasza, illetve 6.1.1 (A Kibocsátó története és fejlődése) bekezdésének első szakasza az alábbi mondattal egészül ki:
6. Az Alaptájékoztató 6.12 bekezdése (Tulajdonosok (részvényesek)) helyébe a következő szöveg lép:
7. Az Alaptájékoztató 6.3.1 (Cégstruktúra) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:
8. Az Alaptájékoztató 6.17 (Megtekinthető dokumentumok) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

**2 Az Alaptájékoztató 6.3.1 (Cégstruktúra) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:**

**6.3.1 Cégstruktúra**

A Kibocsátó az elmúlt évek során cégcsoporttá fejlődött. A csoportba való befektetéseit a Kibocsátó belső forrásokból finanszírozza. A csoport céges struktúráját a következő ábra szemlélteti:



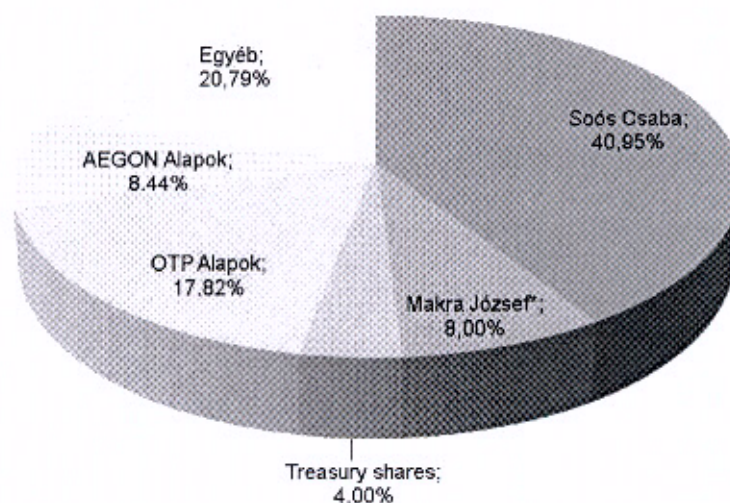


A csoportba tartozó társaságok részletes adatai a következők:

Név	Székhely	Törzs/Alaptőke (HUF)	Tulajdoni hányad (%)	A Kibocsátó befolyása (%)
RFV Nyrt.	Magyarország	24 000 000		
RFV ESCO Kft.	Magyarország	3 000 000	100%	100%
Patakhő Non-profit-Kft.	Magyarország		49%	50%
RFV Józsefváros Kft.	Magyarország	3 000 000	49%	70%
Veszprém Non-profit Kft.	Magyarország	510 000	49%	50%
RFV Beruházó Kft.	Magyarország	3 000 000	100%	100%
Grep Zrt.	Magyarország	5 000 000	25%	25%
RFV Geotherm Kft.	Magyarország	3 000 000	56%	56%
Fejér Megyei Nonprofit Kft.	Magyarország	510 000	49%	51%
RFV Management Kft.	Magyarország	5 000 000	100%	100%
RFV Slovak s.r.o.	Szlovákia	200 000 SK	100%	100%
Termoenergy Srl	Románia	6 960 RON	100%	100%
RFV Srl	Románia	200 RON	100%	100%
RFV Distritherm S.A.	Románia	40000 RON	51%	51%
RFV Energy Generation S.A.	Románia	90000 RON	99,99%	99,99%
RFV Mures S.A.	Románia	90000 RON	99,99%	99,99%
RFV Alternative Ennergy S.A.	Románia	90000 RON	99,99%	99,99%
RFV Heat Energy S.A.	Románia	90000 RON	99,99%	99,99%

**3 Az Alaptájékoztató 6.12 bekezdése (Tulajdonosok (részvényesek)) helyébe a következő szöveg lép:**

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaság formájában működik. Részvényeinek Budapesti Értéktőzsdére, mint szabályozott piacra történő bevezetésére 2007. május 29-én került sor. 2009 júliusában nyilvános, másodlagos részvényforgalomba hozatal keretében további összesen 400.000 darab, mintegy 4 millió euró értékű törzsrészvény került forgalomba. A tranzakciót követően a részvények közkézhiánya közel 38%-ra nőtt. Az Alaptájékoztató I. kiegészítés elkészítésekor a részvények közkézhiánya 47,05%-os. A részvénykönyvet a Kibocsátó vezeti. A Kibocsátó tudomása szerint az Egyéb kategóriában lévő 20,79 %-os részvénycsomagban egy befektető sem rendelkezik 5%-ot meghaladó részesedéssel. A tulajdonosi szerkezet alakulását az Alaptájékoztató I. kiegészítése keltének idejére vonatkozóan az alábbi ábra mutatja be:



\* A részesedésre Soós Csaba vételi opcióval rendelkezik

**4 Az Alaptájékoztató 6.14.7 (A zilahi projekt jelenlegi helyzete) bekezdésének első két szakasza törlésre kerül és helyükbe a következő szöveg lép:**

A Kibocsátó 2010. október 20-án jelentette be, hogy a többségi tulajdonában lévő RFV Distrierm S.R.L. megkötötte a Zilah város távfűtési rendszerének korszerűsítésére és a hosszú távú távhő-szolgáltatásra vonatkozó szerződést. A Kibocsátó 49 évre nyert jogot Zilahon a távfűtés szolgáltatására.

A Kibocsátó többségi tulajdonában lévő RFV Distrierm S.R.L. a Kibocsátó eddigi legnagyobb beruházását fogja megvalósítani Zilahon, ahol 9 Mrd forintot fektet majd be az elkövetkező 4 évben. A beruházás 70%-át várhatóan már a 2010-2011-es üzleti évben megvalósító projekt cég nem csak az önkormányzati intézmények és a visszacsatlakozó lakosság energia-igényét lesz képes kiszolgálni, hanem a környék ipari fogyasztóit is, akik korábban szintén a távhő vállalat ügyfelei voltak. A zilahi beruházás EBITDA termelő képessége, mintegy 5000 visszacsatlakozó lakás esetén is már 1,5 Mrd forintra tehető évi 4 Mrd forint árbevétel mellett.



A projekt megvalósításának pénzügyi hátterét a Kibocsátó, saját forrásai mellett, a közelmúltban megkezdett, sikeres kötvényprogramja, illetve a folyamatban lévő banki refinanszírozás biztosítja. A társaság a projektet előreláthatólag 30%-ban saját tőkéből, 70%-ban bankhitelből, illetve a kötvényprogram keretében kibocsátandó kötvényekből finanszírozza majd.

**5 Az Alaptájékoztató 6.14.8 (A marosvásárhelyi projekt jelenlegi helyzete) bekezdésének első két szakasza törlésre kerül és helyükbe a következő szöveg lép:**

A Kibocsátó 100%-os tulajdonában álló, RFV Mures Energy S.A. 2010. október 26-án 25 évre szóló koncessziós szerződést írt alá Marosvásárhely Önkormányzatával. A szerződés megkötésével a Kibocsátó 30 ezer lakás ellátására kiépített távhő-rendszerre nyert szolgáltatási jogot Marosvásárhelyen.

A Kibocsátó Marosvásárhely azon részein szolgáltat majd, ahol a korábbi levélások száma nem haladta meg az összes fogyasztó 40%-át és a korábban szolgáltató önkormányzati vállalat az elosztó rendszert már részlegesen felújította. A város ezen területén jelenleg körülbelül 12.000 lakást és 32 intézményi fogyasztót lát el a hálózat.

Koncessziós díj gyanánt a Kibocsátó évi 130.000 Eurót fizet majd, és mintegy 6,5 Mrd forintot fektet be az elkövetkező 5 év alatt. A projekt célja a hálózat racionalizálása, határfokának növelése és megújuló energiaforrásokat is alkalmazó kapacitásbővítés. A Kibocsátó várakozásai szerint a kogenerációs gázmotorokkal és biomassza alapú kazánokkal fenntarthatóvá és hatékonyá tett rendszer évi 1,2 Mrd forint összegű EBITDA-t és 3,4 Mrd forint árbevételt eredményez majd.

A projekt megvalósításának pénzügyi hátterét a Kibocsátó, saját forrásai mellett, a közelmúltban megkezdett, sikeres kötvényprogramja, illetve a folyamatban lévő banki refinanszírozás biztosítja. A társaság a projektet előreláthatólag 30%-ban saját tőkéből, 70%-ban bankhitelből, illetve a kötvényprogram keretében kibocsátandó kötvényekből finanszírozza majd.

**6 Az Alaptájékoztató 6.17 (Megtekinthető dokumentumok) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:**

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy

- a Kibocsátó alapszabálya;
- az összes korábban közzétételre került más dokumentum;
- a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk az Alaptájékoztató közzétételét megelőző három pénzügyi év és 2007. év első félévének tekintetében;
- a 2010. évi féléves jelentése;
- a 2010. október 18-i keltezésű, a Kibocsátó profit előrejelzéséről szóló közleménye; továbbá
- a 2010. III. negyedéves időközi vezetőségi beszámolója

nyomtatott vagy elektronikus formában munkanapokon 10 és 14 óra közt megtekinthetők a Kibocsátó székhelyén (1122 Budapest, Székács u. 29.).

**7 Az Alaptájékoztató 6.11 (Munkavállalók) bekezdése az alábbi szöveggel bővül folytatólagosan:**

A Kibocsátó igazgatósága által a Kibocsátó gazdasági, pénzügyi növekedésének elősegítése, tulajdonosi és menedzsmenti célkitűzések összehangolása érdekében alkotott, a Kibocsátó közgyűlése által 8/2010. (01.22.) számú határozatával jóváhagyott vezetői részvényopciós program alapján a Kibocsátó az alábbi személyekkel kötött vételi jogot alapító szerződést:

Jogosult	Beosztása	Opció mértéke* (%)	Vételár (FT)	Opciós jog megnyílásának dátuma
Tátrai Péter	Treasury és befektetői kapcsolatok vezetője	0,15	4725	2011. 02. 08
Hódi Norbert	Főmérnök	0,15	5100	2011. 04. 01.
Csillag László	Projekt manager	0,1	5100	2011. 04. 01.
Ramecz Árpád	Projekt manager	0,1	5100	2011. 04. 01.
Marczika Gábor	Kontrolling és számviteli vezető	0,15	5100	2011. 03. 08.
Szabó Csaba	Stratégiai vezető	0,15	5100	2011. 03. 01.
Molnos Dániel	Vezérigazgató helyettes	0,5	4300	2011. 02. 01.
Kassai Ákos	Vezérigazgató	2,2	4300	2011. 02. 01.
Dr. Sárkány Gergely	Jogász	0,1	4300	2011. 03. 16.
Dr. Zentai Tamás	Jogi vezető	0,1	5910	2011. 06. 21.
Sávoly Attila	Kontrolling és Számviteli Vezető	0,1	5925	2011. 06. 21.
Szmola Roland	Ügyvezető igazgató (RFV Energy Generation SA)	0,1	5980	2011. 06. 21.
Bartha Tibor	Beruházási igazgató	0,075	6100	2011. 08. 23.
Mohácsi László	HR vezető	0,1	6100	2011. 08. 23.
Luczay Péter	Ügyvezető igazgató (RFV srl.)	0,075	6100	2011. 09. 01.
Dénes Szabolcs	Kontrolling és Számviteli Vezető	0,1	6100	2011. 09. 13.

\* alaptőke százalékában

Az opció mértéke 5 év alatt évenként egyenlő részletekben nyílik meg a jogosultak számára a társasággal fennálló folyamatos jogviszony esetében."

**8 Az Alaptájékoztató 7.4 (A jegyzési eljárás szabályai) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:**



## 7.4 A jegyzési eljárás szabályai

### 7.4.1 A lehetséges jegyzők köre

Jegyzést devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek nyújthatnak be; mindazonáltal a Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők a jegyzés során.

### 7.4.2 Jegyzés benyújtása

Jegyzési ajánlatot a jegyzési ív benyújtásával és aláírásával lehet tenni. A jegyzési ívek a forgalomba hozatal kezdete és a forgalomba hozatal zárása között a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt értékesítési helyeken személyesen, vagy meghatalmazott útján kerülhetnek benyújtásra. A forgalomba hozatal kezdetének és a forgalomba hozatal zárásának időpontját a vonatkozó végleges feltételek tartalmazzák.

A jegyzés minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazzák.

A jegyzési ív benyújtásával a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére a jegyzésben megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

A jegyzés érvényességének konjunktív feltételei, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye, a jegyzésre vonatkozó szándék és a jegyzett Kötvény mennyiség kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve (iii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

A jegyzéssel kapcsolatban külön költségek és adók a jegyzők felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a jegyzőt terhelik.

*Az intézményi befektetőnek (2001. évi CXX. tv. 5. § (1) bekezdés 60. pont) nem minősülő befektetőre vonatkozó szabályok*

A joghatályos jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző értékpapírszámlával rendelkezzen a Forgalmazónál. A jegyző a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát a vonatkozó végleges feltételekben feltüntetett, a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára befizetéssel vagy átutalással teljesítheti. Befizetés esetében a jegyzés elfogadásnak feltétele, hogy a jegyző a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát a jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg a Forgalmazónál vezetett ügyfél számlára **befizesse. Átutalással történő teljesítés esetén a jegyzés elfogadásának** feltétele, hogy a jegyző a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételárát az elkülönített letéti számlára átutalja, az átutalást igazoló bizonylat másolatát a



jegyzési ívhez mellékelje, valamint, hogy a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételára az elkülönített letéti számlára a jegyzés benyújtásának napján beérkezzen. Az elkülönített letéti számla számlaszámát a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

*Az intézményi befektetőnek (2001. évi CXX. tv. 5. § (1) bekezdés 60. pont) minősülő befektetőre vonatkozó szabályok*

A jegyzési ív az értékesítési helyen számlával rendelkező intézményi befektető jegyző a számla felett rendelkezni és cégjegyzésre jogosult, az értékesítési helyhez bejelentett képviselő(k) által hitelesítve személyesen, vagy telefax útján adható le azzal, hogy amennyiben a jegyzési ív telefax útján kerül megküldésre az intézményi befektető az eredeti jegyzési ívet haladéktalanul postai úton is megküldi az értékesítési hely számára. Az értékesítési helyen számlával nem rendelkező intézményi befektető jegyző a jegyzési ívet kizárólag személyesen, cégjegyzésre jogosult képviselői útján adhatja le az értékesítési helyen. A jegyzési ív befogadásának feltétele az intézményi jegyzési jogosultság igazolása (a Felügyelet tevékenységi engedélye vagy - amely intézmény befektető esetében ilyen nem bocsát ki a Felügyelet - egyéb, az intézményi befektetői minőséget bizonyító okiratot), 30 napnál nem régebbi cégkivonat bemutatása, a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy(ek) aláírási címpéldányainak, eredeti személyazonosító okmányainak bemutatása. Az intézményi befektetők a jegyzett összeget két banki munkanapon belül jóváírással utalják át az elkülönített letéti számlára. Az elkülönített letéti számla számlaszámát a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

#### **7.4.3** A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények össz-névértéke

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össz-névértékét a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össz-névértékét meghaladón elfogad-e jegyzéseket.

#### **7.4.4** Eredménytelen jegyzés

Amennyiben a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt minimális össz-névértékre nem érkezik érvényes jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek minősül, és a jegyzők által befizetett összegek a jegyzők részére levonás mentesen 7 napon belül visszafizetésre kerülnek.

#### **7.4.5** Allokáció

Az allokáció során a forgalomba hozatali eljárás első három napja alatt az értékpapír megszerzésére vonatkozó nyilatkozatot tett személyek azonos elbánás alá esnek, függetlenül attól, hogy nyilatkozatukat mely időpontban tették meg.

Az allokációt megelőzően azonban a Forgalmazó köteles ellenőrizni az értékpapír megszerzésére vonatkozó nyilatkozatban megadott értékpapír-számlaszám valóságát és a jegyzés csak a valódi, hatályos, a megfelelő névre szóló értékpapír-számlaszám esetén vesz részt az allokációban.



Minden jegyző legfeljebb az általa igényelt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása – a végleges feltételekben meghatározottak szerint - kártyaelosztásos vagy jegyzésarányos módszerrel történik.

#### *Kártyaelosztás*

A kártyaelosztás során minden még ki nem elégített jegyző számára minden leosztási körben egy-egy Kötvényt osztanak ki. Kártyaelosztás esetén abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi még ki nem elégített jegyzőnek egy darab Kötvény, a fennmaradó Kötvények számítógépes sorsolás útján kerülnek a még ki nem elégített igényel rendelkező jegyzők között elosztásra.

#### *Jegyzésarányos*

Jegyzésarányos elosztás esetén a forgalomba hozott Kötvények a jegyzések arányában kerülnek szétosztásra a befektetők között. Amennyiben az arányosítás eredményeként nem jutna egész Kötvény a befektetőknek, úgy közöttük teljes neveik abc sorrendje szerint kerülnek elosztásra azok a Kötvények, amelyre a jegyzés arányosítása eredményeként egyébként hányadokra oszlanának.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbözőség esetén a jegyzés az elkülönített letéti számlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekinthető irányadónak.

A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyeken kapnak tájékoztatást, a jegyzés lejártának napját követő banki munkanaptól kezdődően.

Ha a Kötvény megszerzésére tett ajánlat az Alaptájékoztatóban vagy jogszabályban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el, a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő hét Munkanapon belül köteles a nem kiadható értékpapírra már befizetett összeget maradéktalanul visszafizetni.

A Forgalmazó és a Kibocsátó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül bejelenti annak eredményét a Felügyeletnek, valamint legkésőbb a jegyzés lezárását követő öt napon belül nyilvánosságra hozza a jegyzési eljárás részletes eredményét a Forgalmazó ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)) és a Kibocsátó ([www.rfv.hu](http://www.rfv.hu)) honlapján, továbbá a [kozvetetelek.hu](http://kozvetetelek.hu) és a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) honlapokon is.

#### **7.4.6** A Kötvények jóváírása

A Kötvények jóváírása a vonatkozó értéknapon a befektetők értékpapírszámláján történik.

#### 7.4.7 Visszatérítések

A csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek visszafizetésére levonásmentesen kerül sor, a befizetés módjának megfelelően átutalással vagy készpénzben: (i) amennyiben a befizetés átutalással történik a visszatérítésre a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt Elszámlási Napig (mely nem lehet későbbi a zárónapot követő 7. napnál) kerül sor a jegyző által a jegyzési íven feltüntetett számlaszámra, (ii) készpénzes befizetés esetén a jegyzők az Elszámlási Naptól az értékesítési helyen vehetik fel a visszatérítendő összeget. Az ilyen visszatérítéshez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak.

### 9 Az Alaptájékoztató 7.6 (A végleges feltételek formája) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

#### 7.6 A végleges feltételek formája

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozatalra kerülő minden egyes sorozat, illetve részlet esetében az alábbi végleges feltételek kerül kitöltésre.

*(Az alábbi rendelkezések az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan kitöltendőek. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezésekhez a "Nem alkalmazandó" megjelölést kell írni és az adott alpont rendelkezéseit törölni kell. A pontok számozása nem változhat abban az esetben sem, ha teljes pontokat vagy alpontokat jelölnek meg "Nem alkalmazandó"-ként. Dőlt betűvel a végleges feltételek kitöltésére vonatkozó instrukciók kerültek megjelölésre.)*

### V É G L E G E S F E L T É T E L E K

[Dátum]

a ..... Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

**10.000.000.000, Ft, azaz tízmilliárd forint keretösszegű RFV Kötvényprogram I. keretében**

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



internetes weboldalról.

1.	Kibocsátó	RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2.	Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zrt.
3.	(i) Sorozat megjelölése	[•]
	(ii) Sorozatrészlet száma	[•]
4.	Meghatározott pénznem	HUF
5.	Kibocsátási árfolyam/forgalomba hozatali árfolyam (minimális/maximális) (Kötvényenként)	[•]
	(i) Forgalomba hozatal napja	[•]
	(ii) Elszámolás napja	[•]
6.	(iii) Értéknap	[•]
	(iv) Kamatszámítás kezdőnapja	[•]
7.	Kötvények darabszáma	[•] db
8.	Kötvények névértéke	[•] Ft
9.	Össz-névérték	[•] Ft
10.	(i) Sorozat	[•]
	(ii) Sorozatrészlet	[•]
11.	Esedékesség napja	[meghatározott hónap és év]
12.	Kamatszámítási alap	[•] % a névérték százalékában - fix kamatláb [•] +/- % a névérték százalékában - változó kamatláb
13.	Kötvények visszaváltásának/lejáratkori visszaváltásának alapja	[•]
14.	Tőzsdei bevezetés	[•]
15.	Forgalomba hozatal jellege	Nyilvános forgalomba hozatal

16. Forgalomba hozatal módja

Jegyzési eljárás keretében

**Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések**

17. **Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések**

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)*

(i) Kamatláb(ak)

[•] évi %  
[évente/félévente/negyedévente]

(ii) EHM mértéke

[•] %

(iii) Kamatfizetési napok

[•] minden évben

(iv) Törédékösszeg

*[Beillesztendő az első vagy az utolsó olyan törédékkamat összeg, amely nem egyezik a Fix kamatösszeggel.]*

(v) Kamatbázis

[30/360 vagy  
Tényleges/Tényleges]

(vi) Kamatbázis megállapítási napok

[•] minden évben

Meghatározott időszak(ok)

(vii) Kamatösszegek meghatározásáért felelős személy

Kibocsátó

(viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

(ix) Munkanapszabály

[Megelőző Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/egyéb]

18. **Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések**

[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]

*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)*

(i) Meghatározott Időszak/Kamatfizetési Nap(ok)

[•]

(ii) Kamatláb és Kamatösszeg megállapításának módja

[Képernyőoldal alapján történő kamat meghatározás/egyéb]

(iii) Kamatláb és Kamatösszeg kiszámításáért felelős személy

Kibocsátó



(iv) Képernyő alapján történő kamat meghatározás	
Referencia Kamatláb	[•]
Kamat meghatározási nap(ok) és időpont(ok)	[•]
Releváns képernyő lapszám	[•]
(v) Különbség(ek) (kamatfelár)	+/- [•] %, évente
(vi) Minimális kamatláb	[•] %, évente
(vii) Maximális kamatláb	[•] %, évente
(viii) Töredékösszeg	[•]
(ix) Kamatszorzó	[•]
(x) Kamatbázis	[•]
(xi) Munkanapszabály	[Megelőző Munkanap Szabály/Következő Munkanap Szabály/egyéb]

#### A Kötvények visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés

	[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
19. <b>Visszaváltás a Kibocsátó választása alapján</b>	(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)
Választott visszaváltási napok	[•]
A Kötvény választott visszaváltási összege és számításának módja	[•]
Részletekben történő visszaváltás	[•]
Minimum visszaváltási összeg	[•]
Maximum visszaváltási összeg	[•]
Kiválasztás módszere	[•]
Értesítési időszak	[•]
	[Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]
20. <b>Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján</b>	(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törölendők.)

Választott visszaváltási napok	[•]
A Kötvény választott visszaváltási összege és számításának módja	[•]
Értesítési időszak	[•]
A Kötvények lejáratkori visszaváltási összege	[•]
A Kötvények lejárat előtti visszaváltási összege és/vagy számítási módra vonatkozó rendelkezések	[•]
Lejárat előtti visszaváltási összeg adózási ok vagy fizetéseképtelenség esetén	[•]

#### **Általános rendelkezések a Kötvények vonatkozásában**

21. Kötvények típusa	Névre szóló Kötvények
22. Kötvények előállítási formája	Dematerializált Kötvények
23. Kötvények jellege	Fedezet nélküli Kötvények
24. Egyéb feltételek, speciális rendelkezések	[•]

#### **Értékesítés**

25. Kibocsátó elkülönített letéti számlaszáma	[•]
26. (i) Forgalomba hozatal kezdete	[•]
(ii) Forgalomba hozatal zárása	[•]
(iii) Túljegyzés	[•]
(iv) Minimális ajánlattételi mennyiség	[•]
(v) Maximális ajánlattételi mennyiség	[•]
(vi) Allokációs módszer	
27. Potenciális befektetők	[•]
28. Értékesítési korlátozások	A forgalomba hozandó Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők.



### Általános információk és feltételek

29. Kifizetési helyek [•]
30. (i) A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma [•]  
(ii) Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról [•]
31. ISIN kód [•]
32. Központi Értékpapírszámla-vezető KELER
33. Kibocsátó határozata szabályozott piacra történő bevezetésről [•]
34. Értesítés [•]
35. A haszon felhasználása/a Kibocsátó szándéka [•]
36. Kockázati értékelés [•]

37. Hatályos jog és illetékesség [•]  
A Kötvényekre a magyar jog az irányadó. A Kötvényekből, a forgalomba hozatalból származó vagy ezekkel összefüggő bármely jogvita eldöntésére a Pénz- és Tőkepiaci Választottbírósnak van kizárólagos illetékessége.
38. A Kibocsátó költségeinek becslése [•]
39. Egyéb feltételek [•]

### Jegyzési eljárásra vonatkozó szabályok

A Kötvények értékesítése jegyzési eljárás keretében történik az Alaptájékoztatóban és a végleges feltételekben foglaltak szerint.

[•]

A jegyzést az alább megjelölt értékesítési helyeken lehet személyesen (illetve aki erre jogosult, egyéb módon) benyújtani

Értékesítési hely neve, címe

Értékesítési hely telefonszáma  
(faxszáma)

Az Alaptájékoztató egyéb fejezeteiben nem változott.

## FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztató II. kiegészítésének elkészítéséért, az abban szereplő információkért az RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (és nem egyéb személy) viseli a felelősséget.

Az RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság alulírott, cégjegyzési joggal rendelkező és az Alaptájékoztató II. kiegészítésének aláírására jogosult képviselője kijelenti az alábbiakat:

Az Alaptájékoztató II. kiegészítésében szereplő információkért a Kibocsátó, azaz az RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság; cégjegyzékszám: 01-10-045428) tartozik felelősséggel, az elvárható gondosság mellett készített Alaptájékoztató II. kiegészítésében szereplő információk, adatok és állítások megfelelnek a valóságnak, illetve az Alaptájékoztató II. kiegészítése nem hallgat el olyan tényt és információt, amely a kibocsátandó Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bír, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható jelentős következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2010. november 15.



Név: Soós Csaba

Tisztség: igazgatóság elnöke

RFV Regionális Fejlesztési,  
Beruházó, Termelő és Szolgáltató  
Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság