



Investender Kft.

Zsupán Norbert
Ügyvezető

1138 Budapest
Meder u. 8.

Tárgy: Indikatív ajánlat kötvénykibocsátásra

Budapest, 2011. május 17.

Tisztelt Ügyvezető Úr!

Megtiszteltetés számunkra, hogy ajánlatkéréssel kereste meg Bankunkat. Jászberény Város Önkormányzat kötvénykibocsátására bankunk az alábbi indikatív ajánlatot teszi:

Kibocsátó:	Jászberény Város Önkormányzat
Kibocsátás:	Zártkörű, dematerializált önkormányzati kötvénykibocsátás.
Kibocsátás összege:	A kibocsátási megállapodás keretében egyidejűleg legfeljebb 2.850.000.000,- Ft, azaz Kétmilliárd-nyolcszázötvenmillió forint vagy ennek megfelelő EUR összeg kerülhet kibocsátásra.
Kibocsátás devizaneme:	EUR vagy HUF
Árfolyam:	Jegyzéskori árfolyam
Felhasználás célja:	"Egészségturizmus komplex fejlesztése Jászberényben Medical Resort Spa" valamint "Jászberényi Ipari és Innovációs Park létrehozása" kiemelt projektekhez önerő biztosítása, valamint Jászberény Város Önkormányzatának 2011-2012 évekre tervezett fejlesztési beruházásaihoz önerő biztosítása.
Futamidő:	5, 10 vagy 15 év az Önkormányzat igényéhez igazodva
Türelmi idő:	Maximum 5 év
Visszavásárlás:	Türelmi időt követően évente két alkalommal, az Önkormányzat által megjelölt időpontban (javasoljuk az április 30.-át és október 31.-ét). A visszavásárlás üteme futamidőtől és türelmi időtől függően egyenlő részletekben vagy diverzifikáltan történik
Előtörlesztés-Terven felüli visszaváltás:	Kamatperiódushoz kötötten az előzetesen rögzített ütemezéstől eltérő mértékben is visszaváltható a kötvény a visszaváltás napján megjelenő hivatalos banki devizaárfolyamon, külön költség felszámítása nélkül.
Kamat:	Változó kamatozású, 6 havi EURIBOR/BUBOR + 4,20 % p.a.
Kamatfizetés:	Évente két alkalommal a tőketörlesztéshez igazodva, minden év április 30.-án és október 31.-én. Lejárat előtti visszaváltás esetén a kamat megfizetése a visszaváltás napján esedékes.
Devizanemváltás lehetősége a futamidő alatt:	A kötvény HUF, EUR devizanemekre átváltható
Kötvény devizanem változtatás kondíciója:	A kötvény a futamidő alatt minden kamatperiódusban legfeljebb 1 alkalommal váltható át díjmentesen.

	legkésőbb a kamatesedékeséget megelőző 5. banki munkanapig a bank treasury referenciával való konzultáció alapján oly módon, hogy a konverzió értéknapiját megelőző „n” banki munkanapon délelőtt 10-ig kell a Kibocsátónak a konverziós igényét egyeztetni a bank treasury referenciával. Az „n” értéke minimum 2 és maximum 10.
Szervezői díj:	Egyszeri 4% Bankunk a kötvényprogram szervezését külső szakértő bevonásával kívánja bonyolítani.
Jegyzés:	Bankunk a kibocsátásra kerülő kötvények teljes összegét kész költségmentesen lejegyezni.
ISIN kód díja / kötvénysorozat:	A keletkeztetést végző szervezet díja, jelenleg a KELER Zrt. által felszámított díj 15.000 Ft / ISIN kód (az első kibocsátás díját az egyösszegű szervezői díj tartalmazza)
Dematerializált értékpapír keletkeztetés díja / kötvénysorozat:	A keletkeztetést végző szervezet díja, jelenleg a KELER Zrt. által felszámított díj 220.000 Ft / sorozat (az első kibocsátás díját az egyösszegű szervezői díj tartalmazza)
Tanácsadási szolgáltatás a kibocsátási időszakban és a futamidő alatt:	Bankunk tanácsadási szolgáltatást nem végez, de természetesen készek vagyunk a kamat-és árfolyamkockázatok csökkentését szolgáló termékeinket bankunk szakembereinek bevonásával egy személyes találkozáson bemutatni. Mind a kibocsátás során, mind a futamidő alatt a személyes konzultáció lehetőségét biztosítjuk.
Befektetési lehetőség és kockázatcsökkentő termékek:	<p>A fel nem használt összegek befektetésére a legkedvezőbb hozamok elérése érdekében, valamint tekintettel az összeg nagyságára egyedi tőkegarantált befektetési portfólió kialakítására van lehetőség Bankunk treasury osztályának bevonásával. Bankunk kész bemutatni a befektetési lehetőségeket is a devizaárfolyam-, valamint kamat-kockázat csökkentésére szolgáló egyedi termékeiket.</p> <p><u>Kamatkockázatok kezelésére alkalmas termékek:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Kamatcsere (IRS) ▪ Kamatplafon opció (Cap) ▪ Kamatgallér (Cap & Floor) <p><u>Árfolyamkockázatok fedezésére alkalmas termékek:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Határidős devizakonverzió ▪ Európai call/put opció ▪ Cilinder opció ▪ Forward extra <p><u>Befektetési termékek:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Kamatrekord betét
Biztosítók:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Az Önkormányzat kötelezettséget vállal arra, hogy a kötvénykibocsátásból eredő összes kötelezettségét (kötvénytőke és kamatfizetések) az éves költségvetésében a kötvény futamideje alatt - a felhalmozási és tőke jellegű kiadásokat, valamint a későbbi időpontban keletkezett kötelezettségvállalásait megelőzően - betervezi és jóváhagyja, illetve a költségvetési előirányzat módosításai során figyelembe veszi. ▪ Önkormányzati saját bevételek engedményezése

	és ehhez kapcsolódó inkasszó jog az Önkormányzat mindenkor költségvetési elszámolási számláján.
Referencia:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marcali Város Önkormányzatánál megvalósult kötvényprogramban való részvétel társjegyző bankként 500.000.000 Ft összeg erejéig. A jegyzés időpontja: 2007.09.18. ▪ Pilisvörösvár Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramban való részvétel, szervező bankként 390.030.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2007.12.13. ▪ Békés Megye Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramban való részvétel, szervező bankként 1.400.000.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2007.12.20. ▪ Lenti Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramban való részvétel, szervező bankként 500.000.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2007.12.21-e. ▪ Kaposvár Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramban való részvétel társjegyző bankként 2.000.000.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2007. 12.21 ▪ Kondoros Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramjában való részvétel, szervező bankként 200.000.000,- Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2008.02.21. ▪ Heves Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramjában társjegyző bankként 750.000.000 Ft lejegyzését vállaltuk. A jegyzés időpontja: 2008.02.22. ▪ Kunszentmárton Város Önkormányzatának megvalósult kötvényprogramjában való részvétel társjegyző bankként 900.000.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2008.02.27. ▪ Veresegyház Város Önkormányzatának kötvényprogramjában való részvétel társjegyző bankként 1.400.000.000 Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2008.02.28. ▪ Hajdúböszörmény Város Önkormányzatának kötvényprogramjának szervező bankként 600.000.000,- Ft összegű kötvénykibocsátás. A jegyzés időpontja: 2008.03.31. ▪ Taksony Nagyközség Önkormányzatának megvalósult kötvény programjában való részvétel, szervező bankként 300.000.000,- Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2008.04.04. ▪ Onga Nagyközség Önkormányzata részére 300.000.000,- Ft összegű kötvénysorozatban való részvétel, szervező bankként. A jegyzés időpontja: 2008.04.17. ▪ Ajka Város Önkormányzata részére 1.400.000.000,-Ft összegű kötvénysorozatban való részvétel. A jegyzés időpontja: 2008.06.13. ▪ Budapest Főváros XVIII. Kerületi Önkormányzata kötvényprogramban való részvétel, szervező

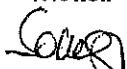
	<p>bankként 1.000.000.000,- Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2009.01.13.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Eger Megyei Jogú Város Önkormányzata kötvényprogramban való részvétel, szervező bankként 2.000.000.000.000,- Ft összegben. A jegyzés időpontja: 2010.12.06. ▪ Budapest XII. kerület Hegyvidéki Önkormányzata kötvényprogramban való részvétel, szervező bankként 4.400.000,- EUR összegben. A jegyzés időpontja: 2010.12.21.
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Jelen ajánlat egy tárgyalási folyamat részét képezi és semmilyen körülmények között sem jelenti a Magyarországi Volksbank Zrt. (a „Bank”) bármilyen kötelezettségvállalását. Ilyen kötelezettség létrejöttének feltétele az ügyfél bank által elvégzett ügyfélminősítése és hitelképességi vizsgálata, a biztosítéki rendszer kialakítása, ez alapján a Bank által elvégzett kockázati elemzés, valamint a Bank Hitelbizottságának jóváhagyása és a megfelelő dokumentációk elkészítése.

A fentiekben részletezett kondícióink a Bank által megismert, jelenlegi állapotot tükrözik.

Bízunk abban, hogy az Önök számára összeállított ajánlatunk megnyeri tetszésüket. Amennyiben hiányzik ajánlatunkból olyan szolgáltatás, amelyre a közeljövőben várhatóan igényük lesz, természetesen készek vagyunk írásban kiegészítést tenni, illetve készek vagyunk személyesen is ajánlatunk további részletes szóbeli kifejtésére. Elérhetőségeink: Magyarországi Volksbank Zrt. Önkormányzati Terület, 1088 Budapest, Rákóczi út 7. ; Iroda: Bp. XII. kerület, Istenhegyi út 40/a. Tel.: 489-1961, Fax: 489-1965; E-mail: petra.somogyi@volksbank.hu, katalin.bojti@volksbank.hu.

Tisztelettel:


Hajasné Somogyi Petra
Igazgató


Böjti Katalin
Területvezető- helyettes

MAGYARORSZÁGI VOLKSBANK ZRT.