

AZ ALAP JEGYZÉSI FELHÍVÁS ÖSSZEFOGLALÁSA

Az összefoglalók az „Elemek” néven ismert közzétételi követelményekből állnak. Ezeket az Elemeket a(z) A – E (A.1 – E.7 Rész tartalmazza). Ez az összefoglaló azokat az Elemeket tartalmazza, amelyeknek benne kell lenniük az ilyen típusú Kötelezvények és kibocsátó összefoglalójában. Mivel egyes Elemekkel nem kell foglalkozni, az Elemek számozási sorrendje hiányos lehet. Annak ellenére, hogy egy Elemet be kell illeszteni az összefoglalóba a Kötelezvények típusa és a kibocsátó miatt, lehetséges, hogy az Elemre vonatkozóan semmilyen releváns információ nem áll rendelkezésre. Ilyen esetben az Elem rövid leírását bele kell foglalni az összefoglalóba és meg kell jelölni, mint „nem alkalmazható” elemet.

A szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések

Elem	Cím	
A.1	Figyelmeztetés, hogy az összefoglalót bevezetésként és a követelésekről szóló rendelkezésként kell értelmezni	<ul style="list-style-type: none"> • Ezt az összefoglalót (Alap jegyzési felhívás) A Timberland Kötelezvények plc (a Kibocsátó) jegyzési felhívása bevezetéseként kell értelmezni. • A Kötelezvényekbe való befektetéssel kapcsolatos döntést az alap jegyzési felhívás teljes tartalmának megismerését követően kell meghoznia a befektetőnek. • Amennyiben az alap jegyzési felhívásban szereplő információval kapcsolatban követelés kerül benyújtásra bíróság részére, a felperes befektető köteles viselni az Alap jegyzési felhívás lefordításával kapcsolatos költségeket a tagállam nemzeti jogszabályai szerint a bírósági eljárás megindítása előtt. • Polgári jogi felelősség csak azoknak a személyeknek tulajdonítható, akik az összefoglalót benyújtották, beleértve annak bármely fordítását is, de csak akkor, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos, ha az alap jegyzési felhívás többi részével együtt olvassák, vagy ha az alap jegyzési felhívás egyéb részeivel együtt történő olvasás esetén, nem biztosít alapvető információt a befektetőknél a Kötelezvényekbe történő befektetéssel kapcsolatban.
A.2	Az Alap jegyzési felhívás használatába való beleegyezés, az érvényességi idő és egyéb kapcsolódó feltételek	A [Timberland Invest Ltd.] [és][vagy] a [Timberland Capital Management GmbH] [és][vagy] [●] (a Forgalmazási ügynök[ök]) jóvá lettek hagyva a Kibocsátó által arra, hogy az Alap jegyzési felhívást használják fel a Kötelezvények újraértékesítésére vagy végső elhelyezésére az Ajánlati időszak alatt (ahogyan az az alábbi E.3 Elemben meg lett határozva). A Forgalmazási ügynök[ök] Kötelezvényekkel kapcsolatos ajánlatának feltételeiről szóló információk a Forgalmazási ügynök[ök] ajánlatának megtetele időpontjában állnak rendelkezésre.

B szakasz – Kibocsátó

Elem	Cím	
B.1	A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve	A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve a Timberland Securities Investment plc.
B.2	Székhely / jogi forma / jogszabályok / bejegyzés országa	A Kibocsátó egy nyilvános korlátolt felelősségű társaság, amely Málta törvényei szerint van bejegyezve, és amelynek a székhelye Málta. A Kibocsátó székhelyének címe Aragon House, St. George's Park, St. Julian's STJ 3140, Malta. A bejegyzett cím 171, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta.

B.4b	Ismert tendenciák, amelyek a kibocsátót és az iparágát érintik	Nem alkalmazható. Nincsenek ismert tendenciák, amelyek a kibocsátót és az iparágát érintik.																												
B.5	A csoport leírása és a Kibocsátó csoporton belüli pozíciója	A Kibocsátó a Timberland Holding II Ltd, Malta leányvállalata, mely Málta törvényeinek megfelelően van bejegyezve. A Kibocsátó részesedése 10 százalék az E-Seven Systems International Kommanditaktiengesellschaft, Liechtenstein pénzügyi holdingtársaságban, amely az E-Seven Systems vállalatcsoport része.																												
B.9	Nyereség előrejelzés vagy becslés	Nem alkalmazható. A Kibocsátó nem hoz létre nyereség-előrejelzést vagy becslést.																												
B.10	A minősítések természete a múltbeli pénzügyi kimutatásokról szóló könyvvizsgálói jelentésben	Az alábbi táblázat a Kibocsátó legfontosabb pénzügyi adatait tartalmazza az EU által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint, a 2017. december 31-ével végződő pénzügyi évre és a 2016. december 31-ével végződő pénzügyi évre vonatkozóan, ha másként nincs meghatározva. A Kibocsátó pénzügyi kimutatásait a 2016. december 31-ével végződő pénzügyi évre vonatkozóan az Ernst & Young (E&Y), míg a 2017. december 31-ével végződő pénzügyi évben a PricewaterhouseCoopers (PwC) auditálta. Az E&Y és PwC könyvvizsgálói véleményt állított ki a pénzügyi kimutatásokról.																												
B.12	Kiválasztott kulcs fontosságú pénzügyi információk a múltból	<p>A 2017. január 1-től 2017. december 31-ig terjedő pénzügyi időszakra vonatkozó éves beszámoló:</p> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2017 (€)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nem befektetett eszközök</td> <td style="text-align: right;">2 603 972</td> </tr> <tr> <td>Befektetett eszközök</td> <td style="text-align: right;">1 379 345</td> </tr> <tr> <td>Összes eszköz</td> <td style="text-align: right;">3 983 317</td> </tr> <tr> <td>Részvényes saját tőkéje</td> <td style="text-align: right;">885 685</td> </tr> <tr> <td>Összes kötelezettség</td> <td style="text-align: right;">3 097 632</td> </tr> <tr> <td>Összes saját tőke és kötelezettség</td> <td style="text-align: right;">3 983 317</td> </tr> </tbody> </table> <p>A 2016. január 1-től 2016. december 31-ig terjedő pénzügyi időszakra vonatkozó auditált éves beszámoló:</p> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2016 (€)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nem befektetett eszközök</td> <td style="text-align: right;">504</td> </tr> <tr> <td>Befektetett eszközök</td> <td style="text-align: right;">608 569</td> </tr> <tr> <td>Összes eszköz</td> <td style="text-align: right;">609 073</td> </tr> <tr> <td>Részvényes saját tőkéje</td> <td style="text-align: right;">(46 401)</td> </tr> <tr> <td>Összes kötelezettség</td> <td style="text-align: right;">655 474</td> </tr> <tr> <td>Összes saját tőke és kötelezettség</td> <td style="text-align: right;">609 073</td> </tr> </tbody> </table>		2017 (€)	Nem befektetett eszközök	2 603 972	Befektetett eszközök	1 379 345	Összes eszköz	3 983 317	Részvényes saját tőkéje	885 685	Összes kötelezettség	3 097 632	Összes saját tőke és kötelezettség	3 983 317		2016 (€)	Nem befektetett eszközök	504	Befektetett eszközök	608 569	Összes eszköz	609 073	Részvényes saját tőkéje	(46 401)	Összes kötelezettség	655 474	Összes saját tőke és kötelezettség	609 073
	2017 (€)																													
Nem befektetett eszközök	2 603 972																													
Befektetett eszközök	1 379 345																													
Összes eszköz	3 983 317																													
Részvényes saját tőkéje	885 685																													
Összes kötelezettség	3 097 632																													
Összes saját tőke és kötelezettség	3 983 317																													
	2016 (€)																													
Nem befektetett eszközök	504																													
Befektetett eszközök	608 569																													
Összes eszköz	609 073																													
Részvényes saját tőkéje	(46 401)																													
Összes kötelezettség	655 474																													
Összes saját tőke és kötelezettség	609 073																													
B.13	A Kibocsátó fizetőképességét befolyásoló események	Nem alkalmazható. A Kibocsátóval kapcsolatban nincsenek olyan közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését.																												
B.14	A csoporton belüli más entitásoktól való függőségről szóló nyilatkozat	Lásd a B.5 Elemet fent.																												

B.15	Fő tevékenységek	A Kibocsátó fő tevékenységi körében (al)rendezőként működik a Timberland Securities SPC, Timberland Securities II SPC, Timberland Securities plc, Timberland Securities S.A. és Timberland Investment S.A. korlátozott alkalmazhatóságú részvényeinek kibocsátásában. Ezen felül a Kibocsátó részvényesként is működik, jelenlegi részesedése 10 százalék az E-Seven Systems International Kommanditaktiengesellschaft, Liechtenstein pénzügyi holdingtársaságban, amely az E-Seven Systems vállalatcsoport része. Az E-Seven Systems csoport az E-Mobilitás, lakossági, illetve ipari energiátárolás üzletágakban tevékenykedik.
B.16	Ellenőrző részvényesek	A Kibocsátó ellenőrző részvényese a Timberland Holding II Limited (C 68800), melynek bejegyzett székhelye 171, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta, és amely a Kibocsátó kibocsátott részvénytőkéjének 99,9 százalékát birtokolja.
B.17	Minősítések	Sem a Kibocsátót, sem a Kötelezvényeket nem minősítették.

C szakasz – Kötelezvények

Elem	Cím	
C.1	Kötelezvények/ISIN leírása	A [feltételes tőke] rögzített kamatlábas [bemutatóra szóló][bejegyzett] Kötelezvények [dematerializált formában kibocsátott] (a Kötelezvények) a Kibocsátó [nem] alárendelt kezességvállalása alá tartoznak. [A bemutatóra szóló Kötelezvények esetében írja be: A Kötelezvényeket elsősorban egy kuponok nélküli, ideiglenes globális Kötelezvény jelképezi, mely egy állandó, kuponok nélküli globális Kötelezvényre váltható be.] [ISIN nem lesz hozzárendelve a Kötelezvényekhez.] [ISIN: [●]] [Egyéb Kötelezvények azonosító kódja[i]: [●]]
C.2	Valuta	A Kötelezvények kibocsátási valutái [Euró (EUR)][Angol font (GBP)][Svájci frank (CHF)][Amerikai dollár (USD)][Magyar forint (HUF)][Lengyel zloty (PLN)][Cseh korona (CZK)][Horvát (HRK)][●] (a Megadott valuta).
C.5	Az átruházhatóság korlátozása	[A bemutatóra szóló Kötelezvények esetében írja be: Nincsenek korlátozások a Kötelezvények szabad átruházhatóságára vonatkozóan.] [A feltételes tőkeKötelezvénynek minősülő névre szóló Kötelezvények esetében írja be: A Kötelezvény átruházására nem kerülhet sor a Kötelezvényekkel kapcsolatos fizetés esedékességének napját megelőző tizenöt [15][●] napon belül. [A nem feltételes tőkeKötelezvénynek minősülő névre szóló Kötelezvények esetében írja be: A Kötelezvény birtokos nem kérheti azok átruházását (i) miután a Kötelezvényekkel kapcsolatban nem teljesítési értesítést bocsátották ki a jelen alap jegyzési felhívás szerződéses feltételei (ii) a Kötelezvényekkel kapcsolatos fizetés esedékességének napját megelőző tizenöt [15][●] napon belül, vagy (iii) a Kötelezvény korai beváltása esetén a tulajdonos saját belátása szerint a beváltási dátumot megelőző huszonötödik (25.)[●] nappal kezdődő és a beváltási dátummal végződő (és mindkét dátumot magában foglaló) időszakban.]
C.8	A Kötelezvényekkel	A KÖTELEZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK Kamatfizetések

	<p>kapcsolatos jogok, ideértve ezen jogok rangsorolását és korlátozását</p>	<p>A kötelezvények birtokosai az alábbi, C.9 elemben jelzett kifizetésekre jogosultak.</p> <p>Visszaváltás lejáratkor</p> <p>[A Kötelezvények határozatlan idejűek, és nem rendelkeznek megállapított lejáratú idővel.] [Hacsak korábban nem váltották vissza vagy törölték, a jegyzetek a lejárat napján érvényes [aktuális] törlesztőrészlete után kerülnek visszafizetésre (az alábbi, C.9 elemben meghatározottak szerint).]</p> <p>[A nem feltételes vagyonjegyek esetében, ahol a kötelezvény birtokos kezdeményezésére korai visszaváltás kérhető: Korai visszaváltás a Kötelezvény birtokos kezdeményezésével</p> <p>A Kibocsátó, egy kötelezvény birtokos kezdeményezésére a megfelelő lejáratú dátum(ok)on a megadott visszaváltási összegért visszaválthatja a Kötelezvényt a felhalmozott kifizetésekkel együtt.]</p> <p>[Korai visszaváltás a Kibocsátó kezdeményezésével</p> <p>[A nem feltételes vagyonjegyek esetében, ahol a Kibocsátó kezdeményezésére korai visszaváltás kérhető: A Kibocsátó a megfelelő lehívási dátumon teljes egészében, azonban nem részben, visszaválthatja a Kötelezvényeket a megadott lehívási összeg(ek)ért, a felhalmozott egyéb kifizetésekkel együtt, ha vannak ilyenek.]</p> <p>[A feltételes vagyonjegyek esetében, ahol a Kibocsátó kezdeményezésére korai visszaváltás kérhető: Bizonyos visszaváltási feltételek teljesítése esetén a Kibocsátó a megfelelő lehívási dátumon teljes egészében, azonban nem részben, visszaválthatja a Kötelezvényeket a megadott lehívási összeg(ek)ért, a felhalmozott egyéb kifizetésekkel együtt, ha vannak ilyenek.]]</p> <p>[A feltételes vagyonjegyek esetében írja be: Korai visszaváltás szabályozási okokból</p> <p>A Kötelezvények visszaváltását kezdeményezheti a Kibocsátó teljes egészében, de nem részben, ha a Kötelezvényekkel kapcsolatos szabályozásban olyan változás áll be, amely nagy valószínűséggel azt eredményezi, hogy a saját tőke teljes egészében, vagy részben kizárásra kerül, vagy más besorolásra kerül, mint a saját tőke alacsonyabb minőségű változata.]</p> <p>[Korai visszaváltás adózási okok miatt</p> <p>Bizonyos visszaváltási követelmények teljesülése esetén a Kötelezvények visszaváltását kezdeményezheti a Kibocsátó teljes egészében, de nem részben, ha a Kötelezvények adózáásával kapcsolatos szabályozásban változás áll be.]</p> <p>[A nem feltételes vagyonjegyek esetében írja be: Korai visszaváltás szerződésszegés esetén</p> <p>Bizonyos szerződésszegések esetén a kötelezvény birtokosok a Kötelezvények azonnali visszaváltását követelhetik a megfelelő korai visszaváltási összegre.]</p> <p>RANGSOR</p> <p>[A nem alárendelt, nem feltételes vagyonjegyek esetében írja be: A Kötelezvényekkel kapcsolatos kötelezettségek a Kibocsátó részéről nem biztosított, nem alárendelt, kötelezettségeknek minősülnek egyenrangúan egymás, illetve bármely egyéb jelenlegi és jövőbeni nem biztosított, nem</p>
--	--	--

	<p>alárendelt kötelezettség között, kivéve, ha valamely ilyen kötelezettség a vonatkozó jogszabályok alapján elsőbbséget élvez.]</p> <p>[Az alárendelt, nem feltételes és feltételes vagyonjegyek esetében írja be: A Kötelezvények közvetlenek, fedezetlenek és a Kibocsátó alárendelt kezességvállalása alá tartoznak [a feltételes vagyonjegyek esetében írja hozzá:; és Tier 2 eszközök].</p> <p>Minősített alárendelt záradék:</p> <p>A Kibocsátó fizetéseképtelensége vagy felszámolása esetén a Kötelezvények Kibocsátójára a következő kötelezettségek vonatkoznak:</p> <p>(a) a Kibocsátó összes jelenlegi és jövőbeli nem alárendelt eszközével vagy kötelezettségével kapcsolatban; ahol:</p> <p>(i) A Kötelezvényekkel kapcsolatos összes követelés a német fizetéseképtelenségi törvény (<i>Insolvenzordnung</i>, InsO) 19. § (2) bekezdésének 2. mondata szerint a kamatfizetés összege <i>mutadis mutandis</i> alá van rendelve a hitelezők jelenlegi vagy jövőbeli követeléseinek olyan módon, hogy a Kötvénnyel kapcsolatos tőke- és kamatfizetések csak akkor követelhetők, ha az összes többi hitelező ki van fizetve a 39. § (1) bekezdése szerinti hitelezői rangsor szerint. 1-5 InsO, azaz a hitelezői rangsor az InsO 39. § (2) bekezdésében van meghatározva. A követelések alól nincs mentesség.</p> <p>(ii) A Kötelezvényekkel kapcsolatos kifizetéseket kizárólag a jövőbeni éves nettó profitokból, a felszámolási többletből vagy egyéb rendelkezésre álló eszközökből lehet követelni.</p> <p>(iii) A Kötelezvény birtokosok nem követelhetik követeléseik teljesítését, ha ez azt eredményezi vagy potenciálisan ahhoz járulna hozzá, hogy a Kibocsátó túlzottan eladósodjon (<i>überschuldet</i>) vagy ne tudja fizetni az adósságait (<i>zahlungsunfähig</i>) a <i>mutadis mutandis</i> alapján, amely a német fizetéseképtelenségi törvény.</p> <p>(iv) Az (i) - (iii) bekezdések a fizetéseképtelenségi eljárás megindítása előtt és után is alkalmazandók.</p> <p>(v) A Kötelezvény birtokosok minden egyéb szempontból korlátozás nélkül jogosultak a Kötelezvények szerinti jogaik érvényesítésére és a jólteljesítés igénylésére.</p> <p>(vi) A félreértések elkerülése végett, ez a záradék megállapodást képez a Kibocsátó minden hitelezője, mint egész előnyére, (<i>Gläubigersamtheit</i>) a <i>mutadis mutandis</i> alkalmazása során a német polgári törvénykönyv 328 (2) pont értelmében (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>). Ennek az alárendelési megállapodásnak a hitelezői együttműködés nélkül történő törlése csak akkor megengedett, ha a fizetéseképtelenség kritériumai ((iii) bekezdés) nem teljesülnek vagy már nem teljesülnek a Kibocsátó vonatkozásában.</p> <p>(b) <i>pari passu</i> maguk között [feltételes vagyonjegyek esetében tegye hozzá:; és minden jelenlegi vagy jövőbeli kötelezettség a Tier 2 eszközökkel kapcsolatban]; és</p> <p>(c) minden jelenlegi vagy jövőbeni kötelezettséggel szemben felülrendelve [feltételes vagyonjegyek esetében tegye hozzá: AT 1 eszközök esetében][az alárendelt, nem feltételes vagyonjegyek esetében írja be: CRR eszközök esetében] és a Kibocsátó minden más alárendelt eszközének vagy kötelezettségének amelynek a rangsora alá van rendelve a Kibocsátó Kötelezvények szerinti</p>
--	--

	<p>kötelezettségeinek [<i>feltételes vagyonsjegyek esetében tegye hozzá: vagy pari passu AT 1 Eszközökkel kapcsolatos kötelezettségeinek</i>].</p> <p>[<i>A feltételes vagyonsjegyek esetében írja be: A Kibocsátó követeléseit nem lehet a Kibocsátó Kötelezvényekkel kapcsolatos visszafizetési kötelezettségeivel szemben érvényesíteni, és sem a Kibocsátó, sem más harmadik fél nem adhat ki szerződéses biztosítékot vagy garanciát a Kötelezvényekkel kapcsolatos kötelezettségekkel kapcsolatban.</i>]</p> <p>[<i>A feltételes vagyonsjegyek esetében írja be: Az AT 1 Eszközök a Kibocsátó olyan (közvetlenül vagy közvetetten kibocsátott) tőke eszközeit jelentik, amelyek a CRR 52. cikke szerint további alaptőke (Tier 1) eszközöknek minősülnek (vagy minősülnének, ha a Kibocsátóra vonatkozna a CRR), beleértve az olyan tőke eszközöket, amelyek További Tier 1 tőke eszköznek minősülnek a CRR szerinti átmeneti feltételek szerint.</i></p> <p>A CRR az Európai Parlament 575/2013 sz. rendeletét, valamint a Tanács 2013. június 26-i rendeletét jelenti a hitelintézetekkel és befektetési cégekkel kapcsolatos átgondolt követelményekkel kapcsolatban, módosítva az (EU) 648/2012 sz. Rendeletét (<i>Tőke követelményekkel kapcsolatos szabályozás</i>), amely időről időre módosításra kerül.</p> <p>[<i>Az alárendelt, nem feltételes tőkeKötelezvények esetében írja be: A CRR eszközök minden olyan tőke eszközt jelölnek, melyekre a CRR rendeletek vonatkoznak.</i>]</p> <p>[<i>A feltételes vagyonsjegyek esetében írja be: A Tier 2 Eszközök a Kibocsátó olyan (közvetlenül vagy közvetetten kibocsátott) tőke eszközeit jelentik, amelyek a CRR 63. cikke szerint további Tier 2 eszközöknek minősülnek (vagy minősülnének, ha a Kibocsátóra vonatkozna a CRR), beleértve az olyan tőke eszközöket, amelyek Tier 2 eszköznek minősülnek a CRR szerinti átmeneti feltételek szerint.</i>]]</p> <p>IRÁNYADÓ JOG</p> <p>A Kötelezvényekre és értelmezésükre kizárólag Luxemburg törvényei vonatkoznak, kivéve a Rangsorolásra és a Kötelezvény birtokos találkozásaira vonatkozó rendelkezéseket, melyekre Málta törvényei vonatkoznak. A Jegyzetekre a Luxemburgi Jog, a [rangsorolásra vonatkozó rendelkezések] [(i)] kivételével kizárólag a luxemburgi joggal összhangban értelmezhető, és ezáltal a minősített alárendelési záradék a feltételek és feltételek szerint meghatározott, a német jogszabályok értelemszerűen értelemszerűen alkalmazandó] és [ii.] Munkatulajdonosok találkozóira, amelyek Málta törvényeinek hatálya alá tartoznak.</p> <p>[KORLÁTOZÁSOK</p> <p>[Korai visszaváltás a Kötelezvény birtokosok kezdeményezésével</p> <p>[<i>A nem feltételes tőke esetében, ahol a Kötelezvény birtokos kezdeményezésére korai visszaváltás nem kérhető: A Kötelezvény birtokosok nem követelhetik a Kötelezvények visszaváltását.</i>]</p> <p>[<i>A feltételes vagyonsjegyek esetében írja be: A Kötelezvény birtokosok nem követelhetik a Kötelezvények visszaváltását.</i>]]</p> <p>[Korai visszaváltás a Kibocsátó kezdeményezésével</p> <p>[<i>A nem feltételes tőkeKötelezvények esetében, ahol a Kibocsátó kezdeményezésére korai visszaváltás nem kérhető: A Kibocsátó nem követelhetik a Kötelezvények visszaváltását.</i>]</p>
--	---

		<p>[A feltételes tőkeKötelezvények esetében, ahol a Kibocsátó kezdeményezésére korai visszaváltás nem kérhető: A Kibocsátó nem követelheti a Kötelezvények visszaváltását.]]</p> <p>[A feltételes vagyonyjegyek esetében írja be: Leértékelés</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó bármely pénzügyi évben (<i>Geschäftsjahr</i>) mérleg szerinti veszteséget halmoz fel, ezen a veszteségen a Kötelezvény birtokos (kivéve a Kibocsátó előző pénzügyi éveiből származó veszteségeket) a (C.9 elemében meghatározott) tőkeösszeg és a Kibocsátó szavatoló tőkéjének a veszteségben osztozó elemei közötti arányban osztozik, és a tőkeösszeg ennek megfelelően értékelődik le (Leértékelés). Éves mérleg szerinti veszteség esetén a tőkeösszeg névleges értéke a Kötelezvény birtokosnak az éves mérleg szerinti veszteségben való részesedésével azonos összeggel csökken. A Kötelezvény birtokos összesített részesedése az éves mérleg szerinti veszteségből nem haladhatja meg a teljes tőkeösszeget.</p> <p>Az éves mérleg szerinti veszteség a Kibocsátónak a pénzügyi kimutatásokban jegyzett egyéni nettó vesztesége egy adott pénzügyi évben.</p> <p>A CET 1 Eszközök a Kibocsátó olyan (közvetlenül vagy közvetlen kibocsátott) tőke eszközeit jelentik, amelyek a CRR 28. cikke szerint további Common Equity Tier 1 eszközöknek minősülnek (vagy minősülnének, ha a Kibocsátóra vonatkozna a CRR (a fenti C.8 elemében meghatározottak szerint)), beleértve az olyan tőke eszközöket, amelyek Common Equity Tier 1 eszköznek minősülnek a CRR szerinti átmeneti feltételek szerint.</p> <p>A kapcsolódó pénzügyi kimutatások az adott pénzügyi év végén készült, egy auditáló cég által auditált és az igazgatótanács által jóváhagyott éves kimutatások.</p> <p>A hasonló eszközök a Kibocsátó bármely olyan adóssággal kapcsolatos (közvetlenül vagy közvetlen kibocsátott) eszköze (a Kötelezvényeken kívül), melyekre vonatkozik a leértékelési eljárás (végleges vagy ideiglenes).</p> <p>Felértékelés</p> <p>Értékcsökkenés esetén a tőkeösszeg felértékelődik a Kibocsátó következő pénzügyi éveiben, ahol az éves mérleg alapján nyereséget halmoz fel (Felértékelés). A tőkeösszeg az (C.8 elemében meghatározott) AT 1 eszközök előtt értékelődik fel. A részvényesek saját tőkéjének felértékelése és tartalékhoz rendelése csak azután végezhető el, hogy a tőkeösszeg az eredeti összegére értékelődött fel. A tőkeösszeg felértékelése hatására a tőkeösszeg nem haladhatja meg a megadott címetet (az alábbi C.9 szerint).</p> <p>Az éves mérleg szerinti nyereség a Kibocsátónak a pénzügyi kimutatásokban jegyzett egyéni nettó nyeresége egy adott pénzügyi évben.]]</p>
C.9	Kamat / Visszaváltás / Hozam / Tulajdonosok képviselője	<p>Kérjük, az alábbi tájékoztatást a C.8 elemmel együtt olvassa.</p> <p>KAMAT ÉS KAMATLÁB</p> <p>Elosztások és elosztási ráta</p> <p>A Jegyek kamatot (kamatot) kamatoznak a folyó nominális összegre, évi [●] százalék fix kamatlábon (kamatláb).</p> <p>Kamatindítási és kamatfizetési napok</p>

		<p>A Jegyzetek eloszlásaikat az [Aktuális] főösszegükre kell terhelni a Disztribúció mértékéig, a Disztribúció megkezdésének időpontjától kezdve [a lejárat napig és kizárva]. Az elosztást [évente] [félévente] [negyedévente] [●] kell kifizetni az egyes elosztási fizetési dátumokra minden évben, a [●] -tól kezdődően.</p> <p>[A jelenlegi névleges összeg kezdetben a meghatározott címletet jelenti, amely időről időre - egy vagy több alkalommal - csökkenhet egy leértékelés (a fenti C.8 elem szerint) vagy, egy ilyen csökkenés után növekedhet egy felértékelés (a fenti C.8 elem alapján) hatására, ha van ilyen (a megadott címlet összegéig).]</p> <p>Az Érdeklődjön kezdete a következőt jelenti: [●].</p> <p>Az kamatfizetési Nap jelentése: [●].</p> <p>[A tőkeösszeg a meghatározott címletet jelenti.]</p> <p>A meghatározott címlet jelentése [●].</p> <p>LEJÁRAT ÉS VISSZAVÁLTÁS</p> <p>[Az örökös megjegyzések esetében írja be: A megjegyzések örökek, és nincs ütemezett lejáratuk.]</p> <p>[A meghatározott lejárat dátummal rendelkező jegyzetek esetében a következőket kell beilleszteni: A Megjegyzéseket a [Jelenlegi] Alapösszegben kell visszafizetni, és ha van ilyen, a visszaváltás időpontjában felmerült, de kizárva a lejárat napján [a Kibocsátó opció korai visszaváltása esetén, a következőképpen kell beilleszteni :, kivéve, ha a Kibocsátónak a Hívásdíj-visszaváltási időpontban történő megváltásakor korábban visszaváltásra kerülnek a Hívásdíj-visszaváltási összeg] [és] [korai veszteség esetén a Noteholder opciónál írja be a következőket: [,] kivéve, ha a jegyzékek korai visszaváltása a jegyzett tőzsdén jegyzett értékpapír opcióján keresztül történik.</p> <p>[A lehívási visszaváltási összeg jelentése [●].</p> <p>A Lehívási visszaváltási dátum jelentése: [●].</p> <p>[A jelenlegi tőkeösszeg kezdetben a meghatározott címletet jelenti, amely időről időre - egy vagy több alkalommal - csökkenhet egy leértékelés (a fenti C.8 elem szerint) vagy, egy ilyen csökkenés után növekedhet egy felértékelés (a fenti C.8 elem alapján) hatására, ha van ilyen (a megadott címlet összegéig).]</p> <p>A lejárat dátum jelentése [●].</p> <p>[A befizetési visszaváltási összeg jelentése [●].</p> <p>A befizetési visszaváltási dátum jelentése: [●].</p> <p>[A meghatározott címlet jelentése [●].]</p> <p>HOZAM FELTÜNTETÉSE</p> <p>[●]</p> <p>KÖTELEZVÉNY BIRTOKOSOK KÉPVISELETE</p> <p>[●][Nem alkalmazható.]</p>
C.10	A kamatfizetés származékos eleme	<p>Kérjük, az alábbi tájékoztatást a C.9 elemmel együtt olvassa.</p> <p>Nem alkalmazható. A Kötelezvények kamatfizetési nem rendelkeznek származékos elemmel.</p>

<p>C.11</p>	<p>Annak feltüntetése, hogy a felajánlott Kötelezvények kereskedelmi forgalomba bocsátás iránti kérelem tárgyát képezik-e vagy fogják-e képezni, tekintettel a szabályozott piacon vagy más hasonló piacon történő forgalmazásukra, feltüntetve az érintett piacokat</p>	<p>[Nem alkalmazható. A Kötelezvények nem alkalmasak szabályozott piacon való kereskedési kérelemre.]</p> <p>[A Kötelezvényekkel kapcsolatosan kérelem/kérelmet [lehet][lett] benyújtani/benyújtva szabályozott piaco[ko]n való kereskedésre a [Luxemburgi Tőzsdén] [,][és][vagy] [a Frankfurti tőzsdén] [,][és][vagy] [a Müncheneri Tőzsdén] [,][és][vagy] [a Stuttgarteri Tőzsdén] [,][és][vagy] [a Bécsi Tőzsdén] [,][és][vagy] [a Máltai Tőzsdén] [,][és][vagy] [az Európai Nagykereskedelmi Kötelezvény piacon] [és][vagy] [●]. [Kérelem nyújtható be [ezen kívül] a [Kötelezvények jegyzésére][a Kötelezvények kereskedelmi forgalomba helyezésére] a [Luxemburgi Tőzsde Euro MTF piacán] [és][vagy] [a Frankfurti Tőzsde nyílt piacán (<i>Freiverkehr</i>)] [és][vagy] a [Müncheneri Tőzsdén] [és][vagy] a [Stuttgarteri Tőzsdén] [és][vagy] [a Bécsi Tőzsde MTF (<i>Dritter Markt</i>) piacán] [és][vagy] [●] (a nyílt piaco[k]on) [[és][vagy] egy vagy több OTF piacon a pénzügyi eszközök piacaira vonatkozó 2014/65/EK rendelkezés értelmében (OTF piacok)]. [A Luxemburgi Tőzsde Euro MTF piacán] [és] [a][az] [nyílt piac[ok]on] [és az OTF piacokon] nem minősül[nek] szabályozott piacoknak a pénzügyi eszközök piacaira vonatkozó 2014/65/EK rendelkezések alapján, azonban ennek ellenére vonatkoznak rá[juk] a nevezett Irányelv(ből) származó szabályok.]</p>
--------------------	---	--

D szakasz - Kockázatok

Elem	Cím	
<p>D.2</p>	<p>A Kibocsátóval kapcsolatos legfontosabb kockázatok</p>	<p>A KIBOCSÁTÓHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</p> <p><i>A Kibocsátó korlátozott működési előzményeivel kapcsolatos kockázatok</i> Mivel a Kibocsátó korlátozott működési előzményekkel rendelkezik, a Kibocsátó lehetséges teljesítményét, illetve a befektetési célok elérésének valószínűségét csak korlátozott mértékben lehet felmérni. Ugyanez vonatkozik a Kibocsátó üzleti tervének felmérésére is.</p> <p><i>A kulcsfontosságú személyektől való függőséggel kapcsolatos kockázatok</i> Amennyiben a kulcsfontosságú személyek nem hajlandók, vagy nem képesek tovább tevékenykedni jelenlegi pozíciójukban, előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes őket rövid távon pótolni.</p> <p><i>A Kibocsátó korlátozott üzleti tevékenységével kapcsolatos kockázatok</i> Mivel a Kibocsátó kizárólag a Kötelezvények vagy egyéb adóssággal kapcsolatos eszközöket kibocsátó vállalkozások (al)rendezőjeként működik, a kamatok és tőke visszafizetéséhez rendelkezésre álló források (i) egy bevételi forrásra korlátozódnak, (ii) a Kötelezvények vagy adóssággal kapcsolatos eszközök iránti keresletől függenek, és (iii) az egyes kibocsátók hitelbírálati díjak kifizetésére való képességétől függenek.</p> <p><i>A bizonyos kibocsátók biztosításával kapcsolatos kockázatok</i> A Kibocsátó - nem feltétlenül ellenszolgáltatásért - garantálhatja a(z) (al)rendezősege alá tartozó bizonyos kibocsátók tőkepiaci kötelezettségeinek visszafizetését.</p> <p><i>A Kibocsátó versenypiaci környezetével kapcsolatos kockázatok</i> A Kibocsátó valamennyi üzleti tevékenységében versenyhelyzetekkel néz szembe, és számos nagy nemzetközi pénzügyi intézettel és egyéb helyi versenytárral áll közvetlen versenyben a piacon.</p>

	<p><i>A pénzügyi eszközökbe való befektetésekkel kapcsolatos kockázatok</i> A Kibocsátó a Kötelezvények értékesítéséből befolyó összegek egy részét pénzügyi eszközökbe fektetheti. Az ilyen befektetések ki vannak téve az általános piaci változásoknak és a befektetésekkel kapcsolatos alapvető kockázatoknak, beleértve azt is, hogy a Kibocsátó befektetett tőkéje részben vagy egészében nem térül meg.</p> <p><i>A törvényekkel és rendeletekkel kapcsolatos kockázatok</i> A korábban (vagy jelenleg) a tőkepiacokra vonatkozóan bevezetett, átvett, vagy újonnan kidolgozott, szigorúbb követelmények negatív hatással lehetnek a Kibocsátóra és üzleti tevékenységeire.</p> <p><i>A Kibocsátó esetleges fizetéseképtelenségével kapcsolatos kockázatok</i> Amennyiben a Kibocsátó fizetéseképtelenné válik, a Kötelezvény birtokosok részben vagy teljesen elveszthetik a befektetett tőke visszafizetésének lehetőségét.</p> <p><i>A külső tényezőkkel kapcsolatos kockázatok</i> A Kibocsátó általános teljesítményét és eredményeit befolyásán kívül álló külső körülmények is ronthatják, beleértve többek között az általános gazdasági környezet változásait, illetve a politikai és piaci körülményeket.</p> <p><i>A leromlott hitelminősítés hatásaival kapcsolatos kockázatok</i> A Kötelezvényekhez kapcsolódó esetleges minősítések nem minden esetben tükrözik pontosan az adott Kötelezvénybe való befektetés kockázatait. A minősítések emellett felfüggeszthetők, leronthatók, vagy visszavonhatók. A felfüggesztés, lerontás vagy visszavonás ronthatja a Kötelezvények piaci értékét és kereskedelmi árát.</p> <p><i>A kormányzati vagy szabályozási követelményekkel kapcsolatos kockázatok</i> Az új kormányzati vagy szabályozási követelmények, illetve az aktiválási és tőkeáttételi szintek változásai megnövelhetik a Kibocsátó tőkekövetelményeit vagy szabványait, és arra kényszeríthetik, hogy további tőkét vagy likviditást halmozzon fel.</p> <p><i>A vonatkozó adókeret esetleges változásaival kapcsolatos kockázatok</i> Az adótörvények jövőbeni változásai, az illetékes pénzügyi bíróságok döntése és/vagy az adóhatóságok adminisztrációs gyakorlatának változásai negatív hatással lehetnek a Kibocsátó üzletmenetére.</p> <p><i>A belső kockázatkezelési eljárásokkal kapcsolatos kockázatok</i> Előfordulhat, hogy a Kibocsátó kockázatkezelési technikái és stratégiái a jövőben nem bizonyulnak elegendőnek a kockázatok mérséklésére minden piaci környezet vagy kockázattípus esetében. Ezen felül az auditálások és egyéb rendszeres ellenőrzések gyenge pontokat vagy hiányosságokat fedhetnek fel a Kibocsátó kockázatkezelési rendszerében.</p> <p><i>A működési kockázattal kapcsolatos kockázatok</i> A működési kockázatok, például a nem megfelelő vagy hibás belső eljárásokból, emberi mulasztásokból, rendszerhibákból vagy külső eseményekből, többek között jogi, szabályozási és megfelelőségi kockázatokból adódó veszteségek kockázata nem küszöbölhető ki teljesen.</p> <p><i>A megfelelően képezett személyzet toborzásának nehézségével kapcsolatos kockázatok</i> A fokozódó munkaerőpiaci verseny a Kibocsátó fő piacain tevékenykedő pénzügyi intézetek között megnehezítheti a Kibocsátó számára a</p>
--	---

		<p>megfelelően képesített alkalmazottak felvételét és megtartását, és a jövőben növelheti a munkaerővel kapcsolatos költségeket is.</p> <p><i>A pénzmosás-, korrupció-, és terrorizmusellenes pénzügyi szabályokkal kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A Kibocsátó és vállalkozása köteles betartani a pénzmosásra, szankciókra, korrupcióra, és terrorszervezetek támogatására vonatkozó rendelkezéseket.</p> <p><i>Harmadik felekkel kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A Kibocsátó számos harmadik fél szolgáltatásait veszi igénybe. Ha egy harmadik fél nem teljesíti szerződésben foglalt kötelezettségeit, ez negatív következményekkel járhat.</p> <p><i>A fogyasztóvédelmi törvények esetleges változásaival kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A fogyasztóvédelmi törvények vagy ezek bíróságok vagy kormányzervek általi értelmezésének változásai korlátozhatják a Kibocsátó által (al)rendezői minőségében nyújtott szolgáltatásokért kiszabott díjakat, amely alacsonyabb bevételekhez vezethet.</p> <p><i>Az esetleges jövőbeni felvásárlásokkal kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A Kibocsátó üzleti céljainak teljesítését és a meglévő és új földrajzi területek üzleti fejlesztését támogató jövőbeni felvásárlások jelentős figyelmet, illetve pénzügyi és egyéb, a meglévő üzleti tevékenységekben használt erőforrások átcsoportosítását követelheti a Kibocsátótól. Emellett előfordulhat, hogy a jövőbeni felvásárlások lebonyolítása a tervezettnél hosszabb időt vesz igénybe, és csak részben, vagy egyáltalán nem valósul meg.</p> <p><i>Az Egyesült Királyság EU tagságának megszűnésével kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>Az úgynevezett Brexit politikai, gazdasági és jogi következményei jelenleg nem ismertek és nem láthatók előre, azonban növelhetik a pénzügyi piacok volatilitását. Ezért a Brexit és következményei negatív hatással lehetnek mind azokra az országokra, ahol a Kibocsátó jelenleg tevékenységet folytat, illetve a pénzügyi piacra általánosságban.</p>
D.3	A Kötelezvényekkel kapcsolatos legfontosabb kockázatok	<p>A KÖTVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</p> <p><i>Általános kockázatok</i></p> <p><i>A Kötelezvények nem biztos, hogy megfelelő befektetések a befektetők részére</i></p> <p>Egy esetleges befektető számára nem javasolt befektetni a Kötelezvényekbe, ha (saját maga vagy egy pénzügyi tanácsadó részéről) nem rendelkezik megfelelő ismeretekkel a Kötelezvények változó feltételek mellett nyújtott teljesítményéről, ennek a Kötelezvények értékére gyakorolt hatásáról, illetve a befektetési portfólióra gyakorolt hatásáról.</p> <p><i>Jogszabályok változásai</i></p> <p>A Kötelezvény birtokosok jogait és kötelezettségeit hátrányosan befolyásolhatják a Kötelezvényeket érintő jogváltozások.</p> <p><i>Kamatlábak változásai</i></p> <p>A Kötelezvényekbe való befektetés esetén fennállhat annak kockázata, hogy a piaci kamatlábak változásai negatívan befolyásolják ezek értékét.</p> <p><i>A Kibocsátó által fizetendő jutalékok</i></p>

	<p>Az elosztási jutalékok és a Kibocsátó elosztó ügynökeinek egyéb díjai csökkentik a nettó hasznot. Ennek megfelelően csökkenhet a Kibocsátónak a pénzügyi eszközökbe vagy egyéb erőforrásokba befektethető tartaléka.</p> <p><i>A Kötelezvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A jutalékok és egyéb költségek, melyek a Kötelezvények megvásárlásával és/vagy értékesítésével kapcsolatosan terhelik a befektetőt, jelentősen csökkenthetik a Kötelezvényekbe való befektetésből származó hasznot.</p> <p><i>Hitel- és egyéb minősítések</i></p> <p>A Kötelezvényekhez kapcsolódó esetleges minősítések nem minden esetben tükrözik pontosan az adott Kötelezvénybe való befektetés kockázatait. A minősítések emellett felfüggeszthetők, leronthatók, vagy visszavonhatók. A felfüggesztés, lerontás vagy visszavonás ronthatja a Kötelezvények piaci értékét és kereskedelmi árát.</p> <p><i>Valutákkal kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A külföldi valutában jegyzett Kötelezvények esetében a valutaárfolyamok változásai befolyásolhatják az adott Kötelezvények hozamát, ami kockázatot jelenthet a Kötelezvény birtokosa számára.</p> <p><i>[Korai visszaváltás esetén a Kibocsátó kezdeményezésével: Korai visszaváltás</i></p> <p>A Kötelezvények a feltételekben leírt esetekben, és ha vannak ilyenek, a vonatkozó szabályozási követelmények betartásával válthatók vissza.]</p> <p><i>A kapcsolódó klíringrendszer, elosztó ügynökök és/vagy központi értékpapír-letét működése</i></p> <p>A Kötelezvények kezeléséhez a Kötelezvény birtokosnak a megfelelő klíringrendszert, névre szóló Kötelezvények esetén a megfelelő elosztó ügynököket vagy egyéb kijelölt disztribútorokat, illetve dematerializált Kötelezvények esetén a dematerializálásért felelős központi értékpapír-letétet kell igénybe venniük.</p> <p><i>Jövőbeni nyilvános ajánlatok</i></p> <p>A Kibocsátó értékpapírjaira vonatkozó nyilvános ajánlatoknak, illetve a Kibocsátót érintő felvásárlásoknak vagy összevonásoknak a Kötelezvények piaci értékére gyakorolt hatása nem jósolható meg.</p> <p><i>A vásárlás jogszerűsége</i></p> <p>A Kötelezvények megvásárlásának jogszerűségét a Kibocsátó, disztribútor, vagy egyéb pénzügyi közvetítő, illetve partnereik nem kötelesek megállapítani a befektető számára.</p> <p><i>Hitelből finanszírozott befektetések</i></p> <p>Hitelből finanszírozott befektetés esetén a befektető nem számíthat arra, hogy a Kötelezvényekbe való befektetésből származó haszon elegendő lesz a hitel és az azt terhelő kamatok visszafizetésére.</p> <p><i>Piaci árral kapcsolatos kockázatok</i></p> <p>A piaci árak kedvezőtlen alakulása befolyásolhatja a Kötelezvények értékét, mely akkor mutatkozik meg, ha a Kötelezvény birtokos a lejáratú dátum előtt értékesíti Kötelezvényeit.</p> <p><i>[A Kötelezvény birtokosok találkozási</i></p> <p>A Kötelezvény birtokosok által közös találkozáson hozott döntések minden Kötelezvény birtokosra kötelező érvényűek lehetnek, akkor is, ha nem jelentek meg, nem szavaztak, illetve a többséggel ellentétesen szavaztak.]</p>
--	--

	<p><i>Szabályos és likvid piacok</i></p> <p>Nem biztos, hogy a jegyzetek aktív másodpiacot alakítanak ki, vagy ha kifejlesztik, a jegyzetek továbbra is léteznek. Ezenkívül nem biztos, hogy a kötvénytulajdonosok képesek lesznek eladni őket a vételárat vagy az előfizetési árat meghaladó, vagy mindenképpen eladható áron.</p> <p>[<i>Határozatlan idejű Kötelezvények esetében: Határozatlan idejű Kötelezvények</i></p> <p>A Kötelezvények határozatlan idejű kötelezettségekre vonatkoznak, meghatározott lejáratú dátum nélkül, és kizárólag a Kibocsátó kezdeményezésére válthatók vissza (bizonyos szabályozási követelmények teljesítésével.)]</p> <p><i>Kereskedelem felfüggesztése, megszakítása vagy megszüntetése</i></p> <p>Az adott piacra vonatkozó szabályoknak megfelelően a piacokon, ahol a Kötelezvényeket (a jövőben) jegyezhetik, a Kötelezvényekkel való kereskedelmet bizonyos esetekben maga a piac, vagy egy illetékes szabályozó hatóság felfüggesztheti vagy megszakíthatja. Ezen felül a Kötelezvényekkel való kereskedelem megszüntethető az adott piac vagy egy illetékes szabályozó hatóság döntése, illetve a Kibocsátó kérelme alapján.</p> <p><i>Adózás és FATCA</i></p> <p>Adókötelezettség esetén a Jegyzett vagy a Jegyzettől a Jegyzettek eladásával vagy visszafizetésével járó kamatfizetés adóköteles.</p> <p>Az Egyesült Államok 1986-os Adókodeksének 1471 - 1474 cikkei értelmében a Kibocsátó Egyesült Államokon kívüli pénzügyi intézménynek tekinthető az FATCA adórendszerben. Ha ennek eredményeképpen a Kibocsátót forrásadó terheli, az befolyásolhatja bizonyos Kötelezvény birtokosok befektetésének megtérülését.</p> <p>[<i>A feltételes Kötelezvényekhez kapcsolódó kockázatok</i></p> <p><i>Alárendelt Kötelezvények</i></p> <p>A feltételes vagyonszerzők a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított, alárendelt kötelezettségeit jelképezik, és amennyiben a Kibocsátóra vonatkoznak a CRR előírásai, Tier 2 eszközöknek minősülnek, tehát a Kibocsátó felszámolása és a végelszámolási eljárás megindítása esetén a Kötelezvény birtokosoknak a Kötelezvények által képviselt tőke és kamatok kifizetésével kapcsolatos jogaival és követeléseivel szemben minden felülrendelt adósság elsőbbséget élvez, és ezek nem teljesíthetők valamennyi felülrendelt adósság rendezéséig.</p> <p><i>Leértékelés</i></p> <p>Ha a Kibocsátó éves mérleg szerinti veszteséget halmoz fel, ez a Kötelezvények leértékeléséhez vezet. Ebben az esetben a Kötelezvény birtokosok elveszíthetik befektetett tőkéjük részét vagy egészét, kivéve ha a leértékelés után a Kötelezvényeket később ismét felértékelik.]</p>
--	--

E szakasz - Ajánlat

Elem	Cím	
E.2b	Az ajánlatok okai és a bevételek felhasználása	[A Kötelezvényekből származó nettó bevételt a Kibocsátó általános vállalati céljaira [vagy a Kibocsátó általános finanszírozására] használják fel [vagy, közvetlenül vagy közvetetten használják fel egy [csoport] [és/vagy] [kapcsolódó] vállalkozásnak továbbkölcönözve][.]; amennyiben a Kibocsátó a bevételeket saját belátása szerint használhatja

		fel.]] [A Kibocsátó saját belátása szerint használhatja fel a bevételeket.] [●]
E.3	Az ajánlat szerződéses feltételei	<p>A Kötelezvényekre vonatkozó ajánlat szerződéses feltételei a következők:</p> <p>(a) Ajánlati időszak: Az Ajánlati időszak (az Ajánlati időszak), mely során a Kötelezvények újra értékesíthetők vagy véglegesen elhelyezhetők, [●] napján kezdődött, és [●] napján fejeződik be. [A Kibocsátó fenntartja a jogot az ajánlati időszak bármilyen okból való lezárására.]</p> <p>(b) Jegyzési időszak: A Kötelezvényeket [kezdetben] egy jegyzési időszakban kínálják megvásárlásra (jegyzési időszak)[.]; a Kibocsátó az alap jegyzési felhívás érvényességének lejártá után egy új alap jegyzési felhívás alapján tervezi folytatni a jegyzési időszakot.] Jegyzési időszak: [[a jegyzési időszak első napja] – [a jegyzési időszak utolsó napja] [(idő) [du][de] idő] helyi idő]] [●] [A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy folytassa a nyilvános ajánlatot a Kötelezvényekre vonatkozó új, Végleges feltételek mellett egy másik alap jegyzési felhívással hosszabb érvényességi idővel.]</p> <p>(c) Ár a Jegyzési időszakban: A jegyzési időszak alatt, a Kibocsátó felkínálja és értékesíti a Kötelezvényeit a(z) [alkalmazandó] jegyzési áron ([a] [az egyes] Jegyzési ár(ak)) az alábbiak szerint. [Az Előfizetési Ár az előfizetési időszak alatt jegyzett jegyek ára. Az Előfizetési Ár megegyezik a Meghatározott Befektetési jegy cím 100% -ával és a legutolsó Kamatfizetési Dátum dátummal (beleértve a felhalmozott kamatot is) a Megjegyzések (beleértve) vonatkozó Előfizetési Napjáig, valamint az Upfront Bizottsághoz. [Névértéknek [●] [plusz az előre fizetendő jutalék] [plusz][mínusz] [●]. [A jegyzési ár jelentése [a [dátum] és (magát a dátumot is beleértve) [dátum] közötti időszakot [●]] [illetve a [dátum] és (magát a dátumot is beleértve) [dátum] közötti [●]] [illetve a [dátum] és (magát a dátumot is beleértve) [dátum] közötti [●]] [illetve a [dátum] és (magát a dátumot is beleértve) [dátum] közötti [●][●] időszakot jelenti.] [Az Előre fizetendő jutalék [a Névérték] max. [5][●]-a Kötelezvényenként.]</p> <p>A Kötelezvények Jegyzési árát/árait [minden egyes munkanapon] közzé kell tenni a Kibocsátó honlapján [(www.timberland-investment.com)] [●] [és] [vagy] [elérhetővé kell tennie minden munkanapon [a Kibocsátó részéről] [és] [vagy] [az elosztó ügynökök] [és] [vagy] [●]] [és] [vagy] [●] részéről.</p> <p>(d) Az ajánlat feltételei: A Kibocsátó mindenkor fenntartja a jogot a Kötelezvényekkel kapcsolatos ajánlatának felmondására bármilyen okból kifolyólag, az Ajánlati időszak lejártá előtt. Emellett, a Végleges Feltételeknek megfelelően, a Kibocsátó fenntartja Kötelezvények nyilvános ajánlattételének folytatásához való jogot a lejárati időszak lejártát követően az alap jegyzési felhívásnak megfelelően az alap jegyzési felhívás szerint. A Végleges Feltételeknek megfelelően a Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy folytassa a nyilvános ajánlatot a Kötelezvényekre vonatkozó új, végleges feltételek mellett egy másik alap jegyzési felhívással hosszabb érvényességi idővel.</p>

		<p>(e) A Kötelezvényekkel kapcsolatos ajánlat határideje, és a kérelmezési folyamat leírása: A Kötelezvényekkel kapcsolatos ajánlat az Jegyzési időszak alatt elérhető. A Kötelezvények megvásárlására vonatkozó kérelmeket a Kibocsátó részére egy példányban lehet elküldeni, [másolatot küldve a [●] Forgalmazási ügynök[ök]-nek [a] következő címükre[címeikre] [●]].</p> <p>(f) A minimális és/vagy maximális alkalmazási mennyiség részletei: [A Kötelezvényeknek nincs minimális elhelyezési mennyisége befektetőnként. A Kötelezvények maximális elhelyezése csakis a kérelem benyújtásának időpontjában lévő rendelkezésre állástól függ.][●]</p> <p>(g) A Kötelezvények kifizetésének és kézbesítésének részletei: [A Kötelezvények a Jegyzési ár Kibocsátó részére történő megfizetése ellenében kerülnek eladásra, vagy a Kibocsátó által megjelölt bármely olyan ügynök részére, aki az eurótól eltérő pénznemben fogadja a kifizetést. Minden befektető értesítést fog kapni a Kötelezvények kifizetési elrendezéseiről a befektető kérelmezésének időpontjában.][●]</p> <p>(h) A jegyzések csökkentésére, és a kérelmezők által fizetett többletösszeg visszatérítésére vonatkozó lehetőség leírása: [Nem alkalmazható.]</p> <p>(i) Azon joghatóságok jegyzéke, amelyekben adómentes ajánlatok tehetők: Nyilvános ajánlatok a következő országokban nyújthatók be: [Osztrák Köztársaság][,][és] [Horvát Köztársaság][,][és] [Ciprusi Köztársaság][,][és] [Cseh Köztársaság][,][és] [Német Szövetségi Köztársaság][,][és] [Francia Köztársaság][,][és] [Magyarország][,][és] [Ír Köztársaság][,][és] [Olasz Köztársaság][,][és] [Liechtensteini Hercegség][,][és] [Luxemburgi Nagyhercegség][,][és] [Máltai Köztársaság][,][és] [Lengyel Köztársaság][,][és] [Románia][,][és] [Szlovák Köztársaság][,][és] [Szlovén Köztársaság][,][és] [Spanyol Királyság][,][és] [Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királyság] ([együttesen,] a nyilvános ajánlat országa[i]) bármelyik személy részére az Ajánlati időszak alatt. [A [mindegyik] nyilvános ajánlat minden egyes államában tett ajánlatokat [kizárólag] Disztribútorok[ök] és a Disztribútor[ök] által erre a célra kijelölt ügynökök végzik.]</p>
E.4	A kiadásban/ajánlatban érintett természetes és jogi személyek érdekei	A fentiekben említett Elemeken kívül és a Kibocsátó tudomása szerint, a Kötelezvények kibocsátásában résztvevő egyetlen személy sem érdekelt az ajánlatban, beleértve az összeférhetetlen érdekeket is.][●]
E.7	A Kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektető részére felszámított költségek	[A jegyzési áron kívül a Kibocsátó vagy ajánlattevő nem számít fel költségeket a befektető részére.] [A (Kötelezvényenként a [névleges összeg][●] legfeljebb [5][●] százalékát kitevő előre fizetendő jutalékot tartalmazó) jegyzési ár[ak]on kívül a Kibocsátó vagy ajánlattevő nem számít fel költségeket a befektető részére.][●]