

## **Kötvénykibocsátási feltételek**

**a RADOST CAPITAL INVESTMENTS SCopSA (Compartment 2026/003)**

**által**

**tájékoztató nélkül nyilvánosan kibocsátott**

**RADOST Caorle-Pareus II 2026/2028 (Compartment 2026/003) nevű**

**bemutatóra szóló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra („Kötvény”) vonatkozóan**

kibocsátás azonosítószáma: DE000A4EVBj7,

kibocsátási ár 100,000 %, Névérték:1.000 EUR

Mennyiség: legfeljebb 20.000 darab, összesen legfeljebb 20.000.000 EUR értékben

kibocsátás napja: 2027.09.15.

## **1. Pénznem, névérték összege összesen, okiratba foglalás és fogalommeghatározások**

(1) *Névérték összege összesen, pénznem, felosztás:* A „RADOST Caorle-Pareus II 2026/2028 (Compartment 2026/003)” elnevezésű, euró alapú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt („**Kötvény**”) a RADOST CAPITAL INVESTMENTS SCooPSA (Compartment 2026/003), (székhelye: 47 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, mely az RCS Luxemburg azonos nevű céggel együtt a B295575 cégjegyzékszámra került bejegyzésre) mint kibocsátó („**Kibocsátó**”) legfeljebb 20.000.000,00 Euró azaz húszmillió euró össznévértékben („**Össznévérték**”) bocsátja ki. A kötvénykibocsátás legfeljebb 20.000 darab, egyenként 1.000 EUR, azaz egyezer euró névértékű („**Névérték**”), Kötvényből áll. A minimális befektetési összeg a jegyzési eljárás során 100.000 EUR,

A Kötvények együttesen alkotják a „RADOST Caorle-Pareus II 2026/2028 (Compartment 2026/003)” kötvénysorozatot. A kötvénysorozat mindaddig létezik, amíg a Kibocsátó a Kötvényekből eredő valamennyi fizetési és egyéb kötelezettségét maradéktalanul nem teljesíti.

(2) *Forma és okiratba foglalás.* A Kötvények egységes kibocsátás során kerülnek forgalomba hozatalra, és egymással tartalmilag azonos, szabadon átruházható, bemutatóra szóló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A Kötvények a teljes futamidő alatt egyetlen, összevont címletű okiratban („**összevont címletű okirat**”)

Az összevont címletű okiratot a Clearstream Banking AG-nál, Frankfurt am Main-ban helyezik letétbe, mindaddig amíg a Kibocsátó a Kötvényekből származó összes fizetési és egyéb kötelezettségét maradéktalanul nem teljesíti.

Az összevont címletű okiratot a Kibocsátó állítja ki, azaz az a Kibocsátó törvényes képviselőjére jogosult személy(ek) vagy az általa (általuk) megbízott jogi képviselő(k) saját kezű aláírásával van ellátva, mely esetben az aláírás másolata (faksimile) elegendő.

(3) *Fogalommeghatározások.* A RADOST Caorle-Pareus II 2026/2028 (Compartment 2026/003) Kötvényen és a Kibocsátási feltételekben alkalmazott fogalmak a következőjelentéssel bírnak:

- a. *Kötvény hitelezője* a Kötvény tulajdonosa, aki részére a Kibocsátó a Kötvény alapján járó minden kifizetést teljesíti. A Kötvény hitelezője az összevont címletű okiratban szereplő részesedés részbeni tulajdonosa.
- b. *Kibocsátó* a RADOST CAPITAL INVESTMENTS SCooPSA (Compartment 2026/003) (székhelye: 47 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, mely az RCS Luxemburg azonos

nevű céggel együtt a B295575 cégjegyzékszámmon került bejegyzésre, önálló alegysége, amely a Kötvény *adósa* és aki ezzel a Kötvényben, az összevont címletű okiratban és az azzal együtt ígért teljesítések kötelezettje.

- c. *Banki munkanap* minden olyan üzleti nap, amelyen a frankfurti bankok Németországban általános üzleti tevékenységet folytatnak, továbbá ahol „**üzleti nap**” minden olyan nap, amelyen a Clearstream rendszer és a Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express Transfer System 2 (TARGET) minden érintett területe működőképes a vonatkozó fizetések továbbítására, kivéve a szombatot és a vasárnapot;
- d. *Össznévérték* legfeljebb 20 000 000,00 euró összeget jelöl, amely a kibocsátott, befizetett és még vissza nem fizetett Kötvények darabszámának és az egy Kötvényre jutó Névértéknek a szorzataként kerül meghatározásra;
- e. *Tőkepiaci kötelezettség* a Kibocsátó minden olyan kötelezettsége, amely az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak (EU) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közötteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) („**Prospektus rendelet**”) 1. cikk (4) bek. d) pontja szerinti értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel tárgyát képezi, valamint a Kibocsátó hitelintézetekkel szemben fennálló pénzügyi kötelezettsége és egyéb finanszírozási kötelezettsége, ide nem értve a termékértékesítésből és szolgáltatásnyújtásból eredő kereskedelmi kötelezettséget;
- f. *A kamatszámítás az act/act módszer szerint történik*;
- g. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír -törvény* (Schuldverschreibungsgesetz) a 2009. június 31-én kelt együttes kibocsátásból származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról szóló német törvény a mindenkor hatályos változatában;
- h. *Kötvény vagy Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír* az (1) bekezdés szerint meghatározott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét megtestesítő, egymással azonos jogokat biztosító értékpapír;
- i. *Kifizetőhely* a 7. pontban megnevezett funkciót látja el;
- j. *Kamatperiódus* a 3. pont (3) bekezdésében meghatározott időszak.
- k. *Hitelkockázati esemény* az alábbi események bármelyikének bekövetkezését jelenti:

- A. *Fizetéseképtelenség (Insolvenz)*: a szó általános jelentésén túl a Referencia-Adós tekintetében az alábbi események bármelyikének bekövetkezését jelenti:
- (a) Fizetéseképtelenségi eljárás: A Referencia-Adóssal szemben fizetéseképtelenségi eljárás (Insolvenzverfahren) indul a német Insolvenzordnung (InsO) vagy más alkalmazandó jog alapján, vagy ilyen eljárás megindítására irányuló kérelmet nyújtanak be, amelyet nem utasítanak el haladéktalanul nyilvánvaló megalapozatlanság miatt; ideértve különösen az eljárás megindítását, ideiglenes vagy végleges Insolvenzverwalter kirendelését, Zahlungsunfähigkeit vagy Überschuldung megállapítását, illetve a hitelezők javára történő általános fizetésfelfüggesztést.
  - (b) Fizetéseképtelenség elismerése: A Referencia-Adós fizetéseképtelenné válik, túladósodik, vagy írásban elismeri, hogy általában nem képes esedékes és nem vitatott kötelezettségeit teljesíteni.
  - (c) Hitelezői egyezség: A Referencia-Adós hitelezőivel általános hatályú egyezséget (Vergleich), moratóriumot vagy a hitelezők javára történő más, fizetésekönnyítést biztosító megállapodást köt pénzügyi nehézségeivel összefüggésben.
  - (d) Egyéb kollektív eljárás: A Referencia-Adóssal szemben bármely csőd-, felszámolási, reorganizációs vagy más, hitelezővédelmi célú kollektív eljárás indul, és
    - (i) az ilyen eljárás a Referencia-Adós fizetéseképtelenségének megállapításához, reorganizációs vagy felszámolási intézkedés elrendeléséhez vezet, vagy
    - (ii) az eljárást a megindítását követő 30 naptári napon belül nem utasítják el, nem szüntetik meg, nem vonják vissza és nem függesztik fel.
  - (e) Felszámolási döntés: A Referencia-Adós jogszerűen határoz a megszűnéséről, felszámolásáról vagy végelszámolásáról, kivéve, ha ez fizetőképesség melletti átalakulás (pl. konszolidáció, összeolvadás vagy eszközátruházás) keretében történik.
  - (f) Vagyonfelügyelet: A Referencia-Adós vagyona egésze vagy lényeges része tekintetében csődgondnok, felszámoló, vagyonfelügyelő, ideiglenes intézkedés keretében kirendelt biztos vagy más, azonos gazdasági funkciót betöltő személy kerül kijelölésre.
  - (g) Biztosítéki érvényesítés: Valamely biztosítékkal rendelkező hitelező a Referencia-Adós vagyona egésze vagy lényeges része felett végrehajtási vagy biztosíték-érvényesítési eljárást indít, amely 30 naptári napon belül nem kerül megszüntetésre vagy felfüggesztésre.

- (h) Gazdaságilag egyenértékű esemény: Bármely olyan esemény, amely az alkalmazandó jog szerint az (a)–(g) pontokban meghatározott eseményekkel gazdaságilag egyenértékű hatással jár.

B. *Nemfizetés (Nichtzahlung)*: Nemfizetés akkor következik be, ha a Referencia-Adós egy vagy több Pénzügyi Kötelezettsége tekintetében az esedékes és fizetendő összeget az alkalmazandó szerződésben meghatározott esetleges türelmi idő (Grace Period) eredménytelen elteltét követően sem fizeti meg, feltéve, hogy az ilyen, nem teljesített fizetési kötelezettségek összege együttesen eléri vagy meghaladja az 1.000.000 EUR összeget (vagy ennek megfelelő összeget más pénznemben).

C. *Átszervezés (Restrukturierung)*: Átszervezés akkor következik be, ha a Referencia-Adós egy vagy több, összesen legalább 20.000.000 EUR (vagy ennek megfelelő összeg más pénznemben) névértékű pénzügyi kötelezettsége vonatkozásában – a Referencia-Adós romló hitelképességével vagy pénzügyi helyzetével összefüggésben – az alábbi események bármelyike valamennyi jogosultra kötelező hatállyal bekövetkezik:

- (a) törvény, rendelet vagy hatósági intézkedés alapján;
- (b) a Referencia-Adós és a kötelezettség jogosultjainak olyan többsége közötti megállapodás alapján, amely a vonatkozó feltételek szerint valamennyi jogosultra kiterjedő hatállyal bír; vagy
- (c) a kötelezettség feltételeinek olyan módosítása útján, amely a vonatkozó szerződés alapján minden jogosultra kötelező.

Az Átszervezés különösen az alábbi eseményeket foglalja magában:

- (a) a megállapított kamatláb, a fizetendő kamat összege vagy a felhalmozott kamat csökkentése;
- (b) a tőkeösszeg vagy az esedékességkor fizetendő egyéb összeg csökkentése;
- (c) a kamatfizetés vagy tőketörlesztés esedékességének halasztása vagy meghosszabbítása;
- (d) a kötelezettség fizetési ranghelyének kedvezőtlen megváltoztatása, amely annak más kötelezettségekkel szembeni hátrasorolását eredményezi;
- (e) a kötelezettség pénznemének vagy a tőke- és kamatfizetés jellegének olyan módosítása, amely a jogosultak számára gazdaságilag hátrányos.

Nem minősül Átszervezésnek:

- (a) olyan módosítás, amely kizárólag adminisztratív, technikai, számviteli vagy adózási okból történik a rendes üzletmenet keretében;
- (b) olyan változás, amely nem áll közvetlen vagy közvetett összefüggésben a Referencia-Adós hitelképességének romlásával vagy pénzügyi nehézségeivel;

- (c) a kötelezettség eredeti feltételeiben kifejezetten megengedett vagy előre meghatározott módosítás.

A Hitelkockázati esemény bekövetkezésének megállapítása szempontjából irreleváns:

- (a) az alapul szolgáló kötelezettség bármely állított vagy vélt érvénytelensége, jogellenessége vagy végrehajthatatlansága;
- (b) valamely bíróság, felügyeleti hatóság, központi bank vagy más hatóság jogszabályának, határozatának vagy intézkedésének alkalmazása vagy értelmezése;
- (c) devizakorlátozás, tőkekorlátozás vagy más, hasonló közhatalmi intézkedés.

D. *Jogszabályi változás (Gesetzesänderung)* akkor következik be, ha a Kötvény jegyzésének napján vagy azt követően új jogszabály, rendelet vagy egyéb kötelező erejű normatív aktus lép hatályba (ideértve az adójogszabályokat), vagy a vonatkozó jogszabályok alkalmazásának vagy értelmezésének megváltozására kerül sor illetékes bíróság, hatóság vagy felügyeleti szerv – ideértve a pénzügyi felügyeleti hatóságokat – döntése, iránymutatása vagy közigazgatási gyakorlata alapján, és ennek következtében az alábbi események bármelyike bekövetkezik:

- (a) a Referencia-Adós és/vagy a Kötvény hitelezője számára jogilag vagy ténylegesen lehetetlenné válik, hogy a befektetésben részt vegyen, illetve az abból eredő jogait az eredetileg meghatározott terjedelemben gyakorolja; vagy
- (b) a Kibocsátót a Kötvényekből eredő kötelezettségei teljesítése során lényegesen megnövekedett költségek terhelik (ideértve különösen az adóterhek növekedését, adókedvezmények elvesztését vagy más hátrányos adójogi következményeket), és a Kibocsátó ésszerű mérlegelés alapján megállapítja, hogy ezen költségnövekedés jelentős; vagy
- (c) a Referencia-Adós vagy a Kötvény jogi, adózási, számviteli vagy felügyeleti kezelésében olyan lényeges változás következik be – ideértve engedély vagy regisztráció visszavonását, felfüggesztését vagy megszűnését –, amely a Kibocsátó ésszerű megítélése szerint alkalmas a Kötvény hitelezője helyzetének hátrányos befolyásolására; vagy
- (d) a Referencia-Adós vagy a Kötvény hitelezője a Kötvénnyel összefüggésben állami vagy felügyeleti hatóság által indított vizsgálat, eljárás vagy jogvita alanyává válik, amely az alkalmazandó jog lehetséges megsértésére irányul; vagy
- (e) a Kibocsátó jóhiszeműen megállapítja, hogy a Kötvényekből eredő kötelezettségeinek teljesítése, illetve a Kötvény befektetési és kockázati profiljának leképezésére irányuló fedezeti vagy kapcsolódó ügyletek

megkötése vagy fenntartása a jövőben jogellenessé vagy végrehajthatatlanná válik.

## 2. A Kötvények státusza, a Kibocsátó finanszírozása

- (1) *Státusz.* A Kötvények fix kamatozású, tartalmilag azonos, egymással egyenrangú, közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított pénzbeli követeléseket keletkeztetnek Kibocsátóval szemben. A Kötvény olyan hitelező számára megfelelő befektetés, aki elfogadja annak a kockázatát, hogy a Kibocsátó nem tud eleget tenni a fizetési kötelezettségeinek, valamint aki képes elviselni a befektetése teljes elvesztését. A Kötvényeket a Kibocsátó a Prospektus rendelet 1. cikk (4) bek. d) pontja alapján tájékoztató nélkül nyilvánosan hozza forgalomba.
- (2) *További értékpapírok kibocsátása:* A Kibocsátó jogosult további értékpapírokat kibocsátani, amelyek nem képeznek egységet jelen együttes kibocsátás értékpapírjaival, és amelyek más jellemzőkkel rendelkeznek (pl. a kifizetés, a futamidő vagy a címlet tekintetében), vagy más hitelviszonyt megtestesítő, és/vagy finanszírozási értékpapírokat kibocsátani, beleértve más tőkepiaci kötelezettségeket jelentő értékpapírokat is. Jelen Kötvény hitelezői nem rendelkeznek elsőbbségi joggal a további értékpapírokon vagy más hitelviszonyt megtestesítő, és/vagy finanszírozási értékpapírokon alapuló követelésekkel szemben, beleértve más tőkepiaci kötelezettségeket is.
- (3) *További, azonos feltételekkel rendelkező értékpapírok kibocsátása.* A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy a Kötvény hitelezőinek hozzájárulása nélkül bármikor további, azonos feltételekkel rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat bocsásson ki, hogy azokat a jelen Kötvényekkel összevonja, és egységes kötvénnyé alakítsa és ezzel a kötvénysorozat Össznévértékét megemelje. A „**Kötvény**” vagy „**hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**” kifejezés egy ilyen emelés esetében magában foglalja az ilyen módon kibocsátott további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is.
- (4) A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából befolyó pénzeszközöket ingatlanfejlesztési, beruházási célokra fordítja oly módon, hogy a Kötvények hitelezői túlnyomórészt - de nem kizárólagosan - a Habona Corporate Services GmbH, (Westhafenplatz 6-8, DE - 60327 Frankfurt am Main, Németország) („**Referencia-Adós**”) vagyoni értékeinek növekedéséből („**Referencia-Befektetés**”) közvetett módon részesedjenek.
- (5) A Referencia-Befektetés a Referencia-Adós által nyújtott alárendelt kölcsönökre vonatkozik, amelyek a „PAREUS Caorle Holiday Resort” projekt bővítésének finanszírozására szolgálnak Caorle-ban, Olaszországban, vagy hasonló referenciabefektetésekre. Az alárendelt kölcsön

változó kamatozású, amely a projektben eladott lakások számától függ. Az alárendelt kölcsön megszűnésekor és a Compartment felszámolásakor a felszámolásból származó bevételt a kötvények tulajdonosai között készpénzkomponensként („**Készpénzkomponens**”) osztják szét.

### **3. Kamatok, kamatláb, kamatperiódus és esedékesség**

- (1) *Kamat.* A kibocsátott, befizetett és még vissza nem fizetett Kötvény összege után legfeljebb évi 10,000% mértékű kamat jár a futamidő lejártáig, a lejárat napját is beleértve. Az esedékes kamat összegét a Kibocsátó számítja ki.
- (2) *Kamatszámítási módszer.* Amennyiben az (1) bekezdés szerinti kamatot egy évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani, a számítás napra pontosan, az *act/act* módszer szerint történik.
- (3) *Kamatfizetések esedékessége és kamatperiódus.* A kamat a kamatfizetési napon esedékes. (a továbbiakban: „kamatfizetési nap”). Az egyes naptári évek szeptember 15. (beleértve) és az azt követő naptári év szeptember 14. (beleértve) közötti időszakot a továbbiakban „kamatperiódusnak” nevezzük. Az első kamatperiódus 2026.09.15-től (ezt a napot is beleértve) 2027.09.14-ig (ezt a napot is beleértve) tart. Amennyiben a kamatfizetési nap nem banki munkanapra esik, a kamatfizetés a kamatfizetési napot követő első banki munkanapon válik esedékessé.
- (4) *Késedelem.* Amennyiben a Kibocsátó esedékességkor nem fizeti meg a kamatperiódusra eső kamatot, a lejárt és meg nem fizetett összeg után az esedékesség napjától számítva késedelmi kamatfizetési kötelezettsége keletkezik. A késedelmi kamat mértéke a német Polgári Törvénykönyv (BGB) 247. §-a értelmében az alapkamatnál öt százalékponttal magasabb, de legalább annyi, mint a Kötvény szerinti ügyleti kamat. A késedelmi kamat kiszámítása az *act/act* módszer szerint történik.
- (5) *Érvényesítési határidő.* Az esedékes kamatkövetelések érvényesítésére vonatkozó érvényesítési határidő 5 év. Amennyiben az érvényesítés nem történik meg az első lehetséges időpontot követő ötödik banki munkanap lejártát követően, a német BGB. 286. § (4) bekezdése lép hatályba.

### **4. Futamidő, visszafizetés, visszafizetési összeg, a tőke visszafizetésének esedékessége, korábbi visszafizetési jog**

- (1) *Futamidő.* A Kötvény futamideje a kibocsátás napján, 2027.09. 15-én kezdődik és a 9. és 10. pont rendelkezéseinek fenntartásával 2028.09.14-én ér véget („**futamidő vége**”).
- (2) *Visszafizetés, visszafizetés összege, a tőke visszafizetésének esedékessége.* A Kibocsátó köteles a Kötvény hitelezőjének a Kötvényeket 2028.09.15-én, a névérték 100,000 %-ának megfelelő

összegeben, a Kötvények letétkezelő általi transzferálásával egyidejűleg visszafizetni („**visszafizetés napja**”).

- (3) *Késedelem.* Amennyiben a Kibocsátó a Kötvényeket a visszafizetés napján nem vagy nem teljes mértékben fizeti vissza, a Kötvények alapján *fennálló tartozás* összege után a Kibocsátó a visszafizetés napjától a tényleges visszafizetés napjáig a 3. pont (4) bekezdése szerint késedelmi kamatot köteles megfizetni sz *act/act* kamatszámítási módszert alkalmazva. A késedelmi kamat mértéke a német BGB 247. §-a értelmében az alapkamatnál öt százalékponttal magasabb, de legalább annyi, mint a Kötvény szerinti ügyleti kamat. Ugyanez alkalmazandó a lejárat előtti vagy alapos indokkal történő felmondás esetén előforduló késedelmes visszafizetés esetében is.
- (4) *Korábbi visszafizetési jog.* A Kibocsátó jogosult a Kötvényt a visszafizetés napja előtt visszafizetni azzal, hogy a Kibocsátó köteles egyoldalú nyilatkozattal, a korábbi visszafizetés tervezett napját legalább harminc és legfeljebb hatvan nappal megelőzően, a Kibocsátási feltételek szerinti közzétételi módon értesíteni a Kötvények tulajdonosait a tervezett visszafizetésről. A visszafizetés napja előtti visszafizetés esetén a Kötvények a névérték 100%-án kerülnek visszafizetésre, az addig felhalmozott kamattal együtt. A visszafizetéssel a Kibocsátó valamennyi, a Kötvényekből eredő kötelezettsége megszűnik.

## **5. Átruházás és visszavásárlás**

- (1) *Átruházás.* A Kötvények szabadon átruházhatók. Az átruházás úgy történik, hogy az átruházó Kötvény hitelező az összevont címletű okiratban meglévő tulajdoni hányadát átruházza az átvetőre. A Kötvényből származó egyes tulajdonosi jogok és kötelezettségek átruházása a megfelelő számú Kötvény egyidejű átruházása nélkül nem lehetséges. A Kötvényből eredő egyes jogok önálló, a Kötvénytől elválasztott átruházása a Kibocsátóval szemben nem hatályos.
- (2) *Saját hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok visszavásárlása.* A Kibocsátónak jogában áll a Kötvényeket a piacon vagy egyéb módon, részben vagy teljes egészben megvásárolni, amennyiben az nem rendszeres kereskedelmi tevékenység keretében történik.

Ugyanez vonatkozik a Kibocsátó leányvállalataira vagy kapcsolt vállalkozásaira is a német részvénytörvény (AktG) 15. §-a értelmében. Nem minősül visszavásárlásnak az értékpapírok lejáratkori visszafizetése vagy a bevonás céljából történő megszerzés.

## **6. Fizetések és pénznem**

A Kibocsátó köteles a jelen Kibocsátási feltételek 3. és 4. pontja szerinti összes tartozást euróban megfizetni.

## 7. Kifizetőhely és a kifizetések teljesítésének feltételei

- (1) *Kifizetőhelyre vonatkozó kötelezettség.* A Kibocsátó köteles a Kötvény teljes visszafizetéséig legalább egy kifizetőhelyet kijelölni annak érdekében, hogy a jelen Kibocsátási feltételek szerint teljesítendő, euróban fennálló pénztartozásokat a Kötvény hitelezői számára kifizesse, anélkül, hogy – az alkalmazandó törvényi előírások (adó, deviza és/vagy egyéb normák) betartása mellett – a Kötvény hitelezőitől külön nyilatkozatot vagy más formások teljesítését kérhetné, amennyiben jelen Kibocsátási feltételek másként nem rendelkeznek.
- (2) *Funkció.* A kifizetőhely a Kibocsátó nevében és javára jár el, és kizárólag a Kibocsátónak fizetési kötelezettségéhez nyújt segítséget. A kifizetőhely megbízása nem minősül harmadik fél javára kötött szerződésnek, azaz a kifizetőhely a Kötvény hitelezőivel szemben semmilyen kötelezettséget nem vállal át és köztük semmilyen jogviszony nem jön létre.
- (3) *Helyettesítési jogosultság.* A Kibocsátónak jogában áll a kifizetőhely kijelölését bármikor módosítani vagy megszüntetni és egy másik vagy több kifizetőhelyet kijelölni. Az első mondat értelmében eszközölt módosítást közzé kell tenni

- i legalább harminc nappal a hatálybalépése előtt;
- ii a módosítás dátumának megjelölésével („**módosítás napja**“);
- iii a cégnév, jogi forma, székhely, a székhely szerinti cégbíróság és a következő/további kifizetőhely kereskedelmi nyilvántartásba való bejegyzésének cégjegyzékszámának feltüntetésével;
- iv a közzététel napját nem beleszámítva.

A módosítás érvénytelen, ha

- i a közzététel a második mondat rendelkezéseit sérti;
- ii a módosítás napja a közzétételtől számított negyvenötödik vagy annál későbbi napra esik.

- (4) *Kifizetőhely megnevezése.* A kezdeti kifizetőhely a Quirin Privatbank AG, székhelye: Kurfürstendamm 119, 10711 Berlin, Németország, az Amtsgericht Charlottenburg cégnyilvántartásában HRB 87859 B szám alatt bejegyezve.

- (5) *Esedékesség.* Amennyiben a pénzügyi követelések esedékességének napja nem banki munkanapra esik, úgy a fennálló kifizetés a következő banki munkanapon teljesíthető, anélkül, hogy a fizetési késedelem miatt további kamatfizetési kötelezettség keletkezne.

## 8. Adók

- (1) *Adóvisszatartás.* A Kötvények alapján teljesítendő kifizetések, a kamatfizetés kivételével - az adók, illetékek és egyéb díjak levonásával vagy visszatartásával történik, amennyiben a Kibocsátó vagy más kifizetőhely törvényesen köteles azok levonására és/vagy visszatartására. Sem a Kibocsátó, sem más kifizetőhely nem köteles a Kötvény hitelezőinek az ilyen módon levont vagy visszatartott összegek kompenzációjaként további összegeket kifizetni. A kamatfizetés során adó nem kerül levonásra, annak megfizetéséről a Kötvény hitelezőjének magának kell gondoskodnia.
- (2) *A Kötvény hitelezőinek adófizetési kötelezettsége.* Amennyiben a Kibocsátó vagy más kifizetőhely törvényesen nem köteles az adók, illetékek vagy egyéb díjak levonására és/vagy visszatartására, úgy a Kibocsátót semmilyen kötelezettség nem terheli a Kötvény hitelezőinek adózási kötelezettségeivel kapcsolatban.

## 9. A Kötvény hitelezőinek felmondási joga

- (1) *Nincs rendes felmondás.* A Kötvény hitelezője a Kötvényt a visszafizetés napja, azaz a futamidő lejáratára előtt rendes felmondással nem jogosult felmondani.
- (2) A „**Rendkívüli felmondási ok**“ a Hitelkockázati esemény és/vagy a Jogszabályi változás.
- (3) A Kötvény hitelezője a Kötvényt a Kibocsátónak címzett ajánlott levél útján mondhatja fel. Ilyen esetben külön díj vagy büntetés alkalmazására nem kerül sor.

## 10. Közzétételi kötelezettségek, közlemények és hirdetések

- (1) *Közzétételi kötelezettségek.* A Kibocsátó köteles a beszámolási időszak végétől számított nyolc hónapon belül a vonatkozó számviteli előírások szerint elkészített konszolidált éves beszámolóját nyilvánosságra hozni.
- (2) *Közlemények.* A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kibocsátó által önkéntesen közzéteendő közlemények a Kibocsátó honlapján kerülnek közzétételre: <https://www.radost-capital.com>.

## 11. A Kötvény hitelezőinek határozatai, a Kibocsátási feltételek módosítása és helyesbítése

- (1) *Többségi határozatok és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra vonatkozó törvény második bekezdésének alkalmazhatósága.* A Kötvény hitelezői a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról szóló törvény rendelkezéseknek megfelelően többségi határozattal dönthetnek a Kibocsátási feltételek módosításáról. A Kötvény hitelezői által kezdeményezett többségi

határozatok nem korlátozódnak meghatározott rendelkezésekre vagy intézkedésekre. A Kibocsátási Feltételek valamennyi rendelkezése többségi határozattal módosítható. A határozatok hatálybalépéséhez a Kibocsátó jóváhagyása szükséges.

- (2) *Határozathozatali eljárás és szavazati jog.* A Kötvény hitelezői szavazás útján, közgyűlés összehívása nélkül hoznak határozatot.
- (3) *Szavazás eredménye:* A Kibocsátónak minden megtartott szavazást haladéktalanul közzé kell tennie a 10. pont (3) bekezdés szerint, feltüntetve
1. a szavazás dátumát,
  2. a szavazás időpontját,
  3. a határozat tartalmát és
  4. a szavazás eredményét.
- (4) *Közös képviselő.* A Kötvény hitelezői jogaik érvényesítése céljából közös képviselőt jelölhetnek ki. Amennyiben a közös képviselő jogosult a Kibocsátási feltételek módosításának jóváhagyására, úgy a kinevezéséhez a Kötvény hitelezőinek  $\frac{3}{4}$ -es többségi szavazata szükséges.
- (5) *Módosítás a Kötvény hitelezőivel.* A Kibocsátási feltételek rendelkezései, kizárólag a Kötvény valamennyi hitelezőjével megkötött azonos tartalmú szerződéssel módosíthatók.
- (6) *Kibocsátási feltételek helyesbítése.* A Kibocsátási feltételek helyesbítéséhez (pl. egy, a 7. pont szerinti esemény miatt) elegendő a Kibocsátó egyoldalú nyilatkozata. A módosítást a 10. pont (3) bekezdés szerint közzé kell tenni.

## **12. Alkalmazott jog, joghatóság, bírósági jogérvényesítés és mentességi záradék**

- (1) *Alkalmazandó jog.* A Kötvény formájára és tartalmára, valamint a Kötvény hitelezői és a Kibocsátó jogaira és kötelezettségeire minden tekintetben a Német Szövetségi Köztársaság joga az irányadó.
- (2) *Illetékesség.* A Kötvény hitelezői és a Kibocsátó közötti jogviszonyból eredő összes jogvitára a Kibocsátó székhelye szerinti bíróság rendelkezik joghatósággal. Ez a joghatósági megállapodás a Kötvény hitelezőjét nem korlátozza abban, hogy más illetékes bíróság előtt eljárást indítson. Hasonlóképpen, egy vagy több más bíróság előtt indított eljárás nem zár ki egy másik bíróság előtt indított eljárást, ha és amennyiben ez jogilag megengedett.

(3) *Bírósági jogérvényesítés.* A Kötvény hitelezője jogosult saját nevében jogvita keretében a Kibocsátóval szemben a Kötvényből származó követeléseket érvényesíteni, vagy a Kibocsátóval folytatott jogvitában a Kötvényből eredő jogait megvédeni, amennyiben rendelkezik egy, a hitelintézeti törvény szerint engedélyezett, letéti szolgáltatásra jogosult intézmény vagy más pénzügyintézet által kiállított igazolással, amely szerint az intézmény a Kötvény hitelezője tulajdonában álló értékpapírokat letétben tartja („*intézmény*”), és amelyben szerepel:

1. a személy (természetes személyek esetén vezeték- és keresztnév, cégnév vállalatok esetében) és
2. a pontos cím (pl. lakcím vagy üzleti levelezési cím) és
3. a Kötvények száma, melyet az intézmény az i. pontban megnevezett személy számára letétben tart,
4. az intézmény által kiállított, meghatalmazott személy(ek) által aláírt eredeti igazolás, amely szerint a bírósági eljárás során a Kötvények átruházására vonatkozó megbízás csak a Kibocsátó előzetes hozzájárulásával („hozzájárulás”) vagy a tanúsítvány Kibocsátó adós általi vagy nevében történő visszajuttatása után hajtható végre.

(4) *Részleges érvénytelenség.* Amennyiben a jelen Kibocsátási feltételek egyes rendelkezései teljes egészében vagy részben érvénytelenek, hatálytalanok vagy végrehajthatatlanok, vagy azokká válnak, abban az esetben a német BGB 306. § (1) bekezdése alkalmazandó. Eszerint az érvénytelen, hatálytalan vagy végrehajthatatlan rendelkezést a Kibocsátó méltányos mérlegelés alapján, az érvényes jogszabályok figyelembevételével olyan érvényes és végrehajtható rendelkezéssel helyettesítheti, amely az érvénytelen, hatálytalan vagy végrehajthatatlan rendelkezéssel elérni kívánt gazdasági célhoz, az idő, hely vagy érvényességi terület tekintetében a legközelebb áll, amennyiben ez nem érinti a Kibocsátó fő teljesítési kötelezettségét.

(5) Az ilyen helyettesítést a 10. pont (3) bekezdés szerint haladéktalanul közzé kell tenni.

**Luxemburg, 2026. szeptember 14.**

**Elnök**

RADOST CAPITAL INVESTMENTS SCOpSA