MATURITAS Securitisation SA

8% Habona II (Compartment 2023/6815)

Kibocsátási feltételek

Legfeljebb 20 000 000,00 EUR össznévértékű, bemutatóra szóló kötvény, a Habona Corporate Services GmbH részére nyújtott kölcsön alapján.

ISIN: CH1108675724
Valor: 110867572
WKN: A3LNCY

Fontos tájékoztató

A kötvényekre, a hipotetikus befektetőre és/vagy a hitelfelvevőre vonatkozó szabályozási és adózási feltételek változhatnak. Ezek a változások hátrányosan befolyásolhatják a kötvénytulajdonosok részére fizetendő összegeket, és a kibocsátó a kötvények idő előtti visszafizetésére, illetve a referenciaeszköz egy vagy több összetevőjének vagy értékének, a jelen kibocsátási feltételek alapján fizetendő összegeknek, valamint más értékeknek vagy összegeknek a módosítására kényszerülhet. A kötvénytulajdonosoknak tisztában kell lenniük az alábbiakkal:

(i) Valószínűsíthető, hogy sem a hipotetikus befektető, sem más személy – különösen nem a kibocsátó – nem gyakorolja a referenciahitelhez kapcsolódó jogokat, ideértve a szavazati jogokat is, és nem jár el a hipotetikus befektetők vagy más személyek érdekében. Ez alól kivételt képeznek a hitelfelvevő érdekeltségeiből származó jogok, valamint a kölcsön visszafizetéséhez vagy a referenciahitel megszűnéséhez kapcsolódó egyéb kifizetések.

(ii) A kötvények kamatfizetése és visszafizetése annak a kockázatnak van kitéve, hogy a referenciahitel, illetve a kölcsön tekintetében – az alábbiakban meghatározott – hitelesemény következik be. Ennek következtében a kötvények hozama és/vagy visszafizetendő összege csökkenhet, sőt előfordulhat, hogy sem hozamfizetésre, sem visszafizetésre nem kerül sor.

(iii) Amennyiben a hitelfelvevővel kapcsolatban hitelesemény következik be, a kötvénytulajdonosok az ebből eredő veszteségeik tekintetében nem érvényesíthetnek közvetlen igényt a hitelfelvevővel szemben. A hiteleseményt követően a hitelfelvevő helyzetében bekövetkező kedvező fejleményekből sem feltétlenül részesülnek. Emiatt a kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázattal járhat, mint a referenciahitelben közvetlen félként történő befektetés.

(iv) A referenciahitelből eredő követelések alárendeltek, vagyis a hitelfelvevő más hitelezőinek követelései mögött állnak a kielégítési sorrendben. Ezért a hitelfelvevő

csődje esetén nagyon magas annak kockázata, hogy a referenciahitelből eredő követelések egyáltalán nem vagy csak részben térülnek meg.

(v) A kötvények esetleges értékesítési árát egyrészt a hitelfelvevő és a kibocsátó általános hitelképessége, valamint az őket érintő kockázatok bekövetkezésének valószínűsége, másrészt az általános piaci környezet, a kamatlábak változása, a kötvények hátralévő futamideje, az árfolyamok és az inflációs ráták is befolyásolhatják. Az egyes tényezők egymás hatását erősíthetik, de akár mérsékelhetik is.

(vi) A referenciahitelből származó kifizetéseket egyik fél sem garantálja; azok számos olyan tényezőtől függnek, amelyekre a kibocsátónak nincs befolyása, így például a hitelfelvevő gazdasági sikerességétől. Mivel a referenciahitel kereskedésére nincs másodlagos piac, a kibocsátónak a jelen kibocsátási feltételek alapján fennálló fizetési kötelezettségei elsősorban attól függnek, hogy a hitelfelvevő mennyiben képes teljesíteni a referenciahitelből eredő kötelezettségeit. Ennek következtében a befektetők a teljes befektetett tőkéjüket elveszíthetik.

A kötvények megvásárlása kizárólag olyan személyek számára alkalmas, akik gondosan áttanulmányozták a hiteldokumentációt, ismereteik és tapasztalataik alapján képesek felmérni a referenciahitelhez kapcsolódó kockázatokat – beleértve a referenciahitel és az ahhoz kapcsolódó befektetések szerkezetéből, valamint azok adózási és szabályozási besorolásából eredő kockázatokat –, továbbá képesek elviselni a befektetés akár teljes elvesztését is.

A kötvények megvásárlása nem alkalmas az EU pénzügyi piacokról szóló irányelve (2004/39/EK irányelv) szerinti lakossági ügyfelek számára.

1. A kötvényekre vonatkozó rendelkezések; fizetendő összegek; általános fogalommeghatározások

1.1. A MATURITAS Securitisation SA (a továbbiakban: „Társaság”), amely a módosított, 2004. évi luxemburgi értékpapírosítási törvény (a továbbiakban: „2004. évi törvény”) alapján működik, a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) nevében és javára (a továbbiakban: „Kibocsátó”) azonos, bemutatóra szóló kötvényeket (a továbbiakban: „Kötvények”) bocsát ki az összesített névérték erejéig, a meghatározott pénznemben.

A kibocsátás legfeljebb 20 000 darab kötvényből állhat, kötvényenként 1 000 EUR névértékkel (azaz egyezer euróval; a továbbiakban: „Névérték”).

1.2. A kötvények bemutatói (a továbbiakban: „Kötvénytulajdonosok”) a jelen feltételek (a továbbiakban: „Kibocsátási feltételek”) alapján jogosultak a Kibocsátótól az alábbi összegek megfizetését követelni:

(a) az 5. pontban meghatározott kamatösszeget; valamint

(b) a 6. pont szerinti visszafizetési összeget, illetve a 16. pont szerinti idő előtti visszafizetési összeget.

Az, hogy a Kibocsátó köteles-e a jelen Kibocsátási feltételek alapján fizetést teljesíteni, és ha igen, milyen mértékben, nagyrészt a referenciaeszköz teljesítményétől függ. A referenciaeszköz vagy annak egyes összetevői természetben nem adhatók át a kötvénytulajdonosoknak.

1.3. Eltérő rendelkezés hiányában a Kibocsátási feltételekben nagybetűvel írt kifejezések jelentése a következő:

„Összesített névérték”: legfeljebb 20 000 000,00 EUR (azaz húszmillió euró), az újbóli kibocsátás lehetőségével.

„Banki munkanap”: minden olyan nap – a szombat és a vasárnap kivételével –, amelyen a luxemburgi, zürichi és frankfurti bankok általános üzleti tevékenység céljából nyitva tartanak, és amelyen a TARGET2 rendszer (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer payment system 2) feldolgozza a fizetéseket.

„Költségfedezeti likviditási tartalék”: a Kibocsátó mérlegelése alapján a kibocsátás napján, valamint minden kamatperiódus végén képzett likviditási tartalék. Ennek összegét a Kibocsátó a következő kamatperiódusra várható fizetési kötelezettségei alapján határozza meg, különösen az (i) tranzakciós költségekre és a (ii) Kibocsátó szolgáltatóinál felmerülő költségekre tekintettel, amennyiben ezeket az (i) pont már nem tartalmazza. A befektetési likviditási tartalékban figyelembe vett kamatfizetések és fizetési kötelezettségek e fogalom szempontjából nem minősülnek ilyen fizetési kötelezettségnek.

„Elszámolóház”: SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Svájc.

„Hitel-esemény”: fizetésképtelenség és/vagy nemfizetés és/vagy szerkezetátalakítás bekövetkezése. Hitel-esemény akkor is bekövetkezik, ha az alábbi körülmények vagy kifogások bármelyike fennáll:

(a) a hitelfelvevőnek a referenciahitel felvételére vonatkozó tényleges vagy állítólagos felhatalmazásának, illetve jogképességének hiánya;

(b) valamely kötelezettség teljesíthetőségének, jogszerűségének, megvalósíthatóságának vagy érvényességének tényleges vagy állítólagos hiánya;

(c) valamely illetékes bíróság, felügyeleti hatóság, központi bank, szövetségi, állami vagy helyi hatóság által kiadott jogszabály, határozat, végzés, döntés vagy értesítés alkalmazása vagy értelmezése; vagy

(d) devizakorlátozások, tőkekorlátozások vagy hasonló korlátozások bevezetése vagy módosítása devizaügyi vagy más hatóság által.

„Kibocsátott névérték”: az adott időpontig ténylegesen kibocsátott egyes kötvények névértékének összege.

„Kibocsátás napja”: 2023. szeptember 15.

„Befektetési likviditási tartalék”: a kibocsátás napján, majd az azt követő minden kamatperiódus végén az alábbi két összeg közötti különbség: (i) a referenciahitelhez kapcsolódó jegyzési kötelezettségvállalások összege, valamint (ii) az az összeg, amelyet a hipotetikus befektető a benyújtott jegyzési kötelezettségvállalások és a hitelfelvevő tőkebehívásai alapján addigra már a referenciahitel céljára felhasznált volna.

„Fizetésképtelenség” az alábbi események bármelyikét jelenti:

(a) a hitelfelvevő megszűnik, kivéve, ha ez összeolvadás, eszközátruházás vagy egyesülés következménye;

(b) a hitelfelvevő fizetésképtelenné válik vagy túlzottan eladósodik, illetve bírósági, felügyeleti vagy közigazgatási eljárásban nem teljesít, írásban elismeri, vagy ilyen eljárásban kijelenti, hogy általánosságban nem képes esedékes tartozásait megfizetni;

(c) a hitelfelvevő felszámolásról, hitelezőkkel kötendő egyezségről vagy fizetésképtelenségi egyezségről állapodik meg, saját maga vagy hitelezői javára;

(d) a hitelfelvevővel szemben vagy általa fizetésképtelenségi vagy csődeljárás, illetve más, a hitelezői jogok rendezésére irányuló, jogilag releváns eljárás indul, vagy a referenciahitel tekintetében megszüntetési vagy felszámolási kérelmet nyújtanak be, és az ilyen eljárás vagy kérelem esetén:

(i) az eljárás vagy kérelem fizetésképtelenség vagy csőd megállapításához, fizetési könnyítést engedélyező végzéshez, illetve megszüntetési vagy felszámolási megállapodáshoz vezet; vagy

(ii) az eljárást vagy kérelmet a bejelentéstől, illetve benyújtástól számított 30 naptári napon belül nem utasítják el, nem szüntetik meg, nem vonják vissza és nem függesztik fel;

(e) a hitelfelvevő a megszűnéséről, hivatalos vagyonfelügyelet alá helyezéséről vagy felszámolásáról határoz, kivéve, ha a határozat összeolvadáson, eszközátruházáson vagy egyesülésen alapul;

(f) a hitelfelvevő vagyonfelügyelő, ideiglenes felszámoló, gondnok, vagyonkezelő, csődbiztos, letétkezelő vagy más, gazdasági szempontból azonos funkciót betöltő személy kinevezését kéri saját maga vagy eszközeinek egésze, illetve lényegében teljes egésze tekintetében, vagy ilyen személy kinevezésére kerül sor;

(g) biztosítéki jogosult birtokba veszi a hitelfelvevő eszközeinek egészét vagy lényegében teljes egészét, vagy az eszközök egészével vagy lényegében teljes egészével kapcsolatban lefoglalás, zár alá vétel, végrehajtás vagy más jogi eljárás indul. Ha a biztosítéki jogosult az eszközöket 30 naptári napon belül birtokba veszi, illetve az eljárást ezen időn belül nem utasítják el, nem szüntetik meg, nem vonják vissza és nem függesztik fel, az esemény e pont szerinti fizetésképtelenségnek minősül; vagy

(h) a hitelfelvevővel kapcsolatban olyan esemény következik be, vagy a hitelfelvevő olyan eseményt idéz elő, amely bármely joghatóság alkalmazandó joga szerint gazdasági szempontból azonos hatással jár, mint az (a)–(g) pontokban felsorolt esetek.

„Likviditási tartalék”: a költségfedezeti likviditási tartalék és a befektetési likviditási tartalék összege. Az utolsó kamatperiódus végén nem képződik likviditási tartalék.

„Jogszabályváltozás”: a kibocsátás napján vagy azt követően bekövetkező jogszabály- vagy szabályozásváltozás – ideértve az adójogszabályokat is –, illetve az alkalmazandó jogszabályok vagy rendeletek illetékes bíróság, választottbíróság vagy felügyeleti hatóság általi értelmezésének kihirdetése vagy megváltozása, beleértve a pénzügyi hatóságok intézkedéseit is, amelynek következtében:

(a) a hitelfelvevő és/vagy a hipotetikus befektető a továbbiakban nem lehet a referenciahitel szerződő fele, és/vagy nem gyakorolhatja az ahhoz kapcsolódó jogait az eredetileg megállapított mértékben; és/vagy

(b) a Kibocsátónak a kötvényekből eredő kötelezettségei teljesítése során magasabb költségeket kell viselnie, például megnövekedett adókötelezettség, adókedvezmény vagy adózási helyzetét érintő más hátrányos változás miatt. Az adminisztrációs és számítási ügynöknek észszerű mérlegelés után meg kell állapítania, hogy a költségek jelentősen emelkedtek-e, és erről a 14. pont szerint tájékoztatnia kell a kötvénytulajdonosokat; és/vagy

(c) megváltozik a hitelfelvevő és/vagy a referenciahitel jogi, adózási, számviteli vagy szabályozási megítélése – ideértve az engedély vagy nyilvántartás

megszüntetését, felfüggesztését vagy visszavonását is –, és az adminisztrációs és számítási ügynök észszerű véleménye szerint ez várhatóan hátrányosan érinti a referenciaeszköz vagy a hipotetikus befektető értékét; és/vagy

(d) a hitelfelvevő vagy a hipotetikus befektető ellen valamely kormányzati szerv vagy szabályozó hatóság vizsgálatot, eljárást vagy peres eljárást indít a hitelezéssel kapcsolatos vagy abból eredő cselekményekre vonatkozó jogszabály esetleges megsértése miatt; és/vagy

(e) a Kibocsátó jóhiszeműen megállapítja, hogy a kötvényekből eredő kötelezettségeinek teljesítése vagy a referenciaeszköz ügyleteinek befektetési és kockázati profilját utánzó konstrukcióval kapcsolatban felmerülő kiadásai részben vagy egészben jogellenessé, törvénytelenné vagy más okból tiltottá válnak, illetve válnának valamely jelenlegi vagy jövőbeli jogszabály, szabály, ítélet, végzés, iránymutatás, állami, közigazgatási vagy jogalkotó hatóság intézkedése, bírósági döntés vagy ezek értelmezésének változása miatt.

„Kezelési díj”: évente legfeljebb 0,25%, a referenciaeszköz értéke alapján meghatározott esetleges minimális díjjal, továbbá az alkalmazandó hozzáadottérték-adóval. A díj havonta, utólag fizetendő.

„Lejárat napja”: 2029. szeptember 14., az újbóli kibocsátás lehetőségével. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a lejárat napját legfeljebb két alkalommal, alkalmanként egy évvel meghosszabbítsa. Minden hosszabbításról 30 nappal korábban értesítést kell küldeni.

„Nemfizetés”: akkor áll fenn, ha a referencia-társaság – az esetleges türelmi idő megkezdéséhez szükséges feltételek bekövetkezése után – egy vagy több kötelezettségének esedékes összegét az alkalmazandó türelmi idő lejártát követően sem fizeti meg az irányadó megállapodások szerinti teljesítési helyen, és az ilyen kötelezettségek összértéke legalább 1 000 000 EUR (azaz egymillió euró), vagy ennek megfelelő összeg az adott kötelezettség pénznemében.

„Fizetési ügynök”: ISP Securities Ltd., Bellerivestrasse 45, 8034 Zürich, Svájc.

„Szerkezetátalakítás”: a hitelfelvevő egy vagy több olyan kötelezettségével kapcsolatban bekövetkező esemény, amelynek vagy amelyeknek összértéke legalább 1 000 000 EUR (azaz egymillió euró), vagy ennek megfelelő összeg az adott kötelezettség pénznemében. Az alábbi események valamelyike egy vagy több kötelezettség jogosultja tekintetében következik be, és a hitelfelvevővel vagy valamely hatósággal kötött megállapodás, értesítés vagy más kötelező erejű rendelkezés alapján az adott kötelezettség valamennyi jogosultjára kiterjed. Az esemény nem lehet olyan, amelyet a kibocsátás időpontjában vagy az adott kötelezettség keletkezésekor már kifejezetten szabályoztak:

(a) a megállapított kamatláb, a kamat összege vagy az addig felhalmozódott szerződéses kamat csökkentése;

(b) a lejáratkor vagy visszafizetési időpontban fizetendő megállapodott összegek csökkentése;

(c) az alábbi időpontok közül egy vagy több elhalasztása vagy késleltetése:

(i) a kamat megfizetésének vagy felhalmozásának időpontja; vagy

(ii) a tőke vagy a prémium megfizetésének időpontja;

(d) a kötelezettség kielégítési sorrendjének hátrányos megváltozása, amelynek eredményeként a kötelezettség egy másik kötelezettség mögé kerül; vagy

(e) a kamat- vagy tőkefizetések pénznemének vagy összetételének bármilyen megváltozása.

Az (a)–(e) pontokban említett esemény bekövetkezése, elfogadása vagy bejelentése nem minősül szerkezetátalakításnak, ha arra a szokásos üzletmenet során végrehajtott adminisztratív, számviteli, adózási vagy egyéb technikai kiigazítás eredményeként kerül sor, vagy ha az esemény közvetlenül vagy közvetve a referenciahitel hitelképességének vagy pénzügyi helyzetének romlásával összefüggő körülmények következménye.

„Meghatározott pénznem”: EUR (euró).

„Jogutódlási esemény”: egyesülés, összeolvadás, eszközátruházás, eszközök vagy kötelezettségek átruházása, szétválás, kiválás vagy más, jogszabály alapján vagy szerződés útján bekövetkező esemény, amely a hitelfelvevő kötelezettségeit érinti. Nem minősül jogutódlási eseménynek, ha a hitelfelvevő kötelezettségeinek jogosultjai ezeket a kötelezettségeket egy másik jogi személy vagy más jogalany kötelezettségeire cserélik, kivéve, ha a csere egyesüléssel, összeolvadással, eszközátruházással, eszközök vagy kötelezettségek átruházásával, szétválással, kiválással vagy hasonló eseménnyel összefüggésben történik.

„Tranzakciós költségek”: (i) a compartment kezelési díja, valamint (ii) a Kibocsátó valamennyi olyan közvetlen vagy közvetett költsége, díja és kiadása, amely a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) működésével kapcsolatban, az adott kamatperiódusban felmerül. Ide tartoznak különösen az alábbiakkal kapcsolatos költségek, díjak és kiadások:

(A) a compartment eszközeinek megvásárlása és értékesítése, valamint a kötvények kibocsátása és kezelése (együttesen: „Tranzakciók”);

(B) a Tranzakciókhoz, illetve a Kibocsátó 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukciójának kezeléséhez kapcsolódó külső szolgáltatók közreműködése;

(C) a Kibocsátó 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukciójának létrehozása és felszámolása;

(D) adóbevallások elkészítése; valamint

(E) a Kibocsátó 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukciójához kapcsolódó valamennyi közvetlen vagy közvetett adó,

amennyiben a kezelési díjat, illetve ezeket a költségeket, díjakat és kiadásokat nem közvetlenül a fizetési ügynök és/vagy az adminisztrációs és számítási ügynök viseli.

„Értékelési nap”: minden kamat-megállapítási nap, a végső értékelési nap és az idő előtti értékelési nap.

2. Jogállás

A kötvények a Kibocsátó közvetlen, biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei. Egymással, valamint a Kibocsátónak a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukcióval kapcsolatos valamennyi egyéb fennálló, biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségével azonos ranghelyen állnak, kivéve, ha valamely kötelező jogszabályi rendelkezés ettől eltérően rendelkezik.

3. Közös letétkezelés; átruházhatóság

3.1. A kötvényeket egy vagy több bemutatóra szóló gyűjtőokirat testesíti meg, kamatszelvények nélkül; ezeket az elszámolóház helyezi letétbe. Jogszabály eltérő rendelkezése hiányában fizikai kötvényeket nem bocsátanak ki.

A kötvénytulajdonosokat a bemutatóra szóló gyűjtőokiratokban közös tulajdoni hányad illeti meg. A kötvénytulajdonosok nem jogosultak fizikai kötvények átvételére. A kötvények átruházására az alkalmazandó jog, valamint az elszámolóház mindenkor hatályos szabályai és eljárásai szerint kerülhet sor.

3.2. Az értékpapír-elszámolás keretében a kötvények egyenként vagy egész számú többszörösükben ruházhatók át.

3.3. Az 5. pont szerinti kamatösszegek megfizetésére vonatkozó, már fennálló és jövőbeni követelések kizárólag a kötvényekkel együtt ruházhatók át, és a kötvények is kizárólag az ezekhez kapcsolódó, már fennálló és jövőbeni kamatkövetelésekkel együtt ruházhatók át. A kötvények átruházásakor a kamatösszegek megfizetésére vonatkozó arányos követelést nem kell külön megjelölni.

4. Referenciaeszköz

4.1. A „Referenciaeszköz” a hipotetikus befektető által tartott eszköz, amely az alábbiakból áll:

(a) a készpénzkomponensből (lásd a 4.2. pontot), amelynek egyenlege negatív is lehet;

(b) a visszafizetési komponensből;

(c) a befektetési komponensből; valamint

(d) a hipotetikus befektető hitelfelvevővel szemben, a referenciahitel alapján fennálló, ki nem fizetett kamatköveteléseiből.

A kibocsátás napján a referenciaeszköz kizárólag a készpénzkomponensből áll. A kibocsátás napját követően a készpénzkomponens a beérkező és kimenő fizetések figyelembevételével:

(i) csökken a hipotetikus befektető által a referenciahitellel kapcsolatban a hitelfelvevő részére teljesített valamennyi fizetés összegével; és

(ii) növekszik a hipotetikus befektető által a hitelfelvevőtől a referenciahitel alapján kapott valamennyi fizetés összegével.

A készpénzkomponens egyenlege negatív is lehet.

A „Visszafizetési komponens” a kibocsátás napját követően kerül meghatározásra, és a hitelfelvevő által a referenciahitel ellenében a hipotetikus befektető részére teljesített valamennyi kifizetést tükrözi.

4.2. A „Készpénzkomponens” a kibocsátás napján a kibocsátott névértékből áll, csökkentve – amennyiben alkalmazandó – a felhalmozott költségfedezeti likviditási tartalékkal, kivéve, ha ezeket a költségeket az alábbi (b) pontban már figyelembe vették. Ezt követően az összeg minden kamatperiódus végén az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

(a) az alábbi összegek összege:

(i) a közvetlenül megelőző kamatperiódus végén fennálló készpénzkomponens;

(ii) minden olyan fizetés, amelyet a hipotetikus befektető a releváns kamatperiódus alatt a hitelfelvevőtől a birtokában lévő referenciahitelhez kapcsolódóan kapott volna;

(iii) a készpénzkomponens befektetéséből a releváns kamatperiódus alatt származó kamatbevétel; és

(iv) a hipotetikus befektető által a releváns kamatperiódusban harmadik személyektől kapott valamennyi fizetés;

(b) csökkentve az alábbi összegekkel:

(i) a releváns kamatperiódusra jutó kezelési díj;

(ii) a releváns kamatperiódusra jutó tranzakciós költségek;

(iii) negatív készpénzkomponens esetén a hipotetikus tőkeáttétel után számított fizetendő kamat;

(iv) a releváns kamatperiódusban a kötvények után kifizetett kamatösszegek; valamint

(v) a hipotetikus befektető által a referenciahitellel összefüggésben a hitelfelvevő részére teljesített valamennyi fizetés.

A készpénzkomponens a letétkezelőnél elhelyezett, rövid lejáratú, kamatot nem fizető, hipotetikus betét számított összegét jelenti. A Kibocsátó bármikor, saját belátása szerint jogosult más, a Luxemburgi Nagyhercegségben, Svájcban vagy a Németországi Szövetségi Köztársaságban székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező hitelintézetet letétkezelőként kijelölni.

4.3. A „Befektetési komponens” a kibocsátás napját követően megvásárolt, tőzsdén jegyzett értékpapírok értékét jelenti.

4.4. A „Referenciahitel” a hitelfelvevő befektetéseivel összefüggő kölcsönt jelenti, amelyet a hipotetikus befektető a kibocsátás napján vagy annak környékén nyújtott a hitelfelvevőnek.

4.5. Az alábbi, nagybetűvel írt kifejezések jelentése:

„Letétkezelő”: ISP Securities Ltd., Bellerivestrasse 45, Zürich, Svájc.

„Hipotetikus befektető”: a Luxemburgi Nagyhercegség joga szerint létrehozott részvénytársaság (Société Anonyme), amelynek székhelye a Luxemburgi Nagyhercegségben található, és amely a 2004. évi, módosított luxemburgi értékpapírosítási törvény alapján egy compartment nevében és javára referenciahitelt tart fenn.

„Kamatbevétel”: a letétkezelőnél tartott, rövid lejáratú és kamatozó készpénzkomponens hipotetikus összege. A Kibocsátó bármikor, kizárólagos mérlegelési jogkörében jogosult a készpénzkomponens hipotetikus befektetéséhez más, a Luxemburgi Nagyhercegségben, Svájcban vagy a Németországi Szövetségi Köztársaságban működő hitelintézetet kijelölni.

„Kölcsönösszeg”: a hatályos hiteldokumentumok alapján vállalt maximális referenciahitel-összeg.

„Hiteldokumentumok”: a referenciahitelre vonatkozó dokumentáció és a kölcsön nyújtását szabályozó egyéb releváns dokumentumok.

„Hitelfelvevő”: Habona Corporate Services GmbH, Westhafenplatz 6–8, 60327 Frankfurt am Main, Németország.

5. Kamat

Piaci zavar bekövetkezésének lehetőségére, valamint az 5.3. pont rendelkezéseire is figyelemmel a Kibocsátó a kötvények után évente 8%-os kamatot fizet a névértékre vetítve, minden kamatfizetési napon, utólagos elszámolással, feltéve, hogy a kötvényeket korábban nem fizették vissza teljes egészében vagy részben.

A lejárat napját vagy az idő előtti lejárat napját követően további kamatfizetésre nem kerül sor.

A kamat számítása 360 napos év alapján történik, amely tizenkét, egyenként 30 napos hónapból áll. Tört hónap esetén az adott hónapban eltelt napok számát kell figyelembe venni.

5.1. „Kamatfizetési nap”: minden év június 30. és december 31. napja. Ha a kamatfizetési nap nem banki munkanap, a kamatfizetés a következő banki munkanapon történik. Az elhalasztás miatt további kamat nem jár.

„Kamatperiódus”: a kibocsátás napjától (azt beleértve) az első kamat-megállapítási napig (azt nem beleértve) tartó időszak, majd ezt követően az egyes kamat-megállapítási napoktól (azokat beleértve) a következő kamat-megállapítási napig (azt nem beleértve) tartó időszak.

„Kamat-megállapítási nap”: minden év június 30. és december 31. napja.

Piaci zavar esetén (7. pont) a kamat-megállapítási nap és az ahhoz kapcsolódó kamatfizetési nap is eltolódik. A Kibocsátó emiatt nem köteles további kamatot vagy egyéb összeget fizetni a kötvénytulajdonosoknak.

5.2. Az adminisztrációs és számítási ügynök az adott kamatfizetési napon esedékes, egy kötvényre jutó kamatösszeget a közvetlenül megelőző kamat-megállapítási nap alapján, az alábbi képlet szerint és a meghatározott pénznemben számítja ki:

\[IA = \frac{CC-LR}{DSA} \]

ahol:

- IA: az aktuális kamatösszeg;

- CC: a készpénzkomponens;
- LR: a likviditási tartalék;
- DSA: a kamat-megállapítási napon fennálló kötvények összege.

5.3. Az adminisztrációs és számítási ügynök gondoskodik a vonatkozó kamatösszeg kötvénytulajdonosok részére történő felosztásáról, és erről a 14. pont szerint közleményt tesz közzé.

Az adminisztrációs és számítási ügynök által az 5. pont céljából készített, kiadott, összegyűjtött vagy beszerzett valamennyi igazolás, közlemény, jelentés, értékelés, számítás, árajánlat és döntés – kivéve, ha nyilvánvaló hiba áll fenn – kötelező érvényű a Kibocsátóra, a fizetési ügynökre és a kötvénytulajdonosokra nézve.

6. Lejárat, visszafizetés

6.1. A kötvények futamideje a lejárat napján ér véget, figyelemmel arra, hogy a kötvénytulajdonosok vagy a Kibocsátó rendkívüli felmondással megszüntethetik a kötvényeket.

6.2. A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy saját mérlegelése alapján, a kötvénytulajdonosok 14 naptári nappal korábbi értesítése mellett, bármikor részben vagy egészben visszafizesse a kötvényeket.

6.3. Ha a kötvényeket korábban nem fizették vissza részben vagy teljes egészében, a Kibocsátó a jelen Kibocsátási feltételek szerint a lejárat napján minden kötvénytulajdonos részére megfizeti a kötvényenként járó visszafizetési összeget, kivéve, ha piaci zavar következik be.

Az adminisztrációs és számítási ügynök a kötvényenként fizetendő visszafizetési összeget (a továbbiakban: „Visszafizetési összeg”) a végső értékelési napon vagy közvetlenül azt követően, a meghatározott pénznemben, az alábbi képlet alapján számítja ki:

$$ RA = \frac{RC+CC}{DSA} $$

ahol:

- RA: a visszafizetési összeg;
- RC: a visszafizetési komponens;
- CC: a készpénzkomponens;
- DSA: a végső értékelési napon fennálló kötvények összege.

„Végső értékelési nap”: a lejárat napját megelőző 10. banki munkanap. Piaci zavar esetén (7. pont) a végső értékelési nap és az ahhoz kapcsolódó lejárat napja is

eltolódik. A Kibocsátó az eltolódás miatt nem köteles további kamatot vagy más összeget fizetni a kötvénytulajdonosoknak.

Az adminisztrációs és számítási ügynök gondoskodik a visszafizetési összeg kötvénytulajdonosok részére történő felosztásáról, és erről a 14. pont szerint közleményt tesz közzé. Az adminisztrációs és számítási ügynök által a 6. pont céljából készített, kiadott, összegyűjtött vagy beszerzett valamennyi igazolás, közlemény, jelentés, értékelés, számítás, árajánlat és döntés – kivéve, ha nyilvánvaló hiba áll fenn – kötelező érvényű a Kibocsátóra, a fizetési ügynökre és a kötvénytulajdonosokra nézve.

7. Piaci zavarok

7.1. Ha az adminisztrációs és számítási ügynök megállapítja, hogy valamely értékelési napon piaci zavar következett be, a 7.3. pont rendelkezéseire is figyelemmel az értékelési nap a következő olyan kijelölt referenciaeszköz-értékelési napra tolódik, amelyen az adminisztrációs és számítási ügynök megítélése szerint a piaci zavar már nem áll fenn.

Az alábbi fogalmak jelentése:

„Készpénzkomponens értékelési napja”: a készpénzkomponens tekintetében az a banki munkanap, amelyen a hipotetikus befektető számára az értékelés és az átruházás lehetséges.

„Kijelölt referenciaeszköz-értékelési nap”: (i) a készpénzkomponens tekintetében minden banki munkanap; (ii) a kölcsön tekintetében a referenciahitel hiteldokumentációja szerinti nap; valamint (iii) a befektetési komponens értékelési napja.

„Befektetésikomponens-értékelési nap”: a befektetési komponensek tekintetében az a banki munkanap, amelyen a hipotetikus befektető számára az értékelés és az átruházás lehetséges.

„Kölcsönértékelési nap”: a referenciahitel tekintetében az a nap, amelyen a hipotetikus befektető a referenciahitel alapján fizetéseket fogadhat és utalhat tovább, és amelyen nem következik be hitelesemény.

„Piaci zavar”: értékelési zavar bekövetkezése a végső értékelési nap vagy az idő előtti értékelési nap tekintetében.

„Referenciaeszköz értékelési zavara”: olyan körülmény, amelynek következtében a készpénzkomponens és/vagy a referenciaeszköz tekintetében kijelölt értékelési nap nem minősül referenciaeszköz-értékelési napnak, vagy az ilyen referenciaeszköz-értékelési napot folyamatosan elhalasztják.

„Referenciaeszköz-értékelési nap”: minden olyan nap, amely egyidejűleg (i) készpénzkomponens-értékelési nap, (ii) kölcsönértékelési nap és (iii) befektetésikomponens-értékelési nap.

7.2. Az adminisztrációs és számítási ügynök törekszik arra, hogy a 14. pont szerint haladéktalanul értesítse a kötvénytulajdonosokat a piaci zavar bekövetkezéséről. Az értesítés megküldésére azonban nem köteles.

7.3. Ha a végső értékelési napot vagy az idő előtti értékelési napot e pont rendelkezései alapján több mint 30 nappal elhalasztották, és az adminisztrációs és számítási ügynök megállapítása szerint a piaci zavar a közvetlenül következő banki munkanapon is fennáll, ez a nap – a piaci zavar fennállása ellenére – a vonatkozó értékelési napnak minősül.

Az adminisztrációs és számítási ügynök ekkor saját észszerű mérlegelése alapján határozza meg a visszafizetési összeget, figyelembe véve legfeljebb három, a referenciahitel potenciális vevőitől korábban beszerzett vételi ajánlatot.

Az adminisztrációs és számítási ügynök a referenciahitelre vonatkozóan ily módon kapott vételi ajánlatok közül a legmagasabb összeget veszi alapul. Ha kizárólag olyan vételi ajánlatok állnak rendelkezésre, amelyek a referenciahitel értékénél alacsonyabbak, az ügynök ezeket az ajánlatokat és az általuk képviselt értéket saját észszerű mérlegelése alapján, arányosan veszi figyelembe.

A visszafizetési összeg meghatározásakor az adminisztrációs és számítási ügynök figyelembe veheti a referenciahitel hipotetikus befektető általi visszafizetésével összefüggésben felmerült valamennyi díjat, költséget, adót és kiadást is.

Ha egyetlen potenciális vevő sem tesz ajánlatot, vagy ha a referenciahitel potenciális vevő részére történő értékesítése és/vagy átruházása tilos vagy kizárt, a visszafizetési összeg nulla.

„Potenciális vevő”: minden olyan piaci szereplő, akit az adminisztrációs és számítási ügynök észszerű mérlegelése alapján a referenciahitel másodlagos piaci vevőjének lehet tekinteni, mivel a hiteldokumentumok szerint a referenciahitel hitelezőjeként jóváhagyható, és nem áll fenn olyan körülmény, amely alapján a hitelfelvevő megtagadhatná a hipotetikus befektető hitelfelvevővel szemben fennálló követeléseinek jóváhagyását.

7.4. Piaci zavar esetén a kötvények alapján a Kibocsátót terhelő fizetések esedékessége mindaddig elhalasztódik, amíg az adminisztrációs és számítási ügynök be nem szerzi a fenti rendelkezések alapján szükséges információkat. Az elhalasztás miatt további kamat vagy más kifizetés nem jár.

8. Kiigazítások

8.1. Ha az adminisztrációs és számítási ügynök megítélése szerint a kötvények futamideje alatt bármikor a referenciahitel vagy a hitelfelvevő tekintetében olyan lehetséges kiigazítási ok merül fel, amely az ügynök észszerű mérlegelése szerint jelentősen befolyásolja a referenciahitel értékét – akár csökkenti, akár növeli azt – , vagy hatással van a kamatösszeg, a visszafizetési összeg, az idő előtti visszafizetési összeg vagy a kötvények után fizetendő más összeg kiszámítására, az adminisztrációs és számítási ügynök jogosult, de nem köteles – a 16.2. pont rendelkezéseitől függetlenül –:

(a) egy vagy több megfelelő kiigazítást végrehajtani a kamatösszeg, a visszafizetési összeg, az idő előtti visszafizetési összeg vagy a kötvények után fizetendő más összeg számításában, illetve az ezekhez szükséges egyéb követelményekben, továbbá figyelembe venni az általa megfelelőnek ítélt, értékcsökkentő vagy értéknövelő hatásokat a lehetséges kiigazítási okok kezelése érdekében; és

(b) meghatározni a vonatkozó kiigazítások fordulónapját vagy fordulónapjait.

Ha kiigazítás szükséges, az adminisztrációs és számítási ügynök minden észszerű erőfeszítést megtesz annak érdekében, hogy a kötvénytulajdonosok gazdasági helyzete a lehető legkisebb mértékben változzon. A kiigazítás során figyelembe veszi a kötvények lejáratáig hátralévő időt és a kölcsön legutóbb rendelkezésre álló nettó eszközértékét.

8.2. A kölcsön és/vagy a hitelfelvevő tekintetében „Lehetséges kiigazítási ok” az alábbi események valamelyikének bekövetkezése:

(a) a kölcsönösszeg teljes vagy részleges lehívása;

(b) jogutódlási esemény;

(c) a referenciahitel teljes vagy részleges, a hiteldokumentumokban meghatározott futamidő vége előtti visszafizetése;

(d) a hitelfelvevő valamennyi vagy lényegében valamennyi eszközének államosítása, kisajátítása vagy más módon történő átruházása valamely kormányzati szervre, hatóságra vagy más állami ügynökségre, illetve annak szervezeti egységére;

(e) a 16.2. pont rendelkezéseire is figyelemmel, a referenciahitel vagy a hiteldokumentumok módosítása, amely az adminisztrációs és számítási ügynök észszerű véleménye szerint várhatóan érinti a hitelfelvevő helyzetét vagy a hipotetikus befektető jogait a kibocsátás napján fennálló helyzethez képest;

(f) a fedezeti költségek növekedése, vagyis ha a Kibocsátónak vagy annak a harmadik félnek, amellyel a Kibocsátó a kötvényekből eredő kötelezettségei

fedezésére fedezeti ügyletet kötött, a kibocsátás napján irányadó díjakhoz és költségekhez képest jelentősen magasabb adót, díjat, költséget vagy kiadást kell fizetnie – a közvetítői díjak kivételével – ahhoz, hogy:

(i) olyan ügyletet vagy eszközt kössön, vásároljon meg, újítson meg, cseréljen ki, tartson fenn, szüntessen meg vagy értékesítsen, amelyet a kötvények árkockázatának fedezéséhez szükségesnek tart; vagy

(ii) egy ilyen ügylet vagy eszköz értékét realizálja, megszerezze vagy átruházza.

A fedezeti költségek növekedésének nem minősül az a jelentős költségnövekedés, amely kizárólag valamely szerződéses partner hitelképességének romlásából ered.

(g) a Társaság bármely más rendkívüli eseménye, így különösen:

(i) a kölcsön pénznemének megváltozása;

(ii) a kölcsön potenciális vevő részére történő értékesítésének és/vagy átruházásának bármely okból történő tilalma vagy korlátozása;

(iii) a hitelfelvevő jogi formájának megváltozása; vagy

(iv) az adminisztrációs és számítási ügynök megállapítása szerint a hitelfelvevő szokásos fizetési ütemezésével össze nem egyeztethető kifizetések; vagy

(h) bármely más esemény, amely a referenciaeszköz elméleti értékének csökkenését vagy növekedését eredményezi.

9. Számítások; pénzbeli kifizetések

9.1. A kötvények alapján fizetendő összegeket az adminisztrációs és számítási ügynök számítja ki, és a 14. pont szerint teszi közzé. A számítások – nyilvánvaló hiba hiányában – véglegesek és kötelező érvényűek a kötvénytulajdonosokra nézve.

9.2. A Kibocsátó valamennyi kifizetése minden tekintetben a fizetés helyén alkalmazandó jogszabályok, rendelkezések és eljárások hatálya alá tartozik. A Kibocsátó nem vállal felelősséget azért, ha e jogszabályok, rendelkezések vagy eljárások miatt nem képes a kötvények alapján esedékes fizetéseket teljesíteni.

9.3. A Kibocsátó a jelen Kibocsátási feltételek alapján fizetendő összegek kötvénytulajdonosok javára történő kifizetését az elszámolóház részére indítja el, az elszámolóház fizetési ügynökén keresztül. Amint a fizetendő összegek az elszámolóház részére megérkeztek, a Kibocsátó mentesül a Kibocsátási feltételekből eredő fizetési kötelezettségei alól.

9.4.A pénzbeli kifizetésekkel kapcsolatban felmerülő valamennyi adót, díjat és egyéb terhet a kötvénytulajdonosok viselik és fizetik meg. A Kibocsátó és a fizetési ügynök jogosult ezeket az összegeket a kötvénytulajdonosoknak teljesítendő kifizetésekből levonni.

9.5. A kötvények alapján esedékes kifizetéseket a meghatározott pénznemben, az alkalmazandó adózási és egyéb jogszabályok, rendelkezések figyelembevételével kell teljesíteni.

9.6. Ha a kamatfizetési nap, a visszafizetés napja vagy az idő előtti visszafizetés napja nem banki munkanapra esik, a kötvénytulajdonosok csak a közvetlenül következő banki munkanapon jogosultak a fizetésre. Az elhalasztás miatt további kamatot vagy más kifizetést nem követelhetnek.

9.7. A félreértések elkerülése érdekében: a kamatfizetési nap, a lejárat napja vagy az idő előtti visszafizetés napja és a tényleges kifizetés kézhezvétele közötti időszakra a kötvények alapján fizetendő összegekre nem jár kamat.

10. Fizetésképtelenségi eljárás kezdeményezésének tilalma

10.1. A kötvénytulajdonosok kötelesek vállalni, hogy nem kezdeményezik a Kibocsátó vagy a Társaság megszüntetését, nem indítanak fizetésképtelenségi eljárást a Kibocsátó vagy a Társaság vagyona ellen, és nem kezdeményeznek a Kibocsátó vagy a Társaság, illetve azok vagyona rendezésére irányuló hasonló eljárást. Nem csatlakozhatnak harmadik személy ilyen kérelméhez sem.

Kivételt képeznek a más személy által kezdeményezett felszámolási eljárásban a követelések érvényesítésére irányuló lépések, valamint azok az intézkedések, amelyek a Kibocsátó jelen feltételekből eredő kötelezettségeire vonatkozó nyilatkozat vagy határozat megszerzését célozzák.

10.2. Ha valamely kötvénytulajdonos a 10.1. ponttal ellentétesen kezdeményezi a Kibocsátó vagy a Társaság megszüntetését, fizetésképtelenségi eljárást indít a Kibocsátó vagy a Társaság vagyona ellen, vagy a Kibocsátó, a Társaság, illetve azok vagyona rendezésére irányuló hasonló eljárást kezdeményez, illetve harmadik személy ilyen kérelméhez csatlakozik, elveszíti az 1.2. pontban meghatározott valamennyi jogát.

11. A compartment eszközei

11.1. A Kibocsátó a kötvények kibocsátásából származó nettó bevételt a referenciaeszköz befektetési és kockázati profiljának utánzására használja fel. Ez történhet például (i) közvetlenül a hitelfelvevőnek nyújtott kölcsön révén, vagy (ii) a kölcsön szintetikus leképezésén alapuló befektetéssel, például teljes hozamcsereügylet (total return swap) formájában. Ezeket az eszközöket a továbbiakban „Compartment eszközei” néven említjük.

A Kibocsátó nem köteles a kibocsátásból származó bevételt közvetlenül kölcsönbe fektetni.

11.2. A Társaság vállalja, hogy a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukcióval, és különösen az e compartmentben tartott eszközökkel kapcsolatban nem vállal más kötelezettséget, mint amelyek a referenciaeszköz befektetési és kockázati profiljának közvetlen vagy közvetett leképezéséből erednek, vagy azzal összefüggnek.

11.3. A Társaság vállalja, hogy a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) konstrukcióhoz nem kapcsolódó kötelezettségeit más compartmentekre vagy a Társaság anyavállalatára korlátozza. Továbbá vállalja, hogy a 8% Habona II (Compartment 2023-6815) kötelezettségeire vonatkozó valamennyi jövőbeli szerződésbe a 10. és 12. pont rendelkezéseinek lényegében megfelelő felelősségkorlátozó kikötéseket foglal bele.

A 8% Habona II (Compartment 2023-6815) nem felel a Társaság más compartmentjeinek kötelezettségeiért.

12. Korlátozott megtérülés

12.1. A kötvénytulajdonosok Kibocsátóval szemben érvényesíthető valamennyi követelése a compartment eszközeinek felszámolásából származó bevételre korlátozódik.

A kötvénytulajdonosok követeléseit arányosan, a tulajdonukban álló kötvények névértéke és az összes fennálló kötvény névértéke alapján kell kielégíteni. A Kibocsátó nem köteles a compartment eszközeinek felszámolásából származó bevétel felosztásán túl további összeget fizetni.

A kötvénytulajdonosok nem jogosultak a compartment eszközeinek kiadását vagy átruházását követelni. Ha a compartment eszközei nem elegendőek a kötvénytulajdonosok valamennyi követelésének teljes kiegyenlítésére, a Kibocsátó nem köteles a hiányzó összeget megfizetni, és a kötvénytulajdonosok a Kibocsátóval szemben további követelést nem érvényesíthetnek.

A compartment eszközei és azok felszámolási bevétele akkor tekintendők véglegesen elégtelennek, ha abban az időpontban további compartment eszköz nem áll rendelkezésre, és a kötvénytulajdonosok fennálló követeléseinek kiegyenlítésére további bevétel sem realizálható. Ebben az esetben a teljes visszafizetéshez való jog nem alkalmazható.

A kötvénytulajdonosok nem férhetnek hozzá a Társaság más számláihoz vagy eszközeihez.

12.2. A Kibocsátónak a jelen Kibocsátási feltételekből eredő vagy azokkal összefüggő fizetési kötelezettségei minden esetben attól függnek, hogy a Kibocsátó a fizetési igény esedékessége előtt kellő időben ténylegesen megkapta-e a compartment eszközeinek felszámolásából származó megfelelő összeget.

Ha a Kibocsátó ezt az összeget nem kapta meg teljes egészében – akár adólevonás, akár bármely más ok miatt –, a kötvénytulajdonosok csak olyan arányban követelhetnek fizetést, amilyen arányt a kötvényeik képviselnek a compartment eszközeinek felszámolásából a Kibocsátó részére ténylegesen megfizetett teljes összeghez képest.

Ilyen esetben a kötvénytulajdonosok további követeléseket nem érvényesíthetnek, különösen nem a Társaság más compartmentjeinek eszközeivel szemben.

12.3. A kötvénytulajdonosok semmilyen közvetlen jogi igényt nem érvényesíthetnek a Kibocsátóval vagy a compartment eszközeinek címzettjeivel szemben.

13. Fizetési ügynök, valamint adminisztrációs és számítási ügynök

13.1. A fizetési ügynöki feladatokat a svájci Zürichben székhellyel rendelkező ISP Securities Ltd. látja el.

A Kibocsátó bármikor jogosult a fizetési ügynököt hasonló hitelképességű más bankkal vagy pénzügyi intézménnyel (a továbbiakban: „Intézmény") helyettesíteni, amennyiben annak központja vagy fióktelepe valamely OECD-tagállamban található. A Kibocsátó egy vagy több további fizetési ügynököt is kijelölhet, és kijelölésüket bármikor visszavonhatja.

A helyettesítésről, a kijelölésről és a kijelölés visszavonásáról haladéktalanul közleményt kell közzétenni a 14. pont szerint.

A fizetési ügynök bármikor lemondhat megbízatásáról. A lemondás azonban csak akkor válik hatályossá, ha a Kibocsátó egy másik Intézményt fizetési ügynökként kijelöl. A lemondásról és az új kijelölésről haladéktalanul közleményt kell közzétenni a 14. pont szerint.

13.2. Az adminisztrációs és számítási ügynöki feladatokat a MEDIAN SERVICES (LUX) SA látja el, amelynek székhelye: 17, Rue de Flaxweiler, Grevenmacher, Luxemburgi Nagyhercegség.

A Kibocsátó bármikor jogosult az adminisztrációs és számítási ügynököt a Németországi Szövetségi Köztársaságban, Svájcban vagy a Luxemburgi Nagyhercegségben működő Intézménnyel helyettesíteni, és a kijelölést bármikor visszavonni.

A helyettesítésről, a kijelölésről és a kijelölés visszavonásáról haladéktalanul közleményt kell közzétenni a 14. pont szerint.

Az adminisztrációs és számítási ügynök bármikor lemondhat megbízatásáról. A lemondás csak akkor válik hatályossá, ha a Kibocsátó egy másik Intézményt adminisztrációs és számítási ügynökként kijelöl. A lemondásról és az új kijelölésről haladéktalanul közleményt kell közzétenni.

13.3. A fizetési ügynök és az adminisztrációs és számítási ügynök kizárólag a Kibocsátó közreműködőiként járnak el, és a kötvénytulajdonosokkal szemben semmilyen felelősséggel nem tartoznak. A fizetési ügynökre és az adminisztrációs és számítási ügynökre nem vonatkoznak az önszerződésre, illetve az önmagukkal való ügyletkötésre vonatkozó korlátozások és tilalmak.

13.4. Sem a Kibocsátó, sem a fizetési ügynök nem köteles ellenőrizni a kötvényeket bemutató személy jogosultságát.

14. Közlemények

Amennyiben ez megengedett, a Kibocsátó a Luxemburgi Nagyhercegségben hatályos jogszabályok követelményeinek megfelelően teszi közzé közleményeit. A közleményeket az elszámolóház részére küldi meg, amely továbbítja azokat a kötvénytulajdonosoknak, vagy a Kibocsátó közvetlenül juttatja el azokat a kötvénytulajdonosokhoz.

Az elszámolóház útján közzétett közlemények az elszámolóház részére történő megküldést követő harmadik napon tekintendők érvényesen közöltnek. A közvetlen értesítések a címzetthez való megérkezésükkor tekintendők hatályosnak.

15. További kibocsátások; visszavásárlások

15.1. A Kibocsátó bármikor jogosult további, azonos feltételekkel rendelkező kötvényeket kibocsátani. Ezek a már kibocsátott kötvényekkel összevonhatók, azokkal egységes kibocsátást alkothatnak, és növelhetik a kötvények számát.

Ilyen bővítés esetén a „Kötvény” kifejezés az összes további kibocsátású kötvényre is kiterjed.

15.2. A Kibocsátó jogosult, de nem köteles a kötvényeket bármikor, tisztességes értéknek megfelelő áron tőzsdén vagy tőzsdén kívüli ügylet keretében visszavásárolni. A Kibocsátó nem köteles erről a kötvénytulajdonosokat tájékoztatni.

A visszavásárolt kötvényeket a Kibocsátó érvényteleníthetí, megtarthatja, továbbértékesítheti vagy más módon felhasználhatja.

16. A kötvények megszüntetése

16.1. A kötvénytulajdonosok nem jogosultak a kötvények felmondására.

16.2. A Kibocsátó jogosult a kötvényeket a 6.2. pontnak megfelelően felmondani.

16.3. A Kibocsátó jogosult, de nem köteles rendkívüli körülmények fennállása esetén a kötvényeket a 14. pont szerint közölt értesítéssel felmondani, és azokat a Kibocsátó által meghatározott, a 14. pont szerint haladéktalanul bejelentendő idő előtti visszafizetési napon visszafizetni az idő előtti visszafizetési összegre vonatkozó alábbi rendelkezések szerint, ha saját észszerű mérlegelése alapján megállapítja, hogy:

(a) a Kibocsátó elveszíti a 2004. évi törvény szerinti engedélyét;

(b) a Kibocsátó vagyonával kapcsolatban az alkalmazandó jog szerint fizetésképtelenségi vagy hasonló eljárást indítanak;

(c) hitelesemény következik be;

(d) a hitelfelvevő mulasztása miatt információszolgáltatási zavar áll elő, vagyis a hitelfelvevő nem bocsátja rendelkezésre:

(i) azokat az információkat, amelyek szolgáltatására a Kibocsátó, az adminisztrációs és számítási ügynök és/vagy a hipotetikus befektető felé kötelezettséget vállalt; vagy

(ii) azokat a korábban, a hitelfelvevő szokásos gyakorlatának megfelelően az említett személyeknek átadott információkat, amelyeket az adminisztrációs és számítási ügynök a Kibocsátó vagy a hipotetikus befektető referenciahitelből eredő kötelezettségeinek ellenőrzéséhez szükségesnek tart;

(e) jogszabályváltozás következik be;

(f) a hiteldokumentumokat olyan módon módosítják, amely várhatóan lényegesen hátrányosan érinti a hipotetikus befektető kölcsönben fennálló pozíciójának értékét vagy a hitelfelvevő jogait; vagy

(g) az adminisztrációs és számítási ügynök véleménye szerint a Kibocsátási feltételek 8. pontja szerinti kiigazítás nem lehetséges vagy gazdasági szempontból nem megfelelő,

és az esemény az adminisztrációs és számítási ügynök észszerű megítélése szerint gazdaságilag hátrányosan érinti a kötvényeket.

16.4. A kötvénytulajdonosok jogosultak a kötvényeket bármikor, a vonatkozó ítélkezési gyakorlat által elismert alapos okból rendkívüli felmondással megszüntetni. A felmondást a Kibocsátónak ajánlott levélben kell megküldeni.

A felmondásnak megfelelő dokumentációt kell tartalmaznia, amely igazolja, hogy a felmondó kötvénytulajdonos a kötvények tulajdonosa; ilyen dokumentum lehet például egy aktuális értékpapírszámla-kivonat.

A felmondás a Kibocsátóhoz való megérkezéskor válik hatályossá. Ilyen esetben a kötvények visszafizetésére az idő előtti visszafizetés napján kerül sor, az idő előtti visszafizetési összeg megfizetésével.

A kötvénytulajdonosok rendkívüli felmondására különösen az alábbi esetekben áll fenn alapos ok:

(a) a Kibocsátó a jelen Kibocsátási feltételek alapján esedékes kamatösszeget az esedékességtől számított 90 naptári napon belül nem fizeti meg a kötvénytulajdonosoknak, és a Kibocsátó nemteljesítésről szóló értesítését vagy a kötvénytulajdonosok fizetési felszólítását követő további 30 naptári napon belül sem történik meg a fizetés;

(b) a Kibocsátó vagy a Társaság megszűnik vagy felszámolás alá kerül, illetve fizetésképtelenségi vagy hasonló eljárás indul ellene, ideértve azt az esetet is, amikor az ilyen eljárást a vagyon elégtelensége miatt elutasítják vagy megszüntetik; és

(c) a Kibocsátó igazgatósági tagja súlyos kötelességszegést vagy csalást követ el, feltéve, hogy ezt (i) jogerős bírósági határozat megállapítja, vagy (ii) az érintett igazgatósági tag elismeri, kivéve, ha a Kibocsátó az érintett igazgatósági tagot haladéktalanul visszahívja.

A kötvénytulajdonos felmondási joga megszűnik, ha az azt megalapozó okot a felmondási jog gyakorlása előtt megszüntetik, a 16.3. pontban foglaltak szerint.

16.5. A kötvények felmondásával kapcsolatban a következő, nagybetűvel írt kifejezések jelentése:

„Idő előtti értékelési nap”: (i) az a referenciaeszköz-értékelési nap, amely közvetlenül követi azt a napot, amikor a Kibocsátó vagy a kötvénytulajdonosok kötvényekre vonatkozó felmondása hatályossá válik; vagy (ii) ha ez korábbi, a fordulónapot követő 30. nap.

„Fordulónap”: a Kibocsátó vagy a kötvénytulajdonosok kötvényekre vonatkozó felmondásának hatályossá válásától számított 60. banki munkanap.

„Idő előtti visszafizetési összeg”: az adminisztrációs és számítási ügynök által az idő előtti értékelési napon, a meghatározott pénznemben, kötvényenként meghatározott összeg. Ez az alábbiak összege:

(i) az idő előtti értékelési napon fennálló készpénzkomponens;

(ii) az idő előtti értékelési napon fennálló visszafizetési komponens; valamint

(iii) a fordulónapot követően fennálló követelések értékesítése esetén az idő előtti értékelési napon realizált nettó bevétel, a piaci zavarokra vonatkozó rendelkezések (7. pont) figyelembevételével.

„Idő előtti visszafizetési nap”: az idő előtti értékelési napot követő 10 banki munkanapon belüli banki munkanap.

17. Felelősség kizárása

A Kibocsátó, az adminisztrációs és számítási ügynök, valamint a fizetési ügynök semmilyen felelősséggel nem tartozik a kötvénytulajdonosokkal vagy harmadik személyekkel szemben:

(a) a referenciaeszköz negatív teljesítményéért, a hitelfelvevő által teljesítendő kifizetésekért, illetve a referenciahitelhez kapcsolódó mögöttes értékek jelen Kibocsátási feltételek szerinti egyéb kifizetéseiért; vagy

(b) a hitelfelvevő, illetve annak ügyvezetőként vagy felügyelőként foglalkoztatott személyei döntéseiért, cselekményeiért vagy mulasztásaiért, különösen a fizetések teljesítéséért vagy elmulasztásáért, valamint a hitelfelvevő által készített számításokért, közleményekért és nyilatkozatokért.

18. Vegyes rendelkezések

18.1. A kötvények formájára és tartalmára, valamint a jelen Kibocsátási feltételek szerinti kibocsátásból eredő valamennyi jogra és kötelezettségre a Luxemburgi Nagyhercegség joga irányadó, a nemzetközi kollíziós jog rendelkezéseinek kizárásával.

18.2. A kötvénytulajdonosok határozataihoz főszabály szerint a leadott szavazatok egyszerű többsége szükséges. A Kibocsátási feltételek lényegi tartalmát módosító határozatokhoz azonban a részt vevő szavazatok legalább 75%-os többsége szükséges.

A kötvénytulajdonosok határozatait főszabály szerint ülés tartása nélkül, szavazással hozzák meg. A szavazást a Kibocsátó vagy a kötvénytulajdonosok közös képviselője kezdeményezi.

A kötvénytulajdonosok ülését össze kell hívni, ha ezt a fennálló kötvények legalább 5%-át képviselő kötvénytulajdonosok írásban kérik, és kérelmüket különleges érdekeik megjelölésével indokolják.

Az ülés akkor határozatképes, ha a részt vevő kötvénytulajdonosok a fennálló kötvények legalább 50%-át képviselik. Ha a határozatképesség nem áll fenn, és új ülést kell összehívni, az új ülés főszabály szerint határozatképes; minősített többséget igénylő határozat meghozatalához azonban a fennálló kötvények legalább 25%-ának képviselete szükséges.

18.3. A teljesítés helye a Luxemburgi Nagyhercegség.

18.4. A jelen Kibocsátási feltételekkel vagy azok érvényességével kapcsolatos valamennyi jogvitát véglegesen a Luxemburgi Nagyhercegség Kereskedelmi Kamarája mellett működő választottbíróság választottbírósági szabályzata szerint kell eldönteni, rendes bírósági jogorvoslat lehetősége nélkül.

A választottbírósági eljárás helye Luxemburg. Az eljárás nyelve német. A választottbíróság három választottbíróból áll.

18.5. A Kibocsátó a jelen Kibocsátási feltételeket a kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül jogosult módosítani vagy kiegészíteni az alábbi esetekben:

(a) nyilvánvaló elírások, számítási hibák vagy hasonló, egyértelmű hibák kijavítása; valamint

(b) ellentmondásos vagy hiányos rendelkezések kiegészítése vagy módosítása.

A (b) pont szerinti esetekben kizárólag olyan módosítás vagy kiegészítés megengedett, amely a kötvénytulajdonosok számára észszerű, figyelembe veszi a Kibocsátó érdekeit, és nem gyengíti jelentősen a kötvénytulajdonosok pénzügyi helyzetét.

A Kibocsátási feltételek módosításáról és kiegészítéséről a Kibocsátó köteles haladéktalanul közleményt közzétenni a 14. pont szerint.

18.6. A luxemburgi kereskedelmi társaságokról szóló, 1915. augusztus 15-i törvény 95. cikke alapján ugyanazon törvény 86–94-8. cikke nem alkalmazandó a kötvényekre.

18.7. Ha a jelen Kibocsátási feltételek valamely rendelkezése teljes egészében vagy részben érvénytelen, a többi rendelkezés hatályban marad, feltéve, hogy a Kibocsátó emiatt nem köteles további kamatot vagy más összeget fizetni a kötvénytulajdonosoknak.

Az érvénytelen rendelkezést olyan érvényes rendelkezéssel kell helyettesíteni, amely jogilag lehetséges mértékben a lehető legpontosabban tükrözi az eredeti rendelkezés gazdasági célját.

19. Amerikai Egyesült Államok

A kötvényeket nem ajánlják fel és nem bocsátják ki az Egyesült Államok 1933. évi értékpapírtörvényének Regulation S rendelkezésében meghatározott amerikai személyek részére.

20. Zártkörű kibocsátás

A bemutatóra szóló kötvények kizárólag az 1993. április 5-i, a pénzügyi szektorról szóló, módosított törvény 1. cikkének (5) bekezdése szerinti szakmai és intézményi befektetők számára készültek.

A bemutatóra szóló kötvényeket kizárólag zártkörű kibocsátás keretében kínálják fel.

Fontos megjegyzés: A fordítás az eredeti dokumentum tartalmának magyar nyelvű visszaadása. Mivel a dokumentum jogi és befektetési feltételeket tartalmaz, hivatalos vagy jogi felhasználás előtt javasolt szakfordítóval ellenőriztetni.