

## Alaptájékoztató

### I. FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ

#### Bevezetés:

1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):

Az ezen alaptájékoztató alapján felkínált értékpapírok neve: Timberland Securities OptiMix A 4,25% -os 2019/2044. a értékpapírokhoz rendelt nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN): nem alkalmazható, az értékpapírokhoz ISIN azonosítót nem rendeltek, (értékpapír azonosító szám (Wertpapierkennnummer - WKN): WKN TSR6AC)

2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI):  
A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: Timberland Securities SPC (a kibocsátó)  
A kibocsátó elérhetősége: Windward 1, Regatta Office Park, West Bay Road, P.O. Box 897, Grand Cayman KYI-1103, Kajmán-szigetek (telefonszám: +49 800 221 22 000 / faxeszám: +49 800 221 22 001). A kibocsátó jogiszemély-azonosítója (LEI) (az Elkülönített Portfólió Optimix A SP nevében eljár): 894500CAO40GCR81O173

3. A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta:

Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság: Liechtenstein Financial Market Authority (FMA)

Az FMA elérhetőségei: Landstrasse 109, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein (Telefon: +423 236 73 73 / Fax: +423 236 73 74 / E-mail: info@fma-li.li)

4. A tájékoztató jóváhagyásának napja:

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma: 2019. december 4.

#### Figyelmeztetések:

- Hogy az összefoglalót a tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.
- Hogy az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.
- Adott esetben azt, hogy a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét, továbbá amennyiben a befektető felelőssége nem korlátozódik a befektetés összegére, hogy a befektető a befektetett tőkénél nagyobb összeget is veszíthet, megadva az ilyen lehetséges veszteség mértékét.
- Ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a tájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően.
- Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a tájékoztató többi részével, vagy ha – a tájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

### II. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

#### 1. Ki az értékpapír kibocsátója?

- a. A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogiszemély-azonosítója, a működését szabályozó jogszabályok, valamint az ország, amelyben bejegyezték

A Timberland Securities SPC (az elkülönített portfólió LEI-je: Optimix A SP: 894500CAO40GCR81O173) a Kajmán-szigetek törvényei alapján létrehozott korlátolt felelősségű társaság (exempted limited liability company), amelyet 2015. január 15-én a társasági törvény XIV. Része alapján elkülönített portfólióként jegyeztek be a Kajmán-szigetek törvényei szerint. A Kibocsátó a Kajmán-szigetek cégjegyzékében van bejegyezve, MC-295591 szám alatt.

b. Fő tevékenysége

A Kibocsátót speciális célú eszközként hozták létre az eszközfedezetű értékpapírok (Asset Backed Securities) kibocsátása céljából.

c. Fő részvényesei, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

Az alaptájékoztató napjától kezdve a Kibocsátó egyetlen részvényese a Stichting Timberland V, a Holland Királyság törvényei szerint alapított alapítvány (stichting), amszterdami székhellyel, amely a Kibocsátó egyetlen részesedés-tulajdonosa.

d. A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

A Kibocsátót az igazgatótanács tagjai irányítják; az ügyvezető igazgatók Dirk Köster, Thomas Krämer, Anne-Marie Leadbetter és Philip Dickie.

e. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

A kibocsátó könyvvizsgáló cége az MSW GmbH könyvvizsgáló- és adótanácsadó cég.

**2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?**

Az alábbi táblázatok a Kibocsátóra vonatkozó kiválasztott pénzügyi információkat tartalmazzák. Az információ a Timberland Securities SPC auditált jelentéséből és pénzügyi kimutatásairól a 2017. július 1-jétől 2018. június 30-ig terjedő időszakra, valamint a Timberland Securities SPC auditált jelentéséből és pénzügyi kimutatásaiból a 2018. július 1-jétől 2019. június 30-ig tartó időszakra vonatkozik.

Eredménykimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. június 30-ig	Pénzügyi év 2018. június 30-ig
Működési eredmény vagy a pénzügyi teljesítmény más olyan hasonló mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ	EUR (5,299,060.63)	EUR (926,400.16)

Mérleg tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. június 30-ig	Pénzügyi év 2018. június 30-ig
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	EUR (8,822,602.03)	EUR (1,415,336.26)
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	0.555585	0.070675
Idegen/saját tőke aránya (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	285.58	46.45
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	(419.58)	(67.75)

Cash flow-kimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. június 30-ig	Pénzügyi év 2018. június 30-ig
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR (2,000,046.08)	EUR (544,654.84)
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR 2,005,891.75	EUR 566,651.89
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	0.00	0.00

### 3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

#### a. A Kibocsátó pénzügyi helyzetével kapcsolatos kockázatok

*A Megjegyzéshez kapcsolódó releváns szétválasztott portfóliókkal kapcsolatos kockázatok:* A Kibocsátóval szembeni követelések a releváns elkülönített portfólió nettó eszközeire korlátozódnak. Egy elkülönített portfólió felszámolása esetén csak vagyontárgyakat használnak fel a hitelezői igények kielégítésére a Kötvény feltételeivel összhangban.

*A speciális célú eszköznek minősülő Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok:* A Kibocsátó tevékenysége a pénzeszközök gyűjtése a befektetésre alkalmas eszközök megszerzése céljából.

*A kifizetések korlátozásával kapcsolatos kockázatok:* A Kibocsátó által a Kötvények alapján teljesítendő kifizetések kifejezetten attól függenek, hogy rendelkezésre állnak-e az elkülönített portfólióban lévő megfelelő pénzeszközök, ezért a kötvények jegyzésével a Kötvénytulajdonosok azta kockázatot vállalják, hogy részben vagy egészben elvesznek a Kötvényekbe eszközölt befektetéseik. Ezenkívül a Kötvényekre minősített alárendelési záradék vonatkozik, amely szintén korlátozhatja a Kötvénytulajdonosok fizetési jogát.

*A rangidős díjakkal és költségekkel kapcsolatos kockázatok:* A kötvényekkel kapcsolatban a kötvénytulajdonosoknak meg kell jegyezniük, hogy bizonyos összegek - ideértve, de nem korlátozva az ügynököknek és szolgáltatóknak fizetendő összegeket - a visszaváltási összegek kifizetésekor a kötvényjegyzékhez fűzött megjegyzések alapján elsőbbséget élveznek.

*A korlátozott visszavonási mechanizmussal és a nem petíciós mechanizmussal kapcsolatos kockázatok:* A kötvénytulajdonosoknak a kibocsátó vagyonában való részvétel joga a vonatkozó elkülönített portfólió eszközeire korlátozódik, a társasági törvény XIV. Részével és a a jegyzetek. Konkrétan egyik félnek sincs joga (i) kérelmet benyújtani a kibocsátó felszámolására vagy csődjére, vagy (ii) a társasági törvény (Companies Law) 224. §-a alapján behajtási kérelmet kérni a vonatkozó, elkülönített portfólió tekintetében. A Kibocsátót bármilyen hiány vagy más hasonló eljárás következményeként. A fizetés elmaradása semmilyen körülmények között nem minősül fizetéseképtelenségnek a kötvény feltételeinek értelmében.

## III. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

### 1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

- a. Az értékpapírok típusa és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma

A Kötvény nem fedezett korlátozott kamatú fix kamatozású kötvény. A kötvényeket regisztrált formában bocsátják ki. Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISR) nem lett hozzárendelve: A Kötvényekhez hozzárendelt értékpapír-azonosítószám (Wertpapierkennnummer - WKN) a következő: WKN TSR6AC.

A Kötvény nyomon követi egy olyan index teljesítményét, amelyhez a vonatkozó Kötvény kapcsolódik. A vonatkozó OptiMix A Index (Index), amely készpénz-összetevőből és értékpapír-összetevőből áll, és amelyet a Timberland Services Ltd. számít ki, mint kinevezett index-kezelő. A készpénz-összetevő egy virtuális, nem kamatozó euróösszegekből áll, míg az értékpapír-összetevő bizonyos előre meghatározott alapul szolgáló eszközökből áll (korlátozott lejáratú kötvénynek minősíthető, és együttesen az Alapul szolgáló Értékpapírokból), az index alkalmazandó stratégiájának megfelelően súlyozva. alábbiak szerint:

70 %	15 %	15 %
Equity Portfolio Limited Recourse Bonds	Bonds Portfolio Limited Recourse Bonds	Precious Metals Portfolio Limited Recourse Bonds

Az alapul szolgáló értékpapírok a Timberland Investment SA által kibocsátott kötvények.

- b. Adott esetben az értékpapírok pénzneme és címe, névértéke, a kibocsátott értékpapírok száma és az értékpapírok futamideje

A kötvények "euróban" kerülnek kibocsátásra, és az egyes bankjegyek denominálása 1 EUR (névleges összeg). A kibocsátandó kötvények teljes összege legfeljebb 500 000 000 (ez az összesen legfeljebb 500 000 000 EUR tőkeösszegnek felel meg). A kötvények lejáratát a legkorábbi: (i) az összes alapul szolgáló értékpapír teljes visszaváltását követő következő munkanapon, vagy (ii) 2044. február 15-én (a lejárat időpontja).

- c. Az értékpapírhoz fűződő jogok

*A kötvények feltételei (a továbbiakban: Általános Szerződési Feltételek) alapján a kötvényekhez a következő jogok fűződnek:*

**Kamatfizetés:** A kötvények tulajdonosai (a kötvénytulajdonosok) jogosultak osztalékra (kamat). A Kötvények után kamatot fizetnek 2019. január 30-tól kezdve, de a lejárat dátumig, évi 4,25 százalékos kamatot, félévente (visszamenőlegesen) fizetendő, minden év május 15-én és november 15-én, 2019. november 15-én kezdődően.

**Visszaváltás lejáratkor:** Hacsak korábban nem váltották vissza vagy nem törölték, a kötvényeket a lejárat napján visszaváltják a visszaváltási összeggel (**a visszaváltási összeggel**).

A visszaváltási összeg az (A) névérték, (B) 0,90 (**részvételi tényező**) és (C) OptiMix A index szintjének (**index szint**) előre meghatározott értékelési időpontjában és a Timberland Alap által meghatározott szorzata. Számviteli ügynökként működő Management Ltd. (a **Számítási ügynök**).

**Korai visszaváltás a Kibocsátó választása szerint:** A Kibocsátó a lejárat dátum előtt kérheti az összes fennálló Kötvény korai visszaváltását a korai visszaváltási időpontban (a **korai visszaváltási dátum**), feltéve, hogy történt-e esemény (beleértve az adót is) események) és amelyet a Felhasználási feltételek határoztak meg. A Kibocsátó az összes releváns Kötvényt visszaváltja a korai visszaváltási összeg (a **korai visszaváltási összeg**) befizetésével.

A korai visszaváltási összeg az (A) névleges összeg, (B) részvételi tényező és (C) indexszint szorzata egy előre meghatározott értékelési napon és a számítási ügynök által meghatározott módon.

A korai visszaváltási dátum azt a napot jelenti, amely nem későbbi, mint a 10. munkanapon a Kibocsátó által a Kibocsátó által a Kötvénytulajdonosok számára a kötvények korai visszaváltásáról szóló értesítés kibocsátását követő 10. munkanapon belül.

*Korai visszaváltás a kötvénytulajdonos választása szerint:* A kötvénytulajdonos a lejárat dátuma előtt kérheti a fennálló értékpapírok egészének vagy egy részének az opcionális visszaváltási dátumon (az opcionális visszaváltási dátum) a visszafizetését. A Kibocsátó az opcionális visszaváltási összeg (az Opcionális Visszaváltási Összeg) megfizetésével megváltozza az összes vonatkozó Vegyért.

Opcionális visszaváltási összeg: (A) névleges összeg, (B) részvételi tényező és (C) indexszint szorzata egy előre meghatározott értékelési napon és a számítási ügynök által meghatározva.

Opcionális visszaváltási dátum: az egyes naptári évek minden hónapjának 15. napja, 2026. február 15-én kezdve, amely 2019. január 30-án kezdődő, 2026. február 15-ig tartó időszak letelte után válik.

*Korai visszaváltás nemteljesítés esetén:* A kötvények és az alkalmazandó feltételek a nemteljesítés eseményeit írják elő, amelyek feljogosítják az egyes kötvénytulajdonosokat arra, hogy az opciók azonnali visszaváltását követeljék az optimális visszaváltási összegben.

- d. Az értékpapírok relatív időtartama a kibocsátó tőkeszerkezetében fizetéseképtelenség esetén
- A Kötvényekből eredő kötelezettségek a Kibocsátó közvetlen, nem fedezett és korlátozott lehívási kötelezettségeit képezik, és párhuzamosan, és egymás közötti előny nélkül, minden egyéb, a Kibocsátó közvetlen, nem fedezett, korlátozott visszafizetési kötelezettséggel bírnak, amely már fennáll vagy lesz. szétválasztott portfólióra osztják, de fizetéseképtelenség (ideértve a csődöt, fizetéseképtelenséget és az önkéntes vagy bírósági felszámolást) esetén a Kötvény alapján a követelések a Kibocsátó alárendelt vagy alá nem rendezett hitelezőinek minden egyéb követelése után kerülnek besorolásra, csak az alkalmazandó törvények által megengedett mértékben. a hitelezők általános jogaira vonatkozik.
- e. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás

Egyetlen kötvénytulajdonos sem kérheti, hogy a kötvény átruházását regisztrálják (i) miután a fizetéseképtelenség eseményére vonatkozó értesítést kiadtak a Feltételek 9. Feltétele alapján, vagy (ii) a tizenöt (15) napos időszak alatt a feljegyzés ellenében befizetendő fizetési határidőn. Ezenkívül a Kibocsátónak a kötvények opcionális visszaváltása esetén a feltételek 5.4. Feltétele alapján nem kell nyilvántartásba vennie a kötvények (vagy azok részei) átruházását a huszonötödik (25. napon az Opcionális visszaváltási dátum előtt, és az Opcionális visszaváltási dátummal (mindkettővel együtt).

## **2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?**

Jelentkezhet a bécsi tőzsde MTF piacán (Dritter Markt) és az Ír Értéktőzsde MTF piacán lévő olyan értékpapírok felsorolására, amelyek nem szabályozott piacok, és amelyek egy vagy több szervezett kereskedelmi létesítményen (OTF) vannak a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92 / EK irányelv és a 2011/61 / EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65 / EU európai parlamenti és tanácsi irányelv értelmében.

## **3. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?**

*Piaci árkockázat:* A kötvénytulajdonos ki van téve annak a kockázatának, hogy a kötvényein a piaci árak kedvezőtlenül alakulnak, amely akkor jelentkezik, ha a kötvénytulajdonos eladja a kötvényeket a kötvények lejáratá előtt.

*A befektetési periódussal kapcsolatos kockázatok:* A leendő befektetőknek tudomásul kell venni, hogy a kötvényekbe történő befektetés a vonatkozó kötvények releváns (minimális) befektetési periódusától függ, és így középtávú vagy hosszú távú befektetésnek minősül, a megtérülés bizonytalansága mellett. A Kötvénytulajdonos a Kibocsátótól csak a lejárat napon vagy előre meghatározott visszaváltási időpontokban fizethet be kifizetéseket, amelyek a Vezetőlap megszerzésének időpontjától számított hosszú idő elteltével fordulhatnak elő.

*A kibocsátó által fizetendő jutalékok, díjak és költségek csökkentik a nettó kibocsátásból származó bevétel teljes összegét:* Forgalmazási jutalékok vagy más hasonló díjak, amelyeket a Kibocsátó Forgalmazói Képviselői számolnak el (az alábbiakban meghatározottak szerint),

és egyéb díjak és költségek (beleértve adott esetben a szervezési díjakat és előre fizetett összegek rendezése) csökkenti a nettó kibocsátásból származó bevétel teljes összegét. Ezért a kibocsátónak az alaptájékoztatóban előírt eszközökbe történő befektetése céljából rendelkezésre álló kibocsátási bevételei ennek megfelelően csökkenthetők.

*Hitelfinanszírozott befektetésekkel kapcsolatos kockázatok:* A kötvényekben finanszírozott befektetések esetén a potenciális befektetőnek nem szabad támaszkodnia arra a tényre, hogy a kötvényekbe történő befektetésből származó jövedelem elegendő a kölcsön és az annak kamatának visszafizetéséhez.

*Az adórendszerekkel kapcsolatos kockázatok:* A kötvénytulajdonosokra vonatkozhat az alkalmazandó nemzeti adórendszer, amely befolyásolhatja a kötvényekbe történő befektetés eredményét.

*Likviditási kockázat:* Függetlenül attól, hogy a kötvényeket jegyzékbe vették-e vagy sem, fennáll annak a kockázata, hogy nem alakul ki a kötvények likvid másodlagos piaca, vagy ha fejlődik, akkor nem folytatódik. Egy nem likvid piacon a befektető annak a kockázatnak van kitéve, hogy a befektető nem tudja valós piaci árakon eladni értékpapírjait. Ezenkívül az állam-specifikus okok is korlátozhatják a kötvények eladásának lehetőségét. A kötvénytulajdonosoknak ezen túlmenően tisztában kell lenniük azzal, hogy a Kibocsátónak nincs befolyása a kötvények kereskedelmének felfüggesztésére, megszakítására vagy megszüntetésére (kivéve, ha a kötvények kereskedelme a kibocsátó döntése alapján megszűnik), és a kötvénytulajdonosok viseli az esetleges kockázatokat. kereskedés felfüggesztése, megszakítása vagy megszüntetése.

#### **IV. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS/VAGY AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK**

##### **1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?**

###### **a. Az ajánlat feltételei**

###### **(aa) Az ajánlat kondíciói**

*Kötvények eladása:* A kibocsátandó kötvények teljes összege 500.000.000. Ezért a kibocsátás összesített tőkeösszege 500 000 000 EUR-ig terjedhet.

*Kibocsátási ár:* Az Ajánlat időtartama alatt a Kibocsátó a kötvényeket felajánlja és eladja az érvényes jegyzési áron. A kötvények jegyzési ára megegyezik (i) a (A) névérték és (B) indexszintek termékével a vonatkozó jegyzési napon, és (ii) plusz jutalékot számít a tőke alapjául szolgáló összeg 5% -áig. az (i) pont szerint kiszámított termék (amely az (A) névértékének és (B) indexszintének az adott feliratkozás dátuma szorzata) Megjegyzésenként.

*Ajánlat a nyilvánosság számára:* Nem adómentes ajánlatokat lehet tenni az Osztrák Köztársaságban, a Német Szövetségi Köztársaságban, Magyarországon, az Ír Köztársaságban, a Lichtensteini Hercegségben, a Luxemburgi Nagyhercegségben, a Máltai Köztársaságban és az Egyesült Királyságban.

*Alkalmazandó minimális jegyzési összeg:* A befektetőknek legalább 1 euró összegű megbízásokat kell benyújtaniuk. Az alkalmazandó minimális összeg ellenére a befektetők a minimális összeget meghaladó ajánlatokat tehetnek bármely értékpapír vásárlására, magasabb összegben, minimum 1 euró címlet mellett; így a kérelem maximális összege nem alkalmazandó.

*Az jegyzési kérelmek csökkentésének lehetősége és a kérelmezők által fizetett összeg visszatérítésének leírása:* Az előfizetések száma a megküldött megrendelésekkel nem csökkenthető.

*Az ajánlat egyéb feltételei:* Az alaptájékoztatóban foglaltak kivételével az ajánlatra további feltételek nem vonatkoznak.

(bb) Az ajánlat technikai adatai

*Az ajánlat eredményeinek nyilvánosságra hozatalának módja és időpontja:* Az ajánlat eredményeit az előfizetés lezárását követő tíz munkanapon belül közzé kell tenni.

*A kötvények befizetésének módja és határideje:* a kötvényeket a befektetők kérelmét követő 2019. december 4-én vagy bármely más későbbi időpontban fizetik ki. Minden befektetőt értesítik a kötvényekre vonatkozó elszámolási szabályokról, a befektető kérelmének benyújtásakor.

b. Az ajánlattal kapcsolatos határidők

*Ajánlati időszak:* A korábbi, 2018. december 5-én kelt Alaptájékoztató szerint az ajánlati időszak kezdetben 2019. január 30-án kezdődött. A jelen Alaptájékoztatónak megfelelő ajánlati időszak 2019. december 4-én kezdődött és 2020. december 3-án ér véget, vagy abban az esetben, ha a Kibocsátó folytatja a legkésőbb 2044. február 15-én (az Ajánlati Időszak) a jelen Alaptájékoztató érvényességi ideje lejártát követően, egy vagy több egymást követő Alaptájékoztató alapján. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy bármilyen okból bármikor lezárja az Ajánlati Időszakot.

*Jegyzési időtartam:* Az előfizetési időszak 2019. december 4-én kezdődik és 2020. december 3-án (helyi idő szerint 17:00 óráig) ér véget, vagy abban az esetben, ha a Kibocsátó a jelen Alaptájékoztató érvényességi idejének lejártát követően folytatja a kötvények jegyzési időszakát. egy vagy több egymást követő alaptájékoztató alapján, legkésőbb 2044. február 15-én.

c. Költségek

A kibocsátás és / vagy az ajánlatkiadás teljes költsége (a kibocsátott értékpapírok teljes összegére figyelemmel) 0 és 76 000 000 EUR között. A Kibocsátó a befektetőt nem terheli költségekkel.

## **2. Miért készült ez a tájékoztató?**

a. A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása

A kötvények kibocsátásával és eladásával kapcsolatos becsült nettó bevétel legfeljebb 76000000 EUR lehet. A Kibocsátó a kötvényekből származó nettó bevételt olyan eszközökbe kívánja befektetni, amelyek alkalmasak a teljes és pontos megfizetés biztosításához. A Kibocsátó közvetlenül, közvetetten vagy szintetikus befektetheti a Timberland Investment SA vagy a Timberland Investment SA bármely utódja által kibocsátott Mögöttes Értékpapírokba, de nem köteles. A Kibocsátó szabadon felhasználhatja a bevételt, ahogy kívánja.

b. Az, hogy az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve hogy van-e a kibocsátott értékpapír-állománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik

Nem alkalmazható. A Kötvény ajánlatát nem garantálják (sem határozott kötelezettségvállalással, sem pedig a legjobb erőfeszítésekkel járó megállapodás alapján).

c. Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok

A Timberland Capital Management GmbH és a Timberland Invest Ltd (a **Forgalmazók**) szokásos díjakat és jutalékokat kapnak a Kötvények eladásával és terjesztésével kapcsolatban. A kibocsátásban részt vevő Disztribútorokon kívül más természetes és jogi személyeknek nincs érdeke, ideértve a kérdés szempontjából lényeges konfliktusos érdekeket is.