

Alaptájékoztató

I. FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ

Bevezetés:

1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):
A jelen Alaptájékoztatóval kínált értékpapír megnevezése: E-Stream Energy garantált 4.50% (2019/2029) (a **Kötvények**); a Kötvényekhez hozzárendelt nemzetközi értékpapír-azonosító szám: MT0002391200 (értékpapír-azonosító (WKN): WKN TS2K9D)
2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI): 894500QZ9C32VV1MYA16
A kibocsátó megnevezése: E-Stream Energy GmbH & Co KG (a **Kibocsátó**)
A Kibocsátó elérhetőségei: Wilhemshofallee 83, 47800 Krefeld, Német Szövetségi Köztársaság (Telefon: +49 2151 97186-0 / Fax: +49 2151 97186-50)
A kibocsátó jogiszemély-azonosítója (LEI): 894500QZ9C32VV1MYA16
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: 2020. november 18.

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

Az E-Stream Energy GmbH & Co. KG (LEI: 894500QZ9C32VV1MYA16) egy, a német jog szerint bejegyzett korlátolt felelősségű társaság, amely a Német Szövetségi Köztársaság joghatósága alá tartozik. A Kibocsátót az E-Stream Energy Management GmbH beltág képviseli, mely szintén a Német Szövetségi Köztársaság joga alá tartozik. A Kibocsátó a Német Szövetségi Köztársaság Duisburg-i cégjegyzékébe van bejegyezve HRA 9357 számon.

b. Fő tevékenysége

A kibocsátó egy német technológiai vállalat, amelynek fő tevékenysége az akkumulátorcellák, az akkumulátorcsomagok és az akkumulátorrendszerek területén van, és amely különféle tárolási megoldásokhoz fejleszt technológiákat. A kibocsátó fő tevékenységi területe a kutatás és fejlesztés (és adott esetben a technológiák, folyamatok és rendszerek tervezett engedélyezése), valamint az akkumulátorok tárolására szolgáló megoldások gyártása, lítium-ion kerek cellákon alapuló gyártás és értékesítés.

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

Az Alaptájékoztató időpontjában a Kibocsátó egyetlen részesedés-tulajdonosa (kültagja) Thomas Krämer.

d. A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

A Kibocsátó beltágja az E-Stream Energy Management GmbH; az ügyvezetők pedig – akik együttesen képezik a beltág ügyvezetését – Dirk Köster és Thomas Krämer.

e. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

A Kibocsátó könyvvizsgálója a MSW GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft.

2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatok a Kibocsátóval kapcsolatosan tartalmaznak válogatott pénzügyi információkat. Az adatok az E-Stream Energy GmbH & Co KG ellenőrzött éves beszámolóiból származnak a 2018. január 1-től 2018. december 31-ig illetve a 2019. január 1-től 2019. december 31-ig tartó időszakok vonatkozásában.

Eredménykimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31-ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Működési eredmény vagy a pénzügyi teljesítmény más olyan hasonló mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ	EUR 449.448,29	EUR 519.392,47

Mérleg tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31-ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	EUR -1.059.191,65	EUR -7.174.612,28
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	0,86436	0,46455
Idegen/saját tőke aránya (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	0,67216	5,89524
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	5,02811	3,65136

Cash flow-kimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31- ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR -2.128.812,60	EUR 4.016.153,90
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR -1.354.431,43	EUR 403.814,14
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR 3.499.100,31	EUR 4.266.768,02)

3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A Kibocsátó pénzügyi helyzetével kapcsolatos kockázatok

Fizetéseképtelenségi kockázat: A Kötvénytulajdonos vállalja a Kibocsátó hitelkockázatát. Mind a Kibocsátó, mind a Kezes fizetéseképtelensége (vagy hasonló esetek) esetén a Kötvénytulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik befektetett tőkéjük visszafizetésére vonatkozó követeléseiket.

Fizetési mulasztás kockázata: A Kibocsátónak nem lesz képes visszafizetni a Kötvényeket.

Kockázatok azzal kapcsolatban, hogy a Kibocsátó ki van téve ügyfelei, beszállítói és kereskedőinek hitelkockázatának: A Kibocsátó üzleti tevékenysége keretében ügyleteket (eladásokat) szándékozik végezni ügyfelekkel, beszállítókkal és kereskedőkkel. Fennáll annak a kockázata, hogy ezen ügyfelek közül egy vagy több fizetéseképtelenné válhat, és nem képes eleget tenni a Kibocsátóval szemben fennálló kötelezettségeiknek.

A potenciális jövőbeli akvizíciók és a potenciális jövőbeli leányvállalatok integrációjával kapcsolatos kockázatok: A Kibocsátó a jövőben egy vagy több akvizíció megszerzésére vagy egy vagy több leányvállalat bevonására törekszik üzleti céljainak támogatása érdekében. Az ilyen stratégiai ügylet (ek) végrehajtása esetén jelentős vezetői figyelmet igényel, és a Kibocsátótól el kell vonnia a meglévő üzleti tevékenységéhez egyébként rendelkezésre álló pénzügyi és egyéb forrásokat.

III. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

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

A kötvények nem fedezetlen fix kamatozású kötvények. A kötvényeket regisztrált formában bocsátják ki. A Nemzetközi Értékpapír-azonosító számot (rövidítés: ISIN), MT0002391200, a Rendelkezésre helyezték. A következő értékpapírok azonosító számát (Wertpapierkennnummer - WKN) rendelték a Kötvényekhez: TS2K9D.

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

A kötvények "euróban" kerülnek kibocsátásra, és az egyes értékpapírok címlete 1000 euró. A kibocsátandó kötvények teljes összege legfeljebb 8000 (ez egy összesen legfeljebb 8 000 000 EUR tőkeösszegnek felel meg). A kötvények lejáratára 2029. november 15.

- c. Az értékpapírhoz fűződő jogok

Kamatfizetés: A kötvények birtokosai (a **kötvény hitelezői**) kamatra jogosultak. Így a Kötvények kamatot viselnek 2020. január 28-tól 2020. November 15-ig, de nem számítva, 4,50 százalékos kamatlábbal. évente, félévente (hátralékban), minden évben, február 15-én és augusztus 15-én, 2020. február 15-től kezdődően.

Visszafizetés az esedékességkor: Előzetes visszaváltás vagy visszavonás hiányában a Kötvényeket 2029. november 15-én tőkeösszegükön (1.000 euró) visszaváltják.

Idő előtti visszafizetés bizonyos (elmaradási- vagy késedelmes) események fennálltakor: A kötvények és a vonatkozó kibocsátási feltételek (**Kibocsátási feltételek**) olyan eseményeket is meghatároznak, amelyek a kötvények hitelezőit arra teszik jogosulttá, hogy a kötvények azonnali visszafizetését követelhessék idő előtti visszafizetési összegben (a névérték 100 %-a) a felhalmozódott kamatokkal együtt a tényleges visszafizetés napjáig.

Idő előtti visszafizetés adójogi megfontolásokból: A kötvények korai visszaváltása adózás okán megengedett Málta vagy a törvények bármilyen módosítása vagy módosítása (beleértve az ilyen törvények vagy rendeletek bármilyen módosítását vagy hivatalos értelmezését vagy alkalmazását) vagy bármilyen politikai felosztás vagy adóalany, vagy azok bármilyen jellegű kötelezettségét vagy fizetési kötelezettségét befolyásoló tényező, a Kibocsátó köteles további összegeket fizetni a kötvényekbe, amint azt a Kondíciós feltételek teljes mértékben meghatározzák.

- d. Az értékpapírok relatív időtartama a kibocsátó tőkeszerkezetében fizetéseképtelenség esetén
- A Kötvényekből eredő kötelezettségek a Kibocsátó biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeit képezik, amelyek egymással párhuzamosan állnak, és egyenértékűek a Kibocsátó minden egyéb, nem fedezett és alárendelt kötelezettségével, kivéve, ha az ilyen kötelezettségek elsőbbséget élveznek a törvényi törvény kötelező rendelkezései alapján.
- e. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás
- Általában a kötvények szabadon átruházhatók, és a kötvények tulajdonjoga a vonatkozó nyilvántartásba történő regisztrációval (felirat) továbbadódik. A Kötvény azonban átruházható, ha letétbe helyezi a nyilvántartó és átruházó ügynök (**a hivatalvezető és az átruházási ügynök**) megadott irodájába egy iratot, amely igazolja az ilyen értékpapír átruházását a nyilvántartó és átvevő ügynök, a kibocsátó és / vagy a központi értéktár (amely a Máltai Értéktőzsde Központi Értékpapír-letétkezelője (**CSD**)), az átruházó és az átvevő minden egyes útlevelének vagy személyi igazolványának másolatával és / vagy más olyan dokumentumokkal, mint a hivatalvezető és az átutalási ügynök, a kibocsátó és / vagy a központi értéktár ésszerűen megkövetelheti. Ezt követően a Kötvény átruházását regisztrálják díjmentesen a Kibocsátó által vagy nevében, de a kivetendő adó vagy egyéb kormányzati díjak fizetésekor (vagy a Kibocsátó ésszerűen megkövetelt kártalanításának megfizetésekor). az ilyen átruházással kapcsolatban.

2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Jelentkezhet a kötvények forgalomba hozataláról a frankfurti és / vagy a müncheni tőzsdén és / vagy a stuttgarti és / vagy a bécsi tőzsdén és / vagy bármely más piacon a szabályozott piacon.) a vonatkozó záró feltételekben meghatározottak szerint.

Ezenkívül kérelmet lehet benyújtani a frankfurti tőzsde nyílt piacán (Freiverkehr) és / vagy a müncheni tőzsde nyílt piacán (Freiverkehr) és / vagy a bécsi tőzsde MTF-jén (Dritter Markt) történő kereskedéshez fűzött jegyzetek felvételéhez. Tőzsde és / vagy bármely más piac (ok) a vonatkozó végleges feltételek szerint.

3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

- a. A garancia jellegének és hatályának rövid leírása

A Kezes feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát adott a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírok tőkénének és kamatának megfelelő összegek esedékes kifizetésére, legfeljebb 8 000 000 euró értékben a kibocsátott vagy kibocsátandó értékpapírok névértékén. A garanciát a máltai törvények szabályozzák.

- b. A kezes rövid leírása, ideértve annak LEI-jét

A Timberland Securities Investment plc (**Kezes**) egy Málta törvényei alapján bejegyzett és nyilvántartásba vett, Máltán lakóhellyel rendelkező részvénytársaság. A kezes jogi azonosítója (LEI) 894500CA1XTDSTWJ1T79. A Kezes fő tevékenysége magában foglalja az ügynöki vagy alintézkedői tevékenységet a Timberland Securities S.A., a Timberland

Investment S.A., a Timberland Securities SPC és a Timberland Securities II SPC által kibocsátott különféle típusú értékpapírok kibocsátása tekintetében.

- c. Releváns kulcsfontosságú pénzügyi információk annak értékelése céljából, hogy a kezes képes-e teljesíteni a garanciavállalási kötelezettségvállalásait

Az alábbi táblázatok a kezesre vonatkozó kiválasztott pénzügyi információkat tartalmazzák. Az információ a Timberland Securities Investment plc 2018. január 1-jétől 2018. december 31-ig tartó időszakra vonatkozó auditált jelentéséből és pénzügyi kimutatásából, valamint a Timberland Securities Investment plc 2019. január 1-jei időszakra vonatkozó auditált jelentéséből és pénzügyi kimutatásaiból származik. 2019. december 31-ig.

Eredménykimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31-ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Működési eredmény vagy a pénzügyi teljesítmény más olyan hasonló mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ	EUR -265.536	EUR 527.041

Mérleg tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31-ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	EUR 8.843.358	EUR 7.373.076
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	0,84 : 1	2,42 : 1
Idegen/saját tőke aránya (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	4,44	6,92
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	0,59	1,74

Cash flow-kimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2019. december 31-ig	Pénzügyi év 2018. december 31-ig
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR -3.670.112	EUR 4.140.311
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR 3.774.028	EUR 4.149.756
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	EUR -136.819	EUR -1.880

- d. A kezesre vonatkozó legfontosabb kockázati tényezők rövid leírása

Fizetéképtelenségi kockázat: A kötvénytulajdonosok nemcsak a Kibocsátó, hanem a Kezes hitelkockázatát vállalják. Mind a Kibocsátó, mind a Kezes fizetéképtelensége (vagy hasonló esetek) esetén a Kötvénytulajdonosok részben vagy egészben elveszíthetik befektetett tőkéjük visszafizetésére vonatkozó követeléseiket.

A garanciavállaló fő üzleti tevékenységével kapcsolatos kockázatok: A garanciavállaló fő üzleti tevékenysége az, hogy bizonyos kötvények (vagy más pénzügyi eszközök) kibocsátása kapcsán (al) szervezőként jár el. Annak ellenére, hogy a Garanciavállaló a szokásos díjazást kapja az (al) szervezői szolgáltatásokért, nem zárható ki, hogy a keletkezett díjak és bevételek elegendőek lesznek az összes fizetési kötelezettség fedezésére a megfelelő garancia feltételei szerint. A fent leírt forgatókönyv bekövetkezése befolyásolhatja (vagy korlátozhatja) a garanciavállaló azon képességét, hogy teljesítse a vonatkozó garancia feltételei szerinti kötelezettségeit.

A fizetés elmulasztásának kockázata: Lehet, hogy a Kezes nem képes visszafizetni a Kötvényeket. Lehet, hogy a Kezes nem képes visszafizetni a Kötvényeket, ha a garancia alapján lehívják.

4. Melyek az értékpapírokra jellemző főbb 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 megadott lejáratáig.

A kamatlábak változásának kockázata: A kötvényekbe történő befektetés azzal a kockázattal jár, hogy a piaci kamatlábak későbbi változásai hátrányosan befolyásolhatják a kötvények értékét.

Kiegészítő vagy növekvő adósság kockázata: Nincs korlátozás annak az adósságnak a összegére, amelyet a Kibocsátó a Kötvényekkel azonos alapon vagy prioritással kölcsönözhet. A Kibocsátó által a Kötvényhez nem alárendelt további kötelezettségek vállalása növeli a Kibocsátó adósságát, és csökkentheti azt az összeget, amelyet a Kötvénytulajdonosok követeléseikhez kapnak a Kibocsátó felszámolása vagy fizetési képtelensége esetén.

Korai visszaváltás kockázata: A Kötvények teljes egészében visszaválthatók a Kibocsátó választása előtt a vonatkozó lejárat dátum előtt, a Kondíciós feltételekben előírt esetben (azaz az adózás okának megváltása).

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

Kötvényajánlat: A kiadandó kötvények teljes száma akár 8.000 is lehet. A kibocsátás teljes névértéke ezáltal 8.000.000,- EUR.

Kibocsátási ár: 100 százalék. a tőkeösszeg plusz, adott esetben, a felhalmozódott kamatfizetés után (a végleges feltételek szerint).

Nyilvános ajánlat: Az Osztrák Köztársaság, a Németországi Szövetségi Köztársaság, a Magyar Köztársaság, az Ír Köztársaság, a Liechtensteini Hercegség, a Luxemburgi Nagyhercegség, a Máltai Köztársaság és Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királysága

Alkalmazandó minimális jegyzési összeg: A befektetőknek legalább 3000 EUR összegű megbízásokat kell benyújtaniuk. Az alkalmazandó minimális összeg ellenére a befektetők a minimális összeget meghaladó ajánlatokat tehetnek az értékpapírok megvásárlásához bármely magasabb összegben, minimum 1000 euró címmel; így a kérelem maximális összege nem alkalmazandó.

A jegyzési kérelmek csökkentése lehetőségének leírása és a jegyző személyek általi túlfizetések visszafizetésének módja: Nincs lehetőség arra, hogy a jegyzési kérelmeket egy megadott utasítással kapcsolatosan csökkentsék.

Az ajánlattal kapcsolatos egyéb feltételek: Nincsenek egyéb feltételek, amelyek az ajánlatra érvényesek lennének.

(bb) Az ajánlat technikai adatai

Az ajánlat eredményei közzétételének módja és dátuma: Az alábbi weboldalon: www.estream-bonds.com vagy az ezt majd esetlegesen leváltó weboldalon (azzal, hogy ebben az utóbbi esetben a Kibocsátó biztosítja az automatikus továbbirányítást).

A kötvények megfizetésének és leszállításának határideje és módja: A kötvények 2020 január 28-án kerülnek kifizetésre. A megfelelő számú kötvényt jóváírják a kötvénytulajdonos számlájára a megfelelő klíringrendszer (amely a központi értéktár) szabályai szerint.

Az ajánlattal kapcsolatos határidők

Ajánlati időszak: Az ajánlati időszak 2020. november 18-án kezdődik és 2021. november 16-án ér véget (helyi idő szerint 17:00 órakor), vagy ha a kibocsátó az alaptájékoztató lejárta után egy vagy több későbbi alaptájékoztató alapján meghosszabbítja a kötvények ajánlati idejét, legkésőbb november 15-én, 2029. november (az ajánlati időszak). A kibocsátó fenntartja a jogot, hogy bármikor és bármilyen okból felmondja az ajánlati időszakot.

Jelzési időszak: A jegyzési időszak 2020. november 18-án kezdődik és 2021. november 16-án ér véget, vagy ha a kibocsátó az alaptájékoztató lejárta után egy vagy több későbbi alaptájékoztató alapján meghosszabbítja a kötvények jegyzési idejét, legkésőbb 2029. november 15-ig (17 óráig). Helyi idő).

b. **Költségek**

A Kibocsátás és/vagy az ajánlat összköltsége (a kötvények irányadó összes számának alapján) 0 és 1.450.000 euró között lesz. A befektetőnek a Kibocsátó nem számláz ki semmilyen költséget.

2. Miért készült ez a tájékoztató?

a. A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása

A kötvények kibocsátásával és értékesítésével kapcsolatos nettó bevétel a becslések szerint akár 8.000.000,- EUR is lehet. A Kibocsátó a Kötvényből származó nettó bevételt általános vállalati célokra vagy a Kibocsátó általános finanszírozásának felhasználására szándékozik felhasználni, vagy közvetlenül vagy közvetett módon fogja felhasználni azáltal, hogy kölcsön adják kölcsönnek a Csoport és / vagy kapcsolódó vállalatainak. Kibocsátó, ideértve a fennálló adósság refinanszírozását és / vagy visszafizetését. 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 alkalmazandó. A kötvények ajánlatával kapcsolatosan nincsen átvételi kötelezettség (sem fix ígéret (*hard underwriting*), sem pedig egy best-effort-megállapodás formájában.

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

A Timberland Invest Ltd, beleértve annak kapcsolt ügynökeit, és a Timberland Capital Management GmbH, beleértve a kapcsolt ügynökeit is (azaz *vertraglich gebundene Vermittler* a német bankrendszernek megfelelően (*Kreditwesengesetz*) (a **forgalmazási ügynökök**)), szokásos díjakat és jutalékokat kapnak a Jegyzetek: A kibocsátásban részt vevő Disztribútorokon kívül más természetes és jogi személyeknek nincs érdeke, ideértve a kibocsátás szempontjából lényeges konfliktusos érdekeket is.