

## INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

### „MASTERPLAST 2026/I HUF KÖTVÉNY” elnevezésű, 2026.-os lejáratú, évi 2 %-os fix kamatozású Kötvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

Jelen Információs Dokumentum (az **Információs Dokumentum**) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a **Kötvényrendelet**) előírásainak megfelelően, a **MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország; cégjegyzékszám: Cg.07-10-001342, a továbbiakban a **Társaság**, **MASTERPLAST** vagy a **Kibocsátó**) által 2019. december 6-án kibocsátásra került, „MASTERPLAST 2026/I HUF KÖTVÉNY” elnevezésű, 2026.-os lejáratú, évi 2 %-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészletszámú kötvényeknek (a **Kötvények**) a Budapesti Értéktőzsde (a **BÉT**) által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjával kapcsolatos – a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. sz. melléklete szerinti – információs dokumentumot foglal magában.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel fogalmát kimerítő közlést tartalmazó dokumentumnak és a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelete (a **Tájékoztató Rendelet**), valamint az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete (a **Tájékoztató Végrehajtási Rendelet**) alapján elkészített tájékoztatónak.

Jelen Információs Dokumentum a Magyar Nemzeti Bankhoz (az **MNB**) nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja és a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt kérelem került benyújtásra. A BÉT vezérigazgatója 2020. február 4.-i határozatában (3/Xbond/2020) az Információs Dokumentumot jóváhagyta. A BÉT a kérelem elbírálása és az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató. A BÉT jóváhagyása nem tekinthető a Kibocsátóra, valamint a Kötvények minőségére vonatkozó ajánlásnak. **Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.** A Kötvényekbe befektetni kívánó személyeknek saját maguknak kell felmérniük, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényekbe történő befektetés. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Dokumentum 10. oldalán kezdődő Kockázati Tényezők című fejezetben található és a Kibocsátó működésének pénzügyi áttekintésével kapcsolatos pénzügyi információkat tartalmazó fejezetek további részleteket tartalmaznak.

### SZERVEZŐ, FORGALMAZÓ, FIZETŐ BANK

**Raiffeisen Bank Zrt.**

2020. január 30.

**YOUR BUSINESS SERVICE PARTNER PROVIDING INSULATION SOLUTIONS**

## FIGYELEMFELHÍVÁS

Az Információs Dokumentumban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a szövegben vagy a Meghatározások és Rövidítések című fejezetben található.

Jelen Információs Dokumentum elkészítésére a Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjával kapcsolatosan került sor.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel fogalmát kimerítő közlést tartalmazó dokumentumnak és a Tőkepiaci törvény 21. § (1) bekezdése, a Tájékoztató Rendelet, valamint a Tájékoztató Végrehajtási Rendelet alapján elkészített tájékoztatónak.

Jelen Információs Dokumentum az MNB-hez nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja és a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt kérelem került benyújtásra. A BÉT vezérigazgatója 2020. február 4.-i határozatában (3/Xbond/2020) az Információs Dokumentumot jóváhagyta. A BÉT a kérelem elbírálása és az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató. A BÉT jóváhagyása nem tekinthető a Kibocsátóra, valamint a Kötvények minőségére vonatkozó ajánlásnak.

Az Információs Dokumentumban található adatok és információk valódiságáért, pontosságáért, teljességéért, helytálló voltaért, valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfeleléséért, továbbá azért, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek, a Kibocsátó vállal kizárólagos felelősséget. Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos. A kockázati tényezők részletes kifejtése a jelen Információs Dokumentum 10. oldalán kezdődő Kockázati Tényezők című fejezetben található.

Az Információs Dokumentum vagy az Információs Dokumentum bármely kiegészítésének félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával a Kötvények tulajdonosainak okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó az Információs Dokumentum keltétől számított öt évig felel, amely felelősség nem zárható ki és nem korlátozható. A Kibocsátó felelősségvállaló nyilatkozatát az Információs Dokumentum VII. fejezete tartalmazza. E felelősség kiterjed az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információk hiányára, és e felelősség a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. Mellékletének 15(e) pontja alapján érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

A Raiffeisen Bank Zrt., sem Szervezőként, sem Forgalmazóként, sem pedig Fizető Bankként nem vizsgálta az Információs Dokumentumban található adatok és információk valódiságát, pontosságát, teljességét, helytálló voltát, valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfelelését, továbbá azt, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek. Ennek megfelelően a Raiffeisen Bank Zrt. sem Szervezőként sem Forgalmazóként, sem Fizető Bankként nem vállal semmilyen felelősséget

az Információs Dokumentumban feltüntetett adatok és információk valóságáért, pontosságáért, teljességéért, helytálló voltáért valamint a jogszabályoknak és az egyéb hatósági rendelkezéseknek való megfeleléséért, továbbá azért, hogy az Információs Dokumentumban található adatok és információk nem félrevezetőek.

A Kötvények forgalomba hozatalával vagy értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva arra, hogy a jelen Információs Dokumentumtól eltérő információt vagy bármilyen más tájékoztatást adjon. Amennyiben ez mégis bekövetkezik, az nem tekinthető a Kibocsátó vagy a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank által jóváhagyott vagy tőlük származó információnak, illetve kijelentésnek.

Sem a jelen Információs Dokumentum átadása, sem a Kötvények forgalomba hozatala, sem azok értékesítése semmilyen körülmények között nem tekinthető a Kibocsátó vagy a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank, illetve bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank azzal kapcsolatos ígéretének, hogy a jelen Információs Dokumentum keltét követően a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében vagy a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá azzal kapcsolatos ígéretnek, hogy a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely információ a közlés időpontját vagy (amennyiben az ettől eltér) az információt tartalmazó dokumentumban megjelölt időpontot követően is pontos lesz. A jelen Információs Dokumentumban közölt tényszámok és vélemények a rájuk vonatkozó külön meghatározott időpontban, illetve ennek hiányában a jelen Információs Dokumentum keltének napján fennálló helyzetre vonatkoznak.

Sem a jelen Információs Dokumentum vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ (a) nem abból a célból kerül közzétételre, hogy bármely hitelképességi vizsgálat vagy egyéb értékelés alapját képezze, és (b) nem minősül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank arra vonatkozó ajánlásának, hogy a jelen Információs Dokumentum vagy a Kötvényekkel kapcsolatban közölt bármely egyéb információ birtokosának Kötvényt érdemes vásárolnia. Minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott elvégeznie a saját vizsgálatát a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozóan és ennek alapján magának kell mérlegelnie a Kibocsátó hitelképességét. Sem a jelen Információs Dokumentum, sem a Kötvények kibocsátásával kapcsolatban közölt bármely egyéb információ nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi, vagy értékvizsgálatnak, és nem tekinthető a Kötvények megvásárlására történő felhívásnak.

A Kötvénytulajdonosok illetősége szerinti ország és Magyarország, mint a Kibocsátó székhelye szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek a Kötvényekből származó jövedelemre. Ezért minden leendő befektetőnek, aki Kötvényeket kíván venni, ajánlott adó-, jogi és befektetési tanácsot kérni a Kötvények vásárlásával, birtoklásával és átruházásával kapcsolatban.

A Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem ígéri, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetét vagy tevékenységét a jelen Információs Dokumentum szerinti forgalomba hozatalát követően a Kötvények futamideje alatt vizsgálja, illetve hogy az Információs Dokumentumban közzétett információk tekintetében a Kötvények befektetői vagy lehetséges befektetői részére elemzést vagy értékelést nyújt.

A jelen Információs Dokumentum nem minősül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank azzal kapcsolatos nyilatkozatának, hogy a Kötvények

**Befektetői a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak Kötvényeket vásárolni vagy a Kötvényekbe érdemes befektetni. Kizárólag a Kötvények Befektetői viselik Kötvény befektetésük kockázatait. A Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank a Kötvényekkel kapcsolatban nem nyújt befektetési tanácsot a Befektetők részére.**

## ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

Jelen Információs Dokumentum terjesztése, valamint a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem állítja, hogy jelen Információs Dokumentum valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények más országban forgalomba hozhatóak vagy megvásárolhatóak. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem vállalnak semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az Amerikai Értékpapírtörvény) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezésének (a Regulation S) megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek (*U.S. persons*) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen Információs Dokumentum nem minősül azon országokban lévő személyek részére tett, a Kötvényekre vonatkozó eladási ajánlatnak vagy a Kötvények vásárlására történő felhívásban való közreműködésnek, amely országokban ezen eladási ajánlat vagy közreműködés jogszabályellenes lenne. A jelen Információs Dokumentum terjesztése, illetve a Kötvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem állítja, hogy a jelen Információs Dokumentum valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen ezen országokban forgalmazhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztésben vagy forgalomba hozatalban történő bármely közreműködés jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank nem tettek semmiféle olyan intézkedést, amely a jelen Információs Dokumentum terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvények nem hozhatóak forgalomba, illetve nem értékesíthetőek sem közvetve, sem közvetlenül. A Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Szervező, Forgalmazó és Fizető Bank felkéri azokat, akik a jelen Információs Dokumentum birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Dokumentum terjesztésére, illetve a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. Így különösen az Amerikai Egyesült Államokban, az Európai Gazdasági Térség tagállamaiban (Magyarországot is ideértve) és Japánban jogszabályok korlátozzák a jelen Információs Dokumentum vagy egyéb forgalomba hozatali anyagok terjesztését, valamint a Kötvények forgalomba hozatalát.

A Kibocsátó hosszú távú adósságát a Scope Ratings GmbH B+ stabil kilátású hitelminősítéssel látta el és a Kibocsátó által a jelen Információs Dokumentum szerint kibocsátott kötvényeket a Scope Ratings GmbH szintén B+ stabil kilátású hitelminősítéssel látta el.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kibocsátó legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítését évente felülvizsgálta és biztosítja, hogy a Kötvények lejáratáig a Kibocsátó rendelkezni fog legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítéssel.

A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy:

- (1) az MNB – vagy közvetlenül vagy közvetve egy az MNB honlapján elhelyezett és a Kibocsátó honlapjának megfelelő oldalára továbbutaló link elhelyezésével – elérhetővé tegye a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt; és
- (2) az adott hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt a honlapján közzétegye.

A Scope Ratings GmbH az Európai Parlament és a Tanács hitelminősítő intézetekről szóló 1060/2009/EK rendelete szerint nyilvántartott, az Európai Unió területén székhellyel rendelkező intézmény és szerepel az Európai Értékpapíripiaci Hatóság (angolul: *European Securities Markets Authority*) honlapján közzétett hitelminősítő intézmények listáján (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>).

A hitelminősítés nem tekinthető az értékpapírok megvételével, eladásával vagy tartásával kapcsolatos ajánlásnak, és azt a hitelminősítő intézmény bármikor felfüggesztheti, csökkentheti vagy visszavonhatja.

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvénnyel (Bsz.) valamint az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló 2014/65/EU irányelvével (a MifID II) összhangban a Kötvények vonatkozásában elvégzett célpiaci vizsgálat alapján a Kötvények célpiaca a Bsz. szerinti szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek körének felel meg, továbbá a Kötvények a szakmai ügyfelek és elfogadható partnerek részére bármely értékesítési csatornán értékesíthetőek.

## TARTALOMJEGYZÉK

I.	MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK .....	8
II.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....	10
III.	KÖTVÉNYFELTÉTELEK .....	19
IV.	AUKCIÓ.....	30
V.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	33
VI.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA .....	34
VII.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	47
VIII.	XBOND REGISZTRÁCIÓVAL ÉS A NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBAN TÖRTÉNŐ RÉSZVÉTELLEL KAPCSOLATOS NYILATKOZATOK.....	48
	MELLÉKLETEK.....	50

## I. MEGHATÁROZÁSOK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

<b>Amerikai Értékpapírtörvény</b>	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvényét jelenti.
<b>Befektetők</b>	A Bszt. szerinti szakmai ügyfeleket és elfogadható partnereket jelenti.
<b>BÉT</b>	A Budapesti Értéktőzsdét jelenti.
<b>BÉT Aukciós Szabályok</b>	A BÉT Általános Üzletszabályzat 5. Könyv (Kereskedési Szabályok) II. Rész 2. fejezetében (Az Ajánlat) továbbá a BÉT vezérigazgatójának az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól szóló 344/2019 számú határozatában foglaltakat jelentik.
<b>Biztosíték</b>	Az alábbiak bármelyikét jelenti: zálogjog (jelzálog), óvadék, illetve bármely más szerződés és megállapodás, amelynek célja eszköz, dolog, jog vagy más vagyontárgy biztosítékkul adása (megterhelése).
<b>Bszt.</b>	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényt jelenti.
<b>Csoport</b>	A Kibocsátót, a Kibocsátó Leányvállalatait és a Kibocsátó kapcsolt vállalkozásait együttvéve jelenti.
<b>EU</b>	Az Európai Uniót jelenti.
<b>Fizető Bank</b>	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
<b>Fizető Banki Megállapodás</b>	A Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt. mint kamatmegállapító, kamatfizető és tőkefizető megbízott között aláírt fizető banki megállapodást jelenti.
<b>Fordulónap</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 10.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Forgalmazó</b>	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
<b>Információs Dokumentum</b>	A jelen Információs Dokumentumot jelenti.
<b>Ellenőrzött Leányvállalat</b>	A Kibocsátó bármely jelenlegi vagy jövőbeli, a 2000. évi C. törvény 3. § (2) bekezdés 2. pont szerinti leányvállalatát jelenti.
<b>Kamatfizetési Nap</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Kamatláb</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>KELER</b>	A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságot jelenti.
<b>Kibocsátó</b>	A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot jelenti.
<b>Kötvények</b>	A Kibocsátó „MASTERPLAST 2026/I HUF KÖTVÉNY” elnevezésű kötvényeit jelenti. A félreértések elkerülése végett, a jelen Információs Dokumentumban a „jelen Kötvényfeltételek



	<i>szerint kibocsátott Kötvény</i> ” kifejezés is a Kibocsátó „MASTERPLAST 2026/I HUF KÖTVÉNY” elnevezésű kötvényeire utal.
<b>Kötvényfeltételek</b>	Az Információs Dokumentum III. (Kötvényfeltételek) fejezetében foglalt Kötvényfeltételeket jelenti.
<b>Kötvényrendelet</b>	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendeletet jelenti.
<b>Kötvénytulajdonos(ok)</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 4.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Leányvállalat</b>	A Kibocsátó bármely leányvállalatát jelenti.
<b>Lejárat Napja</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 3.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>MNB vagy Magyar Nemzeti Bank</b>	A Magyar Nemzeti Bankot jelenti.
<b>MiFID II</b>	A 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló 2014/65/EU irányelvet jelenti.
<b>Munkanap</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.4 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Névérték</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 3.2 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Okirat</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 2.1 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Ptk.</b>	A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.
<b>Regulation S</b>	Az Amerikai Értékpapírtörvény S rendelkezését jelenti.
<b>Rendkívüli Lejárat Események</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 12 pontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Részteljesítés</b>	A III. (Kötvényfeltételek) fejezet 8.3(c)(ii) alpontjában meghatározott jelentéssel bír.
<b>Számviteli törvény</b>	A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt jelenti.
<b>Szervező</b>	A Raiffeisen Bank Zrt.-t jelenti.
<b>Tájékoztató Rendelet</b>	Az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendeletét jelenti.
<b>Tájékoztató Végrehajtási Rendelet</b>	Az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletét jelenti.
<b>Tőkepiaci törvény vagy Tpt.</b>	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt jelenti.

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

*Az alábbi "Kockázati Tényezők" című fejezet kizárólag a Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők, továbbá a Kibocsátónak a Kötvényekből eredő kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét közvetlenül befolyásoló kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják azt, hogy a Kötvényeken alapuló kötelezettségei teljesítésre kerüljenek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható illetve becsülhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.*

*Minden, a Kötvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kötvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő befektetőnek az Információs Dokumentum további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.*

**Jelen Információs Dokumentum az MNB-hez nem került jóváhagyás céljából benyújtásra, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja és a Kötvényekkel kapcsolatos kereskedés megkezdése iránt kérelem került benyújtásra. A BÉT a kérelem elbírálása és az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálja, ezzel kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azon esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll egy az MNB által jóváhagyott tájékoztató. A BÉT jóváhagyása nem tekinthető a Kibocsátóra, valamint a Kötvények minőségére vonatkozó ajánlásnak. Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.**

### I. A Kibocsátóra vonatkozó fő kockázati tényezők

#### 1. A piacra és az ágazatra jellemző kockázati tényezők

##### 1.1 Makrogazdasági kockázatok

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitett az európai, ezen belül is különösen a közép-kelet-, délkelet és kelet-európai országok makrogazdasági helyzete, különösen a gazdasági növekedés és az ipari termelés, valamint az államháztartás pénzügyi helyzete alakulásának. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen változása negatívan hathat a Csoport jövedelmezőségére.

##### 1.2 Építőipari kockázatok

A régióbeli építőipari beruházási és épület-felújítási lehetőségek és hajlandóság alakulása, ezek állami és szabályozói ösztönzői, az energiaár-változások és az alapanyagok árának világgiazi alakulása (elsősorban az olaj és az acél ára, amelyek jelentős mértékben régió kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki) együttesen és külön-külön is jelentősen befolyásolhatják a Csoport jövedelmezőségét.

### **1.3 *Finanszírozási kockázat***

A Csoport jelentős arányban hitellel finanszírozza működését, így a hitelpiac és a Csoport eredményességének alakulása befolyással van a Csoport finanszírozási lehetőségeire. Az általános gazdasági környezet, a hitelpiacok, a banki kamatlábak és más pénzügyi tényezők változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését megnehezíthetik, késleltethetik vagy ellehetetleníthetik.

A Csoport hiteleinek nagy része változó kamatozású hitel, amely referencia kamatokhoz kötődik (pl. EURIBOR). A referencia kamatlábak kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

### **1.4 *Devizaárfolyamok változása***

A Csoport konszolidált kimutatását euróban készíti. A Csoport árbevételének több mint 90%-a az értékesítés országának helyi devizájában képződik, míg a kiadási oldalon számos, ezektől eltérő devizában teljesítendő vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (pl. anyagköltségek számottevő része dollárban vagy euróban, egyes hitelek törlesztő részletei és kamatai euróban, román lejben, illetve szerb dínárban). A Kibocsátó, amennyiben célszerűnek ítéli meg, él a derivatív árfolyam- és kamatfedezeti ügyletek adta lehetőségekkel, azonban a Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás (főként az euró és dollár árfolyamváltozása) negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

### **1.5 *Szabályozási kockázatok***

A Csoport tevékenységét számos országban végzi, amelyek szabályozói környezete, jogi és politikai berendezkedése lényeges eltéréseket mutat.

A Csoport portfóliójába tartozó országok jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási változása jelentős hatást gyakorolhat a Csoport üzleti tevékenységére és adózás előtti eredményére.

A Csoport portfóliójához tartozó országokban esetleg bekövetkező politikai változások, valamint az országok esetleges jogbizonytalanságai hatással lehetnek a Csoport tevékenységére és annak jövedelmezőségére.

A Csoport számára kockázatot jelentenek a határokat átívelő kereskedelemmel kapcsolatos előírások változásai, az egyes termékek országonként különböző engedélyezési procedúráinak és építőipari szabályainak történő megfelelés biztosításának nehézségei.

A Csoport országainak adózási, munkajogi, munkavédelmi, termékminőségi, környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai szabályozási környezetében bekövetkező változások befolyásolhatják a Kibocsátó konszolidált eredményének alakulását.

A Csoport minden tőle elvárhatót megtesz, hogy a jogszabályokhoz alkalmazkodó magatartást folytasson, ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírság kiszabását, valamint egyéb jogkövetkezmények alkalmazását vonhatja maga után.

## **2. A Csoportra jellemző kockázati tényezők**

### **2.1 A növekedés kockázata**

A Csoport további növekedést tervez mind új üzleti, mind új földrajzi területeken, amely együtt járhat a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének, a tevékenység méretének jelentős növekedésével. Nem garantálható, hogy a Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. Továbbá nem garantálható, hogy a terjeszkedés pontosan mikor és milyen mértékben tud hozzájárulni a Csoport eredménytermelő képességének növekedéséhez.

### **2.2 Új termékek bevezetésének kockázata**

A Csoport eltérő fejlettségű és eltérő ütemben fejlődő építőipari piacokon van jelen. A versenyképesség fenntartása, az egyes piacok változó igényeinek való megfelelés a termékportfólió folyamatos bővítését igényli. Egy-egy újonnan bevezetett termék sikere piaconként eltérő lehet, a korábban elért eredmények nem garantálják a sikert minden más piacon is. Új termék bevezetése során engedélyeztetési procedúráknak kell megfelelni, amely hosszú és költséges folyamat is lehet, elhúzódása a Csoport jövedelmezőségére is hatással lehet.

### **2.3 Versenyhelyzet**

A Csoport piacain számos, jelentős piaci pozícióval és tapasztalattal, fejlett technológiával, jelentős kapacitással és pénzügyi erővel rendelkező társaság is versenyez, valamint szállhat versenybe a jövőben a Csoporttal. A Kibocsátó folyamatos feladata az eladásra kínált termékeknek a piac igényeihez történő igazítása, a partnerek, valamint a végfelhasználók igényeinek figyelemmel kísérése. Amennyiben a piaci verseny által felvetett kihívásokra a Csoport nem megfelelően reagál, a Csoportot piacvesztés fenyegetheti.

Az erős vagy erősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Csoport termékeinek áaira vagy növelheti a Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek a Csoport jövedelmezőségére.

### **2.4 Technológiai változások**

A Csoport eredményessége és versenyhelyzete kitett az építőipari és építőanyag-ipari technológiai változásoknak, különösen az energiahatékonyság területén. A technológiai fejlődés átalakíthatja, vagy akár meg is szüntetheti a Csoport által használt technológiák alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben a Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (pl. szabadalmi védelem miatt), úgy az a Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. A Kibocsátó jelentős erőfeszítéseket tesz a piaci igényeknek mindenkor megfelelő termékportfólió kialakítására, azonban nem garantálható, hogy mindig a leghatékonyabb termékeket és megoldásokat tudja kiválasztani, és azokat eredményesen tudja értékesíteni.

### **2.5 Partnerkapcsolatok kockázata**

A Csoport a vevői, szállítói, valamint finanszírozói tekintetében határozott és határozatlan idejű szerződésekkel is rendelkezik. Nem biztosított, hogy a határozott idejű szerződések lejáratát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. A határozott és határozatlan idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben megszűnnek.

## **2.6 Hitelezési és kinnlevőségi kockázat**

A Csoport termékeit döntően nagykereskedelemben, a szektorra jellemző, halasztott fizetési feltételekkel értékesíti, amely azzal a kockázattal jár, hogy késedelmes fizetés vagy nemfizetés esetén a követelések halmozódhatnak. A Kibocsátó a Csoport kintlévőségeit szorosan nyomon követi, de ennek ellenére a vevők késedelmes fizetése vagy nemfizetése veszélyt jelenthet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

## **2.7 Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok**

A Csoport a gyártás során felhasznált alapanyagokat és az értékesített termékeket számos piacról, köztük távol-keleti piacokról szerzi be. A termékeket érintő alapanyagár változások és a nagy távolságok kockázatot jelentenek. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a Csoport által megrendelt termékeket és anyagokat, az a termelés vagy szállítás csúszását és többletköltségeket, vevői elégedetlenséget okozhat.

## **2.8 Gyártás gazdaságosságának kockázata**

A Csoport már meglévő, valamint a jövőben tervezett gyártóegységeinek gazdaságossága nagy mértékben függ kapacitásainak hatékony kihasználásától. Nem garantálható, hogy a gyártóegységek a jövőben mindig gazdaságosan működtethetők, és a versenytársakhoz képest árelőnyt is biztosítanak a Csoport számára.

A gyártás gazdasági teljesítménye függ a gyárak megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, ideértve különösen az alábbiakat:

- általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás a felszerelés meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar, stb.);
- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- külső üzemeltetőktől való függőség.

A Kibocsátó rendelkezik géptörés és üzemszünet esetére szóló „all risk” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül essék a biztosító által

vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított, mint károsult vagy a károkozó maga lesz köteles viselni.

### **2.9 Logisztikai tevékenység kockázata**

Termékeinek beszerzésével, tárolásával, valamint a partnereknek történő kiszállításával komplex disztribúciós feladatot lát el a Csoport. A Kibocsátó versenylőnye az akár kis tételekben, rugalmasan, pontosan, megfelelő minőségben történő kiszállítás, amelyet veszélyeztethetnek a készletgazdálkodás, minőségellenőrzés és gazdaságos szállítás-szervezés esetleges nehézségei vagy hiányosságai, az országhatárokon átnyúló szállítási útvonalak adminisztrációs nehézségei, valamint az üzemanyagár- változással, illetve lopással kapcsolatos kockázatok.

### **2.10 Kulcsfontosságú vezetők elvesztésével kapcsolatos kockázatok**

A Csoport eredményességének egyik alapja sikeres személyzeti politikája, az elkötelezett és motivált felsővezetői csapat, és a megfelelő tapasztalattal rendelkező szakemberek alkalmazása. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Csoport működését és eredményességét. Amennyiben a Csoport elveszítené azon képességét, hogy pótolja vezetőit és alkalmazottait, annak jelentősen hátrányos következménye lehet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

### **2.11 Információtechnológiai rendszer működésével kapcsolatos kockázatok**

A Csoport zavartalan működésének elengedhetetlen feltétele információtechnológiai rendszereinek (hardverek és szoftverek) zavartalan működése. A vállalatirányítási rendszer részleges vagy teljes meghibásodása az üzleti folyamatokat negatívan befolyásolhatja.

### **2.12 Környezeti károk, katasztrófákkal kapcsolatos kockázatok**

A Csoport társaságai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiákat alkalmazhatnak, amelyek rendeltetésellenes használata a környezetet szennyezheti. A Csoport társaságai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, és szakértő személyzetük a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját, azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után. Mivel ezeknek a potenciális kötelezettségeknek az összege bizonytalan és a vonatkozó költségek felmerülésének időzítése nem ismert, nem lehet előre meghatározni a Csoport üzletmenetére, működési eredményére vagy pénzügyi helyzetére gyakorolt hatást. Bár a Csoport úgy tartja, hogy kellő méretű és az iparági szabványoknak megfelelő biztosítással rendelkezik a váratlan és véletlen események fedezetére, fennáll annak kockázata, hogy a Csoportnak olyan környezetvédelmi feladatai merülhetnek fel, amelyek meghaladják a biztosítási összeget. A fentiek hátrányos hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére.

A Csoport pénzügyi helyzetét, jövedelmezőségét befolyásolhatják előre nem látható katasztrófák, természeti csapások, ideértve a járványokat is.

### **2.13 Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések**

A Csoportnak tevékenysége végzéséhez számos engedélyre (pl. termékengedélyek, telephely-engedélyek, környezetvédelmi engedélyek) van szüksége. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja a Csoport tevékenységét, így negatív hatást gyakorolhat a Csoport jövedelmezőségére.

#### **2.14 *Állami támogatások visszafizetésének kockázata***

A Kibocsátó pályázat útján vissza nem térítendő támogatásokat nyert el. A Csoport a pályázati feltételek teljesítését nyomon követi, azonban amennyiben az előírt – döntően foglalkoztatási létszámhoz kötött – pályázati feltételeket nem tudja teljesíteni, előfordulhat, hogy a támogatások egy részét vissza kell fizetnie.

#### **2.15 *Hitelek felmondásának kockázata***

A Kibocsátó piaci feltételekkel kötött bankhitelszerződéseket beruházásainak finanszírozása és működésének biztosítása érdekében. A hitelszerződések egy része a hitelező által felmondható bizonyos események bekövetkezése – többek között a tulajdonosi struktúra lényeges megváltozása – esetén. A Csoport a hitelszerződésekben tett egyéb kötelezettségvállalásokat is nyomon követi, azonban nem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben az előírt feltételeket és vállalásokat nem tudja teljesíteni, amelynek következtében a hitelező a hitelek egy részét visszahívhatja.

#### **2.16 *A Csoport olyan általános működési kockázatoknak van kitéve, amelyek veszteségeket és pótlólagos kiadásokat eredményezhetnek***

A Csoport üzleti működését, valamint gyáregységeinek, üzemeinek és telephelyeinek működését is hátrányosan befolyásolhatja számos tényező, beleértve a tüzet, robbanást, gázok és mérgező vegyszerek kiszabadulását, berendezések vagy technológiák elromlását vagy meghibásodását, termelésben vagy hatékonyságban az elvárt szint alatti teljesítményt, munkaügyi vitákat, természeti katasztrófákat, időjárási körülményeket, szabotázst, üzemszünetet vagy bezárást. Ezek személyi sérüléseket, halálesetet, vagyoni kárt és a termelésben késedelmeket vagy kieséseket eredményezhetnek. Amennyiben a Csoportnak olyan veszteségei keletkeznek, amelyeket nem fedez biztosítás, vagy nem haladják meg a vonatkozó önrész mértékét, az ilyen veszteségeket általában a Csoportnak kell fedezni, növelve ezzel a Csoport költségalapját.

#### **2.17 *Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok***

Időről időre adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi hatósági vizsgálat, revízió lehet folyamatban különböző Csoport tagvállalatoknál. A Kibocsátó ezeket a vizsgálatokat, revíziókat a szokványos vállalati üzletmenet részének tekinti. Azonban kimenetelüket jelenleg a Kibocsátó nem tudja teljes pontossággal előre jelezni. Nem garantálható, hogy ezek nem lesznek lényeges hátrányos hatással a Csoport üzleti tevékenységére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

## **2.18 Perek és hatósági eljárások**

A Csoport olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak van kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. Bár a Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényeges hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Csoport nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás (ideértve a VI. (A Kibocsátó bemutatása) fejezet 6. pontjában említett, a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő eljárásokat is) végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

## **II. Kötvényekhez kapcsolódó fő kockázati tényezők**

### **1. Befektetés kockázata**

A Kötvények nem minden Befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő Befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy a Kötvények a számára megfelelő pénzügyi eszközt jelentenek-e. A leendő Befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e a Kötvényekbe történő befektetés kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Információs Dokumentumban szereplő információk teljes körű megítélése tekintetében; (ii) a Kötvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak; (iii) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

### **2. Devizakockázat**

Amennyiben a Befektető a könyveit a kibocsátás devizájától (HUF) eltérő devizanemben vezeti, úgy árfolyamkockázatból adódó kitétsége keletkezik. A kibocsátási deviza erősödése esetén a Befektetőnek pénzügyi vesztesége-, a kibocsátási deviza gyengülése esetén pénzügyi nyeresége keletkezik.

### **3. Kamatkockázat**

Általános piaci hozamemelkedés esetén a korábban megvásárolt Kötvény piaci értéke alacsonyabb lesz. Ha a Befektető lejárat előtt értékesíti a kötvényt, pénzügyi veszteséget szenvedhet el. Amennyiben a Befektető Kötvényt a lejárat előtt nem kívánja értékesíteni, csak relatív kockázatot vállal.

### **4. Inflációs kockázat**

Az infláció mértékének esetleges növekedése csökkenti a Kötvényekbe történő befektetés reálhozamát.

### **5. Kötvények formája**



A Kötvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A Kötvénytulajdonosok a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

#### **6. *Jogszabályváltozások***

A Kötvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás (ideértve az adózási szabályozás esetleges megváltozását is), amely hatással lehet a Kötvényekre vagy a Kötvények másodpiacára.

#### **7. *A Tájékoztató Rendelet szerinti tájékoztató hiánya és a korlátozott másodpiaci forgalom***

Tekintettel arra, hogy a Kötvényeket a Kibocsátó a Tájékoztató Rendelet 1. Cikk 4. pont (c) bekezdése előírásainak megfelelően hozta forgalomba, továbbá arra, hogy a Kibocsátó nem tervezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését, a Kibocsátót nem terhelik a Tájékoztató Rendelet szerinti tájékoztató készítésével kapcsolatos, valamint a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási, illetve közzétételi kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tőkepiaci törvénynek és a Kötvényrendeletnek megfelelő minden információt közöl az Információs Dokumentumban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg a Tájékoztató Rendelet szerint készített tájékoztatóban megjelentetendő információknak.

A Forgalmazó a Kötvények tekintetében az 596/2014/EU Rendelet 3. Cikk (2) bekezdésének (d) pontja szerinti piaci stabilizációs kötelezettséget nem vállalt.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom – illetve a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően a Kötvények ezen rendszerben lebonyolított forgalma – megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a Befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A lejárát előtt történő piaci értékesítés a Befektetőnek akár árfolyamvesztést is eredményezhet.

#### **8. *Tőkepiaci szereplők szabályozása***

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, piaci árának alakulását.

#### **9. *A BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztráció elmaradásának kockázata***

A Kibocsátó nem tud olyan körülményről, amely a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját célzó kérelem elutasítását eredményezhetné, azonban a regisztrációról szóló döntést a BÉT hozza meg, amelynek jogában áll a kérelmet elutasítani. A fentiek mellett a BÉT-nek jogában áll a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját törölni.

### **III. A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása**

A Kibocsátó vezetése tudomással bír és figyelemmel kíséri a fenti kockázatokat és szükség esetén nemzetközi szabványoknak megfelelő és a legjobb iparági gyakorlatokon alapuló belső kockázatkezelési eljárásokat tart fenn és alkalmaz. Ennek során figyelembe veszi a vállalati értékteremtés bizonytalanságoknak való kitettségét, a célkitűzések megvalósításának sikerét befolyásoló tényezőket és az azt fenyegető veszélyeket, továbbá olyan váratlan események előfordulását, amelyek potenciális veszélyt jelenthetnek emberek, eszközök, a környezet vagy a vállalati hírnév szempontjából. A kockázatok kezelése kockázattulajdonosok feladata, akik jellemzően a meglévő ellenőrzési keret működtetéséért felelős vezetők.

### III. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbi szöveg a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország, nyilvántartja a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: Cg.07-10-001342, adószáma: 13805300-4-07; LEI kód: 529900T52BKQIM96BG24) (a **Kibocsátó**) által „MASTERPLAST 2026/I HUF KÖTVÉNY” elnevezésű, HU0000359369 ISIN kóddal ellátott kötvényeinek (a **Kötvények**, egyenként pedig a **Kötvény**) feltételeit (a **Kötvényfeltételek**) tartalmazza. A Kötvényfeltételek az Okirat (meghatározását lásd az alábbiakban) részét képezik.

#### 1. JOGSZABÁLYI ALAP, FELHATALMAZÁS ÉS A KIBOCSÁTÁS CÉLJA

##### 1.1 A Kötvények kibocsátásának jogszabályi alapja

A Kötvények a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a **Tőkepiaci törvény**) 12/B §-a, valamint a kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Kormányrendelet továbbá a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a **Ptk.**) és az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 rendelet (a **Tájékoztató Rendelet**) 2. Cikk (d) pontja alapján kerülnek kibocsátásra és ezen jogszabályok értelmében hitelviszonyt megtestesítő, névre szóló értékpapírok.

##### 1.2 Felhatalmazás

A Kibocsátó Közgyűlése a 2019. október 14-én kelt 1/2019 (X. 14.) számú határozatában döntött a Kötvények forgalomba hozataláról. A Kibocsátó a Kötvények szabályozott piacra vagy azzal egyenértékű kereskedési helyszínre történő bevezetését (ide nem értve a Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját) nem tervezi.

##### 1.3 A kibocsátás célja, a Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezete

A Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt forrásokat a Kibocsátó a Csoport jelenlegi hiteleinek a refinanszírozásával kapcsolatosan kívánja felhasználni. A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét a Kibocsátónak az Információs Dokumentum „Kibocsátó Bemutatása” című fejezetben részletezett eszközei, illetve forrásai alkotják.

#### 2. AZ ELŐÁLLÍTÁS MÓDJA, A KIÁLLÍTÁS HELYE ÉS NAPJA

##### 2.1 A Kötvények előállításának módja

A Kötvények dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tőkepiaci törvény 7. § (2) bekezdése alapján kiállítja, és a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál, illetve annak jogutódjánál (a **KELER**) letétbe helyezi a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az **Okirat**). Az Okirat mintája az Információs Dokumentum 2. számú mellékletét képezi, és 1. pontja tartalmazza az

Okiratot aláíró személyek nevét és képviseleti jogosultságuk alapját. Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Kötvényfeltételek a Kötvények – és így az Okirat – részét képezik. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegét az 7.2(a) Kötvényfeltétellel összhangban részletekben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak, a Kibocsátó ezen résztörlesztések esetén szükség szerint intézkedik a letétbe helyezett Okiratnak a cseréjét illetően.

## **2.2 A Kötvények forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) módja, helye és napja**

A Kötvények forgalomba hozatalának, kibocsátásának és keletkeztetésének (kiállításának) helye Magyarország, Budapest. A Kötvények forgalomba hozatalára a magyar és a vonatkozó európai uniós jog alkalmazandó.

A Kötvények aukciós értékesítésére 2019. december 4-én került sor, és a Kötvények forgalomba hozatalára, kibocsátására és keletkeztetésére (kiállítására) 2019. december 6-ával, mint értéknappal került sor.

**Tekintettel arra, hogy:**

- (1) a Kötvények a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjának a keretében értékpapír-aukció, mint – a Tájékoztató Rendelet 2. cikk (d) pontjának megfelelő – értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján kerültek forgalomba hozatalra, és**
- (2) a Tőkepiaci törvény 2019. december 26. napján hatályba lépett 5. § (1) bekezdés 95. pontja egyértelművé teszi, hogy az értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján forgalomba hozott értékpapírok – amely esetek körébe a Tájékoztató Rendelet 1. cikk (4) bekezdés (a) és (c) pontja szerinti esetek is tartoznak – egyúttal nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak felelnek meg,**

**ezért a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősül.**

## **2.3 A Kötvények minimális forgalomba hozatali ára**

A Kötvényeknek az Aukció során alkalmazott minimális forgalomba hozatali ára (azaz az Aukció során benyújtható árajánlatok alsó korlátja) Kötvényenként a névérték 91%-a.

## **3. FUTAMIDŐ, DARABSZÁM, ÉS NÉVÉRTÉK**

### **3.1 A Kötvények futamideje**

A Kötvények futamideje 7 év, amely 2019. december 6. napján kezdődik és 2026. december 6. napján (a **Lejárat Napja**) jár le. A Kötvények Lejárat Napot megelőző visszaváltására vagy visszahívására a jelen Kötvényfeltételek 12. pontjában foglaltak szerinti esetekben, valamint a jelen Kötvényfeltételek 9. pontjában foglaltak szerinti visszavásárlás eseteiben a Kibocsátó által visszavásárolt Kötvények tekintetében kerülhet sor.

### 3.2 A Kötvények darabszáma, névértéke (címetbeosztás) és a kibocsátás teljes összege

A Kötvények egy, 120 (egyszázhusz) darabból álló sorozatban, egyenként 50.000.000 (ötvenmillió) forintos névértéken (a **Névérték**) kerültek forgalomba hozatalra. A fentiekkel összhangban a kibocsátott Kötvények teljes összege: 6.000.000.000 (hatmilliárd) forint.

## 4. TULAJDONJOG ÉS ÁTRUHÁZÁS

### 4.1 A Kötvények tulajdonosai

A **Kötvénytulajdonosra** vagy **Kötvénytulajdonosokra** mint a Kötvényekből eredő jogok gyakorlására a Ptk. 6:566. § (6) bekezdésének és a Tőkepiaci törvény 138. § (2) bekezdésének megfelelően jogosult személyre vagy személyekre történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények átruházása - az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím alapján - az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek az új jogosult értékpapírszámláján történő jóváírásával történik meg.

Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki a Kötvényeket a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és mint ilyen jogosult minden ilyen Kötvény kapcsán teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény futamideje lejárt.

A Kötvénytulajdonosok jogosultak továbbá a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényfeltételekben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.

### 4.2 A Kötvények átruházásának korlátozása

A Kötvények a Bszt. szerinti szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek minősülő Befektetők részére kerülnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozott Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.

A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

## 5. FIZETŐ BANK ÉS A FIZETŐ BANKI MEGÁLLAPODÁS ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

A Kötvények kibocsátására egyebek mellett a Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint kamat-, és tőkefizető bank közötti fizető banki megállapodás (a **Fizető Banki Megállapodás**) megkötése mellett került sor, amellyel a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos kamat-, és tőkefizető banki feladatokkal a Raiffeisen Bank Zrt.-t (a **Fizető Bank**) bízta meg.

A Fizető Banki Megállapodás másolata (ide nem értve a Fizető Banki Megállapodásnak a Fizető Bank díjazására vonatkozó részét) előzetes írásbeli bejelentést követően – telefonon egyeztetett időpontban, de igény esetén nem később, mint a bejelentés Kibocsátó általi kézhezvételét követő 8. (nyolcadik) Munkanapon – megtekinthető a Kibocsátó mindenkor székelyén bármely Kötvénytulajdonos által, aki a Kibocsátó számára kielégítő módon tudja igazolni személyazonosságát és Kötvénytulajdonosi státuszát.

A Kibocsátó jogosult a Fizető Bank személyét módosítani vagy megbízását felmondani és más fizető bankot megbízni, feltéve, hogy a Kötvények futamideje alatt mindig lesz egy magyarországi fizető bank. A Fizető Banki Megállapodás alapján a Fizető Bank önállóan, mint a Kibocsátó megbízottja jár el és ilyen minőségében nem vállal semmilyen kötelezettséget vagy felelősséget a Kötvénytulajdonosokkal szemben.

## **6. A KÖTVÉNYEK JELLEGE**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó és az Ellenőrzött Leányvállalatok egyéb jelenlegi és jövőbeli, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel – ide nem értve a jogszabály alapján előrébb rangsorolt hitelezői követeléseket – legalább azonos rangsorban (*pari passu*) állnak.

## **7. TŐKETÖRLESZTÉS**

### **7.1 A tőke és kamatok értelmezése**

A Kötvényfeltételekben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére való hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely – amennyiben alkalmazandó – magában foglalja az alábbiakat:

- (a) a Kötvények (alább meghatározott) Résztorlesztési Összegét;
- (b) a Kötvények (alább meghatározott) Végző Torlesztési Összegét; és
- (c) a Kötvények (alább meghatározott) Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét.

### **7.2 A Kötvények futamideje alatti részbeni tőketörlesztés és törlesztés lejáratkor**

A Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegét az alábbi részletekben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak:

- (a) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a Kötvényekkel kapcsolatos negyedik Kamatfizetési Naptól kezdődően (ezen Kamatfizetési Napot is beleértve) a legutolsó Kamatfizetési Napig (ezen Kamatfizetési Napot bele nem értve) minden Kamatfizetési Napon, azaz:
  - (i) 2023. december 6-án Kötvényenként 12.500.000 forintot törleszt;
  - (ii) 2024. december 6-án Kötvényenként 12.500.000 forintot törleszt; és
  - (iii) 2025. december 6-án Kötvényenként 12.500.000 forintot törleszt,

(a fenti (i) – (iii) bekezdésekben foglalt összegek külön-külön a **Résztörlesztési Összeg**, együtt a **Résztörlesztési Összegek**); és

- (b) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a Kötvényekkel kapcsolatos legutolsó Kamatfizetési Napon (amely a Kötvények lejárat napja is egyben) Kötvényenként 12.500.000 forintot fizet meg (a **Végső Törlesztési Összeg**).

A Kötvényekkel kapcsolatos kamatösszegek, Résztörlesztési Összegek és a Végső Törlesztési Összeg hiánytalan megfizetését követően a Kötvények a KELER szabályzataival összhangban bevonásra és törlésre kerülnek.

### 7.3 Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek

A Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik az adott visszaváltási napon még vissza nem fizetett tőkeösszeggel.

## 8. KAMATOK

### 8.1 Kamatfizetési Napok

A Kötvények 2019. december 6. napjától (ezt a napot is beleértve) a fenti 7.2(a) Kötvényfeltétel alapján még nem törlesztett tőkeösszegük után évi 2 %-on (a **Kamatláb**) kamatoznak. A Kibocsátó a kamatot a Kötvények futamideje alatt utólag fizeti meg, minden év december 6. napján (minden ilyen nap külön-külön a **Kamatfizetési Nap**) a Lejárat Napjáig (ezt a napot is beleértve). Ennek megfelelően:

- (i) a Kibocsátó az első (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.000.000 forint) 2020. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (ii) a Kibocsátó a második (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.000.000 forint) 2021. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (iii) a Kibocsátó a harmadik (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.000.000 forint) 2022. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (iv) a Kibocsátó a negyedik (teljes évre és 50.000.000 forint teljes Kötvényenkénti névértékre számított) kamatösszeget (1.000.000 forint) 2023. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (v) a Kibocsátó az ötödik (teljes évre és 37.500.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (750.000 forint) 2024. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak;
- (vi) a Kibocsátó a hatodik (teljes évre és 25.000.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (500.000 forint) 2025. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak; és

- (vii) a Kibocsátó a hetedik (teljes évre és 12.500.000 forint Kötvényenkénti tőkeösszegre számított) kamatösszeget (250.000 forint) 2026. december 6. napján fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak.

	<b>Fennálló tőke (forint)</b>	<b>Kamat (forint)</b>
2020.12.06	50.000.000	1.000.000
2021.12.06	50.000.000	1.000.000
2022.12.06	50.000.000	1.000.000
2023.12.06	50.000.000	1.000.000
2024.12.06	37.500.000	750.000
2025.12.06	25.000.000	500.000
2026.12.06	12.500.000	250.000

## 8.2 A kamat kiszámítása

Az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvénynek (az előző Kamatfizetési Napig, beleértve ezt a napot is, már törlesztett Rész törlesztési Összegekkel csökkentett) Névértékét először össze kell szorozni a Kamatlábbal, majd az így kapott eredményt össze kell szorozni:

- (A) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 365 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap nem szökőévre esik; vagy
- (B) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 366 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap szökőévre esik.

Az eredményként kapott esetleges tört összeget Kötvényenként egész forintra kell kerekíteni úgy, hogy a 0,5 forint felfelé legyen kerekítve.

Amennyiben a kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani, akkor a Kötvénynek (az előző Kamatfizetési Napig, beleértve ezt a napot is, már törlesztett Rész törlesztési Összegekkel csökkentett) Névértékét először össze kell szorozni a Kamatlábbal, majd az így kapott eredményt össze kell szorozni:

- (A) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 365 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap nem szökőévre esik; vagy
- (B) a Kötvények kibocsátási napja, vagy adott esetben a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok száma és 366 hányadosával, amennyiben a soron következő Kamatfizetési Nap szökőévre esik.

Az eredményként kapott esetleges tört összeget Kötvényenként egész forintra kell kerekíteni úgy, hogy a 0,5 forint felfelé legyen kerekítve.



### 8.3 Kamatozás késedelem esetén

- (a) Az egyes Kötvényekkel kapcsolatos Résztorlesztési Összegek, Végso Torlesztési Összeg vagy Lejártat Elotti Visszaváltási Összeg az esedékességük napjától kezdve – a jelen 8.3(a) Kötvényfeltételben foglaltak kivételével – nem kamatoznak. Ha a tőke visszafizetését a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy megtagadja, vagy a Kötvényből eredő fizetési kötelezettséggel a Kibocsátó egyébként késedelembe esik, a kérdéses tőkerész után a Kibocsátó évi 4 (négy) százalékos mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes késedelmes tőkeösszeg kifizetésre kerül.
- (b) Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények alapján fizetendő bármely kamatösszeggel kapcsolatosan késedelembe esik, úgy évi 4 (négy) százalékos mértékű késedelmi kamatot köteles megfizetni a lejárt, de még nem teljesített kamattartozása vonatkozásában addig, ameddig az illető Kötvény után járó teljes késedelmes kamatösszeg kifizetésre kerül.
- (c) A Kibocsátó által a Kötvények alapján fizetendő bármely kamat vagy tőkeösszeg megfizetésével kapcsolatos részleges késedelem esetén:
- (i) a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat a 13. (Értesítések) Kötvényfeltétel rendelkezéseinek megfelelően köteles legalább az esedékesség napját megelőző 5 (öt) Munkanappal értesíteni;
- (ii) a Fizető Bank a részlegesen rendelkezésre álló esedékes részösszeget a Kötvénytulajdonosok részére az esedékességkor megfizeti (**Részteljesítés**) oly módon, hogy a Részteljesítés során fizetett összeg:
- (A) elsősorban a Kötvények alapján esedékes kamatösszegekre, majd az esedékes tőkeösszegekre kerül elszámolásra; és
- (B) a Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényeik arányában, a kerekítés általános szabályainak figyelembe vételével kerül megfizetésre (úgy, hogy a 0,5 forint felfelé kerül kerekítésre).
- (d) A 12. (Rendkívüli Lejárat Események) Kötvényfeltétel rendelkezéseinek alkalmazhatóságát nem érintve, a jelen Kötvényfeltétel szerint végrehajtott Részteljesítés során megfizetett összeg tekintetében a fenti (a) és (b) bekezdésekben foglalt késedelem következményei nem alkalmazandók.

### 8.4 Munkanap

A Kötvényfeltételekben a Munkanap olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és
- (b) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír tranzfereket hajt végre.

## 9. VISSZAVÁSÁRLÁS

A Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult – a jelen Kötvényfeltételek 15.4. pontjában foglalt kötelezettségvállalásával összhangban – Kötvényeket vásárolni. Amennyiben a Kibocsátó vásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárlási ár meghatározására a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, az adott Kötvénytulajdonossal az általa tulajdonolt Kötvények tekintetében történt megegyezés alapján kerülhet sor.

## 10. KIFIZETÉSEK

### 10.1 A kifizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre a Kötvénytulajdonos részére a Fizető Bankon keresztül kerül sor a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, amelynek a KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata alapján a Fordulónap jelenleg a Kamatfizetési Napot megelőző második Munkanap. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

### 10.2 Munkaszüneti nap

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékességi időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá ezzel a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre nem tarthat igényt.

### 10.3 A kifizetésekre vonatkozó általános rendelkezések

Kizárólag a Kötvénytulajdonosok jogosultak kifizetésre a Kötvények alapján és a Kötvénytulajdonosok részére történő – és a Kötvényfeltételeknek megfelelően teljesített – kifizetéssel a Kibocsátó teljesítése megtörténtnek tekintendő.

### 10.4 A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások

A Kibocsátó a 7. és 8.1 Kötvényfeltételekben vállalt kötelezettségein kívül nem jött létre a Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalás.

### 10.5 Adózás

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által vagy nevében teljesítendő valamennyi tőke-, kamat- és egyéb kifizetésre anélkül kerül sor, hogy bármilyen természetű, Magyarország vagy bármely magyar adókiivetési jogkörrel rendelkező hatóság részéről vagy annak nevében kivetett vagy kirótt adó vagy illeték (a **További Összeg**) levonásra vagy visszatartásra kerülne,

kivéve amennyiben az adott adó vagy illeték levonását vagy visszatartását jogszabály írja elő. Ez utóbbi esetben a Kibocsátó, a Raiffeisen Bank Zrt., mint Forgalmazó és Fizető Bank, illetve bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank nem fizeti meg azokat a További Összegeket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a Kötvénytulajdonosok által az ilyen visszatartást vagy levonást követően kapott összegek megegyezzenek azzal a tőke- és/vagy kamatösszeggel, amely egyébként, az ilyen visszatartás vagy levonás nélkül járna a Kötvényekkel kapcsolatosan. Sem a Kibocsátó, sem a Raiffeisen Bank Zrt., mint Forgalmazó és Fizető Bank, sem pedig bármely egyéb jövőbeli Fizető Bank nem felel a Kötvénytulajdonosok felé semmilyen a Kötvényekkel kapcsolatos tőke-, kamat- és egyéb kifizetéshez kapcsolódó díj, kiadás vagy veszteség megtérítését illetően.

#### **10.6 Késedelemmel kapcsolatos értesítés**

Amennyiben a Kötvények futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülmények bekövetkezéséről vagy fennállásáról szerez tudomást, amelyek meggátolják vagy akadályozzák a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések esedékességekori teljesítését vagy a jelen Kötvényfeltételek 12. pontja szerinti rendkívüli lejárat események elkerülését, úgy a Kibocsátó a tudomásszerzését követően legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül a 13. Kötvényfeltételben foglaltak szerint értesíti a Kötvénytulajdonosokat a késedelemről, illetve az esetleges rendkívüli lejárat eseményről és azok lehetséges okáról, továbbá várható időtartamáról, valamint a késedelem orvoslása – illetve az esetleges rendkívüli lejárat események elkerülése – céljából a Kibocsátó által megtett vagy megtenni tervezett intézkedésekről.

#### **11. ELÉVÜLÉS**

A Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el, kivéve, ha azt a jelenlegi vagy jövőbeli magyar jogszabályok lehetővé teszik.

#### **12. RENDKÍVÜLI LEJÁRATI ESEMÉNYEK**

Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé válnak. Ebben az esetben a Kibocsátó köteles a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatait haladéktalanul megfizetni a Kötvénytulajdonosok részére, feltéve hogy a Kötvények tekintetében az adott Kötvénytulajdonos a Kibocsátó felé a Kötvénytulajdonos értékpapírszámláján nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolta:

- (a) A Kibocsátó bármely a jelen Kötvényfeltételek szerint kibocsátott Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint harminc Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- (b) a Kibocsátónak a Kötvényfeltételek 6. (Kötvények jellege) pontjában foglalt kötelezettségvállalása a Kibocsátó vagy a Kibocsátó egy Ellenőrzött Leányvállalata valamely kötelezettségének tekintetében nem teljesül, és a Kibocsátó ezen kötelezettségszegése legalább 90 napig fennáll; vagy
- (c) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata bármely Vonatkozó Adósság tekintetében az esedékes és a Küszöbértéket meghaladó mértékű fizetési kötelezettségét – az adott felek között esetlegesen eredetileg kikötött türelmi időszak leteltét követően – nem teljesíti. Jelen bekezdés alkalmazásában: (i) a **Vonatkozó**

**Adósság** bármely, (A) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által megkötött bármely kölcsönszerződésben vagy hitelkeret-szerződésben foglalt adósságot jelent; vagy (B) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt jelent; és (ii) **Küszöbérték:** 150.000.000 forintnak megfelelő összeget jelent; vagy

(d) A hatáskörrel rendelkező bíróság a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata ellen csőd- vagy jogerősen felszámolási eljárást rendel el.

### **13. AZ ÉRDEKELTEK (KÖTVÉNYTULAJDONOSOK) TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA, ÉRTESÍTÉSEK**

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosoknak szóló valamennyi értesítés a Kibocsátó honlapján történő első közzétételük napján tekintendők a Kötvénytulajdonosokkal érvényesen közöltnek.

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

### **14. ALKALMAZANDÓ JOG ÉS VITARENDEZÉS**

#### **14.1 Alkalmazandó jog**

A Kötvények, az azokból eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyok, valamint azok értelmezése tekintetében a magyar jog alkalmazandó.

#### **14.2 Vitarendezés**

A Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok valamennyi, a Kötvényekből, azok forgalomba hozatalából vagy az ilyen forgalomba hozatalból eredő vagy azzal kapcsolatos valamennyi jogvita (a Kötvényekből eredő vagy azokkal kapcsolatos szerződésen kívüli kötelmi viszonyokkal összefüggő jogvitákat is ideértve) vonatkozásában a magyar rendes bíróságok kizárólagos joghatóságát és hatáskörét kötik ki.

### **15. EGYÉB RENDELKEZÉSEK**

#### **15.1 A Kötvények multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja**

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy:

- (i) a Kötvények forgalomba hozatalát követően kezdeményezni fogja a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját;
- (ii) az (i) albekezdésben említett regisztrációra a Kötvények forgalomba hozatalának a lezárását követő 180 napon belül sor fog kerülni; és
- (iii) a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerben eszközölt regisztrációját a Kötvények lejáratáig fenntartja, vagy egyéb multilaterális kereskedési

rendszerben vagy szabályozott piacon biztosítja a Kötvényeknek a Lejárat Napjáig tartó folyamatos regisztrációját.

## 15.2 Csoporton belüli ügyletek

- (i) A Kötvények alapján fennálló valamennyi fizetési kötelezettség maradéktalan kiegyenlítéséig a Kibocsátó tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól (együttesen: **Ügylet**), amely önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától a Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja.
- (ii) A Kibocsátó az MNB felhívására a fenti (i) albekezdésben foglalt kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

## 15.3 Árjegyzés

A Kötvények kibocsátására egyebek mellett a Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző közötti árjegyzői megállapodás megkötése mellett került sor, amellyel a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos árjegyzői feladatokkal a Kötvények teljes futamideje alatt a Raiffeisen Bank Zrt.-t bízta meg. A Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző megállapodást kötött a BÉT-tel a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerben történő árjegyzését érintően. Az árjegyzési megállapodás alapján az árjegyző:

- (i) minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart;
- (ii) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget;
- (iii) a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.

A Kibocsátó jogosult az árjegyző személyét módosítani vagy megbízását felmondani és más árjegyző szervezetet megbízni, feltéve, hogy a Kötvények futamideje alatt mindig lesz egy árjegyzést végző szervezet. A Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző közötti árjegyzői megállapodást az abban foglalt feltételek fennállása esetén a Raiffeisen Bank Zrt. is jogosult rendes illetve rendkívüli felmondással egyaránt felmondani.

## 15.4 Visszavásárlással kapcsolatos kötelezettségvállalás

A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvényeknek a jelen Kötvényfeltételek 9. pontja szerinti lejárat előtti részbeni visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza Kötvényeket az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvények Sorozatából Kötvényekkel rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

## IV. AUKCIÓ

A Kötvényeket a Kibocsátó a Tájékoztató Rendelet 1. cikk (4) bekezdés (a) és (c) pontja szerint – azaz külön a Tájékoztató Rendeletnek és Tájékoztató Végrehajtási Rendeletnek megfelelően elkészített tájékoztató nélkül – a Forgalmazó által szervezett, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés útján 2019. december 4-én értékesítette a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modulon keresztül a jelen fejezetben leírtak szerint.

Az aukció szabályai összhangban voltak a BÉT Általános Üzletszabályzat 5. Könyv (Kereskedési Szabályok) II. Rész 2. fejezetével (Az Ajánlat) továbbá a BÉT vezérigazgatójának az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól szóló 344/2019 számú határozatával (együtt a **BÉT Aukciós Szabályok**).

Tekintettel arra, hogy a BÉT MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modul csak a tőzsdetagok használhatják – a Kibocsátó nevében az értékesítésre szánt Kötvényekre az eladási ajánlatot a tőzsdetagsággal rendelkező Forgalmazó, mint az aukciós eladási ajánlattevő tette. Az aukció során az aukciós vételi ajánlatokat: (i) a tőzsdetagsággal rendelkező Befektetők kizárólag a saját nevükben közvetlenül a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modulon keresztül tehették meg; és (ii) a tőzsdetagsággal nem rendelkező Befektetők kötelesek voltak a Forgalmazón keresztül megtenni. A Magyar Nemzeti Bank, mint Befektető az aukciós vételi ajánlatát közvetlenül a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modulon keresztül tette meg. A Forgalmazó, mint az aukciós eladási ajánlattevő a BÉT Aukciós Szabályok szerinti Többáras Ügyletkötési Algoritmus alapján folytatta le az ajánlatok párosítását.

Az aukcióban a Magyar Nemzeti Bank mellett az alábbi szakmai ügyfélnek vagy elfogadható partnernek minősülő Befektetők tehettek aukciós vételi ajánlatot (*a kötvénycsere tervezett köre*):

- Gránit Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 8.; cégjegyzékszám: 01-10-041028);
- MKB Bank Nyrt. (székhely: 1056 Budapest, Váci u. 38.; cégjegyzékszám: 01-10-040952);
- OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585); és
- Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.; cégjegyzékszám: 01 10 041042).

A fenti Befektetőkben a Kibocsátó nem rendelkezik többségi befolyással. Az aukció során ajánlattételre jogosult fent felsorolt személyek, mint az aukcióban érdekelt személyek tájékoztatására e-mailben került sor.

Az aukció keretében a Kibocsátó részéről 120 darab Kötvény került felajánlásra, azonban a Kibocsátó fenntartotta a jogot, hogy az aukció során ennél kevesebb darab kötvény tekintetében fogadjon el aukciós vételi ajánlatot, illetve, hogy az aukciót törölje.

Az aukció során benyújtott aukciós vételi ajánlatok benyújtását követően a Kibocsátó által elfogadásra kerülő mennyiség legfeljebb 10%-kal haladhatta meg az aukció kezdetét megelőzően meghirdetett mennyiséget.

A Kötvények aukciójára 2019. december 4-én délelőtt 10:00 óra és délelőtt 11:00 óra között (az **aukciós időszak**) került sor.

A tőzsdetagsággal nem rendelkező Befektetők aukciós vételi ajánlatukat a Bloomberg chat rendszeren keresztül 2019. december 4-én délelőtt 10:00 óra és délelőtt 10:30 óra között, a BÉT Aukciós Szabályok szerint előírt adatok megfelelő feltüntetése mellett teheték meg a Forgalmazó felé. A Forgalmazó jogosult volt a 2019. december 4-én délelőtt 10:30-t követően a Bloomberg chat rendszeren keresztül beérkezett aukciós vételi ajánlatokat semmisnek tekinteni.

A tőzsdetagsággal nem rendelkező Befektetők az általuk megvásárolni vállalt számú Kötvényre vonatkozó, megfelelően kitöltött és cégszerűen aláírt (és a jelen Információs Dokumentum 1. számú melléklete szerinti formájú) aukciós ajánlati ívet az aukció napján délelőtt 10:45-ig a Forgalmazó részére faxon keresztül (+36 1 266 2554) vagy aláírt, szkennelt formában e-mailen ([oliver.kondor@raiffeisen.hu](mailto:oliver.kondor@raiffeisen.hu) és [laszlo2.lovass@raiffeisen.hu](mailto:laszlo2.lovass@raiffeisen.hu)) keresztül is kötelesek voltak megküldeni. A Forgalmazó jogosult volt a 2019. december 4-én délelőtt 10:45-t követően kézhez vett, a fentiek szerint faxon vagy e-mailen keresztül vagy bármilyen más formában a Forgalmazóhoz érkezett aukciós ajánlati íveket semmisnek tekinteni. A Bloomberg chat üzenetben és a vonatkozó aukciós ajánlati íven szereplő eltérés esetén az aukciós ajánlati íven szereplő adatok tekintendők irányadónak, valamint az aukciós ajánlati ív faxon vagy e-mailen keresztüli, a Forgalmazóhoz történő beérkezésének az időpontja tekintendő irányadónak.

A tőzsdetagsággal rendelkező Befektetők, ideértve a Magyar Nemzeti Bankot is, aukciós vételi ajánlatukat kizárólag saját nevükben, 2019. december 4-én délelőtt 10:00 óra és délelőtt 10:45 óra között a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modulon keresztül a BÉT Aukciós Szabályok szerint előírt adatok megfelelő feltüntetése mellett közvetlenül teheték meg.

Amennyiben a tőzsdetagsággal nem rendelkező Befektető az általa megfelelően aláírt és kitöltött aukciós ajánlati ívet a Forgalmazóhoz 2019. december 4-én délelőtt 10:45-ig faxon vagy e-mailen benyújtotta vagy a tőzsdetagsággal rendelkező Befektető (ideértve a Magyar Nemzeti Bankot is) az aukciós vételi ajánlatát a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül 2019. december 4-én délelőtt 10:00 óra és délelőtt 10:45 óra között megfelelően megtette, a Befektető aukciós vételi ajánlata szabályszerűen megtettnek, visszavonhatatlannak és kötelező érvényűnek minősült. Az aukciós vételi ajánlatok benyújtásával a Befektető kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállalt az aukciós ajánlattal érintett Kötvények átvételére és a megvásárolt Kötvények összegének megfizetésére a Kibocsátó részére az aukciós vételi ajánlatban feltüntetett teljes összeg erejéig.

A tőzsdetagsággal nem rendelkező Befektetők az általuk megvásárolni kívánt számú Kötvények ellenértékét kötelesek voltak a Magyar Nemzeti Banknál vezetett forint számlájukon legkésőbb 2019. december 6-án délelőtt 08:00 óráig jóváírni és a Kötvényeknek a Forgalmazóval történő KELER OTC (DVP) elszámolásának a lezárultáig folyamatosan rendelkezésre tartani.

A tőzsdetagsággal rendelkező Befektetők az általuk megvásárolni kívánt számú Kötvények ellenértékét kötelesek voltak a Magyar Nemzeti Banknál vezetett forint számlájukon legkésőbb 2019. december 6-án délelőtt 08:00 óráig jóváírni és a Kötvények KELER Zrt. által történő KELER OTC (DVP) elszámolásának a lezárultáig folyamatosan rendelkezésre tartani.

Minden esetben a Forgalmazó döntötte el, hogy a hozzá beérkezett aukciós ajánlati ív megfelelően ki volt-e töltve, valamint hogy az adott Befektető által megvásárolni kívánt Kötvények ellenértéke a KELER Zrt. által történő OTC elszámolás céljaira hiánytalanul jóváírásra került-e és rendelkezésre állt-e. A Forgalmazó minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír. A megfelelően beérkező és a formai követelményeknek megfelelő aukciós vételi ajánlatot a Forgalmazó a Kibocsátó képviselőjében eljárva fogadta el.

## **Allokáció**

Az elfogadott ajánlatok árfolyam szerint csökkenő sorrendben kerültek elfogadásra a Kibocsátó által meghatározott szintig 2019. december 4-én 14:00 óráig. Amennyiben több Befektető nyújtott be aukciós vételi ajánlatot ugyanazon árfolyamot megjelölve, és a Kötvények elosztásakor nem volt kielégíthető valamennyi ilyen Befektető Kötvény igénylése az adott árfolyamszinten, akkor ezen Befektetők között a Kötvények elosztása a BÉT Aukciós Szabályokkal összhangban az arányos (ún. *pro rata*) elosztás elve alapján történt, azaz a legalacsonyabb árfolyamszintre beérkezett vételi ajánlatok tekintetében a Befektetők által benyújtott össznévérték arányában kerültek leosztásra.

Az aukció alapján egy Befektető legfeljebb a forgalomba hozatalra kerülő Kötvények össznévértéke 50%-ának megfelelő összegben szerezhette meg a Kötvényeket.

A Forgalmazó 2019. december 4-én délután 16:00 óráig a Bloomberg chat rendszeren keresztül értesítette a Befektetőket a Kötvények allokációjának az eredményéről. A Kibocsátónak az aukció eredményével kapcsolatos rendkívüli közzététele a megfelelő honlapokon (ideértve a BÉT honlapját valamint a Kibocsátó saját honlapját is) került közzétételre az alkalmazandó közzétételi szabályok szerint.

## **Elszámolás**

A Kötvények elszámolására KELER OTC (DVP) ügyletekkel kerül sort a 2019. december 6-i értéknapon.



## V. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó mindenkor hatályos alapszabálya illetve a Kibocsátó éves és évközi beszámolói, jelentései – ideértve a Kibocsátó 2018. évi Konszolidált Vezetőségi és Üzleti Jelentését, a Kibocsátó 2019. első féléves jelentését, valamint a Kibocsátó 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolóját is – megtekinthetők a Kibocsátó ([www.masterplastgroup.com](http://www.masterplastgroup.com)) honlapján, az MNB által üzemeltetett hivatalosan kijelölt információtárolási rendszeren ([www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)) és a BÉT (<http://www.bet.hu>) honlapján.

## VI. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

### 1. A Kibocsátó általános bemutatása

#### 1.1 Céginformációk a Kibocsátóról

##### 1.1.1 A Kibocsátó cégneve

A Kibocsátó cégneve: MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó rövidített neve: MASTERPLAST Nyrt.

##### 1.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszama

A Kibocsátót a Cégbíróság a 07-10-001342-es cégjegyzékszámmon tartja nyilván.

##### 1.1.3 A Kibocsátó bejegyzésének időpontja

2006. szeptember 29.

##### 1.1.4 A Kibocsátó tevékenységének időtartama

A Kibocsátót határozatlan időre hozták létre.

##### 1.1.5 A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma:

A Kibocsátó székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország

A Kibocsátó telefonszáma: +36-22-801-300

##### 1.1.6 A Kibocsátó jogi formája

A Kibocsátó jogi formája nyilvánosan működő részvénytársaság. A Kibocsátó nem minősül az Európai Tanács 3603/93/EK rendeletének 8. cikk (1) bekezdése, illetve az Európai Bizottság 2006/111/EK irányelvének 2. cikk (b) pontja szerinti közvállalkozásnak és sem közvetve, sem közvetlenül nem áll a Magyar Állam, vagy bármely egyéb állam vagy más regionális vagy helyi hatóság meghatározó befolyása alatt.

##### 1.1.7 A Kibocsátó működésére irányadó jog

A Kibocsátó működésére irányadó jog a magyar jog.

##### 1.1.8 A Kibocsátó bejegyzésének országa

A Kibocsátó Magyarországon bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság.

##### 1.1.9 A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetére vonatkozó információk a Kibocsátó 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolójának (jelen Információs Dokumentum 5. sz. melléklete) 21. oldalán, a 17. („A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei”) pont alatt található.

## 1.2 Cégstruktúra, szervezeti felépítés

### 1.2.1 A vállalatcsoport és jelentős Leányvállalatok rövid bemutatása

A Masterplast csoport (továbbiakban: **Csoport**) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 8 országában rendelkezik saját tulajdonú aktív Leányvállalattal, ahol 2 telephelyen több gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérnyújtás) biztosítják, hogy a Csoport termékei Leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Csoport a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig a termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tarja.

A Csoport Leányvállalatainak, valamint a Leányvállalatnak nem minősülő, társult és közös vezetési vállalatának felsorolását a Kibocsátó 2019. első féléves jelentésének 20. oldala tartalmazza. A Kibocsátó 2019. első féléves jelentése az Információs Dokumentum 4. sz. mellékletét képezi.

#### A Csoport konszolidációs körbe bevont Leányvállalatainak rövid bemutatása:

##### **Masterplast Hungária Kft. (Magyarország)**

A Masterplast Hungária Kft. a Csoport legnagyobb forgalmú Leányvállalata, a magyarországi piac ellátása és kiszolgálása. Nagyszámú partnerkapcsolatán keresztül a teljes országot kereskedelmileg lefedi, és a Csoport teljes termékpalettáját forgalmazza. A magyarországi értékesítés biztos kiszolgálásához megfelelő méretű raktárkészletet tart fenn, biztosítva ezzel a folyamatos, zavartalan ugyanakkor gazdaságos partnerkiszolgálást. Telephelye Sárszentmihályon található, partnerei kiszolgálásának meghatározó részét saját logisztikai flottájával végzi.

##### **Masterplast International Kft. (Magyarország)**

A Masterplast International Kft. fő tevékenysége az export partnerek kiszolgálása, valamint a Csoport Leányvállalatainak áruellátása. A társaság Európa szinte minden országában rendelkezik értékesítési partnerekkel, termékköre elsősorban homlokzati hőszigetelő rendszer elemek és tetőfóliák. A partnerek kiszolgálását jellemzően idegen flottával végzi. Ebből a vállalatból történik a kapcsolt Leányvállalatok áruellátása, ami a Sárszentmihályon található központi telephelyről, elsősorban saját flottával történik.

##### **Masterplast YU. D.O.O. (Szerbia)**

A Masterplast YU. D.O.O. a Csoport legnagyobb létszámú Leányvállalata, fő tevékenysége a szerb piac kiszolgálása, a környező országokba (Montenegró, Koszovó) irányuló export biztosítása, valamint EPS szigetelőanyag, üvegszövet és hálós élvédő termékek gyártása. A szerbiai piacot a szabadkai saját tulajdonú munkapontról, teljes termék-szortimenttel szolgálja ki.

Az EPS gyártás a szerb, a horvát és a magyar piacokra biztosít termékeket, míg a hálós élvédő és az üvegszövet gyár termékek célpiacai elsősorban az Európai Unió országok.

A szerbiai értékesítés logisztikai szolgáltatását a társaság nagyrészt saját flottájával végzi.

**Masterplast Romania SRL. (Románia)**

A Masterplast Romania SRL. az egész országot lefedő partnerkörrel rendelkezik, a Csoport teljes termékpalettáját forgalmazza. Az értékesítési tevékenysége regionálisan szervezett, a vevők kiszolgálása két saját tulajdonú munkapontról (Nagyvárad és Bukarest) történik, nagymértékben saját logisztikai eszközökkel.

**MasterPlast S.R.O. (Szlovákia)**

A MasterPlast S.R.O. saját tulajdonú diószegi központjából és egy eperjesi bérelt munkapontról szolgálja ki teljes termékválasztékkal szlovákiai partnereit és export tevékenységet bonyolít Csehország déli, Szlovákiához közel eső régióiba.

**Masterplast D.O.O. (Horvátország)**

A Masterplast D.O.O a horvát piacot Dályokról a Csoport teljes termékínálatával szolgálja ki részben saját logisztikai eszközeivel.

**Masterplast Ukrajna TOV. (Ukrajna)**

A Masterplast Ukrajna TOV. folyamatosan növekvő partnerszám mellett 5 munkapontról, szolgálja ki az ukrán piacot. A vállalat központja Ungváron található, logisztikai flottája saját tulajdonában van.

**Masterplast Sp.z.o.o. (Lengyelország)**

A Masterplast Sp.z.o.o. a térség legnagyobb építőipari piacán egy munkapontról értékesít az egész országot lefedve. A vállalat központja Rokietnica-ban (Poznan mellett) található, partnerei kiszolgálásához részben saját logisztikai hátterét, illetve külső logisztikai szolgáltatót vesz igénybe.

**Masterfoam Kft. (Magyarország)**

A Masterfoam Kft. fő tevékenysége polietilén habfólia termékek gyártása, melyek építőipari és csomagolóipari felhasználásra alkalmasak. A Masterfoam Kft. termékeit részben a cégcsoporton belül értékesíti, másrészt saját értékesítést is folytat harmadik felek felé bel- és külföldön egyaránt. A külső vevőkör jelentős része csomagolóipari piaci szereplő. Termékeit idegen fuvarral vagy telephelyi kiszolgálással értékesíti.

**Masterplast Kft. (Magyarország)**

A Masterplast Kft. logisztikai és gyártási szolgáltatást nyújt a Masterplast Hungária Kft. és Masterplast International Kft. számára a Csoport sárszentmihályi telephelyén.

**Masterplast D.o.o. (Észak-Macedónia)**

A Masterplast D.o.o. a Csoport saját ingatlanon, saját logisztikai flottával, egy munkapontról szolgálja ki a vevőit.

**Green MP Invest (Ukrajna) – 100% tulajdonrész**

A Kibocsátó 2012-ban döntött az ukrán EPS beruházás elindításáról, melyet a kialakult politikai és piaci helyzet függvényében 2013-ban fel is függesztett, majd ezt követően 2016-ban döntött a beruházás leállításáról, valamint a beszerzett eszközök értékesítéséről. A Green

MP Invest működése határozatlan időre fel lett függesztve, további hasznosítása vizsgálat alatt van.

**Mastermesh Production Kft. (Magyarország) – 100% tulajdonrész**

A Mastermesh Production Kft. a Kibocsátó korábbi üvegszövet gyártó vállalata. A Kibocsátó Szerbiában építette fel üvegszövet háló gyártó bázisát és kompetencia központját, ebből adódóan a Mastermesh Production Kft. teljes tevékenysége is Szerbiába lett telepítve. A Mastermesh Production Kft. működése határozatlan időre fel lett függesztve, további hasznosítása vizsgálat alatt van.

A Leányvállalatnak nem minősülő, társult vállalatok rövid bemutatása:

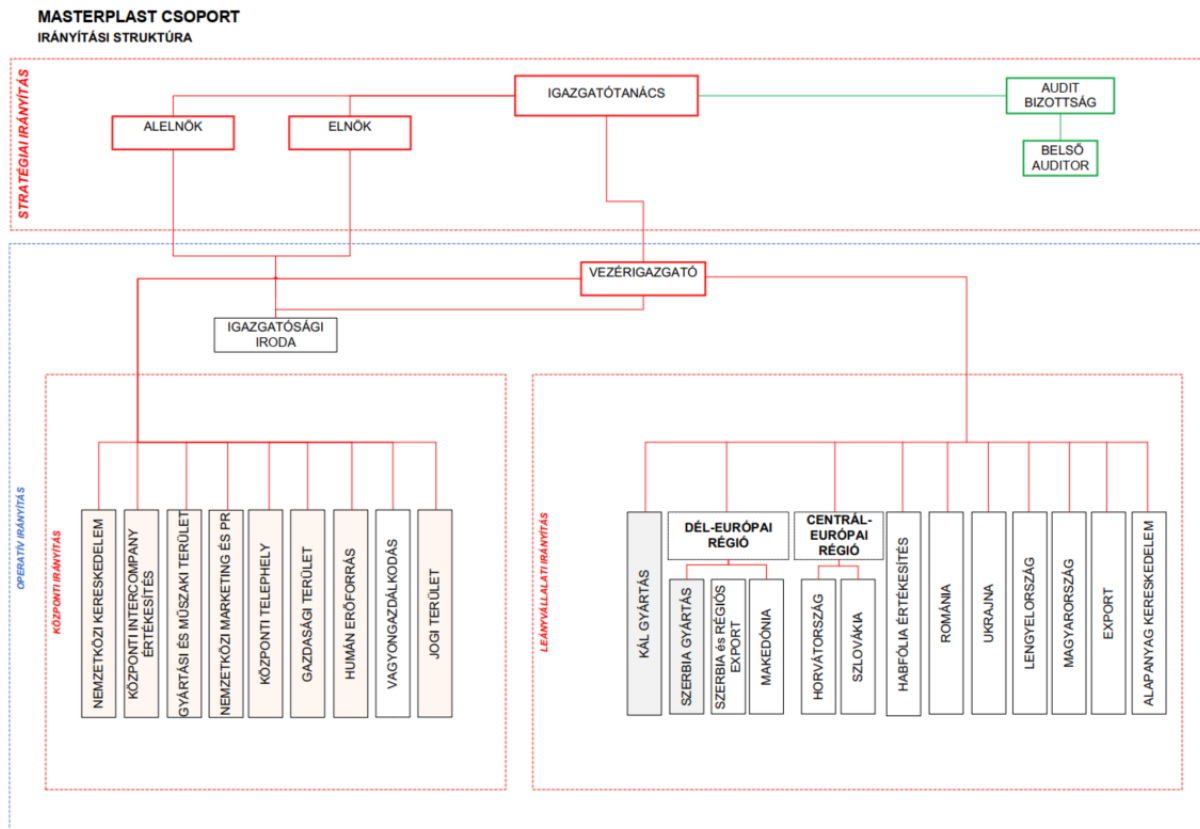
**Masterprofil Kft. (Magyarország) – 20% tulajdonrész**

A társaság a Csoport káli telephelyén végez gipszkarton profil gyártási tevékenységet, mellyel a Csoport Leányvállalatait látja el termékkel.

**T-CELL Plasztik Kft. (Magyarország) – 24% tulajdonrész**

A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen –gyárt EPS szigetelőanyagot. Termékei a magyar piacon kerülnek értékesítésre, ahol több, mint 10%-os piaci részesedéssel rendelkezik.

1.2.2 Szervezeti ábra



### 1.2.3 Könyvvizsgáló

A Kibocsátó bejegyzett könyvvizsgálója az Információs Dokumentum által lefedett időszakban:

Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1132 Budapest, Váci út 20.; cégjegyzékszám: 01-09-267553; kamarai szám: 001165).

A könyvvizgálatért felelős személy: Bartha Zsuzsanna Éva (kamarai szám: 005268).

A könyvvizsgáló társaságnak és a személyében felelős könyvvizsgálónak semmilyen lényeges érdekeltsége nincsen a Kibocsátóban.

### 1.3. Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

A Kibocsátónak nincs tulajdonában lényeges szabadalom.

### 1.4. Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

A Kibocsátó alkalmazottainak a száma 2019. szeptember 30-án 42 fő volt.

A Csoport konszolidált létszáma 2019. szeptember 30-án 1114 fő volt.

## 2. A Kibocsátó és a Masterplast Csoport üzleti tevékenységének bemutatása

A Masterplast Nyrt. főtevékenysége vagyonekezelői tevékenység és mellette ingatlanhasznosítást is végez. A Masterplast Nyrt. befektetései a Masterplast Csoport Leányvállalataiban lévő befektetések, ebből adódóan az építőipari piac alakulása nagyban befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét az egyes Leányvállalatok eredményességén és tőkeszerkezetén keresztül.

A Masterplast Nyrt. ingatlanhasznosítási tevékenysége a sárszentmihályi és káli telephelyekhez kapcsolódik. A két telephelyen létesített ingatlanok mindegyike a Masterplast Nyrt. 100%-os tulajdona, melyeket bérleti szerződéseken keresztül hasznosít. A bérlők döntő hányada a telephelyeken működő Leányvállalatok, kisebb részben a cégcsoporthoz nem köthető független vállalkozások.

A fentiekben túlmenően a Társaság anyavállalati hiteleket nyújt Leányvállalatai részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A Csoport menedzsmintje és a csoport szintű feladatokat is ellátó munkavállalók a Masterplast Nyrt. alkalmazásában állnak, ebből adódóan a csoport szintű funkciók is a Társaság felügyelete alatt működnek, így a Csoport irányítása is a Társaságon keresztül valósul meg.

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális Csoportja. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő és külsős logisztikai háttérrel.

A Csoport termékinálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobby” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg.

A Csoport fő tevékenysége:

- szigetelőanyag és más építőipari termékértékesítés
- szigetelőanyag és más építőipari termékgyártás.

## **2.1 A Kibocsátó működése**

A Kibocsátó működésével kapcsolatos információk a Kibocsátó 2019. első féléves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 17-18. oldalain található.

## **2.2 A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése**

A Kibocsátó fő tevékenységi köreivel/termékeivel és/vagy szolgáltatásaival kapcsolatos információk a Kibocsátó 2019. első féléves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 17-18. oldalain található.

## **2.3 A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete**

A Kibocsátó legfontosabb piacaival és versenyhelyzetével kapcsolatos információk (i) a 2019. első féléves jelentés (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 2-8. oldalain, valamint (ii) a Kibocsátó 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolójának (jelen Információs Dokumentum 5. sz. melléklete) 5-9. oldalain található.

## **2.4 A Kibocsátó stratégiai partnereinek és a velük történő együttműködés bemutatása**

A Csoport értékesítési stratégiája, hogy a végfelhasználókat (egyéni vagy vállalkozói) nem közvetlenül, hanem üzleti partnerein keresztül közvetve szolgálja ki, olyan módon, hogy az építőanyag-kereskedelem minden szegmensében jelen legyen.

A partnerek működési formájuk és területük szerint az alábbi módon szegmentálhatók:

- hagyományos partnerek (építőanyag-kereskedések, fakereskedések, festék- és barkácsboltok);
- egyedi márkakereskedői hálózat (a Masterplast termékcsoportjaiban kizárólag a Masterplast termékeit forgalmazó partner-kör);
- beszerzési társaságok;
- DIY barkácsáruházak, nemzetközi áruházláncok;
- központi vevők (gyártók, nagykereskedések, viszonteladók);
- beszállítók, akikkel kölcsönös kereskedelmi tevékenységet bonyolít a Csoport.

Business-to-business (B2B) stratégiát követve a Kibocsátó a közép-kelet-európai régióban az elmúlt években nagyszámú és stabil – több mint 4.000 állandó partnerrel rendelkező – vevőhálózatot épített ki. Partnerei megfelelő színvonalú kiszolgálása, illetve a Kibocsátó stratégiai céljainak (vevő-centrikus szemléletmód, piaci igények nyomán követése, magasabb hozzáadott értékkel bíró termékek és szolgáltatások értékesítése) megvalósítása érdekében nagy létszámú, saját értékesítési hálózatot működtet.

## 2.5 A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

A Csoport minden év végén meghatározza a következő 3 évre szóló stratégia esszenciáját, amely irányadó lesz az előtte álló három éves időszak döntéseiben és megvalósítási terveiben. Ennek szellemében 2018. év végén a Csoport elkészítette a 2021 végéig szóló időszakra a stratégiai sarokpontok kitzűzését, frissítését és közzétette a fő irányokat.

A stratégia vezérelve **a fókuszált és hatékony működés**, amelynek értelmében a Társaság működésének minden területén kiválót szeretne alkotni. Figyelme központjában továbbra is a **vevői értékteremtés** áll, amelyhez a háttérrel a **bővülő gyártói tevékenység** és a **szolgáltatások folyamatos fejlesztése** biztosítja.

A Csoport célja továbbra is, hogy a közép-kelet-európai régió vezető disztribútora legyen a hőszigetelő rendszer elemek területén, valamint a teljes Európai piac második legnagyobb üvegszövet és tetőfólia értékesítőjévé váljon.

A fókuszált és hatékony működés magában foglalja a földrajzi, termékekre, piacokra és vevőkre meghatározott rész stratégiákat a Csoport, mind a Leányvállalatok és export vonatkozásában.

- A Csoport disztribútor Leányvállalatai építőanyag kereskedőket, beszerzési társaságokat és barkácsáruház láncokat szolgálnak ki. Országoként eltérő az építőanyag kereskedelmi szektor felépítése, ezért minden piacon olyan egyedi értékesítési politika kerül kidolgozásra, amely a legmagasabb eredményességet biztosítja. A szolgáltatási portfólió általánosan meghatározó eleme a gyors és biztos kiszolgálás, amelyet a hatékony kiszállítási rendszer és az állandó árukészlet biztosít. A szakmai kompetencia erősítése, ezáltal a szakértői státusz elérése kiemelt cél.
- Az export tevékenység fejlődése biztosítja az üvegszövet és tetőfólia piaci pozíció erősítését, és ezen szegmensekben a nyugat- és dél-európai országokban megcélzott piaci részesedés növelését. Ezen termékkörökben a széles szortiment és a fejlődő gyártói háttér biztosítja a növekvő versenyképességet. A partnerek számára értéket elsősorban az ár-érték arány és a stabil minőség, valamint a termékekhez tartozó tanúsítványok jelentenek.
- Minden országban és termékkörben meghatározásra került a szolgáltatások optimális szintje, amelyet a partnerek valóban értékesnek gondolnak. Az ebből kialakult termék-szolgáltatás csomag versenyképes alternatívát jelent, amely a partnerek számára biztosíthatja az üzleti fejlődés lehetőségét.
- A termék portfólió döntő többsége a homlokzati hőszigetelő, a magastető szigetelő és a szárazépítészeti rendszerek elemeiből áll. Stratégiai cél folyamatosan növekvő fókuszot helyezni azon termékekre, ahol a Csoport minden piacon valóban jelentős szereplőként és szakértőként tud megjelenni az építőipar több szegmense felé is.

A Csoport a már meglévő saját gyártási kapacitások további bővítésével, fejlesztésével tervezi piaci helyzetének megszilárdítását és bővítését a stratégiailag kiemelt termékek körében. Ezen termékkörökben a Csoport célja, hogy a régió meghatározó iparági benchmarkává váljon. A



fejlődés fókuszában a lean folyamatok kialakítása mellett a szakértelem folyamatos fejlesztése, a minőség folyamatos javítása és a versenyképesség további növelése szerepel, a Csoport minden termékét illetően.

- A Csoport szabadkai gyáregységében 2019 során lezárul a termelési kapacitás bővítése egyrészt a meglévő gépek számának növelése, másrészt a meglévő géppark hatékonyságának fejlesztése által. Ezáltal az üzem szélesebb szortimenttel, versenyképes ár-érték arányú minőségi termékekkel látja el a Csoportot. A 3 éves stratégiai ciklusban üvegszövet tudásbázis kerül kialakításra, amely jó alapja lehet a jövőbeli, nem építőipari terjeszkedésnek üvegszövet termékek esetében.
- A Csoport káli egységében új, magas minőségű termékek előállítására képes habfólia gépsor indítására került sor 2018 során, mellyel az építőiparon belül új termékek és új piacok elérése válik lehetővé. A duplájára növelt kapacitás képes kiszolgálni magas szintű ipari elvárásokat, egyben költséghatékonyabb termelést biztosít.
- A stratégiai időszak elején a Csoport megkezdte vizsgálatát további saját gyártási kapacitás fejlesztéseknek a legfajsúlyosabb termékköreiben. Potenciális beruházásai által a Masterplast saját gyártásból lehet képes fedezni a stratégiai termékek kiszolgálásának jelentős hányadát, és izgalmas lehetőségek nyílnak az ipari felhasználási területek felé.

**A fenntarthatóság** a hosszú távú, biztonságos és nyereséges működést az ellátásbiztonságon, valamint a kockázatok folyamatos csökkentése révén támogatja.

Mindezen stratégia célok a munkatársi gárda számára olyan világos jövőképet teremtenek, amellyel azonosulni, ezáltal keményen dolgozni, küzdeni is tud annak megvalósulásáért. Minden munkavállaló maximálisan elkötelezett a folyamatos fejlődés mellett, tartósan magas szintű teljesítményt elérve. E mellett a Csoport hisz abban, hogy sikerének fontos tényezője a tehetséges vezetőinek, dolgozóinak folyamatos fejlesztése.

A Kibocsátó üzleti stratégiájára vonatkozó további információk a 2019. első féléves jelentés (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 2-3. oldalain, az 1. Összefoglaló pont alatt található.

### **3. A Kibocsátó pénzügyi helyzetére vonatkozó tájékoztatás – A Kibocsátó vezetésének elemzése a Kibocsátó elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről**

#### **3.1 Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása**

A Kibocsátó üzleti tevékenységből származó eredményét jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása a Masterplast (i) 2019. első féléves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 2-5. oldalain, valamint (ii) 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolójának (jelen Információs Dokumentum 5. sz. melléklete) 3-9. oldalain található.

#### **3.2 Árbevétel**

A Kibocsátó 2018. évi árbevétele: 933.351.000 forint volt.

A Csoport 2018. évi árbevétele: 97.340.000 euró volt.

### **3.3 Működési ráfordítások**

A Csoport 2018. évi egyéb működési ráfordítása: -578.758 euró volt.

### **3.4 Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA**

A Kibocsátó 2018. évi üzleti tevékenységének eredménye: -641.407.000 forint volt. A Csoport 2018. évi üzleti tevékenységének eredménye: 4.119.821 euró volt.

A Kibocsátó EBITDA értékeire vonatkozó információk megtekinthetők a Kibocsátó 2018. éves konszolidált jelentésének (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) 13-14. oldalain valamint a Kibocsátó 2019. első féléves jelentésének (jelen Információs Dokumentum 4. sz. melléklete) 2., 9. és 17-18. oldalain. A Csoport 2018. évi EBITDA-ja 6.035.000 euró volt.

### **3.5 Pénzügyi eredmény**

A Kibocsátó 2018. évi pénzügyi eredménye: 111.798.000 forint volt. Csoport 2018. évi pénzügyi eredménye -495.098 euró volt.

### **3.6 Adózott eredmény**

A Kibocsátó 2018. évi adózott eredménye: -539.835.000 forint volt. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport 2018. évi adózás utáni eredménye 3.325.863 euró volt.

### **3.7 Befektetett eszközök**

A Kibocsátó 2018. december 31. napján hatályos befektetett eszközeinek értéke: 5.839.265.000 forint volt. A Csoport 2018. december 31. napján hatályos befektetett eszközeinek értéke: 35.999.004 euró volt.

### **3.8 Forgóeszközök**

A Kibocsátó 2018. december 31. napján hatályos forgóeszközeinek értéke: 1.339.062.000 forint volt. A Csoport 2018. december 31. napján hatályos forgóeszközeinek értéke: 40.474.931 euró volt.

### **3.9 Források**

A Kibocsátó 2018. december 31. napján hatályos forrásainak értéke: 7.178.327.000 forint volt. A Csoport 2018. december 31. napján hatályos forrásainak értéke: 76.473.935 euró volt.

### **3.10 Cash Flow**

A Csoport konszolidált cash flow kimutatását a Kibocsátó 2018. éves konszolidált jelentésének (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) 14. oldala tartalmazza.

### **3.11 Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről**

A Csoport beruházásaival kapcsolatos információk a Csoport 2018. éves konszolidált jelentésének (jelen Információs dokumentum 3. sz. melléklete) a 35. oldalán található.

### **3.12 Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejáratára, fajtája, EU-s és állami támogatások)**

#### A Csoport saját tőkéje:

A Csoport 2018. december 31. napján hatályos saját tőkéje: 29.982.888 euró volt, amelyből a jegyzett tőke 5.503.939 euró; a tartalékok 20.928.544 eurót tettek ki.

#### A Csoport hitelei:

A Csoport rövid és hosszú lejáratú hitelállományának tételes felsorolását a Csoport 2018. éves konszolidált jelentésének (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) 42-44. oldalai tartalmazzák.

#### A Csoport által kapott EU-s és állami támogatások:

A Csoport által kapott támogatásokra vonatkozó információk megismerhetők a Csoport 2018. éves konszolidált jelentése (jelen Információs Dokumentum 3. sz. melléklete) 31. oldalán.

## **4. A Kibocsátó tulajdonosai, tisztségviselői, munkavállalói**

### **4.1 A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek (ügyvezetés, IT, IG, FB, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjainak, valamint a kulcsfontosságú munkatársak neve és beosztása, rövid bemutatása, ellenük az elmúlt 3 évben lefolytatott bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás és azok eredménye**

#### A Masterplast Nyrt. Igazgatótanácsának tagjai:

##### **Tibor Dávid az Igazgatótanács tagja, elnök**

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, ügyvezetője 1997-től 1998-ig, majd 1999-től a Kibocsátó jogelődjének átalakulásáig, a Kibocsátó vezérigazgatója 2017-ig, Igazgatótanácsának elnöke 2008-tól, valamint Igazgatótanácsának elnöke 2011. február 11. napjától.

Tibor Dávid a tatabányai Modern Üzleti Tudományok Főiskoláján végzett 1999-ben közgazdászként, a főiskolai diploma mellett középfokú banki tanácsadói végzettséget szerzett, angolul és németül tárgyalóképesen beszél. 2007-ben az Ernst & Young „Az év üzletembere” – díján „A jövő ígérete” – címet nyerte el. 2008-ban a Junior Chamber International a világ három legkreatívabb üzletembere közé választotta Új-Delhiben, 2009-ben pedig megkapta a Menedzserek Országos Szövetsége „Az év fiatal menedzsere” díját.

##### **Ács Balázs az Igazgatótanács tagja, alelnök**

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, a Kibocsátó és jogelődjének ügyvezetésében ügyvezetőként, illetve cégvezetőként 1998 és 2008 között vett részt, a Masterplast Kft. ügyvezető igazgatója 2008-tól, a Kibocsátó Igazgatóságának 2008-tól, Igazgatótanácsának 2011. február 11. napjától tagja, alelnöke.

Ács Balázs a győri Széchenyi István Egyetemen, építőmérnöki szakon szerzett diplomát 1998-ban. Hozzá fűződik a logisztikai rendszer, műszaki és gyártó háttér kiépítése és irányítása.

#### **Kazár András az Igazgatótanács tagja**

Kazár András jelenleg az OTP Bank tőkepiaci tanácsadási és értékpapírpiazi szolgáltatásokkal kapcsolatos részlegének vezetője. Több mint 20 éves tapasztalattal rendelkezik a vállalati pénzügyek (corporate finance) területén, számos jelentős hazai M&A tranzakcióban vett tanácsadóként részt. Karrierje során korábban az UniCredit Bank és a Concorde Csoport corporate finance csapatában, azt megelőzően pedig a PricewaterhouseCoopers-nél folytatott vállalati pénzügyi tanácsadást. 2001-et megelőzően az ABN AMRO és a Bank Austria piaci kockázati elemzőjeként dolgozott.

Egyetemi diplomáját 1998-ban pénzügyekből a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, jogi szakoklevelét 1999-ben az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán szerezte.

#### **Dr. Martin-Hajdu György az Igazgatótanács tagja**

Dr. Martin Hajdu György több mint 35 éves szakmai tapasztalattal rendelkezik, elismert pénzügyi szakember. 12 évig dolgozott a bankszektorban, előbb strukturált finanszírozás területén a BNK-KH-Dresdner Banknál, majd vállalati pénzügyi tanácsadóként a MeesPierson Euramerica cégnél, később vezető partnerként a Concorde Csoportnál. Számos jelentős hazai tőzsdei kibocsátási, felvásárlási és kockázati tőkebefektetési tranzakcióban töltött be vezető szerepet.

Jelenleg szabadúszó, fő tevékenységében szervezet- és vezetőfejlesztéssel (coaching) foglalkozik, emellett keresett pénzügyi tanácsadó. A Budapesti Corvinus Egyetem címzetes docense, ahol alkalmazott vállalatértékelést oktat végzősöknek.

Egyetemi diplomáját 1987-ben szerezte a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen, majd 1987-88 során Soros ösztöndíjjal Oxfordban pénzügyeket tanult, egyetemi doktoriját 1993-ban védte meg.

#### **Dirk Theuns az Igazgatótanács tagja**

Dirk Theuns értékesítési és marketing vezetőként az Atab cégnél kezdte pályafutását, amely a Benelux államok egyik vezető tetőfedőanyag- és vízszigetelési-anyag gyártója. Szakmai karrierjének első évtizedében fő feladata volt a cég hazai kereskedelmi és üzleti piacainak fejlesztése, valamint a skandináviai, dél-kelet-ázsiai, közép- és kelet-európai export piacok fellendítése. 2002-től az IKO európai üzletfejlesztési vezetője. Számos az IKO Csoporthoz tartozó cég vezérigazgatója Belgiumban, Hollandiában és Franciaországban. Az Antwerpeni Kereskedelmi Kamara Igazgatótanácsának tagja, valamint a Flamand kormány által is támogatott „Gazdasági terv 2020” projekt elnöke, melynek célja a flamand nemzetközi cégek és nemzetközi cégcsoportok leányvállalatainak fejlesztése, támogatása.

### A Masterplast Nyrt. felső-vezetése:

Tibor Dávid elnök

Ács Balázs alenök

### **Nádasi Róbert vezérigazgató**

Nádasi Róbert a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1991-ben. Pénzügyi, és egyben üzleti szemlélettel rendelkező menedzser, aki 17 éves multinacionális környezetben szerzett gazdasági vezetői tapasztalattal bír. 1993-2000 között hét éven át a PHILIPS Magyarország Kft. szórakoztató elektronikai szektorában az értékesítési és marketing szervezet pénzügyi és számviteli igazgatója, majd 2000-2010 között a Johnson & Johnson Kft. egészségügyi szektorában Shared Services igazgató és egyben gazdasági igazgató volt. Szakmai pályafutása során felelős volt a pénzügy, kintlévőség-kezelés, banki kapcsolattartás, számvitel, kontrolling, IT, HR területek megfelelő működéséért, a Johnson & Johnson Kft.-nél nevéhez fűződik a magyarországi Shared Service részleg (szolgáltató csoport) működtetése, irányítása (Sarbanes-Oxley, ISO, belső audit SLA bevezetése, ERP upgrade) és továbbfejlesztése. A Kibocsátó menedzsmentjéhez 2010 augusztusában csatlakozott. Gazdasági igazgatóként többek között felelős a pénzügy, számvitel, kontrolling és informatikai területek irányításáért, a cégcsoport komplex üzleti tervének kidolgozásáért, valamint pénzügyi tevékenységének megszervezéséért, irányításáért és ellenőrzéséért.

## **4.2 A Kibocsátó fő részvényesei**

A Kibocsátó fő (azaz 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró) részvényeseinek bemutatása a Masterplast 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolójának (jelen Információs Dokumentum 5. sz. melléklete) 21. oldalán, a 17. („A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei”) pont alatt található.

A Kibocsátó fő (azaz 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró) részvényesei nem rendelkeznek a tulajdoni részesedésüktől eltérő mértékű szavazati joggal.

## **5. Pénzügyi információk**

### **5.1 A Kibocsátó legutolsó két pénzügyi évre vonatkozó, auditált pénzügyi beszámoló (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá a beszámolókkal kapcsolatos könyvvizsgálói jelentés, valamint a Kibocsátó legutolsó két pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló**

A Kibocsátó 2017. és 2018. éves konszolidált jelentéseit az Információs Dokumentum 3. sz. melléklete tartalmazza.

### **5.2 A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente közzétett pénzügyi információk**

A Kibocsátó 2019. első féléves jelentését az Információs Dokumentum 4. sz. melléklete tartalmazza. A Kibocsátó 2019. november 14-i időközi vezetőségi beszámolóját az Információs Dokumentum 5. sz. melléklete tartalmazza.

### **5.3 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események**

A Kibocsátónak nincsen tudomása olyan a Kibocsátót érintő közelmúltbeli eseményről, amely a Kibocsátó megítélése szerint jelentős mértékben befolyásolhatja a Kibocsátó fizetőképességének az értékelését.

### **6. A Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások**

Az alábbiakban részletezettektől eltekintve a Kibocsátónak nincsen tudomása a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárásokról.

A romániai adóhatóság a Kibocsátó romániai Leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, és az eljárás idejére – élve adójogi lehetőségeivel – végrehajtási biztosítékkul 2.171.473 euró (10.118.411 RON) összegben második ranghelyi jelzálogjogot valamint elidegenítési és terhelési tilalmat jegyeztetett be a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza. A második ranghelyi jelzálog ellen a vállalat fellebbezett. A fellebbezési eljárás eredményeként a Nagyvárad Fellebviteli Bíróság a fellebbezésnek jogerősen helyt adott, és a jelzálogjog valamint az elidegenítési és terhelési tilalom törlését rendelte el. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság elsőfokú határozatában összesen 267.411 euró (1.246.053 RON) ÁFA, valamint 85.121 euró (396.638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgarancia kérelmet nyújtott be.

### **7. Lényeges szerződések**

A Kibocsátónak nincsen tudomása olyan lényeges szerződésről, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely a Kibocsátó bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott Kötvények tulajdonosai felé ezen Kötvényekben foglalt kötelezettségeit teljesítse.

## VII. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az Információs Dokumentumban szereplő információkért a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint Kibocsátó (székhelye: 8143, Sárszentmihály, Árpád utca 1/A) vállal felelősséget.

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ezúton nyilatkozik arról, hogy az általa az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, továbbá nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnak az Információs Dokumentumban feltüntetett információkból levonható fontos következtetéseket.

A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint Kibocsátó tudomásul veszi, hogy a jelen nyilatkozatban vállalt felelőssége a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. mellékletének 15(e) pontja alapján érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2020. január 30.

MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

  
.....  
Nádasi Róbert

Vezérigazgató



## VIII. XBOND REGISZTRÁCIÓVAL ÉS A NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBAN TÖRTÉNŐ RÉSZVÉTELEL KAPCSOLATOS NYILATKOZATOK

Tekintettel arra, hogy a Kötvények a forgalomba hozatalukat követően regisztrálásra fognak kerülni a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerben, továbbá arra, hogy a Kötvények kibocsátására a Magyar Nemzeti Bank által felállított Növekedési Kötvényprogram keretében kerül sor, a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság az alábbi nyilatkozatokat és kötelezettségvállalásokat teszi:

- (i) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy:
  - (1) a Kötvények forgalomba hozatalát követően kezdeményezni fogja a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját;
  - (2) az (1) albekezdésben említett regisztrációra a Kötvények forgalomba hozatalának a lezárását követő 180 napon belül sor fog kerülni; és
  - (3) a Kötvényeknek a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerben eszközölt regisztrációját a Kötvények lejáratáig fenntartja, vagy egyéb multilaterális kereskedési rendszerben vagy szabályozott piacon biztosítja a Kötvényeknek a Lejárat Napjáig tartó folyamatos regisztrációját.
- (ii) A Kötvények lejáratáig a Kibocsátó tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól (együttesen: **Ügylet**), amely önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától a Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó az MNB felhívására a jelen bekezdésben foglalt kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.
- (iii) A Kötvények kibocsátására egyebek mellett a Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző közötti árjegyzői megállapodás megkötése mellett kerül sor, amellyel a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos árjegyzői feladatokkal a Kötvények teljes futamideje alatt a Raiffeisen Bank Zrt.-t bízta meg. A Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző megállapodást kötött a BÉT-tel a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerben történő árjegyzését érintően. A Kibocsátó jogosult az árjegyző személyét módosítani vagy megbízását felmondani és más árjegyző szervezetet megbízni, feltéve, hogy a Kötvények futamideje alatt mindig lesz egy árjegyzést végző szervezet. A Kibocsátó és a Raiffeisen Bank Zrt., mint árjegyző közötti árjegyzői megállapodást az abban foglalt feltételek fennállása esetén a Raiffeisen Bank Zrt. is jogosult rendes illetve rendkívüli felmondással egyaránt felmondani.
- (iv) A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy (i) a Kibocsátó legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítését évente felülvizsgálhatja és a Kötvények lejáratáig fenntartja; és (ii) a hitelminősítés fenntartása során az adott hitelminősítővel együttműködik (ideértve a hitelminősítéshez szükséges dokumentumoknak és információknak a hitelminősítő rendelkezésére bocsátását is). A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy:
  - (1) az MNB – vagy közvetlenül vagy közvetve egy az MNB honlapján elhelyezett és a Kibocsátó honlapjának megfelelő oldalára továbbutaló link elhelyezésével –



elérhetővé tegye a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt; és

- (2) az adott hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. *rating report*) együtt a honlapján közzétegye.
- (v) A Kibocsátó vállalja továbbá:
- (1) hogy a Kötvények kibocsátását a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett aukciós kereskedési rendszeren (MMTS1 kereskedési rendszer) keresztül bonyolítja le;
  - (2) annak biztosítását, hogy az aukció során a forgalomba hozatalra kerülő Kötvények össznévértékének legfeljebb 50%-a kerülhet egy szereplő birtokába; és
  - (3) a Kötvények egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza a Kötvényekből a Magyar Nemzeti Banktól, mint amilyen arányban a Magyar Nemzeti Bank a Kötvény-sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

Budapest, 2020. január 30.

MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

  
.....  
Nádasi Róbert

Vezérigazgató

## MELLÉKLETEK

1. **Aukciós ajánlati ív**
2. **Dematerializált Kötvényekről kiállított okirat**
3. **A Kibocsátó 2017. és 2018. éves konszolidált jelentései**
4. **A Kibocsátó 2019. első féléves jelentése**
5. **A Kibocsátó időközi vezetőségi beszámolója (2019. november 14.)**

*1. számú melléklet*

**AUKCIÓS AJÁNLATI ÍV**

## Aukciós Ajánlati Ív minta<sup>1</sup>

a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A; LEI kód: 529900T52BKQIM96BG24; cégjegyzékszám: 07-10-001342) (a „**Kibocsátó**”) által kibocsátott HUF 6.000.000.000 össznévértékű, 2026-ban lejáró, évi 2% fix kamatozású kötvények (név: MASTERPLAST 2026/I HUF Kötvény; rövidített név: MPHUF26; ISIN Kód: HU0000359369) aukciós eljárás keretében történő értékesítéséhez.

A jelen Aukciós Ajánlati Ívben használt nagybetűs kifejezések a 2020. január 30-án kelt Információs Dokumentumban (az „**Információs Dokumentum**”) használt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha szövegkörnyezetből más következik vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik. A jelen Aukciós Ajánlati Ív vonatkozásában az Információs Dokumentum rendelkezései megfelelően alkalmazandóak.

Ajánlattevő neve: (az **Ajánlattevő**): .....

Lakóhelye / székhelye: .....

Nyilvántartási szám: .....

Adószám: .....

Ajánlattevő Magyar Nemzeti Banknál vezetett bankszámlaszáma: .....

Ajánlattevő KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlájának a száma: .....

Képviselőjének / meghatalmazottjának neve, szem. ig. száma, útlevél száma: .....

Képviselőjének / meghatalmazottjának címe / székhelye: .....

Telefonszáma: .....

E-mail címe: .....

Alulírott Ajánlattevő ezennel visszavonhatatlan aukciós vételi ajánlatot tesz:

(i) \_\_\_\_\_, db azaz \_\_\_\_\_ darab Kötvényre HUF 50.000.000 névértéken, \_\_\_\_\_ százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett, HUF \_\_\_\_\_ össznévértéken.

(ii) \_\_\_\_\_, db azaz \_\_\_\_\_ darab Kötvényre HUF 50.000.000 névértéken, \_\_\_\_\_ százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett, HUF \_\_\_\_\_ össznévértéken.

<sup>1</sup> Kérjük nyomtatott betűkkel kitölteni.

(iii) \_\_\_\_\_, db azaz \_\_\_\_\_ darab Kötvényre HUF 50.000.000 névértéken, \_\_\_\_\_ százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett, HUF \_\_\_\_\_ össznévértéken.

(iv) \_\_\_\_\_, db azaz \_\_\_\_\_ darab Kötvényre HUF 50.000.000 névértéken, \_\_\_\_\_ százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett, HUF \_\_\_\_\_ össznévértéken.

(v) \_\_\_\_\_, db azaz \_\_\_\_\_ darab Kötvényre HUF 50.000.000 névértéken, \_\_\_\_\_ százalék (négy tizedesjegyig kerekítve) árfolyam mellett, HUF \_\_\_\_\_ össznévértéken.

Tudomásul veszem, hogy jelen aukciós vételi ajánlat részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható.

Vállalom, hogy a fentiek szerint megvásárolni kívánt számú Kötvények ellenértéke a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlámon legkésőbb 2019. december 6-án délelőtt 08:00 óráig jóváírásra kerül és a Kötvények KELER Zrt. által történő OTC (DVP) elszámolásának a lezárultáig ezen számlámon folyamatosan rendelkezésre tartom.

Elfogadom, hogy az aukciós vételi ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy a Raiffeisen Bank Zrt. nem fogad el, sem a Kibocsátótól, sem a Raiffeisen Bank Zrt.-től kamatot vagy kártérítést nem követelek.

A jelen Aukciós Ajánlati Ív aláírásával tudomásul veszem, hogy felelősségem előzetesen megismerni az Információs Dokumentum tartalmát. Továbbá hozzájárulok, hogy a Raiffeisen Bank Zrt., a jelen Aukciós Ajánlati Ívben foglalt, értékpapírtitok tárgyát képező adatokat / személyes adatokat átadja a Kibocsátónak vagy Leányvállalatainak, abból a célból, hogy az adatokat a Kibocsátó vagy Leányvállalatai a Kötvények kibocsátásához kapcsolódó bármely feladat elvégzéséhez felhasználja, továbbá konszolidációs, kockázatelemzési, illetve szolgáltatások értékesítése céljából, az ezekhez szükséges mértékben, a jogviszony fennállása alatt, illetve addig, amíg a Raiffeisen Bank Zrt.-nek velem szemben követelése áll fenn, gyűjtse, rögzítse, tárolja, valamint a Raiffeisen Csoport bármelyik tagja részére ugyanebből a célból felhasználásra átadja. Jelen nyilatkozatot az Információs Dokumentum tartalmának ismeretében, kizárólag saját döntésem alapján tettem. Tudomásul veszem, hogy az Aukciós Ajánlati Ív aláírása után azt nem módosíthatom, és nem vonhatom vissza.

Kijelentem, hogy [szakmai ügyfélnek] / [elfogadható partnernek] minősülök a MiFID irányelv és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény alapján. Kijelentem, hogy a jelen Aukciós Ajánlati Ívben általam megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az az Aukciós Ajánlati Ív érvénytelenségét és semmisségét eredményezheti.

Kelt: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ (év) \_\_\_\_\_ (hónap) \_\_\_\_\_ (nap)

\_\_\_\_\_  
(cégszerű) aláírás

*2. számú melléklet*

**DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYEKRŐL KIÁLLÍTOTT OKIRAT**

## MASTERPLAST NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

### MASTERPLAST 2026/I HUF Kötvény (rövidített név: MPHUF26)

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL  
(A JELEN OKIRAT NEM TEKINTHETŐ ÉRTÉKPAPÍRNAK VAGY KÖTVÉNYNEK)

A 2020. január 30-i Információs Dokumentumban foglalt Kötvényfeltételek a jelen Okirat részét képezik.

#### 1. A Kibocsátó adatai:

Teljes név:	MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített név:	MASTERPLAST Nyrt.
Székhely:	8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A
Nyilvántartási szám:	Cégjegyzékszám: 07-10-001342
Adószám:	13805300-4-07
Első aláíró neve:	Nádasi Róbert
Képviselési jogának alapja (beosztás):	Vezérigazgató
Második aláíró neve:	Nem alkalmazandó.
Képviselési jogának alapja (beosztás):	Nem alkalmazandó.

#### 2. A Kötvények kibocsátásával kapcsolatos kibocsátói felhatalmazásra és döntésre vonatkozó adatok

Kibocsátói döntés típusa és dátuma:	A Kötvények Kibocsátó általi kibocsátását a Kibocsátó Közgyűlése a 2019. október 14-én az 1/2019 (X. 14.) számú határozatában hagyta jóvá.
-------------------------------------	--

#### 3. A Kötvényekre vonatkozó adatok

Kötvény elnevezése:	MASTERPLAST 2026/I HUF Kötvények (rövidített név: MPHUF26)
ISIN Kód:	HU0000359369
Devizanem:	HUF
Névérték:	HUF 50.000.000
Kibocsátott Kötvények darabszáma:	120 darabból álló sorozatban

Kötvények össznévértéke:	HUF 6.000.000.000
Forgalomba hozatal módja:	Nyilvános forgalomba hozatal
Kibocsátás Napja:	2019. december 6
Kibocsátás Értéknapja (keletkeztetés napja):	2019. december 6.
Kötvények futamideje:	A Kötvények futamideje hét (7) év, amely időszak 2019. december 6-án kezdődik és a Lejárat Napjáig tart.
Lejárat Napja:	2026. december 6.
Kamatozással kapcsolatos rendelkezések:	Fix kamatozás
Kamatláb:	évi 2 % (A Kötvények 2019. december 6. napjától (ezt a napot is beleértve) évi 2 %-on kamatoznak.
Nem teljes kamatidőszakok tekintetében alkalmazandó Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges
Kamatfizetési Napok:	A Kötvények még nem törlesztett tőkeösszege után 2019. december 6-tól (ezt a napot is beleértve) évente, utólag december 6-án 2 % összegű kamat kerül kifizetésre. A Kötvényekkel kapcsolatos első Kamatfizetési Nap 2020. december 6.
Kamatfizetési Napok ütemezése:	2020. december 6. 2021. december 6. 2022. december 6. 2023. december 6. 2024. december 6. 2025. december 6. 2026. december 6.
Kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek, Munkanap Szabály:	A Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegét az alábbi részletekben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak:  (a) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből:



2023. december 6-án,  
2024. december 6-án és  
2025. december 6-án

Kötvényenként 12.500.000 – 12.500.000 forintot  
törleszt; és

- (b) a Kibocsátó a Kötvények tőkeösszegéből a  
Kötvények Lejárati Napján Kötvényenként  
12.500.000 forintot fizet meg.

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre a  
Kötvénytulajdonos részére a Fizető Bankon keresztül kerül  
sor a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatával  
és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembe  
vételével azon értékpapírszámla-vezetők útján, amelynek a  
KELER által vezetett értékpapír-számláin – a KELER  
mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott –  
fordulónap (a **Fordulónap**) végén a Kötvények a KELER-nél  
nyilván vannak tartva. A KELER hatályos szabályzata  
alapján a Fordulónap jelenleg a Kamatfizetési Napot  
megelőző második Munkanap. Az esedékes kifizetést azon  
Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a  
Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Ha a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés esedékességi  
időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetés esedékessége a  
következő Munkanap, és a Kötvénytulajdonos nem  
követelhet kifizetést a következő Munkanapig, továbbá azzal  
a késedelemmel összefüggésben sem további kamatra, sem  
más kifizetésre nem tarthatnak igényt.

Kizárólag a Kötvénytulajdonosok jogosultak kifizetésre a  
Kötvények alapján és a Kötvénytulajdonosok részére történő  
vagy utasításainak megfelelő kifizetéssel összefüggésben sem  
további kamatra, sem késedelmi kamatra, sem más kifizetésre  
nem tarthat igényt.

Munkanap:

A Kötvényfeltételekben a Munkanap olyan napot jelent,  
amely egyszerre: (a) olyan nap, amelyen kereskedelmi  
bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az  
általános üzletmenet számára Budapesten; és (b) olyan nap,  
amikor KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket  
hajt végre.

Visszaváltás:

Kötvények visszaváltására a Lejárati Napon kerül sor.

Átruházhatóság:

A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.

Kötvények jellege:

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem

alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó és az Ellenőrzött Leányvállalatok egyéb jelenlegi és jövőbeli, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (*pari passu*) állnak.

Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségek teljesítésének biztosítása:

A Kötvények a Kibocsátó nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.

Kötvények kibocsátásának célja:

A Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt forrásokat a Kibocsátó a Csoport jelenlegi hiteleinek a refinanszírozásával kapcsolatosan kívánja felhasználni.

#### 4. Kibocsátó által megjeleníteni kívánt további információk

##### RENDKÍVÜLI LEJÁRATI ESEMÉNYEK

Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek azonnali hatállyal lejárttá és esedékessé válnak. Ebben az esetben a Kibocsátó köteles a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét és a kifizetés napjáig felhalmozott kamatait haladéktalanul megfizetni a Kötvénytulajdonosok részére, feltéve hogy a Kötvények tekintetében az adott Kötvénytulajdonos a Kibocsátó felé a Kötvénytulajdonos értékpapírszámláján nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolta:

- (a) A Kibocsátó bármely a jelen Kötvényfeltételek szerint kibocsátott Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint harminc Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- (b) a Kibocsátónak a Kötvényfeltételek 6. (Kötvények jellege) pontjában foglalt kötelezettségvállalása a Kibocsátó vagy a Kibocsátó egy Ellenőrzött Leányvállalata valamely kötelezettségének tekintetében nem teljesül, és a Kibocsátó ezen kötelezettségszegése legalább 90 napig fennáll; vagy
- (c) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata bármely Vonatkozó Adósság tekintetében az esedékes és a Küszöbértéket meghaladó mértékű fizetési kötelezettségét – az adott felek között esetlegesen eredetileg kikötött türelmi időszak leteltét követően – nem teljesíti. Jelen bekezdés alkalmazásában: (i) a **Vonatkozó Adósság** bármely, (A) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által megkötött bármely kölcsönszerződésben vagy hitelkeret-szerződésben foglalt adósságot jelent; vagy (B) a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt jelent; és (ii) **Küszöbérték**: 150.000.000 forintnak megfelelő összeget jelent; vagy

- (d) a hatáskörrel rendelkező bíróság a Kibocsátó vagy a Kibocsátó Ellenőrzött Leányvállalata ellen csőd- vagy jogerősen felszámolási eljárást rendel el.

**Budapest, 2020. február \_\_.**

**MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Nádasi Róbert**

**Vezérigazgató**

*3. számú melléklet*

**A MASTERPLAST NYRT. 2017. ÉS 2018. ÉVES KONSZOLIDÁLT JELENTÉSEI**

*4. számú melléklet*

**A MASTERPLAST NYRT. 2019. ELSŐ FÉLÉVES JELENTÉSE**

*5. számú melléklet*

**A MASTERPLAST NYRT. IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA  
(2019. NOVEMBER 14.)**