

Jelen Összevont Tájékoztató alapján forgalomba hozandó Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők.

PLOTINUS

VAGYONKEZELŐ NYRT.

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

A PLOTINUS VAGYONKEZELŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

500.000.000,- FT, AZAZ ÖTSZÁZMILLIÓ FORINT ÖSSZNÉVÉRTÉKŰ

PLOTINUS PRÉMIUM ELNEVEZÉSŰ KÖTVÉNYÉNEK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRÓL ÉS A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDÉRE TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRŐL

Forgalmazó: Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)

2013. április 29.

FIGYELMEZTETÉS: A jelen dokumentum két tájékoztatót foglal magában (jelen dokumentum alkalmazásában a tájékoztatók együttesen: „Tájékoztató”), amely alapján a Kibocsátó (a nagy kezdőbetűs kifejezések további definícióját lásd a dokumentumban a későbbiekben) szabályozott piacra bevezetésre kerülő Kötvényeket hozhat forgalomba. A jelen Tájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK Rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket és egyéb mellékleteket.

Az Tájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29.§-a és 38.§-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag a Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.-t, mint Kibocsátót terheli, azaz a jelen Tájékoztatóban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a Forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség.

A forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a kötvénykibocsátásból befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.

A Tájékoztató közzétételét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a 2013. június 28. napján kelt PSZÁF H-KE-III-457/2013. számú határozatával engedélyezte.

TARTALOMJEGYZÉK

| | |
|--|----|
| I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓHOZ..... | 3 |
| II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY | 18 |
| 1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT | 18 |
| 2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK | 19 |
| 3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK (AUDITÁLT ADATOK) | 20 |
| 4. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 22 |
| 5. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA..... | 26 |
| 6. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE..... | 28 |
| 7. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS | 30 |
| 8. TRENDEK..... | 31 |
| 9. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS | 32 |
| 10. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK..... | 33 |
| 11. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT | 37 |
| 12. FŐBB RÉSZVÉNYESEK..... | 38 |
| 13. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK | 39 |
| 14. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK..... | 41 |
| 15. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK | 42 |
| 16. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT | 43 |
| 17. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK | 44 |
| III. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK | 45 |
| 1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT | 45 |
| 2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK..... | 46 |
| 3. KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK | 48 |
| 4. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 49 |
| 5. AZ AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI..... | 63 |
| 6. A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK | 69 |
| 7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK..... | 70 |
| 8. MELLÉKLETEK JEGYZÉKE | 71 |

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓHOZ

Az Összefoglalóban az első oszlop a 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti elemszámot, míg a második oszlop a közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az Összefoglalóban nem értelmezhető megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. SZAKASZ - BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

| | |
|------|---|
| A.1. | <p>A Kibocsátó figyelmezteti a Kötvénytulajdonosokat és a Kötvények megszerzését mérlegelő befektetőket, hogy</p> <ul style="list-style-type: none">• jelen Összefoglaló az Összevont Tájékoztató bevezető része csupán;• a Kötvények esetleges megszerzéséről való döntést csak az Tájékoztató (ideértve a hivatkozott és megtekinthető dokumentumokat is) egészének részletekbe menő ismeretében és áttanulmányozása (és, ha szükséges, pénzügyi, jogi vagy egyéb tanácsadó bevonása után) után lehet meghozni;• mivel a Tájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29. §-a és 38. §-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag a Kibocsátót terheli, azaz a jelen Tájékoztatóban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a Forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség, illetve annak következtében, hogy a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá annak eredményeként, hogy a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a kötvénykibocsátásból befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el, a forgalomba hozandó Kötvények a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek;• ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az EU-tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit;• polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató más részeivel, vagy ha – a Tájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a Befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba. <p>A Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286; a továbbiakban: „Plotinus” vagy „Kibocsátó”) 500.000.000 millió Ft-, azaz ötszázmillió forint értékben Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának megszervezésével és lebonyolításával bízta meg az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431; a továbbiakban: „Forgalmazó”).</p> <p>A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („Felügyelet”) engedélyének száma: H-KE-III-</p> |
|------|---|

457/2013.. Az engedély kelte: 2013. június 29. A Felügyelet a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valódiságát nem vizsgálja, azért felelősséget nem vállal.

A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének („**Rendelet**”) vonatkozó rendelkezései értelmében kibocsátó Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetményt tesz közzé. A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. A tájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

Az Összefoglaló a Tájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak a Tájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint a Tájékoztató esetleges kiegészítéseit – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.

Kötvényeket a Tájékoztató jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Tájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely a Tájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. A Tájékoztató kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti. Ha a Tájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzététele követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.

A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Tájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.

A jelen Tájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról,

| | |
|------|---|
| | <p>hogya a Kötvényt a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a Kötvénybe érdemes befektetni. A Kötvénybe fektetők viselik befektetésük kockázatait. A Tájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.</p> |
| A.2. | <p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Kötvények pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítése vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához. A hozzájárulás jelen Tájékoztatónak a Felügyelet által való jóváhagyásának napjától számított tizenkét hónapos időtartamra szól.</p> <p>Az esetleges későbbi újraértékesítéssel vagy végleges értékesítéssel összefüggő értékesítésre történő felajánlás során az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg. Ezen feltételek tekintetében sem a Kibocsátó, sem pedig a Forgalmazó (kivéve ha a Forgalmazó lenne a későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítő) nem vállal felelősséget; ezen feltételek kizárólag az esetleges befektető és a későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítő közötti jogviszony tekintetében relevánsak és a Tájékoztató nem fog ilyen információkat tartalmazni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget az annak alapján későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítők cselekményeiért.</p> <p>Az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg.</p> |

B. SZAKASZ - A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

| | |
|-------|---|
| B.1. | <p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</p> <p>Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</p> |
| B.2. | <p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <p>Székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.</p> <p>Jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság</p> <p>A működésére irányadó jog: magyar</p> <p>A bejegyzés országa: Magyarország</p> |
| B.3- | Nem értelmezhető. |
| B.4a. | |
| B.4b. | <p>A Kibocsátó szempontjából várhatóan az idei év folyamán legjelentősebb befolyásoló tényezők a hazai és globális makrogazdasági helyzet, valamint a tőkepiacok állapota lesz. Mivel a Kibocsátó leányvállalata és magyarországi pénz- és tőkepiaci befektetései révén erősen ki van téve a magyar eseményeknek, ezért ezek alakulása befolyásolni fogja a Kibocsátó értékét, és ezen keresztül a Kötvényekre is hatást gyakorol.</p> <p>Mivel a 2013-as év a jelenlegi várakozások alapján mind Magyarországon, mind Európában gyenge növekedésű, esetleg recessziós év lesz, így nem zárható ki, hogy ez negatívan</p> |

| | érinti mind a reálgazdasági, mind a tőkepiaci befektetéseket. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---|---------------|---------------|------------|------------|------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|---|---|---|-----------------|---|------|---|---------------------------|------|------|------|-------------------------------|---|---|---|------------------------|---|---|---|--------------------|-----|-------|---|--------------------------------------|-------|-------|-------|------------------------------|-------|--------|--------|--------------------------------|-------|--------|--------|---------------------|---|--------|---|------------------------|-------|--------|--------|---------------------------|------|------|-----|------------------|-------|--------|--------|---------------------------------|--------------|---------------|---------------|--|-------------|------------|------------|----------------------|--|--------|--------|--------------------|---|---|---|-----------------|---|---|---|-------------------------------|-------|--------|--------|---------------|--------|--------|--------|-----------|---|---|---|-------------|-------|--------|-------|--------------|--------|--------|--------|--------------|-----|------|--------|-----------------------------|------|------|------|
| B.5.- B.8. | Nem értelmezhető. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9. | A Kibocsátó a jelen Tájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10. | A Kibocsátó könyvvizsgálója a Kibocsátó 2010. december 31-i, 2011. december 31-i, 2012. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi beszámolóit korlátozó záradék nélkül auditálta. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.11. | Nem értelmezhető. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12. | A Kibocsátó eredménykimutatása (a magyar számviteli szabályok alapján, ezer forintban): <table border="1" data-bbox="311 660 1380 1512"> <thead> <tr> <th></th> <th>2010.12.31.</th> <th>2011.12.31</th> <th>2012.12.31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Értékesítés nettó árbevétele</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Aktivált saját teljesítmények értéke</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Egyéb bevételek</td> <td>0</td> <td>3000</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Anyagjellegű ráfordítások</td> <td>2356</td> <td>4504</td> <td>4636</td> </tr> <tr> <td>Személyi jellegű ráfordítások</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Értékcsökkenési leírás</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Egyéb ráfordítások</td> <td>142</td> <td>-3050</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</td> <td>-2498</td> <td>-4554</td> <td>-4635</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi műveletek eredménye</td> <td>60521</td> <td>171942</td> <td>-49883</td> </tr> <tr> <td>Szokásos vállalkozási eredmény</td> <td>58023</td> <td>167388</td> <td>-54518</td> </tr> <tr> <td>Rendkívüli eredmény</td> <td>0</td> <td>-10000</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti eredmény</td> <td>58023</td> <td>157388</td> <td>-54518</td> </tr> <tr> <td>Adófizetési kötelezettség</td> <td>3874</td> <td>5600</td> <td>613</td> </tr> <tr> <td>Adózott eredmény</td> <td>54149</td> <td>151788</td> <td>-55131</td> </tr> <tr> <td>Mérleg szerinti eredmény</td> <td>54149</td> <td>110601</td> <td>-55131</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Kibocsátó mérlege (a magyar számviteli szabályok alapján, ezer forintban):</p> <table border="1" data-bbox="311 1590 1380 2049"> <thead> <tr> <th></th> <th>2010.12.31.</th> <th>2011.12.31</th> <th>2012.12.31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Befektetett eszközök</td> <td></td> <td>127026</td> <td>214579</td> </tr> <tr> <td>Immateriális javak</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Tárgyi eszközök</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Befektetett pénzügyi eszközök</td> <td>18840</td> <td>127026</td> <td>214579</td> </tr> <tr> <td>Forgóeszközök</td> <td>407920</td> <td>652426</td> <td>535198</td> </tr> <tr> <td>Készletek</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Követelések</td> <td>55286</td> <td>208296</td> <td>18963</td> </tr> <tr> <td>Értékpapírok</td> <td>351652</td> <td>441464</td> <td>359124</td> </tr> <tr> <td>Pénzeszközök</td> <td>982</td> <td>2666</td> <td>157111</td> </tr> <tr> <td>Aktív időbeli elhatárolások</td> <td>1141</td> <td>3611</td> <td>5158</td> </tr> </tbody> </table> | | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 | Értékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 | 0 | Aktivált saját teljesítmények értéke | 0 | 0 | 0 | Egyéb bevételek | 0 | 3000 | 1 | Anyagjellegű ráfordítások | 2356 | 4504 | 4636 | Személyi jellegű ráfordítások | 0 | 0 | 0 | Értékcsökkenési leírás | 0 | 0 | 0 | Egyéb ráfordítások | 142 | -3050 | 0 | Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | -2498 | -4554 | -4635 | Pénzügyi műveletek eredménye | 60521 | 171942 | -49883 | Szokásos vállalkozási eredmény | 58023 | 167388 | -54518 | Rendkívüli eredmény | 0 | -10000 | 0 | Adózás előtti eredmény | 58023 | 157388 | -54518 | Adófizetési kötelezettség | 3874 | 5600 | 613 | Adózott eredmény | 54149 | 151788 | -55131 | Mérleg szerinti eredmény | 54149 | 110601 | -55131 | | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 | Befektetett eszközök | | 127026 | 214579 | Immateriális javak | 0 | 0 | 0 | Tárgyi eszközök | 0 | 0 | 0 | Befektetett pénzügyi eszközök | 18840 | 127026 | 214579 | Forgóeszközök | 407920 | 652426 | 535198 | Készletek | 0 | 0 | 0 | Követelések | 55286 | 208296 | 18963 | Értékpapírok | 351652 | 441464 | 359124 | Pénzeszközök | 982 | 2666 | 157111 | Aktív időbeli elhatárolások | 1141 | 3611 | 5158 |
| | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Egyéb bevételek | 0 | 3000 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Anyagjellegű ráfordítások | 2356 | 4504 | 4636 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Személyi jellegű ráfordítások | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékcsökkenési leírás | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Egyéb ráfordítások | 142 | -3050 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | -2498 | -4554 | -4635 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 60521 | 171942 | -49883 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Szokásos vállalkozási eredmény | 58023 | 167388 | -54518 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rendkívüli eredmény | 0 | -10000 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adózás előtti eredmény | 58023 | 157388 | -54518 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adófizetési kötelezettség | 3874 | 5600 | 613 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adózott eredmény | 54149 | 151788 | -55131 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mérleg szerinti eredmény | 54149 | 110601 | -55131 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Befektetett eszközök | | 127026 | 214579 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Immateriális javak | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tárgyi eszközök | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 18840 | 127026 | 214579 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Forgóeszközök | 407920 | 652426 | 535198 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Készletek | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Követelések | 55286 | 208296 | 18963 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékpapírok | 351652 | 441464 | 359124 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pénzeszközök | 982 | 2666 | 157111 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aktív időbeli elhatárolások | 1141 | 3611 | 5158 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Eszközök összesen | 427901 | 783063 | 754935 |
| Saját tőke | 424009 | 736805 | 754263 |
| Jegyzett tőke | 70924 | 103018 | 112656 |
| Jegyzett, de még be nem fizetett tőke | 0 | 0 | 0 |
| Tőketartalék | 298936 | 469037 | 531989 |
| Eredménytartalék | -214788 | -9783 | 81034 |
| Lekötött tartalék | 214788 | 63932 | 83715 |
| Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 |
| Mérleg szerinti eredmény | 54149 | 110601 | -55131 |
| Kötelezettségek | 3592 | 45938 | 66 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 3592 | 45938 | 66 |
| Passzív időbeli elhatárolások | 300 | 320 | 606 |
| Források összesen | 427901 | 783063 | 754935 |

A Kibocsátó 2011.02.14-én elfogadott tájékoztatási irányelvei alapján minden hónap lezárását követő hat napon belül, illetve egyéb, lényeges változást okozó esetekben is közzéteszi, ha vagyoni helyzetében változás állt be. Ennek megfelelően a Kibocsátó 2013.04.14-én jelezte, hogy előzetes, közelítő számításai alapján az egy részvényre jutó módosított saját tőke értéke 2070 Ft-ról 2250 Ft-ra, 2013.04.23-án pedig 2430 Ft-ra emelkedett. A legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

B.13. Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli negatív esemény nem volt a Kibocsátó értékelése szerint.

B.14. Nem értelmezhető.

B.15. A Kibocsátó tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:

Főtevékenység:

6420' 08 Vagyonkezelés (holding)

A Kibocsátó holdingjellegű társaságként működik, ez a fő tevékenységi köre. Termékek értékesítését/szolgáltatásokat nyújtását közvetlenül nem végzi, ezt leányvállalata(i) teszik/tehetik.

B.16. A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Kibocsátónak többségi, ellenőrzési jogot gyakorló részvényese nincsen. A Kibocsátónak három 5%-os befolyást meghaladó tulajdonosa van a 2001/CXX. törvény (Tpt.) 65/A § (1) szerint.

1. Zala Péter 25.320 db, Zala Jenő 15 319 db, Zaláné Schvarcz Marianna 25.990 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik. Közeli hozzátartozók, valamint tulajdonukban áll a For-Profit Kft, amely további 17.579 db Törzsrészvényt tulajdonol, így összesen tulajdonukban 84.208 darab Törzsrészvény van, amely az összes részvények 18,69%-át, a szavazati jogoknak pedig 18,70%-át képviseli.

| | |
|----------------|---|
| | <p>2. Zsiday Viktor (az Igazgatótanács elnöke) közvetlenül 23.939 db Plotinus szavazatszámú részvényt rendelkezik; a 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszék Zrt. 5.359 db Plotinus törzs, 150 db Plotinus osztalékelszámú és 2.800 db Plotinus szavazatszámú részvényt rendelkezik; a Zsiday Viktor közvetett többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. 21.867 db Plotinus törzsrészvényt rendelkezik; közeli hozzátartozója, Zánkai Katalin pedig 6 886 db Plotinus Törzsrészvényt tulajdonol. Mindezek összesen 61.001 db részvényt tesznek ki, amely a részvénytőke 13,54%-a, és a szavazati jogoknak pedig 13,51%-a.</p> <p>3. Szabó Zoltán (az Igazgatótanács alelnöke) közvetlenül 28.229 db Plotinus törzsrészvényt rendelkezik; a 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 8.000 db Plotinus Törzsrészvényt és 50 db Plotinus osztalékelszámú részvényt birtokol. Ez összesen 36.279 db részvény, amely a részvények 8,05%-a, a szavazati jogoknak 8,04%-a.</p> <p>A fentiekén kívül más, a Kibocsátóban 5%-os befolyást meghaladó részvényes vagy részvényesi csoport nincs.</p> |
| B.17. | Sem a Kibocsátónak, sem az általa kibocsátott értékpapírjainak nincsenek hitelkockázati besorolása. |
| B.18- B.50. | Nem értelmezhető. |

C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

| | |
|---------------|--|
| C.1. | <p>A Kibocsátó névreszóló, dematerializált Kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárás során.</p> <p>Jelen Tájékoztató alapján 500.000.000 forint össznévérték erejéig, változó kamatozású, forintban denominált, 2043. június 1-jén lejáró Kötvényeket lehet jegyzési eljárás útján forgalomba hozni.</p> <p>A Kötvények ISIN azonosítója: HU0000352802</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy az össznévértéket elérő mennyiségű Kötvényt hoz forgalomba.</p> <p>A Kötvények a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) („Kötvényrendelet”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> |
| C.2. | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme: magyar forint. |
| C.3.- C.4. | Nem értelmezhető. |
| C.5. | A kibocsátott Kötvények Magyarország területén, illetve – jelen Tájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követően – az Európai Unió egyes tagállamaiban kerülhetnek |

| | |
|---------------|--|
| | <p>kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerülnek.</p> <p>Jelen Tájékoztató terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért.</p> <p>Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Tájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.</p> |
| C.6.- C.7. | Nem értelmezhető. |
| C.8. | <p>A Kötvények Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p> |

| | |
|------|---|
| C.9. | <p>A Kötvény változó kamatozása.</p> <p>Minden Kötvény a fennálló Kötvény névértékére a kamatszámítás kezdőnapjától a kamatperiódus végéig, jelen Tájékoztató szerint megállapított kamatlábbal megegyező százalékban kifejezett éves ráta szerint a kamatfizetési napokon visszamenőlegesen (vagyis utólag, a kamatperiódus végén) fizet kamatot. A Kötvényre kamat a visszaváltás vagy visszahívás esedékességének napja után nem jár, és nem kerül kifizetésre, kivéve azt az esetet, ha a tőketörlesztést a Kötvény fizetésre történő bemutatásakor jogtalanul visszatartják, elutasítják vagy megtagadják. Ezekben az esetekben a kamat-felhalmozódás a kérdéses tőkerész vonatkozásában a tényleges fizetési napig tovább folytatódik (bármely bírósági határozat előtt és után is) a Ptk. 301. § (1) bekezdésében meghatározottak szerint.</p> <p>A kifizetendő kamat mértéke a kamatbázis és a kamatprémium összege. A kamatbázis megegyezik a kamat megállapítás évének januárja és az azt megelőző év januárja közötti időszakra vonatkozóan a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével.</p> <p>A kamatprémium mértéke 4,5% p.a., azaz évi négy és fél százalék.</p> <p>Az első kamatperiódus (2013. szeptember 20. napjától 2014. június 1. napjáig terjedő időszak) esetében a kamatbázis mértéke 3,7 % p.a., azaz évi három egész hét tized százalék. Az első kamatperiódus 2013. szeptember 20. napjától 2014. június 1. napjáig terjedő időszak napjáig terjedő időszak) esetében a kamat mértéke 8,2% p.a., azaz évi nyolc egész két tized százalék.</p> <p>A kamat megállapítására évente egy alkalommal, a kamatfizetést megelőző második Munkanapon kerül sor a következő kamatperiódusra vonatkozóan. A fizetendő kamat mértéke a megállapítását követően közzétételre kerül a jelen Tájékoztatóban meghatározottak szerint.</p> <p>A kamat fizetése a futamidő alatt minden év június 1-én történik. A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.</p> <p>A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával vagy kiszámításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamat, illetve fizetendő kamatösszegek megállapítását és kiszámítását maga végzi.</p> <p>A Kötvény futamideje a 2013. szeptember 20. és 2043. június 1. közötti időszak. A Kötvény 2043. június 1-jén jár le.</p> <p>Jelen Tájékoztató értelmében a Kibocsátó a Kötvényeket jogosult visszaváltani a futamidő alatt bármikor. A Kötvények ilyen visszaváltásakor fizetendő összeg a kibocsátási árfolyam 115%-ának megfelelő összeg, azaz Kötvényenként 115.000 Ft-, azaz száztizenötezer forint. Visszaváltás esetén a Kötvénytulajdonost az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg. A visszaváltási jog kizárólag az összes Kötvény egyidejű visszaváltása esetén áll fenn, és automatikusan megtörténik az Igazgatótanács döntése alapján. A visszaváltásra Kibocsátó bármikor jogosult. A visszaváltás előfeltétele, hogy a Kibocsátó a visszaváltást megelőzően legkésőbb öt Munkanappal előre a Kibocsátó közzétételi helyein (www.bet.hu, www.kozzetetlek.hu) és a saját honlapján (www.plotinus.hu) erről értesítse a</p> |
|------|---|

Kötvénytulajdonosokat.

Bármely Kötvénytulajdonos a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek szerint teljes egészében visszaváltja, és az értesítés kézhezvételétől számított 5 Munkanapon belül (azt is beleértve) intézkedik az ellenérték jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számra. A visszaváltás feltétele, hogy a Kötvénytulajdonos a Kötvények ilyen tárgyú értesítését a Visszaváltási Időszakban, jelen Tájékoztatóban meghatározottak szerint eljuttassa a Kibocsátó felé. Amennyiben a kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrészeiben jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden visszaváltott Kötvény után 34 db 250 Ft névértékű (a névérték esetleges változása esetén ezzel megegyező, azaz összesen 8500 Ft névértékű) Plotinus Törzsrészevényt kap. Amennyiben a kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamatra nem jogosult.

Tekintettel arra, hogy az értékpapír kamata a Kibocsátó által a hátralévő teljes futamidőre nem került előre megállapításra, a 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendeletben meghatározott egységesített értékpapír hozam mutató (EHM) nem került kiszámításra.

A Kötvények kibocsátásának várható időpontja 2013. szeptember 20. A Kötvények kibocsátásának pontos időpontja legkésőbb a jegyzési eljárás kezdete előtt második Munkanapon közzétételre kerül.

A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap („**Fordulónap**”) végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kötvények jegyzése, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki.

A nem természetes személy befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben. A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet megnevezhet és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat megállapíthat.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt befektetőt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt befektetőre száll.

| | |
|---------------------|--|
| C.10. | Nem értelmezhető. |
| C.11. | Jelen Tájékoztató két tájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó az itt megjelölt szabályozott piacra bevezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezi a forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT). |
| C.12. - C.22. | Nem értelmezhető. |

D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

| | |
|------|---|
| D.1. | Nem értelmezhető. |
| D.2. | <p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia az itt felsorolt valamennyi tájékoztatót/információt. A Kötvények megszerzésére vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>A forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a kötvénykibocsátásból befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.</p> <p><u>Makrogazdasági kockázatok:</u> A Kibocsátó működése és jövedelmezősége erősen összefügg a globális és magyar makrogazdasági folyamatokkal, egyrészt reálgazdasági befektetéseinek értékváltozása, másrészt egyéb befektetéseinek árfolyamváltozása miatt. A makrogazdasági változások nagymértékben kihathatnak a Kibocsátó működésére, így többek között a piaci kamatszint, az infláció és egyéb makrogazdasági tényezők, körülmények lehetnek hatással.</p> <p><u>Szabályozási kockázat:</u> Kockázatot jelent a gyakran változó hazai jogi szabályozás, hatósági környezet, melynek változásai jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti eredményre, a leányvállalati projektek megvalósulására, azok idejére, költségére. Változás következhet be a Kibocsátó befektetéseinek szabályozásában is, mind lokálisan, mind globálisan.</p> <p><u>Pénz- és tőkepiaci kockázat:</u> Mivel a Kibocsátó jelentős befektetéseket hajt végre a pénz- és tőkepiacokon, így bármiféle ott bekövetkező változás negatívan hathat befektetéseinek, így eszközeinek értékére, ezzel párhuzamosan vagyona akár nagyon rövid idő alatt is számottevően csökkenhet. Ezeket a kockázatokat tovább növeli az, hogy a Kibocsátó pénz- és tőkepiaci tranzakcióihoz tőkeáttételt használ fel.</p> |

Derivatívákból eredő kockázat: A származtatott termékek használata több oldalról is kockázatot jelent. Egyfelől alkalmazásuk felnagyítja az árfolyamok változásának következtében elérhető nyereséget vagy veszteséget, másfelől nincs rá garancia, hogy a derivatív pozíciók minden pillanatban lezárásra kerülhetnek, mert - bár nagyon ritkán-, de előfordul, hogy árfolyamuk nem folytonosan alakul, hanem hirtelen nagyobb elmozdulást mutat („gap”), ami adott esetben jelentős tőkevesztést okozhat a Kibocsátónak, akár nagyon rövid idő alatt is.

Adózási szabályokkal kapcsolatos kockázatok: A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak.

Jogi kockázatok: A Kibocsátó jelenleg Magyarországon fejti ki tevékenységét, és itt a fejlett nyugat-európai piacokkal összevetve a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető, a jogi szabályozási környezet meglehetősen kiszámíthatatlan, gyakran változik. Emellett a hatóságok, bíróságok, választott-bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következtelenek, nehezen értelmezhetőek, pártatlanságuk megkérdőjelezhető; és ezen körülmények megnehezíthetik a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelő tevékenységvégzést, illetve a Kibocsátót az eredményességet is érintő választott-bírósági, peres, nem-peres, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

Politikai kockázat: A Kibocsátó, mint magyarországi jogalany, ki van téve a hazai politikai kockázatoknak is. Habár közvetlenül nem érintkezik sem állami, sem önkormányzati intézményekkel, a politikai változások egyéb, másodlagos hatásaik miatt jelentős változást okozhatnak üzleti környezetében.

Likviditási kockázat: A Kibocsátó hosszabb távú tőkepiaci befektetéseinél jelentősebb kitétséget vállalhat illikvid tőkepiaci eszközök irányába is, amelyeknek értékesítése az illikviditás miatt nehézkes, vagy adott esetben lehetetlen. Ez további jelentős kockázat, amely komoly értékvesztést is okozhat.

Kamatkockázat: Az elmúlt pár évben az elérhető kamatszintek mind Magyarországon, mind világszerte jelentősen csökkentek. Amennyiben a kamatszintek tartósan alacsonyak maradnak, akkor a Kibocsátó kamattellegű jövedelmei jelentősen csökkenhetnek, amely megnehezítheti az adósságszolgálatot.

Volatilitási kockázat: A pénz- és tőkepiacokra jellemző volatilitás, az árfolyamok elmozdulásának nagysága több oldalról is befolyásolhatja a Kibocsátót. Egyrészt, ha a volatilitás túl nagy, akkor a korábban említett tőkepiaci befektetésein jelentős veszteségeket szenvedhet el. Másrészt, ha a volatilitás túl alacsony, akkor a befektetési lehetőségek csökkennek, az elérhető nyereség alacsonyabb lehet, ami megnehezítheti az adósságszolgálatot.

Kulcsfontosságú alkalmazottak megszerzéséből és megtartásából eredő kockázatok: A Kibocsátó szempontjából az egyik legjelentősebb veszélyforrás a humán erőforrásból eredő kockázat. Mivel a Kibocsátó eredményessége, jövedelemtermelő képessége jelentős részben az Igazgatótanács helyes döntésein múlik, amennyiben az Igazgatótanács tagjai változnak, vagy ítélőképességük negatív irányba módosul, akkor az jelentős veszteségeket okozhat a Kibocsátónak. Ennek kivédése érdekében az Igazgatótanács tagjai, és különösen az Igazgatótanács elnöke és alelnöke részvényesként kiemelten érdekelt a Kibocsátó sikerességében, de így sem lehet kizárni az emberi erőforrásból adódó kockázatokat.

Finanszírozással kapcsolatos kockázatok: A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsségeket reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. Amennyiben ezeken a befektetéseken elért hozam kisebb, mint a Kötvényekre fizetendő kamat, akkor a Kibocsátó számára az adósságszolgálat nehezebbé válhat. Nincs kizárva, hogy a Kibocsátó a jövőben bankkölcsönt vesz fel. Ez esetben elképzelhető, hogy a makrogazdasági, szabályozási, iparági környezet negatív hatásai miatt, a Kibocsátó stratégiájából vagy üzleti tevékenységéből adódóan, a Kibocsátóban bekövetkező befolyás-változás hatására, illetve a finanszírozó hitelintézetek üzleti, kockázati politikájának megváltozása következtében vagy más okból a Kibocsátó hitelintézeti, finanszírozói megítélése (amely megítélés a hitelintézet mindenkor saját belátását tükrözi) romlik, ezért az akkori vagy későbbi finanszírozó hitelintézetek (vagy kötvény-, illetve esetlegesen részvénybefektetők) a Kibocsátót már nem kívánják finanszírozni, illetve a Kibocsátó – a finanszírozási szerződésekben foglalt feltételek szerint – a már felvett kölcsönök visszafizetésére kényszerülhet, és ezen körülmények bármelyike adott esetben akár likviditási nehézségekhez is (ideértve a fizetésképtelenséget is) vezethet. A hitelintézetek által nyújtott kölcsönök rendszerint polgári jogi (dologi jogi és kötelmi jogi jellegű) biztosítékokkal megerősítettek.

A finanszírozási vagy más szerződések (pl. szállítói vagy ingatlanbérleti szerződések) alapján, a teljesség igénye nélkül, a Kibocsátó (ideértve a cégcsoportjának tagjait is, ha ez alkalmazandó) zálogjogot létesíthet egyes eszközein, jogain, illetve e szerződések előírhatják, hogy egyes pénzáramok elsődlegesen vagy kizárólag valamely bankhitel/kölcsön/tartozás (elő)törlesztésére fordíthatók. Ebből következőleg a mindenkor hatályos Cstv. (és más alkalmazandó jogszabályok, pl. a Ptk.) alapján a Kibocsátó fizetésképtelensége, fizetési nehézsége esetén a biztosított (akár dologi, akár kötelmi jogi jellegű biztosítékról lenne szó) hitelezők (ideértve elsődlegesen a hitelintézeteket) előnyösebb helyzetbe kerülhetnek a nem biztosított, fedezet nélküli Kötvények tulajdonosaival szemben.

Hatósági kockázatok: A NAV, a PSZÁF és más hatóságok is jogosultak ellenőrzéseket lefolytatni a Kibocsátónál. Ezen ellenőrzések adott esetben a Kibocsátó számára jelentős, az eredményességre és üzleti kilátásokra is kiható pénzügyi, piaci, reputációs, stb. hátrányokat okozhatnak.

Tulajdonosváltással kapcsolatos kockázat: Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó tulajdonosi struktúrája megváltozik a jövőben. Az esetleges új tulajdonosok piaci megítélése kedvezőtlenebb lehet a jelenlegiekénél, és ez negatívan befolyásolhatja a Kötvények árfolyamát.

Technológiai/technikai kockázatok: A Kibocsátó által használt, befektetésekre, likviditáskezelésre használt technológiák, rendszerek (teljesség igénye nélkül: netbank, internetes brókerszámla-elérés, kereskedési rendszerek, információszolgáltatási rendszerek) növekvő mértékben vannak kitéve akár rosszindulatú támadásoknak (pl. phishing), akár a helytelen használatból eredő kockázatoknak. Szélsőséges esetben ezek mindegyike a Kibocsátó részleges vagyontelenségéhez vezethet, amely az adósságszolgálatban okozhat problémákat.

Számlavezető pénzintézet/befektetési szolgáltatók kockázata: Mivel a Kibocsátónak jelentősebb értékpapír-befektetése van, illetve nagyobb összegeket tarthat bankszámláin, így fokozottan ki van téve a számlavezető pénzintézet/befektetési szolgáltató

| | |
|---------------|--|
| | nehézségeinek, működési zavarainak, csődjének. Szélsőséges esetben - akár állami beavatkozás hatására - még a bankszámlákon lévő összegek sincsenek teljes biztonságban (lásd Ciprus, 2013. március), illetve a befektetési szolgáltatóknál elhelyezett értékpapírok esetén is bekövetkezhet időszakos vagy végleges értékvesztés (lásd pl. MF Global 2011. november, Lehman Brothers 2008. október). |
| D.3. | A Kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, a jegyzési eljárás kockázata és likviditási kockázat, amelyekkel kapcsolatban a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a magyarországi vállalati kötvények másodpiacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a vállalati kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárta előtt esetleg csak jelentős árfolyam- illetve tőkeveszteséggel tudja eladni a Kötvényeket. Ezen kívül nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a Kötvénytulajdonosok a Kibocsátó esetleges csőd- vagy felszámolási eljárása esetén visszakapják tőkebefektetésüket. |
| D.4.- D.6. | Nem értelmezhető. |

E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

| | |
|----------------|--|
| E.1.- E.2a. | Nem értelmezhető. |
| E.2b. | A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsségeket - jelenlegi stratégiájával összhangban - reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. |
| E.3. | <p>Jelen Tájékoztató alapján kibocsátott Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. A forgalomba hozatal jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) útján történik.</p> <p>A Kötvény forgalomba hozatali teljes összege 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forint. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a fent megjelölt összegnél alacsonyabb értékben kerüljön sor Kötvények kibocsátására.</p> <p>A jegyzési eljárás 2013. szeptember 16.-2013. szeptember 19. közötti időszakban zajlik.</p> <p>Lakossági jegyzési ajánlatot a jegyzési ív benyújtásával és aláírásával személyesen lehet tenni. A jegyzési ívek a forgalomba hozatal kezdete és a forgalomba hozatal zárása között a Forgalmazó székhelyén személyesen, vagy meghatalmazott útján kerülhetnek benyújtásra. A joghatályos jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző értékpapírszámlával rendelkezzen a Forgalmazónál.</p> <p>A jegyzési ív benyújtásával a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget</p> |

vállal a Kötvények megvételére a jegyzésben megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható. A Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételára a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára befizetéssel vagy átutalással teljesíthető. A jegyzés elfogadásnak feltétele, hogy a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételára a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára a jegyzés lezárásáig beérkezzen.

Intézményi jegyzési ajánlatot intézményi jegyzők esetében az intézményi jegyzők számára kialakított „intézményi jegyzési ív” benyújtásával és aláírásával lehet tenni. A jegyzési ívek a forgalomba hozatal kezdete és a forgalomba hozatal zárása között a Forgalmazó székhelyén nyújthatók be.

A jegyzési ív a Forgalmazónál számlával rendelkező intézményi jegyző a számla felett rendelkezni és cégjegyzésre jogosult, a Forgalmazónál bejelentett képviselő(k) által hitelesítve személyesen, vagy telefax útján adható le azzal, hogy amennyiben a jegyzési ív telefax útján kerül megküldésre, akkor az intézményi jegyző az eredeti jegyzési ívet haladéktalanul postai úton is megküldi a Forgalmazó számára.

Az Forgalmazónál számlával NEM rendelkező intézményi jegyző a jegyzési ívet kizárólag személyesen adhatja le a Forgalmazónál cégjegyzésre jogosult képviselői útján. A jegyzési ív befogadásának feltétele az intézményi jegyzési jogosultság kétséget kizáró igazolása (pl. PSZÁF engedély), 30 napnál nem régebbi cégkivonat bemutatása, a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy(ek) aláírási címpéldányainak, eredeti személyazonosító okmányainak bemutatása.

A jegyzési ív benyújtásával a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére, a jegyzésben megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható. A jegyzés végleges ellenértéke a Forgalmazó által végzett allokáció alapján kerül meghatározásra. A jegyzés végleges ellenértékét a Forgalmazó igazolja vissza az intézményi jegyző számára a jegyzés lezárását követő legkésőbb egy Munkanapon belül.

A visszaigazolásban feltüntetett ellenértéket az intézményi jegyző a visszaigazoláson megjelölt időpontig és módon köteles megfizetni a visszaigazoláson feltüntetett számlaszámra. A jegyzés érvényességének konjunktív feltételei, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye, a jegyzésre vonatkozó szándék és a jegyzett Kötvény mennyiség kétséget kizáróan megállapítható legyen; illetve (ii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három jegyzési napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, a jegyzés a jegyzési időszak vége előtt lezárható. Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három jegyzési napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, az időrendi allokáció szabályainak alkalmazásával, azaz a jegyzési nyilatkozatok megtételének (a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásának) időbeni sorrendjét követve kerül sor a jegyzések elfogadására, minden olyan, időben egymást követő jegyzést teljes egészében elfogadva, amelyek összértéke nem haladja meg az

| | |
|---------------|---|
| | <p>500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintos határt; azon, időben soron következő jegyzést pedig, amelynek elfogadásával az előbbiek szerinti határ túllépésre kerülne, csak részben, a felső határig terjedő mértékig elfogadva. Az időrendben ez utóbbi jegyzést követő jegyzések részben sem kerülnek elfogadásra. A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon kapnak tájékoztatást visszaigazolás formájában az általuk a jegyzési íven megjelölt módon.</p> <p>A Kötvények névértéken kerülnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozatali árfolyam 100.000 Ft-, azaz százezer forint. A jegyzés legkisebb összege 1 db Kötvény értéke, azaz 100.000 Ft-, százezer forint. Maximális jegyzési összeg nem került meghatározásra.</p> <p>A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) jár el, mint a forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító befektetési vállalkozás.</p> <p>A Kibocsátó nem kötött jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződést, ezért nincsen a kibocsátás garantálására kötelezettséget vállaló szervezet.</p> |
| E.4. | A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség. |
| E.5.- E.6. | Nem értelmezhető. |
| E.7. | Nincs a Kibocsátó által a kibocsátással kapcsolatban a befektetőre terhelte költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények, mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely költséggel járhat a befektető részére. |

II. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Tájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz a Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286) tartozik felelősséggel. A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2013. április 29.

Zsiday Viktor
az Igazgatótanács elnöke
Plotinus Vagyonkezelő
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

A Kibocsátó választott könyvvizsgálójának feladata, hogy gondoskodjon a Számviteli Törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a Kibocsátó Számviteli Törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Kibocsátó vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

A Kibocsátó könyvvizsgálója:

| | |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Név: | Gyimesi és Társa Kft. |
| Székhely: | 1037 Budapest, Máramaros út 64/b |
| Engedélyszám: | MKVK 000858 |
| Könyvvizsgálatért felelős személy: | Gyimesi Katalin |
| Lakcím: | 1037 Budapest, Máramaros út 64/b |
| Engedélyszám: | MKVK 003948 |

A Kibocsátó korábbi könyvvizsgálója a Kontroll-97 Könyvvizsgáló, Könyvszakértő és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság volt (székhely: 3300 Eger, Vörösmarty u. 43; Cégjegyzékszám: Cg 10-09-022552; Kamarai bejegyzési szám: MKVK 000560) - könyvvizsgálatért személyében felelős: Dr. Koncz Sándorné szül. Dr. Magyar Ibolya Katalin (anyja neve: Terenyei Julianna; lakcím: 3300 Eger, Rajner Károly u. 51.; könyvvizsgálói engedély száma: MKVK 000054). Megbízatása 2012.11.16-ig állt fenn.

3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK (AUDITÁLT ADATOK)

A Kibocsátó eredménykimutatása (MSZSZ, ezer forint):

| | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Értékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 | 0 |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb bevételek | 0 | 3000 | 1 |
| Anyagjellegű ráfordítások | 2356 | 4504 | 4636 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 0 | 0 | 0 |
| Értékcsökkenési leírás | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb ráfordítások | 142 | -3050 | 0 |
| Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | -2498 | -4554 | -4635 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 60521 | 171942 | -49883 |
| Szokásos vállalkozási eredmény | 58023 | 167388 | -54518 |
| Rendkívüli eredmény | 0 | -10000 | 0 |
| Adózás előtti eredmény | 58023 | 157388 | -54518 |
| Adófizetési kötelezettség | 3874 | 5600 | 613 |
| Adózott eredmény | 54149 | 151788 | -55131 |
| Mérleg szerinti eredmény | 54149 | 110601 | -55131 |

A Kibocsátó mérlege (MSZSZ, ezer forint):

| | 2010.12.31. | 2011.12.31 | 2012.12.31 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Befektetett eszközök | | 127026 | 214579 |
| Immateriális javak | 0 | 0 | 0 |
| Tárgyi eszközök | 0 | 0 | 0 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 18840 | 127026 | 214579 |
| Forgóeszközök | 407920 | 652426 | 535198 |
| Készletek | 0 | 0 | 0 |
| Követelések | 55286 | 208296 | 18963 |
| Értékpapírok | 351652 | 441464 | 359124 |
| Pénzeszközök | 982 | 2666 | 157111 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 1141 | 3611 | 5158 |
| Eszközök összesen | 427901 | 783063 | 754935 |
| Saját tőke | 424009 | 736805 | 754263 |
| Jegyzett tőke | 70924 | 103018 | 112656 |
| Jegyzett, de még be nem fizetett tőke | 0 | 0 | 0 |
| Tőketartalék | 298936 | 469037 | 531989 |
| Eredménytartalék | -214788 | -9783 | 81034 |
| Lekötött tartalék | 214788 | 63932 | 83715 |
| Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 |
| Mérleg szerinti eredmény | 54149 | 110601 | -55131 |
| Kötelezettségek | 3592 | 45938 | 66 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 3592 | 45938 | 66 |
| Passzív időbeli elhatárolások | 300 | 320 | 606 |
| Források összesen | 427901 | 783063 | 754935 |

4. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozandó Kötvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek – amennyiben ilyen szakértelemmel nem rendelkezik, akkor adott esetben független pénzügyi, jogi, számviteli tanácsadó bevonásával is - javasolt mérlegelnie a gazdálkodási környezettel és a Kibocsátóval kapcsolatos kockázati tényezőket bemutató alábbi fejezetet, valamint az Értékpapírjegyvezék rész Kockázati Tényezők című fejezetét, mielőtt a Kötvények jegyzéséről vagy megvételéről, megszerzéséről dönt. A kockázatok részletes megismerését javasoljuk minden, a Kötvényekbe esetlegesen befektető személynek, szervezetnek, mert csak ezek tételes megismerése esetén alkothatnak a Kibocsátóról megfelelő képet, illetve ítélik meg a Kötvényekbe való befektetés kockázatát. A Kibocsátó álláspontja szerint az alább említésre kerülő kockázati tényezők lehetnek hatással a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek maradéktalan teljesítésére. A felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkeztük potenciális, de nem biztos. A Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének és hatásainak valószínűségéről állást foglaljon. Általánosságban felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a kötvénykibocsátásból befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.

4.1 Makrogazdasági kockázatok

A Kibocsátó működése és jövedelmezősége erősen összefügg a globális és magyar makrogazdasági folyamatokkal, egyrészt reálgazdasági befektetéseinek értékváltozása, másrészt egyéb befektetéseinek árfolyamváltozása miatt. Amennyiben például a hazai gazdasági helyzetben kedvezőtlen változások, fejlemények következnek be, a gazdasági növekedési ütem csökken, vagy a gazdaság recesszióba kerül (esetleg államcsőd vagy a közeli helyzet alakul ki), a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a Kibocsátó sem függetlenítheti magát. A makrogazdasági változások nagymértékben kihathatnak a Kibocsátó működésére, így többek között a piaci kamatszint, az infláció és egyéb makrogazdasági tényezők, körülmények lehetnek hatással.

4.2 Szabályozási kockázat

Kockázatot jelent a gyakran változó hazai jogi szabályozás, hatósági környezet, melynek változásai jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti eredményre, a leányvállalati projektek megvalósulására, azok idejére, költségére. Változás következhet be a Kibocsátó befektetéseinek szabályozásában is, mind lokálisan, mind globálisan.

4.3 Pénz- és tőkepiaci kockázat

Mivel a Kibocsátó jelentős befektetéseket hajt végre a pénz- és tőkepiacokon, így bármiféle ott bekövetkező változás negatívan hathat befektetéseinek, így eszközeinek értékére, ezzel párhuzamosan vagyona akár nagyon rövid idő alatt is számottevően csökkenhet. Ezeket a

kockázatokat tovább növeli az, hogy a Kibocsátó pénz- és tőkepiaci tranzakcióihoz tőkeáttételt használ fel.

4.4 Derivatívákból eredő kockázat

A 4.3 ponttal összefüggésben igen fontos elem, hogy a származtatott termékek használata több oldalról is kockázatot jelent. Egyfelől alkalmazásuk felnagyítja az árfolyamok változásának következtében elérhető nyereséget vagy veszteséget, másfelől nincs rá garancia, hogy a derivatív pozíciók minden pillanatban lezárásra kerülhetnek, mert - bár nagyon ritkán-, de előfordul, hogy árfolyamuk nem folytonosan alakul, hanem hirtelen nagyobb elmozdulást mutat („gap”), ami adott esetben jelentős tőkevesztéséget okozhat a Kibocsátónak, akár nagyon rövid idő alatt is.

4.5 Adózási szabályokkal kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben a jelenleginél nem változik kedvezőtlenebbre, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása.

4.6 Jogi kockázatok

A Kibocsátó jelenleg Magyarországon fejti ki tevékenységét, és itt a fejlett nyugat-európai piacokkal összevetve a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető, a jogi szabályozási környezet meglehetősen kiszámíthatatlan, gyakran változik. Emellett a hatóságok, bíróságok, választott-bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következetlenek, nehezen értelmezhetőek, pártatlanságuk megkérdőjelezhető; és ezen körülmények megnehezíthetik a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelő tevékenységvégzést, illetve a Kibocsátót az eredményességet is érintő választott-bírósági, peres, nem-peres, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

4.7 Politikai kockázat

A Kibocsátó, mint magyarországi jogalany, ki van téve a hazai politikai kockázatoknak is. Habár közvetlenül nem érintkezik sem állami, sem önkormányzati intézményekkel, a politikai változások egyéb, másodlagos hatásaik miatt jelentős változást okozhatnak üzleti környezetében.

4.8 Likviditási kockázat

A Kibocsátó hosszabb távú tőkepiaci befektetéseinél jelentősebb kitétséget vállalhat illikvid tőkepiaci eszközök irányába is, amelyeknek értékesítése az illikviditás miatt nehézkes, vagy adott esetben lehetetlen. Ez további jelentős kockázat, amely komoly értékvesztést is okozhat.

4.9 Kamatkockázat

Az elmúlt pár évben az elérhető kamatszintek mind Magyarországon, mind világszerte jelentősen csökkentek. Amennyiben a kamatszintek tartósan alacsonyok maradnak, akkor a Kibocsátó kamatjellegű jövedelmei jelentősen csökkenhetnek, amely megnehezítheti az adósságszolgálatot.

4.10 Volatilitási kockázat

A pénz- és tőkepiacokra jellemző volatilitás, az árfolyamok elmozdulásának nagysága több oldalról is befolyásolhatja a Kibocsátót. Egyrészt, ha a volatilitás túl nagy, akkor a korábban említett tőkepiaci befektetéseinek jelentős veszteségeket szenvedhet el. Másrészt, ha a volatilitás túl alacsony, akkor a befektetési lehetőségek csökkennek, az elérhető nyereség alacsonyabb lehet, ami megnehezítheti az adósságszolgálatot.

4.11 Kulcsfontosságú alkalmazottak megszerzéséből és megtartásából eredő kockázatok

A Kibocsátó szempontjából az egyik legjelentősebb veszélyforrás a humán erőforrásból eredő kockázat. Mivel a Kibocsátó eredményessége, jövedelemtermelő képessége jelentős részben az Igazgatótanács helyes döntéseinek múlik, amennyiben az Igazgatótanács tagjai változnak, vagy ítélőképességük negatív irányba módosul, akkor az jelentős veszteségeket okozhat a Kibocsátónak. Ennek kivédése érdekében az Igazgatótanács tagjai, és különösen az Igazgatótanács elnöke és alelnöke részvényesként kiemelten érdekelt a Kibocsátó sikerességében, de így sem lehet kizárni az emberi erőforrásból adódó kockázatokat.

4.12 Finanszírozással kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsségeket reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. Amennyiben ezeken a befektetéseken elért hozam kisebb, mint a Kötvényekre fizetendő kamat, akkor a Kibocsátó számára az adósságszolgálat nehezebbé válhat.

Nincs kizárva, hogy a Kibocsátó a jövőben bankkölcsönt vesz fel. Ez esetben elképzelhető, hogy a makrogazdasági, szabályozási, iparági környezet negatív hatásai miatt, a Kibocsátó stratégiájából vagy üzleti tevékenységéből adódóan, a Kibocsátóban bekövetkező befolyás-változás hatására, illetve a finanszírozó hitelintézetek üzleti, kockázati politikájának megváltozása következtében vagy más okból a Kibocsátó hitelintézeti, finanszírozói megítélése (amely megítélés a hitelintézet mindenkori saját belátását tükrözi) romlik, ezért az akkori vagy későbbi finanszírozó hitelintézetek (vagy kötvény-, illetve esetlegesen részvénybefektetők) a Kibocsátót már nem kívánják finanszírozni, illetve a Kibocsátó – a finanszírozási szerződésekben foglalt feltételek szerint – a már felvett kölcsönök visszafizetésére kényszerülhet, és ezen körülmények bármelyike adott esetben akár likviditási nehézségekhez is (ideértve a fizetéseképtelenséget is) vezethet. A hitelintézetek által nyújtott kölcsönök rendszerint polgári jogi (dologi jogi és kötelmi jogi jellegű) biztosítékokkal megerősítettek.

A finanszírozási vagy más szerződések (pl. szállítói vagy ingatlanbérleti szerződések) alapján, a teljesség igénye nélkül, a Kibocsátó (ideértve a cégcsoportjának tagjait is, ha ez alkalmazandó) zálogjogot létesíthet egyes eszközein, jogain, illetve e szerződések előírhatják, hogy egyes pénzáramok elsődlegesen vagy kizárólag valamely bankhitel/kölcsön/tartozás (elő)törlesztésére fordíthatók. Ebből következőleg a mindenkori hatályos Cstv. (és más alkalmazandó jogszabályok, pl. a

Ptk.) alapján a Kibocsátó fizetéképtelensége, fizetési nehézsége esetén a biztosított (akár dologi, akár kötelmi jogi jellegű biztosítékról lenne szó) hitelezők (ideértve elsődlegesen a hitelintézeteket) előnyösebb helyzetbe kerülhetnek a nem biztosított, fedezet nélküli Kötvények tulajdonosaival szemben.

4.13 Hatósági kockázatok

A NAV, a PSZÁF és más hatóságok is jogosultak ellenőrzéseket lefolytatni a Kibocsátónál. Ezen ellenőrzések adott esetben a Kibocsátó számára jelentős, az eredményességre és üzleti kilátásokra is kiható pénzügyi, piaci, reputációs, stb. hátrányokat okozhatnak.

4.14 Tulajdonosváltozással kapcsolatos kockázat

Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó tulajdonosi struktúrája megváltozik a jövőben. Az esetleges új tulajdonosok piaci megítélése kedvezőtlenebb lehet a jelenlegiekénél, és ez negatívan befolyásolhatja a Kötvények árfolyamát.

4.15 Technológiai/technikai kockázatok

A Kibocsátó által használt, befektetésekre, likviditáskezelésre használt technológiák, rendszerek (teljesség igénye nélkül: netbank, internetes brókerszámla-elérés, kereskedési rendszerek, információszolgáltatási rendszerek) növekvő mértékben vannak kitéve akár rosszindulatú támadásoknak (pl. phishing), akár a helytelen használatból eredő kockázatoknak.

Szélsőséges esetben ezek mindegyike a Kibocsátó részleges vagyonvesztéséhez vezethet, amely az adósságszolgálatban okozhat problémákat.

4.16 Számlavezető pénzintézet/befektetési szolgáltatók kockázata

Mivel a Kibocsátónak jelentősebb értékpapír-befektetése van, illetve nagyobb összegeket tarthat bankszámláin, így fokozottan ki van téve a számlavezető pénzintézet/befektetési szolgáltató nehézségeinek, működési zavarainak, csődjének. Szélsőséges esetben - akár állami beavatkozás hatására - még a bankszámlákon lévő összegek sincsenek teljes biztonságban (lásd Ciprus, 2013. március), illetve a befektetési szolgáltatóknál elhelyezett értékpapírok esetén is bekövetkezhet időszakos vagy végleges értékvesztés (lásd pl. MF Global 2011. november, Lehman Brothers 2008. október).

5. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

5.1 A Kibocsátó története és fejlődése

5.1.1 A Kibocsátó főbb adatai

- a Kibocsátó cégneve: Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
- rövidített cégnév: Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.
- társasági forma: nyilvánosan működő részvénytársaság
- székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u.1
- cégbejegyzés helye: Egri Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 10-10-020286
- elérhetőség: +36-30/9006092

A Kibocsátó jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság néven. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.

A Kibocsátó székhely szerinti tagállama Magyarország, az irányadó jog a magyar.

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 112 655 750,- Ft, azaz egyszáztizenkettőmillió-hatszázötvenötezer-hétszázötven forint, amely 423 684 db Törzsrészvényből (HU0000097530) („Plotinus Törzsrészvény” vagy „Törzsrészvény”), 26 739 db szavazatelsőbbbségi (HU0000097548) részvényből, és 200 db osztalékelsőbbbségi részvényből (HU0000097555), azaz összesen 450 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

A Kibocsátó számlavezető bankja: OTP Bank Nyrt.; bankszámlaszáma: 11713005-20407399

5.1.2 A Kibocsátó története

A Kibocsátó jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság néven. A Társaság ügyvezetője Szabó Zoltán lett. A társaság célja klasszikus vagyonkezelő/holding céggként működve reálgazdasági és pénz/tőkepiaci befektetések végrehajtása volt, a társaság vagyonának növelése érdekében. Már ekkor cél volt mind a kifejezetten hosszabb távú, stratégiai, aktív befektetések felkutatása, mind a rövidebb távú befektetési tevékenység, valamint mindezekkel párhuzamosan a társaság likvid tőkéjének hatékony befektetése.

A társaság tagjai 2008-ban kezdtek el azon gondolkodni, hogy érdemes lehet a tőzsdei bevezetés irányába elmozdulni, és ennek megfelelően, ennek első lépéseként átalakították a társaságot. A cégbíróság 2008.07.03-án bejegyezte a Plotinus Vagyonkezelő Zrt.-t, amelynek vezérigazgatója Szabó Zoltán lett. A társaság tagjai ekkor tőkeemelést is eszközöltek. Ebben a fázisban a normál üzleti tevékenység mellett folyt annak tervezése, hogy mikor, milyen formába érdemes megjeleníteni a tőzsdén. A 2008-09-es gazdasági válság nem okozott komolyabb törést a Kibocsátó számára, habár a kedvezőtlen második féléves események miatt működése veszteségessé vált.

A 2009-es év folyamán a rendkívül alacsony tőzsdei árazások és pánikhangulat miatt szóba sem kerülhetett a tőzsdei bevezetés, a Kibocsátó működése pedig enyhén veszteséges volt. Ekkor a Kibocsátó fókuszába a vállalati kötvények és különböző derivatív ügyletek kerültek. Az év elején újabb tőkeemelésre került sor.

A 2010-es évben a Kibocsátó tovább folytatta befektetési tevékenységét, és ez az év komoly eredményeket mutatott. Emellett a tőkepiaci klíma is javult, a Kibocsátó tulajdonosai pedig úgy látták, hogy a Kibocsátó éretté vált a tőzsdei szereplésre, és úgy gondolták, hogy a tőzsdei bevezetés kitűnő

lehetőséget kínál további tőke bevonására – a zártkörű működés ugyanis ekkor már kezdett gátja lenni a tevékenységnek.

2010. október elején a Társaság 66%-os részesedést szerzett a David Training Center Kft-ben (a cég átalakult, új neve David Gerincklinika Zrt.), amely az egészségügyi rehabilitáció és megelőzés területén rendelkezik nagy növekedési lehetőségekkel.

2010. november 10-én a Kibocsátó közgyűlése döntött a tőzsdei bevezetésről és nyilvánossá alakulásról, a Kibocsátó új elnevezése innentől: Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság.

A Társaság tőzsdei bevezetése (2011.02.15) komoly sikerrel járt, a bevezetést követő három napban összes saját részvényét sikerült értékesítenie, ezzel jelentős mennyiségű tőkét vont be. További növekedés céljából ezután a Társaság zárt körben 2011 márciusában és 2012 februárjában is tőkét emelt. A Társaság működése alapvetően sikeres volt, vagyona jelentősen nőtt, ezt mutatja a részvények árfolyamalakulása is. A Plotinus Nyrt. Törzsrészvényeivel a kereskedés a bevezetéskor 1525 Ft-on indult, 2013 áprilisára az árfolyam 2200 forint fölé emelkedett, míg a legtöbb, a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett cég részvénye ezen idő alatt lejtőre került, veszteséget hozott befektetőinek.

2012 folyamán a Plotinus Nyrt. 96,7%-ra emelte részesedését a David Gerincklinika Zrt.-ben, amely társaságtól jelentős növekedést vár a következő években.

5.2 Befektetések

A Társaság közzétette nem auditált, 2013 első negyedévről beszámoló tájékoztatóját, így a befektetők már az idei gazdasági folyamatokról is tájékozódhattak. A beszámolóban a jelentősebb befektetésekről is számot adtunk. Jeleztük, hogy a reálgazdaságban nem történt változás, és tőkepiaci befektetéseinket is részletesen felsoroltuk. Az időközi vezetőségi beszámoló és a jelen tájékoztató írása között nem történt jelentősebb befektetés vagy változás a tartós befektetések körében, illetve nincs is folyamatban olyan kötelezettségvállalás, amely új befektetésekre irányulna.

A befektetéseket részletesen bemutató vezetőségi beszámoló megtalálható jelen Tájékoztató 4. számú mellékletében, illetve elérhető a Kibocsátó honlapján (www.plotinus.hu).

6. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

6.1 Főbb tevékenységi körök

A Kibocsátó tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:

Főtevékenység:

6420' 08 Vagyonkezelés (holding)

A Kibocsátó holdingjellegű társaságként működik, ez a fő tevékenységi köre. Termékek értékesítését/szolgáltatásokat nyújtását közvetlenül nem végzi, ezt leányvállalata(i) teszik/tehetik.

Tevékenysége háromszintű:

1. Reálgazdasági befektetések felkutatása (private equity/business angel jelleggel). Elsősorban a hazai gazdaságban megtalálható, kisebb-közepes vállalkozások felkutatása, befektetés ezekbe a céltársaságokba, fejlődésüknek tőkével, szakértelemmel segítése, megerősítése. Jelenleg egy ilyen leányvállalati tulajdonnal rendelkezik a Plotinus Vagyonkezelő Nyrt., de célja egyrészt további cégtulajdonok akvizíciója (kisebbségi és/vagy többségi is), másrészt a meglévő cégtulajdon értéknövelése, a leányvállalat felfuttatása.
2. A Plotinus Nyrt. hangsúlyos tevékenysége hosszútávú tőkepiaci befektetések végrehajtása a nagyon alulértékeltnek vélt eszközökben, passzív vagy aktív megközelítéssel. Ezek az eszközök lehetnek akár részvények, akár kötvények, akár más tőkepiaci instrumentumok. A megközelítés része az aktív tőkepiaci jelenlét, tehát a céltársaságokban történő tulajdonszerzés mellett a céltársaságok vezetésében, gazdasági irányításában való részvétel, azokra történő ráhatás.
3. A Kibocsátó likvid eszközeinek befektetése fontos és jövedelmező terület lehet, amely azonban a tőkeáttételben rejlő kockázatok miatt folyamatos figyelmet és kifinomult kockázatkezelést igényel.

6.2 Legfontosabb piacok

A Társaság reálgazdasági célterületének elsősorban a magyar gazdaságot, esetleg a környező országokat tekinti, ám tőkepiaci tevékenysége során globális megközelítést alkalmaz. A hazai gazdaságban számos olyan alacsony tőkeellátottságú kisebb és közepes vállalkozás van, amelyben komoly érték, növekedési lehetőség rejlik, ezeket szeretné a Plotinus Nyrt. fellelni, talpraállítani, és ezzel egyben a hazai gazdaság fellendítéséhez is hozzájárulni. A tőkepiaci tevékenység a hazai tőkepiaci instrumentumok szűkössége miatt azonban sokkal inkább a nagy, nemzetközileg is elérhető instrumentumokra, derivatívákra épül.

6.3 A versenyhelyzet értékelése

A Kibocsátóhoz hasonló komplex, átláthatóan működő és befektetőbarát reálgazdasági-tőkepiaci orientációjú cég – a Kibocsátó saját értékelése szerint – jelenleg nincsen Magyarországon, a tőzsdére bevezetett cégek között a Pannon-Váltó, és a Forrás működik reálgazdasági-tőkepiaci befektető holdingcéggént, de ezeknek a társaságoknak sokkal kisebb a nyitottsága, transzparenciája, és

láthatóan nem céljuk a növekedés, inkább a részvényesi struktúra szűkítésében érdekeltek. A Kibocsátó véleménye szerint az elmúlt bő kétéves tőzsdei működése alatt mindig megpróbált megfelelni az írott és íratlan normáknak, és átlátható, megbízható, tisztességes vállalkozásként szerepelni. Úgy véljük, a jövőben a befektetők értékelné fogják törekvéseinket. Úgy látjuk, hogy a legnagyobb versenyelőny a transzparencia, az átlátható, olcsó működés, és tiszta, egyenes kommunikáció. Ezek révén lehet elérni, hogy a befektetői bizalom fennmaradjon cégünk iránt, márpedig tőzsdei céggént legfontosabb versenyelőnyünk, értékünk a kredibilitás. A Kibocsátó saját versenyhelyzetének értékelése (6.2-6.3) során tett megállapítások a Kibocsátó saját gyűjtései, azokat harmadik fél nem feltétlenül erősítette meg.

7. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

7.1 Leányvállalatok

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt. nem függ más vállalkozásoktól, olyan holdingcég, amely függetlenül működik. Jelenleg egy, 96,7%-ban tulajdonolt leányvállalata van, a David Gerincklinika Zrt. A leányvállalat irányítását a Plotinus Nyrt. irányításában részt nem vevő vezérigazgató végzi. A Plotinus Nyrt. részéről a reálgazdasági befektetések irányítását, kontrollját az Igazgatótanács, ennek ülései között pedig személyében Szabó Zoltán, a Plotinus Nyrt. alelnöke látja el.

8. TRENDEK

A Kibocsátó ehelyütt nyilatkozik arról, hogy a legutóbbi lezárt pénzügyi év végét követően tudomása szerint nem történt olyan lényeges hátrányos változás, amely a Kibocsátó működését, illetve a Kötvények értékét potenciálisan érintené az alábbiakon kívül.

A Kibocsátó több tájékoztatást adott a legutóbbi pénzügyi év lezárása óta, amiben jelentős vagyonnövekedésről számolt be előzetes, nem auditált adatok alapján. Erről egyfelől az időközi vezetőségi beszámolóban, másfelől több, rendkívüli tájékoztatásban adott számot.

A Kibocsátó szempontjából várhatóan az idei év folyamán legjelentősebb befolyásoló tényezők a hazai és globális makrogazdasági helyzet, valamint a tőkepiacok állapota lesz. Mivel a Kibocsátó leányvállalata és magyarországi pénz- és tőkepiaci befektetései révén erősen ki van téve a magyar eseményeknek, ezért ezek alakulása befolyásolni fogja a Kibocsátó értékét, és ezen keresztül a Kötvényekre is hatást gyakorol.

Mivel a 2013-as év a jelenlegi várakozások alapján mind Magyarországon, mind Európában gyenge növekedésű, esetleg recessziós év lesz, így nem zárható ki, hogy ez negatívan érinti mind a reálgazdasági, mind a tőkepiaci befektetéseket.

A Kibocsátó leányvállalata, a David Gerincklinika Zrt. újabb egységek nyitását tervezi a következő időszakban – a kereslet függvényében a terjeszkedés időpontja változhat –, amelynek beruházásigényét részben a Kibocsátó fedezheti kölcsön vagy tőkeemelés formájában.

Ezen kívül további reálgazdasági és tőkepiaci befektetéseket is tervez a Kibocsátó, amelyek sikeressége előrejelezhetetlen, de nagyban függ a hazai és nemzetközi befektetői hangulattól, makrogazdasági trendektől.

A jelentős hatások kiváltására potenciálisan alkalmas ismert trendek, bizonytalansági tényezők, kereslet-változás, kötelezettségvállalások vagy váratlan gazdasági események részletezése a Regisztrációs Okmány és az Értékpapírjegyzék fejezetek Kockázati Tényezők című részeiben olvashatók. Ezeken kívül a Kibocsátónak nincsen tudomása olyan trendekről, amelyek bizonytalansági tényezőként jelentkeznének.

9. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS

A Kibocsátó a Tájékoztatóban nyereség-előrejelzést, vagy -becslést nem tesz közzé.

10. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.-nek fizetett alkalmazottai nincsenek, és vezetősége sem kap semmilyen pénzbeli vagy nem pénzbeli ellenszolgáltatást, így a Kibocsátó valószínűleg a BÉT-en szereplő részvénytársaságok közül a legköltséghatékonyabb, legkisebb irányítási költségekkel rendelkezik.

A Társaság irányítását egy öttagú Igazgatótanács végzi. Ülései között az Igazgatótanács elnöke és alelnöke jár el.

10.1 Igazgatótanács

A Kibocsátó ügyvezető szerve az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács, amely 5 természetes tagból áll. Tagjait a Közgyűlés választja meg. Az Igazgatótanács tagjai többségének független személynek kell lennie. Az Igazgatótanács tagjai vezető tisztségviselőknek minősülnek.

Az Igazgatótanács a Kibocsátó ügyvezető szerve. Képviseli a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, a bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatótanács kötelessége a Kibocsátó szervezetének kialakítása és vezetése, valamint a munkáltatói jogok gyakorlása. Az Igazgatótanács mint a Kibocsátó végrehajtó szerve irányítja a Kibocsátó tevékenységét és elvégzi azokat a feladatokat, amelyeket a Gt. az Igazgatótanács hatáskörébe utal. Az Igazgatótanács tagjai közül elnököt és alelnököt választ, akiknek önálló aláírási joguk van, míg az Igazgatótanács másik 3 tagja együttesen jegyezheti a Társaságot.

A Kibocsátó Igazgatótanácsának tagjai és a velük kapcsolatos főbb információk:

(a) Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke

- Igazgatósági jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatósági jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: A Hold Alapkezelő Zrt. többségi tulajdonosa és munkavállalója, ennek keretében alapkezelési tevékenységet végez.

Szakmai életrajz:

1997-ben kezdett dolgozni a Wintrust Értékpapírügynökség Rt.-nél, 2000-ben szerezte meg diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Pénzügy szakán. 2000-től 2004-ig az AEGON Magyarország Értékpapír Zrt.-nél volt elemző, vagyonkezelő, később kereskedési igazgató, majd ügyvezető. 2005-ben az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-nél irányította a részvénybefektetési területet, majd 2006-tól saját cégén, a Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Kft.-n (2008-tól Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt.) keresztül folytatott befektetési tanácsadási tevékenységet. A Kibocsátón belül elsősorban a tőkepiacokkal és stratégiai kérdésekkel foglalkozik. Jelenleg a Hold Alapkezelő Zrt. munkavállalója.

(b) Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke

- Igazgatósági jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatósági jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1999-ben szerezte meg diplomáját a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán, gazdálkodási szakon. 2005-ben könyvvizsgálói oklevelet szerzett. 2000-ben kezdett dolgozni a Pelazol Könyvvizsgáló Kft.-nél 2010-ig. Ezt követően 2010. szeptember 30-ig a Prime Counsellor Kft.-nél volt operatív igazgató. A Kibocsátón belül elsősorban a reálgazdasági befektetésekkel és operatív irányítással foglalkozik.

(c) Csongrádi Renáta

- Igazgatósági jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatósági jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1997-ben kezdett dolgozni a Duna-Contó Kft.-nél mint könyvelő (1999-ig). 1999-től 2004-ig a HIP-HOP MIX Kft.-nél az operatív ügyekért felelős vezető volt. 2004-től 2005-ig a Chio-Wolf Magyarország Kft.-nél volt könyvelő. 2008-ig a Magyar Tanácsadó Kft.-nél volt számviteli vezető. 2008-tól a Citadella Consulting Zrt.-nél jogszabályi megfeleléségi vezető. A Kibocsátón belül gazdasági és számviteli kérdésekkel foglalkozik.

(d) Zánkai Katalin, az Igazgatótanács tagja

- Igazgatósági jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatósági jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1996-ban végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. Ezután több hazai társaságnál dolgozott, ahol gazdasággal, tanácsadással foglalkozott. 2008-tól 2010-ig a Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt. igazgatóságának elnöke.

(e) Tari Gusztáv

- Igazgatósági jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatósági jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1997-ben szerezte diplomáját a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán vállalkozási szakirányon. 1997- től a TNT 97 Bt. (kezdetben kereskedelmi, később tanácsadói tevékenység) üzletvezetője. 1997-2007-ig a Plast-X Kft. (ipari termelési tevékenység) ügyvezetője. 2004-től a Magyar Tanácsadó Kft. (tanácsadói, pályázatírói, projektmenedzsment tevékenység) ügyvezetője.

10.2 Audit Bizottság

A Kibocsátónál jelenleg nem működik Felügyelőbizottság. A Kibocsátónál háromtagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait az Igazgatótanács választja saját tagjai közül.

Az Audit Bizottság feladatai az Audit Bizottság ügyrendje szerint:

- a) a pénzügyi beszámolás folyamatának figyelemmel kísérése;
- b) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése;
- c) az éves beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- d) a könyvvizsgáló, a könyvvizsgáló cég függetlenségének figyelemmel kísérése, ideértve a könyvvizsgáló, a könyvvizsgáló cég által az éves beszámoló és az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatán kívül a társaságnak nyújtott egyéb szolgáltatásokat is.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- f) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- g) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése;

h) minden olyan feladat ellátása, amelyet az Alapszabály a hatáskörébe utal.

Az Audit Bizottság tagjai ennek megfelelően az igazgatótanács tagjai közül a következő személyek:

- Szabó Zoltán (az Audit Bizottság elnöke)
- Csongrádi Renáta
- Zánkai Katalin

Az Audit Bizottsági tagság kezdete valamennyi tag esetében: 2010.11.10

10.3 Összeférhetetlenség

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a vállalat irányításában résztvevő magánszemélyek érdekei és egyéb gazdasági tevékenysége, és a Kibocsátó tevékenysége között összeférhetetlenség nem áll fenn.

10.4 Befektetői kapcsolattartó, elérhetőség

A Társaság befektetői kapcsolattartója Zsiday Viktor, elérhetősége: +36-30/9006092 telefonszám.

Az Igazgatótanács tagjainak és a Kibocsátónak az elérhetősége: info@plotinus.hu

11. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

11.1 Nyilatkozat vállalatirányítási rendszerről

A Kibocsátó az Alapszabályát, továbbá az igazgatótanácsi-, és audit bizottsági ügyrendjeit a BÉT Felelős Társaságirányítási Bizottsága által közzétett „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” figyelembevételével készítette el.

11.2 A Kibocsátó vezető testületének javadalmazása

A Kibocsátó Igazgatótanácsának díjazását a Kibocsátó közgyűlése állapítja meg. Az Igazgatótanácsi tagok e megbízásuk ellenében jelenleg nem részesülnek díjazásban. Nincs a Kibocsátó és az ügyvezetés között arra vonatkozó megállapodás, hogy munkaviszonyuk megszűnése esetén az ügyvezetés munkaviszonyban álló tagjait a Munka Törvénykönyvében foglaltaktól eltérő díjazás illetné meg.

12. FŐBB RÉSZVÉNYESEK

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Kibocsátónak többségi, ellenőrzési jogot gyakorló részvényese nincsen. A Kibocsátónak három 5%-os befolyást meghaladó tulajdonosa van.

A 2001/CXX. törvény (Tpt.) 65/A § (1) szerint:

„65/A. § (1) A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és a közvetett befolyást [5. § (1) bekezdés 84. pont], az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.”

Fentieknek megfelelően három részvényesi csoport esetén szükséges összegezni a befolyás mértékét a Kibocsátónál.

1. Zala Péter 25 320 db, Zala Jenő 15 319 db, Zaláné Schvarcz Marianna 25 990 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik. Közeli hozzátartozók, valamint tulajdonukban áll a For-Profit Kft, amely további 17 579 db Törzsrészvényt tulajdonol, így összesen tulajdonukban 84 208 darab Törzsrészvény van, amely az összes részvények 18,69%-át, a szavazati jogoknak pedig 18,70%-át képviseli.
2. Zsiday Viktor (az Igazgatótanács elnöke) közvetlenül 23 939 db Plotinus szavazatelsőbbbségi részvénnyel rendelkezik; a 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszikla Zrt. 5 359 db Plotinus törzs, 150 db Plotinus osztalékelsőbbbségi és 2 800 db Plotinus szavazatelsőbbbségi részvénnyel rendelkezik; a Zsiday Viktor közvetett többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. 21 867 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik; közeli hozzátartozója, Zánkai Katalin pedig 6 886 db Plotinus Törzsrészvényt tulajdonol. Mindezek összesen 61 001 db részvényt tesznek ki, amely a részvénytőke 13,54%-a, és a szavazati jogoknak pedig 13,51%-a.
3. Szabó Zoltán (az Igazgatótanács alelnöke) közvetlenül 28 229 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik; a 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 8 000 db Plotinus Törzsrészvényt és 50 db Plotinus osztalékelsőbbbségi részvényt birtokol. Ez összesen 36 279 db részvény, amely a részvények 8,05%-a, a szavazati jogoknak 8,04%-a.

A fentiekén kívül más, a Kibocsátóban 5%-os befolyást meghaladó részvényes vagy részvényesi csoport nincs.

A Zsiday Viktor közvetlen és közvetett tulajdonában álló szavazatelsőbbbségi részvények jelentős, de nem meghatározó befolyást biztosítanak a Kibocsátó felett, mivel a Kibocsátó szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvényei a részvény névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítják, ennek megfelelően a Társaság minden 250 Ft névértékű szavazatelsőbbbségi jogot (vétőjogot) biztosító részvényfajtába tartozó részvénye egy szavazatra jogosít azzal a megkötéssel, hogy közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg.

A Kibocsátó itt nyilatkozik arról, hogy a részvényesek a birtokolt részvények számának megfelelő szavazati jogokkal rendelkeznek, azonban a Kibocsátó alapszabálya szerint egy részvényes sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan megállapodásról, amely egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

13. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó mind a 2010-es, 2011-es és 2012-es évre rendelkezik auditált beszámolóval, amelyeket korábban tájékoztatási helyein (www.plotinus.hu, www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu) már közzétett, és a jelen Tájékoztató mellékleteként ismételtelen bemutat. A Kibocsátó nem kötelezett konszolidált beszámoló közzétételére, így a mellékelt adatok nem konszolidáltak. A beszámolók az 2-4. sz. mellékletben találhatóak.

13.1 Közbenső és egyéb pénzügyi információk

A Kibocsátó 2013. április 5-én időközi vezetőségi beszámolót tett közzé, amelyben nem auditált, nem konszolidált első negyedéves eredményeiről számolt be. Ezt szintén közzétette a Kibocsátó kötelező közzétételi helyein, továbbá jelen Tájékoztató 4.sz mellékletében.

13.2 Bírósági és választott bírósági eljárások

A Kibocsátóval kapcsolatban nincsenek olyan kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függő, illetve a Kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

13.3 A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások

A Kibocsátó 2011.02.14-én elfogadott tájékoztatási irányelvei alapján minden hónap lezárását követő hat napon belül, illetve egyéb, lényeges változást okozó esetekben is közzéteszi, ha vagyoni helyzetében változás állt be. Ennek megfelelően a Kibocsátó 2013.04.14-én jelezte, hogy előzetes, közelítő számításai alapján az egy részvényre jutó módosított saját tőke értéke 2070 Ft-ról 2250 Ft-ra, 2013.04.23-án pedig 2430 Ft-ra emelkedett. (A módosított saját tőke értékének kiszámítása során a Kibocsátó figyelembe veszi a még le nem zárt, nem realizált befektetések és pozíciók értékét, és az azokra vonatkozó becsült adókötelezettségeket, illetve a várhatóan járó és fizetendő kamatokat, valamint egyéb jövedelmeket és kötelezettségeket is, továbbá kiszűri belőle a saját részvények hatását; ám az értékek még ebben az esetben is csak becslésnek és nem hivatalos, végleges eredménynek tekinthetőek, amelyet a Kibocsátó minden közzétételében hangsúlyoz).

A Kibocsátó havi rendszerességgel, és a Tájékoztatói irányelveiben foglaltaknak megfelelően úgynevezett egy részvényre jutó módosított saját tőke értéket (MBVPS) számít ki. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a közölt értékek nem számvitelileg értelmezhető és nem egzakt számok, hanem becslések. Továbbá a Kibocsátó nem vállalja az MBVPS árfolyamán a részvények visszavásárlását vagy értékesítését, továbbá nem garantálja azt sem, hogy a részvényárfolyam nem tér el jelentősen és tartósan az MBVPS értékétől. Az MBVPS tájékoztató jellegű mutató, amely a Kibocsátó vezetésének az egy részvényre jutó mögöttes vagyon értékére vonatkozó becslését tartalmazza – egy olyan közelítésnek tekintendő, amely orientálhatja az Igazgatótanácsot, és a befektetőket, de semmiképpen sem pontos érték.

A Kibocsátó az alábbiakban mutatja be az egy részvényre jutó módosított saját tőke számítási módszertanát:

- a. A kiinduló érték a számvitelileg ismert saját tőke.
- b. Ebből az értékből kivonjuk a saját részvények számviteli értékét.
- c. Ezt az értéket módosítjuk a meglévő értékpapírpozíciók és derivatív pozíciók nem realizált nyereségével vagy veszteségével.
- d. Az így kapott módosítások adóvonzatával, valamint esetlegesen várható, de számvitelileg el nem ismert költségekkel és potenciális bevételekkel korrigáljuk az értéket.
- e. Az így kapott értéket módosítjuk az osztalékelsőbbbségi részvényekre várhatóan járó osztalékokkal.
- f. A fenti módosítások után kapott módosított saját tőke értékét elosztjuk a nem saját tulajdonban lévő részvények darabszámával.

A számítás során a tőzsdei értékpapíroknál a hivatalos tőzsdei záróárral, OTC értékpapíroknál becsült árfolyammal és becsült devizaárfolyammal számolunk. A becsült árak értékpapírkereskedők és a Kibocsátó véleményén alapulnak, nem pontos értékek, eltérhetnek a valós, vagy később megvalósuló tranzakciók árfolyamaitól.

14. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

14.1 Részvénytőke

A Kibocsátó jegyzett tőkéje jelenleg 112 655 750 forint. A részvénytőke készpénzben teljes mértékben befizetésre került.

A Kibocsátó részvénytőkéje az alábbi részvényfajtákból áll össze:

- 423 684 db Törzsrészvényből (ISIN: HU0000097530; összesített névérték: 105 921 000 Ft)
- 26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből (ISIN: HU0000097548; összesített névérték: 6 684 750 Ft), és
- 200 db osztalékelsőbbbségi részvényből (ISIN: HU0000097555; összesített névérték: 50 000 Ft),
azaz összesen 450 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

A Kibocsátó 3 részvénytörzset bocsátott ki: Törzsrészvényeket, szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényeket. Az ezekhez fűződő pontos jogokat az Alapszabály határozza meg.

A Törzsrészvények nem bírnak semmilyen speciális joggal, darabonként 1 szavazatra jogosítanak, és osztalékfizetés esetén arányos osztalékra. A szavazatelsőbbbségi részvények minden, a Közgyűlés hatáskörébe tartalmazó döntés viszonylatában a Gt. (2006. évi IV törvény) 188. § (2)-nek megfelelően vétőjogot biztosítanak, azaz az Alapszabály úgy rendelkezik, hogy közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg. Ez azt jelenti, hogy a Közgyűlés nem hozhat olyan határozatot, amelyet a szavazatelsőbbbségi részvények többsége nem támogat. A szavazatelsőbbbségi részvények tekintetében nincs átruházási korlátozás, így a részvényesek számára kockázatot jelent, hogy a Kibocsátó működésére legnagyobb ráhatással bíró szavazatelsőbbbségi részvényesek hogyan döntenek. További kockázat, hogy a szavazatelsőbbbségi részvények szabad átruházhatósága miatt a legnagyobb befolyással bíró részvényes bármikor változhat.

Az osztalékelsőbbbségi részvények, abban az esetben, ha a Kibocsátó MSZSZ szerinti nem konszolidált adózott eredménye pozitív, ennek az eredménynek a 20%-ára jogosítják fel az osztalékelsőbbbségi részvények birtokosait. A részvényekre átruházási korlátozás nincs. A Törzsrészvényesek számára kockázatot jelent, hogy az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosai előttük juthatnak osztalékhoz, és amíg ezen részvényesek – akár több évre visszamenőleges, halmozott – osztalékigénye nem került kifizetésre, addig nem kaphatnak osztalékot.

14.2 A Kibocsátó alapszabálya

A Kibocsátó a Gt. szabályai szerinti, a Közgyűlése által elfogadott Alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót az Eгри Törvényszék Cégbírósága nyilvántartásában 10-10-020286 számon tartja nyilván a cégjegyzékben, ezt az Alapszabály 3.3 pontja tartalmazza.

A Kibocsátó főtevékenysége az Alapszabály 2.1. pontjában rögzítettek alapján a 2008-as TEÁOR besorolás szerint: 64.20' 08 Vagyonkezelés (holding).

A Kibocsátó alapszabálya megtekinthető kötelező tájékoztatási helyein (www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.plotinus.hu), vagy személyesen a Kibocsátó székhelyén.

15. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely a Kibocsátónál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott értékpapírok tulajdonosai felé az ezen értékpapírokban foglalt kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó nem rendelkezik egyéb olyan szerződésekkel, melyek önmagukban a Kibocsátó árbevétele vagy eredménye szempontjából jelentősnek minősíthető lenne.

16. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

A Kibocsátó jelen Tájékoztatót maga készítette.

17. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy

- a Kibocsátó alapszabálya, amelybe a regisztrációs okmány érvényessége alatt munkanapokon 10:00 és 14:00 óra között be lehet tekinteni a Kibocsátó székhelyén, vagy bármikor a Kibocsátó honlapján (www.plotinus.hu)
- az összes korábban közzétételre került más dokumentum;
- a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk az Tájékoztató közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében nyomtatott vagy elektronikus formában Munkanapokon 10:00 és 14:00 óra közt megtekinthetők a Kibocsátó székhelyén.

A Kibocsátó javasolja, hogy a Kötvényekbe befektetni szándékozók a fenti dokumentumokat tekintsék át befektetési döntésük meghozatala előtt.

Fenti dokumentumok elérhetőek évenkénti bontásban a Kibocsátó honlapján (www.plotinus.hu), illetve a www.kozzetetelek.hu és www.bet.hu oldalakon.

III. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Tájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz a Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1., cégjegyzékszám: 10-10-020286) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2013. április 29.

Zsiday Viktor
az Igazgatótanács elnöke
Plotinus Vagyonkezelő
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kötvények mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve pénzügyi (tőkepiaci) eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól (amelyekről az II. rész, a Regisztrációs Okmány 4. fejezetében található információk).

2.1 Kötvénypiaci kockázat

A magyar kötvénypiac viszonylagosan kis méreténél és meglehetősen nyitottságánál fogva jelentős mértékben reagál a nemzetközi tendenciákra. A kötvénypiac teljesítményének alakulására tehát nem csak a hazai indítatású tényezők (lásd pl. makrogazdasági kockázatok) hatnak ki, de kihatnak a nemzetközi, főleg európai tőke- és pénzpiaci mozgások is. A Budapesti Értéktőzsdén és az OTC (tőzsdén kívüli) piacokon az aktív külföldi intézményi befektetők magas aránya erősíti a kötvényárfolyamok volatilitását. Egyes becslések szerint Magyarországon a kötvénykereskedelem több mint 90%-át a magyar állampapírok forgalma teszi ki. A forgalomba hozandó Kötvények a kibocsátást követően a kis- és közepes szériában kibocsátott értékpapírok közé lesznek sorolhatók, és így a Kötvények kereskedését általában alacsony likviditás és az árfolyam nagy volatilitása, vagyis érzékenysége és ingadozása jellemzi.

2.2 Árfolyamváltozás kockázata

A Kötvények árfolyamát mind a tőzsdén, mind a tőzsdén kívül a piaci kereslet és kínálat változása, illetve többek között a referencia-kamatlábak változása mozgatja. Az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat, jelentősen ingadozhat, adott esetben a Kötvények piaci árfolyama csökkenhet.

2.3 Likviditási kockázat

Semmilyen biztosíték nem adható arra, hogy a Kötvények kibocsátását követően az ún. másodpiacon a Kötvényeknek kialakul egy likvid piaca. A likvid piac hiánya kedvezőtlen hatással lehet a Kötvények árfolyamára, és növelheti azok volatilitását. A Kibocsátó Kötvényei a kibocsátást követően is a kis- és közepes sorozatban kibocsátott értékpapírok közé lesznek sorolhatók, és így a Kötvények kereskedését feltételezhetően általában alacsony likviditás (és ezért relatív alacsonyabb árfolyam) jellemzi majd.

2.4 OBA védelem hiánya

A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás pl. a BEVA) védelme, ezért a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem-teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

A BEVA (a Befektető-védelmi Alap) azonban a tagjai (vagyis a befektetési vállalkozások és a befektetési szolgáltatást nyújtó egyéb szervezetek pl. hitelintézetek és alapkezelők) tevékenységével okozott kárért helytáll személyenként legfeljebb 20.000 euró összeghatárig.

2.5 A jegyzési eljárás kockázata

A jegyzés során kialakult túljegyzés esetén nincs garancia arra nézve, hogy az igényelt (jegyzett) teljes mennyiséget a leendő Kötvénytulajdonos megszerzi. A Tpt. alapján a jegyzési eljárás az

eredetileg meghirdetett időszaknál hamarabb is lezárható, ha a teljes felajánlott mennyiségre elegendő jegyzés gyűlik össze, továbbá túljegyzése esetén a jegyzések elfogadásakor az időrendiség meghatározó, ezért a Kötvénybe befektetni szándékozó személyeknek javasolt a Kötvények ellenértékét a Forgalmazó megfelelő számlájára minél hamarabb átutalni.

2.6 Visszahívási és visszaváltási kockázat

A Tájékoztató lehetőséget ad a Kibocsátónak, hogy a Kötvényeket a futamidő vége előtt 115.000,- Ft, azaz száztizenöt-ezer forint árfolyamon, bármikor visszahívja. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonost az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

A Kibocsátó a piacon a Kötvényeket szabadon visszavásárolhatja és bevonhatja, azonban ez nem kötelezettség, csak lehetőség.

A Kötvénytulajdonos a jelen Tájékoztatóban meghatározottak szerint a futamidő vége előtt kérheti a Kötvényei visszaváltását a Kibocsátótól, aminek ellenértékeként előre meghatározott névértékű Plotinus Törzsrészvényre jogosult, ami több kockázatot foglal magában:

- elképzelhető, hogy a Kötvények tulajdonosainak lejáratig meg kell tartaniuk a Kötvényeket, illetve készpénz ellenében csak a másodpiacon tudják értékesíteni azokat;
- az ellenértékként átadott részvények árfolyamának csökkenése kedvezőtlenül érintheti a Kötvénytulajdonosokat.

2.7 A forgalomba hozott Kötvények össznévértékének kockázata

A Tájékoztató lehetőséget ad a Kibocsátónak Kötvények forgalomba hozatalára, összesen 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forint össznévértékben. Ez azonban nem kötelezettség. Nem adható tehát garancia arra, hogy a tervezett összeg (egésze vagy bármekkora hányada) valóban forgalomba hozatalra kerül.

2.8 Csődkockázat

A Kibocsátó tevékenységéből, vagy egyéb külső okból fakadóan csődhelyzetbe kerülhet, mely esetben fennáll a Kötvényekbe fektetett összeg visszafizetésének kockázata, így ezen összegek visszafizetése nem, vagy nem teljes mértékben, illetve esetlegesen hosszadalmas eljárást követően biztosított.

3. KULCSFONTOSSÁGÚ INFORMÁCIÓK

3.1 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

3.1.1 Kibocsátó

Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286). A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket és nyilatkozataikat (ha alkalmazandó) írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek megküldeni.

3.1.2 Forgalmazó

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431)

3.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsségeket - jelenlegi stratégiájával összhangban - reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. Mivel a Kibocsátó erősen opportunisztikus befektetési stratégiát alkalmaz, így jelen pillanatban nem látható előre, hogy milyen arányban kerül sor reálgazdasági projektekre/cégvásárlásokra, illetve tőkepiaci befektetésekre. A Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülményeknek megfelelően fogja eldönteni. Ennek megfelelően a Kibocsátásból származó bevételek felhasználásának részletezése előzetesen nem lehetséges, így a várható költségek és a megtérülés sem ismert előre.

A Kötvények forgalomba hozatalához közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Kötvények össznévértékének 3%-át.

4. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1 Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, ISIN-kód (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) vagy más értékpapír-azonosító szám

4.1.1 Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya

A forgalomba hozandó értékpapírok a Kötvényrendelet szerinti Kötvények. A Kötvények a Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint Változó Kamatozású Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó a Tájékoztatóban megjelölt módszerrel meghatározott kamatot fizet a Kötvények névértéke után.

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.

4.1.1 A Kötvények névértéke

A forgalomba hozott Kötvények névértéke 100.000 Ft-, azaz százezer forint. A Kötvények névértéken kerülnek forgalomba hozatalra, azaz a forgalomba hozatali árfolyam 100.000 Ft-, azaz százezer forint.

4.1.2 ISIN-kód (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) vagy más értékpapír-azonosító szám

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja.

A forgalomba hozandó Kötvény ISIN-kódja: HU0000352802

4.2 Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok (adott esetben módosítva, kiegészítve, ahogy hatályosak) a következők:

- Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény („Ptk.”);
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
- a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”);
- az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Rendelet”);
- a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”);

- a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”);
- a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”);
- Magyarországon kívüli forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatal államának vonatkozó jogszabályai; és
- a Tájékoztatóban esetlegesen megjelölt egyéb jogszabályok.

4.3 Tájékoztató arról, hogy az értékpapírok névre vagy bemutatóra szólnak-e, illetve nyomdai úton vagy dematerializált formában készültek-e. A nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.

4.3.1 Értékpapírok előállítási formája

Kötvények Magyarországon dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó Tpt. értelmében kiállítja, és a KELER-nél letétbe helyezi a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot.

A Kötvények névre szólnak. A Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén azok típusa (névre szóló vagy bemutatóra szóló) a forgalomba hozatal államának jogszabályai által lehetővé tett módon kerülnek meghatározásra.

A Kötvények Magyarországon dematerializált értékpapírok, így azok nem kerülnek nyomdai úton előállításra. A jelen Tájékoztató és a Kötvények magyarországi forgalomba hozatalával kapcsolatos bármely nyomdai úton előállított dokumentum nem minősül értékpapírnak. A Kötvények Magyarországon kizárólag értékpapírszámlán kerülnek előállításra, elektronikus jelként, így a Kötvények átruházására az értékpapír-számla megterhelésével és jóváírásával kerülhet sor a Tpt. szabályai szerint. Az értékpapírszámla a dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról a szolgáltató által az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

A Tájékoztatóban foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított okiratot a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER-nél helyezik letétbe. Az okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszaváltása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új okirat mindaddig letétben marad, amíg a forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek. A Kötvények Magyarországon kívüli forgalomba hozatala esetén azok megjelenítési formája a forgalomba hozatal államának jogszabályai által lehetővé tett módon kerülnek meghatározásra.

4.3.2 A nyilvántartást vezető szervezet neve és címe

KELER Zrt. (1075 Budapest, Asbóth u. 9-10.), amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

4.4 Az értékpapír-kibocsátás pénzneme

Magyar forint.

4.5 Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok rangsora, ideértve az olyan rendelkezések összefoglalóját is, amelyek célja a rangsor befolyásolása, illetve az, hogy az értékpapírokat a kibocsátó fennálló vagy jövőbeli egyéb kötelezettségei alá rendelje

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok vagy szerződések alapján elsőbbséget élveznek.

4.6 Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást

A Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok a Tájékoztatóban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- a Kötvény lejáratakor a Kibocsátótól – az esetleges kifizetőhelyi közreműködőkön keresztül - a Kötvényben meghatározott névérték és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszeget a Kibocsátótól követelni;
- a Kötvény futamideje alatt a kamatfizetési időpontokban a Kötvény jelen Tájékoztató szerint meghatározott kamatait követelni;
- a Kötvény lejárat előtti visszahívása esetén a jelen Tájékoztatóban meghatározott visszahívási értéket követelni;
- a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Tájékoztató és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni;
- a Kötvényt annak futamideje alatt (i) – dematerializált Kötvény esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán – birtokolni és (ii) – amennyiben jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni;
- a Kibocsátótól, a Kötvény lejárat előtt - a jelen Tájékoztatóban foglaltakkal összhangban-, annak visszaváltását kezdeményezni, és ez esetben a Kibocsátótól– a jelen Tájékoztató által meghatározott – ellenértéket követelni;
- a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől; és
- gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a

Kötvénytulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapír-számlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára jelen Tájékoztatóval összhangban.

A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a "Kötvénytulajdonosokra" vagy "tulajdonosokra" történő – jelen Tájékoztatóban, vagy bármely a Kötvénnyel kapcsolatos dokumentumban lévő – hivatkozások a Kötvények vonatkozásában azon személyeket jelentik, akik értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények csak a KELER mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapír-számlájának megterhelésével és a vevő értékpapír-számláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Tájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok és intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon. A forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat a Tájékoztató tartalmazza.

A Kötvények a Magyarország területén, illetve – jelen Tájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követően – az Európai Unió más tagállamaiban kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívül a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor kibocsátásokra. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvények Magyarország területén kívül forgalomba hozatalra kerüljenek.

A jelen Tájékoztató terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

Továbbá a jelen Tájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

A Kötvények tekintetében elővásárlási jog a forgalomba hozatal során nem gyakorolható.

A Kötvény, amennyiben az alábbiakban leírtaknak megfelelően előzőleg nem került visszaváltásra, visszahívásra, megvásárlásra vagy érvénytelenítésre, a jelen Tájékoztatóban meghatározott lejárati napján a meghatározott összegben kerül visszafizetésre a meghatározottak szerint. A lejárati napját megelőzően a Kötvény csak akkor és oly módon váltható vagy hívható vissza, ahogy azt a jelen Tájékoztató kifejezetten megengedi. Ilyen esetben az alábbiakban foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

Kötvények lejárati előtti visszahívása (a Kibocsátó választása alapján)

Jelen Tájékoztató értelmében a Kibocsátó a Kötvényeket jogosult visszahívni a futamidő alatt bármikor. A Kötvények ilyen visszahívásakor fizetendő összeg a kibocsátási árfolyam 115%-ának megfelelő összeg, azaz Kötvényenként 115.000 Ft-, azaz száztizenötezer forint. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

A visszahívási jog kizárólag az összes Kötvény egyidejű visszahívása esetén áll fenn, és automatikusan megtörténik az Igazgatótanács döntése alapján. A visszahívásra a Kibocsátó bármikor jogosult. A visszahívás előfeltétele, hogy a Kibocsátó a visszahívást megelőzően legkésőbb öt Munkanappal előre a Kibocsátó közzétételi helyein (www.bet.hu, www.kozzetetlek.hu) és a saját honlapján (www.plotinus.hu) erről értesítse a Kötvénytulajdonosokat.

A Kibocsátó által visszahívott Kötvények a KELER mindenkor hatályos szabályzatai szerint haladéktalanul érvénytelenítésre kerülnek. A Kibocsátónak a KELER felé tett nyilatkozatát követően, miszerint a Kötvényekben foglalt kötelezettségeinek eleget tett, valamennyi visszahívott Kötvényt érvényteleníteni kell. A Kibocsátó értesíti a KELER-t a Kötvényekben foglalt jogok és kötelezettségek megszűnéséről. Ezt követően a KELER érvényteleníti a Kötvényeket és az okiratot.

Kötvények lejárati előtti visszaváltása (a Kötvénytulajdonos választása alapján)

Bármely Kötvénytulajdonos a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek szerint teljes egészében visszaváltja, és az értesítés kézhezvételétől számított 5 Munkanapon belül (azt is beleértve) intézkedik az ellenérték jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számmra, azaz a visszaváltásra kerülő Kötvényeket a jelen Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően Plotinus Törzsrészcsevényekre cseréli.

A visszaváltás feltétele, hogy a Kötvénytulajdonos a Kötvények ilyen tárgyú értesítését a Visszaváltási Időszakban, jelen Tájékoztatóban meghatározottak szerint eljuttassa a Kibocsátó felé. Amennyiben a Kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrészcsevényeiben jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden visszaváltott Kötvény után 34 db 250 Ft névértékű (a névérték esetleges változása esetén ezzel megegyező, azaz összesen 8500 Ft névértékű) Plotinus Törzsrészcsevényt kap. Amennyiben a kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamatra nem jogosult.

A Visszaváltási Időszak a futamidő alatt minden hónap 10-15. napja között nyílik meg. A Kötvénytulajdonos a Visszaváltási Időszakban jogosult kérvényezni Kötvényeinek Kibocsátó általi visszaváltását a Kibocsátó székhelyére, az Igazgatótanácshoz címzett ilyen tárgyú értesítés formájában a visszaváltandó Kötvények darabszámának, továbbá a Kötvénytulajdonos értékpapírszámla-vezetőjének és értékpapírszámla-számának megjelölésével. Az értesítésnek legkésőbb az adott hónap 15. napján be kell érkeznie.

A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak megbízást kell adnia a Kötvények transzferálására a Kibocsátó megjelölt értékpapírszámlájára.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott visszaváltási értesítés visszavonhatatlan.

A Kötvénytulajdonosok azáltal, hogy megszerzik a Kötvény tulajdonjogát, magukra nézve kötelezőnek tekintik és elfogadják, hogy a vonatkozó kifizetéseket a Kibocsátó a Forgalmazón keresztül teljesíti. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Forgalmazó – a jogszabályok előírásának is megfelelően – vagy készpénzben, vagy banki átutalással teljesítheti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül, vagy számlavezetőiken keresztül. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések és szabályzatok, így különösen a KELER, a Budapesti Értéktőzsde (amennyiben alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.

A Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a KELER mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott - fordulónap végén az adott Kötvények tekintetében állománnyal rendelkező számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzataival összhangban, az alkalmazandó adó jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolásnak, dokumentumnak a Kibocsátóhoz, illetve Forgalmazóhoz történő benyújtását írja elő, a kifizetés a beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a számlavezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum benyújtását írja elő, a vonatkozó jogszabályok alapján előírt maximális mértékű adó kerül levonásra a Kötvények után, kivéve, ha legkésőbb a fordulónapot követő Munkanapon déli 12:00 óráig a számlavezető nyilatkozik az általa vezetett értékpapírszámlákon a fordulónapon a KELER rendszerének zárását követően található Kötvények mennyiségéről az adó jogszabályok által meghatározott ügyfélcsoportok szerinti megoszlásban. Akkor is a maximális mértékű adó kerül levonásra, amennyiben a Kötvénytulajdonos a számlavezetőjén keresztül nem juttatja el (oly módon, hogy azok kézhezvételre kerüljenek a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó által; amelyik általi kézhezvétel az alkalmazandó jogszabályok alapján szükséges) az esedékességet megelőző második Munkanapig a Kibocsátó részére a vonatkozó jogszabályban előírt, az adó mértékének megállapításához szükséges igazolásokat, dokumentumokat.

Az adó megállapításához szükséges igazolás, dokumentum bemutatása esetén a számlavezetőnek azt is igazolnia kell, hogy az igazolások benyújtója a fordulónapon a KELER rendszerének zárását követően Kötvénytulajdonosnak minősül. A számlavezető igazolásának tartalmaznia kell az adott Kötvénytulajdonos tulajdonában álló Kötvények össznévértékét is. Amennyiben a számlavezető,

illetve a Kötvénytulajdonos eleget tesz a fentiekben foglalt feltételeknek, úgy a Kibocsátó ezen Kötvénytulajdonosok vonatkozásában a jogszabályok által meghatározott mértékű adót vonja le.

A Forgalmazó (Kibocsátó) a fentiek alapján a számlavezetőnek átutalt összegek megbontásáról az esedékesség napjára a számlavezetők részére értesítést küld.

A KELER-től kapott utasításokkal, valamint a Kötvények jelen Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelő kifizetéseivel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó és a Forgalmazó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

A jelen Értékpapírjegyzékben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére vonatkozó hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - amennyiben alkalmazandó - magában foglalja (ha alkalmazandó) az alábbiakat is:

- a Kötvények lejáratkori visszaváltási összegét;
- a Kötvények lejárat előtti visszaváltási összegét.

a kamaton kívül minden egyéb más kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra teljesít.

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés vagy határidő esedékes időpontja nem Munkanapra esik, akkor a 4.7.9 pontban foglaltak alkalmazandók.

4.7 A névleges kamatláb és a fizetendő kamatra vonatkozó rendelkezések

4.7.1 Kamatozás jellege

A Kötvény változó kamatozású.

4.7.2 A kamatozás kezdőnapja

2013. szeptember 20.

4.7.3 A kamat mértéke

Minden Kötvény a fennálló Kötvény névértékére a kamatszámítás kezdőnapjától a kamatperiódus végéig, jelen Tájékoztató szerint megállapított kamatlábbal megegyező százalékban kifejezett éves ráta szerint a kamatfizetési napokon visszamenőlegesen (vagyis utólag, a kamatperiódus végén) fizet kamatot. A Kötvényre kamat a visszaváltás vagy visszahívás esedékességének napja után nem jár és nem kerül kifizetésre, kivéve azt az esetet, ha a tőketörlesztést a Kötvény fizetésre történő bemutatásakor jogtalanul visszatartják, elutasítják vagy megtagadják. Ezekben az esetekben a kamatfelhalmozódás a kérdéses tőkerész vonatkozásában a tényleges fizetési napig tovább folytatódik (bármely bírósági határozat előtt és után is) a Ptk. 301. § (1) bekezdésében meghatározottak szerint.

A kifizetendő kamat mértéke a kamatbázis és a kamatprémium összege. A kamatbázis megegyezik a kamat megállapítás évének januárja és az azt megelőző év januárja közötti időszakra vonatkozóan a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével.

A kamatprémium mértéke 4,5% p.a., azaz évi négy és fél százalék.

Az első kamatperiódus (2013. szeptember 20. napjától 2014. június 1. napjáig terjedő időszak) esetében a kamatbázis mértéke 3,7 % p.a., azaz évi három egész hét tized százalék. Az első kamatperiódus (2013. szeptember 20. napjától 2014. június 1. napjáig terjedő időszak) esetében a kamat mértéke 8,2% p.a., azaz évi nyolc egész két tized százalék.

4.7.4 A kamat meghatározásának időpontja

A kamat megállapítására évente egy alkalommal, a kamatfizetést megelőző második Munkanapon kerül sor a következő kamatperiódusra vonatkozóan. A fizetendő kamat mértéke a megállapítását követően közzétételre kerül az 5.1.8 pontban meghatározottak szerint.

4.7.5 A kamat esedékessé válásának időpontja és kamatfizetési időpontok

A kamatperiódusokra eső kifizetendő kamat mértéke az adott kamatperiódusra megállapított éves kamatbázis kamatprémiummal növelt összege.

A kamat fizetése a futamidő alatt minden év június 1-én történik.

4.7.6 A kamatszámítás algoritmus

Tényleges/tényleges

A kamatfizetési időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-tel (vagy, ha az adott kamatfizetési időszak valamely része szökőévre esik, úgy (A) a kamatfizetési időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a kamatfizetési időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni.

4.7.7 A kamat és a tőkeösszeg visszafizetése követelésének időpontja

A kamat fizetése a futamidő alatt minden év június 1-én történik. A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

4.7.8 A számítást végző ügynök neve

A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával vagy kiszámításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamat, illetve fizetendő kamatösszegek megállapítását és kiszámítását maga végzi.

4.7.9 Nem Munkanapra eső dátumok kezelése

Ha valamely nap, amely Tájékoztatóban foglaltak alapján nem Munkanapra esik, akkor a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően a következők érvényesek („Következő Munkanap Szabály”):

Amennyiben valamely időpont nem Munkanapra esik, úgy a következő Munkanapra tolódik az időpont. Ha valamely időpont nem Munkanapra esése folytán valamely kifizetés későbbre (a következő Munkanapra) tolódik, az eredeti fizetési nap és a módosult tényleges fizetési nap közötti időszak tekintetében késedelmi kamat vagy egyéb kompenzáció nem jár. A módosult tényleges fizetési napon az eredeti fizetési napon esedékes összegek kerülnek kifizetésre. Ezen módosulásból eredően a kamatforduló nem módosul, a vonatkozó kamatperiódusok továbbra is az eredeti kamatforduló napján kezdődnek, illetve végződnek.

4.7.10 Kerekítési szabály

A jelen Tájékoztató alapján elvégzendő számítások során minden számításból származó százalékos arány, ha szükséges, a százalékpont negyedik tizedes jegyéig kerül kerekítésre (5-től, de nem beleértve még az 0,00005%-ot, felfelé kerekítve) és minden forintösszeg, amelynek fizetése esedékessé válik, a forint legközelebbi egységére kerül kerekítésre (félről, de nem beleértve még a fél forintot, felfelé kerekítve). Ebben az esetben az „egység” 1 (egy) forintot jelent.

4.8 A lejárat és a hitel törlesztésére vonatkozó rendelkezések. Előtörlesztés

4.8.1 Lejárat

A Kötvény futamideje a 2013. szeptember 20. és 2043. június 1. közötti időszak. A Kötvény 2043. június 1-jén jár le.

4.8.2 A kamat- és tőketörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje

A Kötvényrendelet 6. §-nak megfelelően a forgalomba hozott Kötvényekből származó, a Kibocsátóval szemben fennálló kamat és tőkekövetelések nem évülnek el.

4.8.3 Kötvények visszahívása a Kibocsátó választása alapján

Jelen Tájékoztató értelmében a Kibocsátó a Kötvényeket jogosult visszahívni a futamidő alatt bármikor. A Kötvények ilyen visszahívásakor fizetendő összeg a kibocsátási árfolyam 115%-ának megfelelő összeg, azaz Kötvényenként 115.000 Ft-, azaz száztizenötezer forint. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonost az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

A visszahívási jog kizárólag az összes Kötvény egyidejű visszahívása esetén áll fenn, és automatikusan megtörténik az Igazgatótanács döntése alapján. A visszahívásra a Kibocsátó bármikor jogosult. A visszahívás előfeltétele, hogy a Kibocsátó a visszahívást megelőzően legkésőbb öt Munkanappal előre a Kibocsátó közzétételi helyein (www.bet.hu, www.kozzetetlek.hu) és a saját honlapján (www.plotinus.hu) erről értesítse a Kötvénytulajdonosokat.

4.8.4 Kötvények visszaváltása a Kötvénytulajdonos választása alapján

Bármely Kötvénytulajdonos a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását. A Kibocsátó az ilyen Kötvényt a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételek szerint teljes egészében visszaváltja, és az értesítés kézhezvételétől számított 5 Munkanapon belül (azt is beleértve) intézkedik az ellenérték jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számról, azaz a visszaváltásra kerülő Kötvényeket a jelen Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően Plotinus Törzsrésztulajdonosokra cseréli.

A visszaváltás feltétele, hogy a Kötvénytulajdonos a Kötvények ilyen tárgyú értesítését a Visszaváltási Időszakban, jelen Tájékoztatóban meghatározottak szerint eljuttassa a Kibocsátó felé. Amennyiben a kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrésztulajdonosai között jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden visszaváltott Kötvény után 34 db 250 Ft névértékű (a névérték esetleges változása esetén ezzel megegyező, azaz összesen 8500 Ft névértékű) Plotinus Törzsrésztulajdonost kap. Amennyiben a kötvények visszaváltására a Kötvénytulajdonos kérése alapján kerül sor, a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamatra nem jogosult.

A Visszaváltási Időszak a futamidő alatt minden hónap 10-15. napja között nyílik meg. A Kötvénytulajdonos a Visszaváltási Időszakban jogosult kérvényezni Kötvényeinek Kibocsátó általi visszaváltását a Kibocsátó székhelyére, az Igazgatótanácshoz címzett ilyen tárgyú értesítés formájában a visszaváltandó Kötvények darabszámának, továbbá a Kötvénytulajdonos értékpapírszámla-vezetőjének és értékpapírszámla-számának megjelölésével. Az értesítésnek legkésőbb az adott hónap 15. napján be kell érkeznie.

A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak megbízást kell adnia a Kötvények transzferálására a Kibocsátó megjelölt értékpapírszámlájára.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott visszaváltási értesítés visszavonhatatlan.

4.9 A várható hozam

Tekintettel arra, hogy az értékpapír kamata a Kibocsátó által a hátralévő teljes futamidőre nem került előre megállapításra, a 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendeletben meghatározott egységesített értékpapír hozam mutató (EHM) nem került kiszámításra.

4.10 A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tulajdonosainak képviselete, ideértve a befektetőket képviselő szervezet megnevezését és a képviseletre vonatkozó rendelkezéseket. Azon helyek megjelölése, ahol a képviselettel kapcsolatos szerződések nyilvánosan megtekinthetők.

A Kötvények jegyzése a természetes személy befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy befektető/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

Képviseelő eljárása esetén a jegyzéshez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt befektetőt illetik meg, a jegyzéshez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt befektetőre száll.

A meghatalmazás, így a képviselet jog megszűnik pl. a befektető/Kötvénytulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a befektető/Kötvénytulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.

4.11 Új kibocsátások esetén nyilatkozat azon határozatokról, felhatalmazásokról és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.

A Kibocsátó Igazgatósága a 2013. április 22-én hozott 1/2013. (IV.22.) sz. határozatával adott elvi lehetőséget kötvények kibocsátására.

4.12 Új kibocsátások esetén, az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja

A Kötvények kibocsátásának várható időpontja 2013. szeptember 20.

A Kötvények kibocsátásának pontos időpontja legkésőbb a jegyzési eljárás kezdete előtt második Munkanapon közzétételre kerül az 5.1.8 pontban meghatározottak szerint.

4.13 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése

A Kötvények csak a KELER mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Tájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok és intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon.

Jelen Tájékoztató terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által esetlegesen forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Tájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

4.14 A kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének országa és az ajánlattétel vagy a szabályozott piaci kereskedés iránti kérelem benyújtása szerinti ország(ok) tekintetében: — az értékpapírokból származó jövedelem forrásadójaival kapcsolatos tájékoztatás, — tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó felelősséget vállal-e a forrásadó levonásáért.

Az Tájékoztató jelen bekezdéseinek célja a kibocsátott Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, illetve elidegenítésével kapcsolatban felmerülő egyes adózási következmények bemutatása.

A befektetési döntés szempontjából az alábbiak nem tekinthetők egy minden részletre kiterjedő adózási elemzésnek, továbbá a Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adózásra vonatkozó jogszabályok időről időre megváltozhatnak. Ennek megfelelően az alábbi bekezdések az egyes Kötvénytulajdonos-csoportokra vonatkozóan a teljesség igénye nélkül tartalmazzák a Tájékoztató aláírásának időpontjában hatályos jogszabályokon alapuló egyes adózási következményeket.

A Kötvények jegyzése előtt – a jelen adózásról szóló bekezdések áttekintésén kívül – adótanácsadóval történő egyeztetés minden esetben javasolt. A Kibocsátó nem vállal felelősséget semmilyen adólevonásért.

4.14.1 Magyar adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adózása

A belföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemély adókötelezettsége az általa megszerzett összes bevételre kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

Belföldi illetőségűnek minősül a Kötvénytulajdonos magánszemély, amennyiben (i) magyar állampolgár; (ii) a szabad mozgáshoz, illetve a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát Magyarország területén az adott naptári évben legalább 183 napig gyakorolja; (iii) kizárólag Magyarországon van állandó lakóhelye vagy létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel; illetve (iv) szokásos tartózkodási helye Magyarországon található, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg.

A belföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemély által a kötvényekre tekintettel megszerzett kamat, illetve árfolyamnyereség után – feltéve, hogy árfolyamnyereség tekintetében az ellenőrzött tőkepiaci ügylet alkalmazásának feltételei fennállnak – az adó mértéke 16%.

Tartós befektetési szerződés megkötésével a kötvényekre tekintettel megszerzett jövedelem adómentes vagy csökkentett adókulccsal adózó jövedelemnek minősülhet.

Tartós befektetési szerződés keretében a Kötvénytulajdonosok vállalják, hogy a kötvények megvásárlására tekintettel a tartós befektetési számlán lekötött összeget, illetve annak hozamait (pl. a kötvényekre tekintettel kapott kamatot, árfolyamnyereséget) legalább három vagy öt éves lekötési időszak erejéig az adott befektetési szolgáltató, illetve hitelintézet által szerződésenként vezetett lekötési nyilvántartásban tartják.

Ha a Kötvénytulajdonosok a tartós befektetési szerződéssel lekötött összeget és/vagy a kötvények hozamait a három éves lekötési időszak lejáta előtt a lekötési nyilvántartásból egészben vagy részben kivonják, az eredetileg lekötött összeget meghaladóan elért hozam után az adó mértéke 16%. A lekötés három éves lekötési időszakot követő, de az öt éves lekötési időszak lejáta megelőző

megszüntetése esetén a Kötvénytulajdonosokat terhelő adó mértéke 10%. A lekötés öt éves lekötési időszakot követő megszüntetése esetén a hozam adómentes.

4.14.2 Magyar adóügyi illetőségű, magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok adózása

Magyar adóügyi illetőségűnek minősülnek a belföldi adózók, illetve bizonyos feltételek fennállása esetén a külföldi vállalkozók.

Belföldi adózók a magyar jogszabályok alapján bejegyzett, jövedelem- és vagyonszerzésre irányuló, vagy azt eredményező gazdasági tevékenységet folytató szervezetek, továbbá azok a külföldi személyek, amelyek üzletvezetésének helye belföld. A belföldi adózók adókötelezettsége a belföldről és a külföldről származó jövedelmekre egyaránt kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

A külföldi vállalkozók adóalanynak tekintendők, amennyiben belföldi telephelyen keresztül végeznek vállalkozási tevékenységet. A külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelemre terjed ki (korlátozott adókötelezettség).

A belföldi adózó, illetve külföldi vállalkozó adóalapját az adózás előtti eredményből kiindulva, adóalapot csökkentő, illetve növelő tételek alkalmazásával állapítja meg. A belföldi adózó és a külföldi vállalkozó adózás előtti eredménye az üzleti év során megszerzett minden típusú bevételt (többek között a Kötvényekre tekintettel elszámolt kamatot és árfolyamnyereséget is) tartalmazza.

A belföldi adózó és a külföldi vállalkozó adóalapjára vonatkozó társasági adó mértéke annak 500 millió forintos határáig 10%, az ezt meghaladó rész vonatkozásában pedig 19%.

4.14.3 Nem magyar (külföldi) adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adózása

A külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján Magyarországról származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján Magyarországon adóztatható bevételre terjed ki (korlátozott adókötelezettség). Mivel a Kibocsátó (kifizető) belföldi illetőségű, a Kötvénytulajdonosoknak fizetett kamat a jövedelemszerzés helye szerint Magyarországon adóztatható.

A Kötvények tulajdonlása során a Kötvényekből származó bevétel a külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek kamatjövedelmének minősül, és 16%-os adókötelezettség alá esik. Amennyiben Magyarország és a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti állam között van hatályos egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről a jövedelem, illetve a vagyonadók területén, az egyezmény a kamatjövedelmet a magyar forrásadó alól teljes egészében mentesítheti, vagy az alkalmazandó 16%-os adómértéknél alacsonyabb adómértékre korlátozhatja.

Ha a Kötvénytulajdonos az Európai Unió valamely tagállamában rendelkezik illetőséggel, a Kibocsátó, mint kifizető által fizetett kamat a megtakarításokból származó kamatjövedelem adóztatásáról szóló 2003/48/EK Irányelv alapján Magyarországon mentes a forrásadó alól, és a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti tagállamban adóztatható. Ebben az esetben a Kibocsátó, mint kifizető köteles a kamatfizetésről az állami adóhatóság részére adatot szolgáltatni.

Ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényekre tekintettel kamatjövedelemnek nem minősülő egyéb jövedelemre tesz szert (például árfolyamnyereséget ér el a Kötvények eladása nyomán), ily módon keletkező jövedelme csak a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti államban lesz adóztatható.

4.14.4 Nem magyar (külföldi) adóügyi illetőségű magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok adózása

A külföldi illetőségű magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok által a Kötvényekkel kapcsolatban szerzett jövedelem Magyarországon mentes a társasági adókötelezettség alól, amennyiben a Kötvénytulajdonos (i) Magyarországon nem rendelkezik telephellyel, vagy (ii) amennyiben rendelkezik, a Kötvények megszerzése, tulajdonlása, illetve elidegenítése nem a Kötvénytulajdonos magyarországi telephelyének tudható be.

5. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

5.1 Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések

5.1.1 Az ajánlattétel feltételei

Jelen Tájékoztató alapján kibocsátott Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. A forgalomba hozatal jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) útján történik. A Magyarország területén kívül történő – jelen Tájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítése után lehetővé váló – forgalomba hozatal esetén a forgalomba hozatalok a forgalomba hozatal államának jogszabályaira tekintettel is, az azok által lehetővé tett eljárással történhetnek. A Kötvények forgalomba hozatalának napja az a nap, amikor a Kötvényt a KELER a vonatkozó jogszabályok és saját szabályzatai alapján keletkezteti. A forgalomba hozatalok országa szerint a Kötvények Magyarország területén, mint székhely-államban, illetve – jelen Tájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követő külön notifikációs eljárást követően – az Európai Unió többi tagállamának területén, mint fogadó államban kerülhetnek forgalomba hozatalra.

5.1.2 A kibocsátás/ajánlattétel teljes összege; ha az összeget még nem rögzítették, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételei és időpontja

A Kötvény forgalomba hozatali teljes összege 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forint. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a fent megjelölt összegnél alacsonyabb értékben kerüljön sor Kötvények kibocsátására.

5.1.3 Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is

A jegyzési eljárás 2013. szeptember 16.-19. közötti időszakban zajlik.

5.1.4 A jegyzési eljárás ismertetése

A lakossági („retail”) jegyzési eljárás szabályai

Lakossági jegyzést devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek nyújthatnak be; mindazonáltal a Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők a jegyzés során.

Lakossági jegyzési ajánlatot a jegyzési ív benyújtásával és aláírásával személyesen lehet tenni. A jegyzési ívek a forgalomba hozatal kezdete és a forgalomba hozatal zárása között a Forgalmazó székhelyén személyesen, vagy meghatalmazott útján kerülhetnek benyújtásra.

A jegyzés minimális mennyisége 1 db Kötvény, a jegyzés maximális mennyiségére vonatkozóan nincs megkötés. A joghatályos jegyzés megtételének feltétele, hogy a jegyző értékpapírszámlával rendelkezzen a Forgalmazónál.

A jegyzési ív benyújtásával a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére a jegyzésben megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható. A Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételára a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára

befizetéssel vagy átutalással teljesíthető. A jegyzés elfogadásnak feltétele, hogy a Kötvények jegyzési áron számított bruttó vételára a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára a jegyzés lezárásáig beérkezzen.

A jegyző akkor nyújthatja be a Forgalmazóhoz a jegyzési ívet, ha a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlával rendelkezik. A jegyzés érvényességének konjunktív feltételei, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye, a jegyzésre vonatkozó szándék és a jegyzett Kötvény mennyisége kétséget kizáróan megállapítható legyen; (ii) a jegyző határidőben eleget tegyen - a jegyzési íven megjelölt módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve (iii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

A jegyzéssel kapcsolatban külön költségek és adók a jegyzők felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a jegyzőt terhelik.

Amennyiben a jegyzési eljárás eredménytelennek minősül, és a jegyzők által befizetett összegek kamat- és levonásmentesen 7 (hét) napon belül a jegyzők részére visszafizetésre kerülnek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukhoz tartozó értékpapírszámlájukra.

Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három jegyzési napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, a jegyzés a jegyzési időszak vége előtt lezárható. Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három jegyzési napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, az időrendi allokáció szabályainak alkalmazásával, azaz a jegyzési nyilatkozatok megtételének (a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásának) időbeni sorrendjét követve kerül sor a jegyzések elfogadására, minden olyan, időben egymást követő jegyzést teljes egészében elfogadva, amelyek összértéke nem haladja meg az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintos határt; azon, időben soron következő jegyzést pedig, amelynek elfogadásával az előbbieket szerinti határ túllépésre kerülne, csak részben, a felső határig terjedő mértékig elfogadva. Az időrendben ez utóbbi jegyzést követő jegyzések részben sem kerülnek elfogadásra.

A jegyzési íven feltüntetett összeg és az átutalt/befizetett összeg közötti különbség esetén a jegyzés az ügyfélszámlára beérkezett összeg erejéig kerül elfogadásra, illetve, ha a jegyzési íven ennél kisebb összeg szerepel, akkor a jegyzési íven szereplő összeg tekinthető irányadónak. A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról a Forgalmazónál kapnak tájékoztatást, a jegyzés lejártának napját követő Munkanaptól kezdődően.

Az intézményi jegyzési eljárás szabályai

Az intézményi jegyzési eljárásban a Tpt. 5. § (1) 60. pontban meghatározott - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – intézményi befektetők (továbbiakban a rájuk való hivatkozás: „intézményi jegyzők”) vehetnek részt. Mindazonáltal a Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők a jegyzés során.

Intézményi jegyzési ajánlatot intézményi jegyzők esetében az intézményi jegyzők számára kialakított „intézményi jegyzési ív” benyújtásával és aláírásával lehet tenni. A jegyzési ívek a forgalomba hozatal

kezdete és a forgalomba hozatal zárása között a Forgalmazó székhelyén nyújthatók be az alábbiak figyelembevételével.

A jegyzési ív a Forgalmazónál számlával rendelkező intézményi jegyző a számla felett rendelkezni és cégjegyzésre jogosult, a Forgalmazónál bejelentett képviselő(k) által hitelesítve személyesen, vagy telefax útján adható le azzal, hogy amennyiben a jegyzési ív telefax útján kerül megküldésre, akkor az intézményi jegyző az eredeti jegyzési ívet haladéktalanul postai úton is megküldi a Forgalmazó számára.

Az Forgalmazónál számlával NEM rendelkező intézményi jegyző a jegyzési ívet kizárólag személyesen adhatja le a Forgalmazónál cégjegyzésre jogosult képviselői útján. A jegyzési ív befogadásának feltétele az intézményi jegyzési jogosultság kétséget kizáró igazolása (pl. PSZÁF engedély), 30 napnál nem régebbi cégkivonat bemutatása, a jogi személy képviselőjében eljáró természetes személy(ek) aláírási címpéldányainak, eredeti személyazonosító okmányainak bemutatása.

A jegyzési ív benyújtásával a jegyző kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére, a jegyzésben megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható. A jegyzés végleges ellenértéke a Forgalmazó által végzett allokáció alapján kerül meghatározásra. A jegyzés végleges ellenértékét a Forgalmazó igazolja vissza az intézményi jegyző számára a jegyzés lezárását követő legkésőbb egy Munkanapon belül.

A visszaigazolásban feltüntetett ellenértéket az intézményi jegyző a visszaigazoláson megjelölt időpontig és módon köteles megfizetni a visszaigazoláson feltüntetett számlaszámra. A jegyzés érvényességének konjunktív feltételei, hogy (i) a benyújtott jegyzési ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési ív alapján a jegyző személye, a jegyzésre vonatkozó szándék és a jegyzett Kötvény mennyiség kétséget kizáróan megállapítható legyen; illetve (ii) a jegyző a jegyzési ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

A jegyzéssel kapcsolatban külön költségek és adók a jegyzők felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a jegyzőt terhelik.

Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három jegyzési napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, a jegyzés a jegyzési időszak vége előtt lezárható. Abban az esetben, ha a jegyzések össznévértéke a jegyzési időszak első három Jegyzési Napját követően meghaladja az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintot, az időrendi allokáció szabályainak alkalmazásával, azaz a jegyzési nyilatkozatok megtételének (a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásának) időbeni sorrendjét követve kerül sor a jegyzések elfogadására, minden olyan, időben egymást követő jegyzést teljes egészében elfogadva, amelyek összértéke nem haladja meg az 500.000.000 Ft-, azaz ötszázmillió forintos határt; azon, időben soron következő jegyzést pedig, amelynek elfogadásával az előbbiek szerinti határ túllépésre kerülne, csak részben, a felső határig terjedő mértékig elfogadva. Az időrendben ez utóbbi jegyzést követő jegyzések részben sem kerülnek elfogadásra. A jegyzők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon kapnak tájékoztatást visszaigazolás formájában az általuk a jegyzési íven megjelölt módon.

5.1.5 A jegyezhető mennyiség leszállításának lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás.

A jegyzési eljárás során értékesítésre felajánlott Kötvények esetén minimális össznévérték nem került meghatározásra. A csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek a jegyző ügyfélszámláján levonásmentesen kerül jóváírásra az elszámolás napjáig (mely nem lehet későbbi a zárónapot követő 7. (hetedik) napnál). Az ilyen visszatérítéshez kapcsolódóan a jegyzők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak. Ha a Kötvény megszerzésére tett ajánlat a Tájékoztatóban vagy jogszabályban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el, a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 7 (hét) napon belül köteles a nem kiadható értékpapírra már befizetett összeget maradéktalanul visszafizetni.

5.1.6 A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege

A jegyzés legkisebb összege 1 db Kötvény értéke, azaz 100.000 Ft-, százezer forint. Maximális jegyzési összeg nem került meghatározásra.

5.1.7 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje

A Kötvények (a jegyzés) elszámolására legkorábban a jegyzés lezárását követő második Munkanapon kerül sor. A Kötvény a jegyzési íven meghatározott értékpapírszámlán kerül jóváírásra.

5.1.8 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

A Forgalmazó és a Kibocsátó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül bejelenti annak eredményét a Felügyeletnek, valamint legkésőbb a jegyzés lezárását követő öt napon belül nyilvánosságra hozza a jegyzési eljárás részletes eredményét a Forgalmazó (www.equilor.hu) és a Kibocsátó (www.plotinus.hu) honlapján, a www.kozzetetelek.hu honlapon, továbbá a Tőzsdei Kötvények tekintetében a www.bet.hu honlapon is.

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett, a forgalomba hozattal kapcsolatos közzétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó által érvényesen megtettnek, ha a Kibocsátó honlapján (www.plotinus.hu) közzétételre kerülnek. Egyebekben az értesítésekre a Tpt. és a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet (vagy helyükbe lépő más jogszabályok) rendelkezései az irányadóak. A Kibocsátó a szabályozott információkat a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet 4. § alapján egy honlappal is rendelkező média-szerkesztőségnek is megküldi, illetve ezen információk a www.kozzetetelek.hu oldalon is megjelennek, továbbá a Tőzsdei Kötvények tekintetében a www.bet.hu oldalon is elérhetőek.

5.1.9 Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás

A Kötvényekkel kapcsolatban harmadik személyek javára elővásárlási jog, jegyzési jog nem áll fenn, emiatt az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jog kezelése nem szükséges.

5.2 Forgalmazási terv és allokáció

5.2.1 Azon potenciális befektetők különböző kategóriái, akiknek az értékpapírokat felajánlják

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Tájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok és intézményi befektetők, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek, szervezetek és intézményi befektetők részére akár külföldön, akár Magyarországon.

A jegyzési eljárás feltételei a befektetők természetétől függően eltérhet. A jegyzési eljárás lehet „lakossági (retail)” jegyzés (amely alapvetően lakossági ügyfeleknek minősülő befektetők részére ajánlott, de az előző bekezdésben felsorolt egyéb befektetők is részt vehetnek benne), továbbá a jegyzési eljárás lehet ún. intézményi jegyzés, amely során csak intézményi befektetők (Tpt. 5. § (1) 60. definíció) jegyezhetnek Kötvényeket.

5.2.2 Amennyiben a jegyzés egyidejűleg kettő vagy több ország piacán is zajlik, és az értékpapírok egy részsorozatát az említett piacok közül bizonyos piacok számára tartották fenn vagy tartják fenn, az elkülönített részsorozattal kapcsolatos tájékoztatás

Az ajánlattétel kizárólag egy ország piacára vonatkozik.

5.2.3 Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értesítésének módja, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés

A lakossági jegyzésben részt vevők a jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról a Forgalmazónál kapnak tájékoztatást, a jegyzés lejártának napját követő Munkanaptól kezdődően. Az intézményi jegyzésben részt vevők jegyzési ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról legkésőbb a jegyzés lezárását követő Munkanapon kapnak tájékoztatást visszaigazolás formájában az általuk a jegyzési íven megjelölt módon.

5.3 Árképzés

5.3.1 Az értékpapírok várható ajánlati ára vagy az ár meghatározásának módja és a nyilvánosságra hozatal folyamata

A Kötvények névértéken kerülnek forgalomba hozatalra. A forgalomba hozatali árfolyam 100.000 Ft-, azaz százezer forint.

5.3.2 A kifejezetten az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összegével kapcsolatos tájékoztatás

A Kibocsátó magyar adóügyi illetőséggel rendelkezik. A Forgalmazó a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási tájékoztatót a 4.14 pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül az Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Kötvénytulajdonosnak számítani kell.

5.4 Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás

5.4.1 Az ajánlattétel egészéért és az egyes részekért felelős kapcsolattartók neve és címe, továbbá – amennyiben a kibocsátó vagy az ajánlattevő számára ismertek – a forgalmazók neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik

A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C) jár el, mint a forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító befektetési vállalkozás.

5.4.2 A kifizető ügynökök és a letétkezelők neve és címe az egyes országokban

A Kibocsátó nem bízott meg sem kifizető ügynököt, sem pedig letétkezelőt.

5.4.3 A kibocsátás garantálására kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül vagy megállapodás alapján a „legjobb tudásuk” szerint forgalmazni.

A Kibocsátó nem kötött jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződést, ezért nincsen a kibocsátás garantálására kötelezettséget vállaló szervezet.

5.4.4 A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja

A Kibocsátó nem kötött jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződést.

6. A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

6.1 Tájékoztatás arról, hogy a felajánlott értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet a bevezetés iránt szabályozott vagy azzal egyenértékű piacokon történő forgalmazás céljából; a szóba jöhető piacok megjelölésével

Jelen Összevont Tájékoztató két tájékoztatót foglal magában, amelyek alapján a Kibocsátó a Tájékoztatóban megjelölt szabályozott piacra bevezetett Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezi a forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT).

6.2 Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

6.3 Azon szervezetek neve és címe, amelyek kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működjenek közre másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és kínálati árakon keresztül biztosítják a likviditást, valamint kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek ismertetése

A Kibocsátó a Kötvények másodlagos piacán folytatott kereskedésben a likviditás biztosításával erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt nem bízott meg.

7. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerültek említésre.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

Az értékpapírjegyzék nem tartalmazza semmilyen szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek információk, amelyek harmadik féltől származnak.

A Kibocsátónak vagy a Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása nincsen.

8. MELLÉKLETEK JEGYZÉKE

1. A Tájékoztatóban használt definíciók és rövidítések listája;
2. A Kibocsátó 2011. évi éves jelentése, ami tartalmazza az auditált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékokat;
3. A Kibocsátó 2012. évi éves jelentése, ami tartalmazza az auditált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékokat;
4. A Kibocsátó 2013. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója, ami tartalmazza az adott időszaki mérleget és eredménykimutatást.

1. SZ. MELLÉKLET

AZ ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓKBAN HASZNÁLT DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK LISTÁJA

A jelen Tájékoztatóban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre.

Az egyéb, vagyis e mellékletben meg nem határozott definíciók és rövidítések vagy értelmezési szabályok meghatározása a jelen Tájékoztató megfelelő helyein találhatóak.

| | |
|--|--|
| „Tájékoztató” | A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának részletes feltételeit meghatározó jelen összevont dokumentum, amely meghatározza a forgalomba hozott Kötvények adatait, egyedi feltételeit is. |
| „Amerikai Értékpapírtörvény” | Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye. |
| „BÉT” vagy „Budapesti Értéktőzsde” | Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság. |
| „Bszrt.” | A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény. |
| „Csődtv.” vagy „Cstv.” | A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény. |
| „Demat. rendelet” | A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet. |
| „EHM Rendelet” | A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet. |
| „Feltételek” vagy „Kötvényfeltételek” | A Kötvényekre vonatkozó, a Tájékoztatóban (az értékpapírjegyzékben) foglalt, a kötvénykibocsátásra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések. |
| „Felügyelet” vagy „PSZÁF” | Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve annak mindenkori jogutódja. |

| | |
|--|---|
| „Fordulónap” | A KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó, KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott fordulónap. |
| „Forgalmazó” | EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431) |
| „Ft”, „HUF” vagy „forint” | A Magyar Köztársaság (Magyarország) hivatalos fizetőeszköze. |
| „Intézményi Jegyzők” | A Tpt. 5. § (1) 60. pontban meghatározott - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – intézményi befektetők. |
| „KELER” vagy „Központi Számlavezető” | Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye:1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.) |
| „Kibocsátó” vagy „Plotinus” | Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324, Felsőtárkány, Tölgy utca 1..; cégjegyzékszám: 10-10-020286) |
| „Kötvény(ek)” | Jelen Tájékoztató alapján forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (azaz hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok, amely a Kötvényfeltételek szerint változó kamatozású Kötvény. |
| „Kötvényrendelet” | A kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Korm. rendelet |
| „Kötvénytulajdonos” | Az alkalmazandó jogszabályok szerint a Kötvények tulajdonosaként tekintendő személy vagy szervezet. |
| „Munkanap” | Olyan nap, amely banki munkanap Magyarországon. |
| „OBA” | Országos Betétbiztosítási Alap |
| „Plotinus Törzsrészvény” vagy „Törzsrészvény” | A Kibocsátó HU0000097530 ISIN kódú törzsrészvénye. |
| „Ptk.” | Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény |

„Rendelet”

Az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete

„Szt.”

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény

„Tpt.”

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény

„Változó Kamatozású Kötvény”

Olyan Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó a megjelölt módszerrel meghatározott kamatot fizet a Kötvények névértéke után.

„Visszaváltási Időszak”

A Kötvény futamideje alatt minden hónap 10-15. közötti időszak.

2.-4. SZ. MELLÉKLET

A Kibocsátó 2011. évi éves jelentése, ami tartalmazza az auditált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékot.

A Kibocsátó 2012. évi éves jelentése, ami tartalmazza az auditált mérleget, eredménykimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékot.

A Kibocsátó 2013. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója, ami tartalmazza az adott időszaki mérleget és eredménykimutatást.