MATURITAS Securitisation SA

Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) részalap

Kibocsátási feltételek

I. értékpapír osztály (Bond Class I):

legfeljebb 10.000.000,00 USD értékben

Bemutatóra szóló Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

ISIN: CH1161138768 / Valor: 116113876

II. értékpapír osztály (Bond Class II):

legfeljebb 10.000.000,00 USD értékben

Bemutatóra szóló Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

ISIN: CH1108675575 / Valor: 110867557

a Life Settlement Fund Investments alapján

Fontos tudnivalók:

A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT, a REFERENCIABEFEKTETÉST és/vagy a VÁLLALAT SZOLGÁLTATÓT érintő felügyeleti és adózási jogi keretfeltételek változhatnak, ami hátrányosan befolyásolhatja a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL kapcsolatos kifizethető összegek mértékét, és azt eredményezhetik, hogy a KIBOCSÁTÓ a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT a Lejárat előtt visszafizeti vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS egy vagy több komponensére vagy értékére és/vagy a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK szerint kifizethető összegekre és/vagy egy egyéb értékre és/vagy összegre vonatkozó kiigazításokat végez. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK tudomásul kell venni, hogy

(i) előreláthatólag sem a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ sem más személy (különösen nem a KIBOCSÁTÓ) a REFERENCIABEFEKTETÉSBŐL eredően semmilyen jogot nem gyakorol (szavazati jogokat is beleértve), vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ vagy más személy érdekében nem lát el jogokat (kivéve annak jogát, hogy a KÖLCSÖNFELVEVŐTŐL a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetésével vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetésével kapcsolatos kamatfizetéseket vagy más kifizetéseket átvegyen), és

(ii) HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK kamatozása és visszafizetése annak kockázata alatt áll, hogy bekövetkezik egy, a REFERENCIABEFEKTETÉST érintő HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY (a következő definíciónak megfelelően), és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK kamatozása vagy visszafizetése ennek következtében csökken vagy nem kamatozik és/vagy nem kerül visszafizetésre, és

(iii) a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI abban az esetben, ha HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY következik be, az esetleges veszteségek vonatkozásában a KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben semmilyen visszkereseti igénnyel nem rendelkeznek, és a HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY bekövetkezése utáni, a KÖLCSÖNFELVEVŐRE gyakorolt esetleges pozitív hatásokból kétség esetén a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI nem részesülnek, ezáltal a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ

ÉRTÉKPAPÍROKBA való befektetés esetlegesen nagyobb fokú kockázattal párosul, mint a REFERENCIAKÖLCSÖNBEN való közvetlen részesedés (Félként),

(iv) a Referenciabefektetés megfelelő likviditása hiányában, a Kibocsátó által a Kibocsátási feltételek szerint megfizetendő összeg elsősorban attól függ, milyen mértékben tud az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK ajánlatokra szert tenni a piaci szereplőktől, akik a REFERENCIABEFEKTETÉS FELTÉTELEZETT VÁSÁRLÓINAK számíthatnak a másodlagos piacon, és hogy ők ennek megfelelően ezen körülmények között akár a teljes befektetett tőkéjüket is elveszíthetik; és

(v) az árat amelyen a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK adott esetben eladhatók (amennyiben egy ilyen lehetőség egyáltalán fennáll) egyrészt befolyásolhatja a REFERENCIABEFEKTETÉS és a KIBOCSÁTÓ általános hitelképességi besorolása, valamint annak valószínűsége, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL és a KIBOCSÁTÓVAL kapcsolatos kockázatok bekövetkeznek, másrészt azonban például az általános piaci környezet, a kamatláb ingadozása, a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK hátralévő Futamideje, a valutaárfolyamok és az inflációs ráták, melyek közül egyes tényezők egymást kölcsönösen erősíthetik vagy gyengíthetik; és

(vi) a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatos kifizetések semmilyen oldalról nem garantálhatók és különböző olyan tényezőktől függenek, amelyekre a KIBOCSÁTÓ nincs hatással (pl. a REFERENCIABEFEKTETÉS általános hitelképessége és gazdasági eredménye) és hogy a másodlagos piac hiányában, amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS követeléseivel kereskedni lehet, a KIBOCSÁTÓ részéről történő, a következő KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEKNEK megfelelő kifizetések mértéke első sorban attól függ, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉS mennyire van abban a helyzetben, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉSBŐL eredő kötelezettségeit a fizetendő mértékben teljesítse, és hogy ezáltal a teljes tőkéjüket elveszíthetik.

A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK megvásárlása csak olyan személyek számára alkalmas befektetés, akik a BEFEKTETÉS DOKUMENTÁCIÓT gondosan átvizsgálták és a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatos kockázatokat (beleértve azokat a kockázatokat is, amelyek a REFERENCIABEFEKTETÉS struktúrájából és az általa finanszírozott projektből erednek, valamint egy adóügyi és felügyeleti rendelkezésből származó kockázatokat) ismereteik és tapasztalataik alapján meg tudják ítélni, és az esetleges veszteségeket - akár a Befektetés teljes elvesztését is - viselni képesek. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK megvásárlása nem megfelelő az EU pénzügyi piacokról szóló irányelvében (2004/39/EK EU-irányelv) meghatározott magánügyfelek részére.

1 HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK JOGA; FIZETENDŐ ÖSSZEGEK; ÁLTALÁNOS DEFINÍCIÓK

1.1 A MATURITAS Securitisation SA (a „**TÁRSASÁG**"), egy, a **Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813)** (a „**KIBOCSÁTÓ**") nevében és javára eljáró, a Luxemburgi Nagyhercegség 2004. évi Értékpapírosítási törvény mindenkor hatályos változata szerinti (a „**2004. ÉVI TÖRVÉNY**") társaság a TELJES NÉVLEGES ÖSSZEGBEN legfeljebb 1 000 egyenként 10 000,00 USD (szavakkal: egy tízezer amerikai dollár) névértékű (a **„NÉVÉRTÉK**") Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra felosztott Bemutatóra szóló Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt Bond Class I néven és legfeljebb 1 000 egyenként 10 000,00 USD (szavakkal: egy tízezer amerikai dollár) névértékű (a **„NÉVÉRTÉK**") Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra felosztott Bemutatóra szóló Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt Bond Class II néven (a „**HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK**„) bocsát ki a RÖGZÍTETT DEVIZANEMBEN.

1.2 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK Tulajdonosai (a „**HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI**") jogosultak a Kibocsátó részéről a jelen Feltételekben (a „**KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK**") meghatározottak szerint

(a) a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 5. pontja értelmében fizetendő KAMATÖSSZEGRE; és

(b) a Kibocsátási feltételek 6. pontja értelmében fizetendő LEJÁRATKOR VISSZAFIZETENDŐ ÖSSZEGRE, illetve a Kibocsátási feltételek 16. pontja értelmében fizetendő LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSRE.

Az, hogy a KIBOCSÁTÓ köteles-e és milyen mértékben köteles a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK értelmében kifizetéseket teljesíteni, döntően a REFERENCIABEFEKTETÉS teljesítményétől függ. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI részére a REFERENCIABEFEKTETÉS (vagy egyes részeinek) fizikai leszállítása nem megengedett.

1.3 Amennyiben a szövegkörnyezetből más nem következik, a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEKBEN megjelenő, nagybetűvel írt kifejezések jelentése a következő:

A „**TELJES NÉVLEGES ÖSSZEG**" akár 10 000 000,00 USD (azaz tízmillió amerikai dollár) összeg lehet a Bond Class I esetében és akár 10 000 000,00 USD (azaz tízmillió amerikai dollár) összeg lehet a Bond Class II esetében (mindkét esetben újranyitási záradékkal a KIBOCSÁTÁS NAPJA után).

„**BANKI NAP**" minden olyan nap (szombatot és vasárnapot kivéve), amelyen a bankok Luxemburgban, Zürichben és Frankfurt am Main-ban az általános üzleti forgalom számára nyitva tartanak, és amelyen a TARGET2-rendszer (a Trans-European Automated Realtime Gross Settlement Express Transfer Zahlungssystem 2) tranzakciókat bonyolít.

A „**KÖLTSÉG-LIKVIDÁCIÓS TARTALÉK**" egy, a KIBOCSÁTÁSI NAPON és minden egyes KAMATPERIÓDUS lejártakor a KIBOCSÁTÓ rákövetkező KAMATPERIÓDUS alatt elvárt fizetési kötelezettségei alapján és a KIBOCSÁTÓ mérlegelése szerint, különösen kiemelve (i) a tranzakciós költségekre és (ii) a KIBOCSÁTÓ szolgáltatói által terhelt költségekre (amennyiben ezt az (i) nem foglalja már magában) képzett likvidációs tartalékot jelöl. A RÉSZESEDÉSI LIKVIDÁCIÓS TARTALÉKBAN foglalt kamatfizetések, valamint fizetési kötelezettségek ebben az értelemben nem minősülnek fizetési kötelezettségeknek.

A „**KLÍRING RENDSZER**" a SIX SIS AG-t, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz, jelöli.

A „**HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY**" a FIZETÉSKÉPTELENSÉG és/vagy egy NEMFIZETÉS és/vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS ÁTSZERVEZÉSÉNEK bekövetkezését jelöli. Egy ilyen HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY a következő körülmények vagy kifogások figyelmen kívül hagyásával következik be:

(a) a REFERENCIABEFEKTETÉS jogosultságának vagy képességének bármilyen tényleges vagy vélt hiánya;

(b) bármilyen tényleges vagy vélt érvényesíthetetlenség, jogszerűtlenség, a teljesítés lehetetlensége vagy egy érvénytelen kötelezettség;

(c) egy illetékes bíróság vagy felügyeleti hatóság, központi bank, szövetségi, nemzeti vagy önkormányzati hivatal törvényi rendelkezésének, döntésének, rendeletének, szabályozásának vagy felszólításának alkalmazása vagy értelmezése; vagy

(d) árfolyam-politikai rendelkezések, tőkekorlátozások vagy ezzel egyenrangú korlátozások deviza- vagy más hatóság általi kiszabása vagy módosítása.

A „**KEZELÉSI KÖLTSÉG**” a Referenciaeszköz értékének legfeljebb évi 1,5 %-át jelöli, plusz az adott esetben esedékes forgalmi adót, amely havonta, utólagosan fizetendő.

A „**KIBOCSÁTOTT NÉVÉRTÉK**” az időről időre mindenkor ténylegesen kibocsátott HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK teljes NÉVLEGES ÖSSZEGÉT jelöli.

A „**KIBOCSÁTÁS NAPJA**” 2022. október 21. napja (BC I) / 2023. január 13. (BC II).

„**RÉSZESEDÉSI LIKVIDITÁSI TARTALÉK**” a KIBOCSÁTÁS NAPJA és azt követően mindenkor az adott KAMATPERIÓDUS végén a (i) a REFERENCIABEFEKTETÉS jegyzési kötelezettségvállalásainak összege és a (ii) jegyzési kötelezettségvállalásainak összege közti különbség, amelyet a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ már hozzárendelt volna, az általuk megtett jegyzési kötelezettségvállalások alapján és a Referenciabefektetés tőkelehívásai alapján.

A „**FIZETÉSKÉPTELENSÉG**“ a következő események bármelyikét jelenti:

(a) A REFERENCIABEFEKTETÉST felszámolják (kivéve, ha ez egy konszolidáción, eszközátruházáson vagy beolvadáson alapul);

(b) a REFERENCIABEFEKTETÉS fizetésképtelen vagy eladósodott, vagy elmulasztja, vagy egy bírósági, felügyeleti jogi vagy közigazgatási eljárás keretében vagy egy erre irányuló kérvényben írásban beismeri, hogy általában véve képtelen az igazolt és esedékes kötelezettségeit teljesíteni;

(c) a REFERENCIABEFEKTETÉS hitelezőivel vagy Hitelezői javára likvidációs egyezséget, hitelezői egyezséget vagy fizetésképtelenségi egyezséget köt;

(d) a REFERENCIABEFEKTETÉS által vagy ellen a fizetésképtelenség megállapítására vonatkozó vagy csődeljárás, vagy egy egyéb hitelezői jogokat érintő valamely fizetésképtelenségi vagy csődrendelet vagy egy gazdasági szempontból hasonló törvény értelmében jogvédelmi intézkedés indul, vagy a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatban felszámolás vagy végelszámolás iránti kérelmet nyújtottak be, és egy ilyen, a KÖLCSÖNFELVEVŐVEL kapcsolatos eljárás vagy kérelem esetében

   (i) az eljárás vagy a kérelem fizetésképtelenséget vagy csődöt állapít meg, vagy jogvédelmi rendelkezés elrendeléséhez vagy a felszámolására vagy végelszámolására kiadott rendelkezéshez vezet, vagy

   (ii) az eljárást vagy a kérelmet a megindítását követő 30 naptári napon belül nem utasítják el, nem szüntetik meg, nem vonják vissza vagy nem függesztik fel;

(e) a REFERENCIABEFEKTETÉS döntést hoz a felszámolásáról, hivatalos kezelés alá helyezésről vagy végelszámolásáról (kivéve, ha egy ilyen határozat konszolidáción, eszközátruházáson vagy összeolvadáson alapul);

(f) a REFERENCIABEFEKTETÉS egy kirendelt vagyongondnokot, ideiglenes felszámolóbiztost, csődbiztost, zárgondnokot, vagyonkezelőt, megőrzőbiztost vagy azonos gazdasági funkciót betöltő személyt kér saját maga számára vagy az eszközök összességéhez vagy lényeges részéhez vagy egy ilyen személy rendelkezése alá kerül;

(g) egy fedezettel rendelkező Fél a REFERENCIABEFEKTETÉS eszközeinek összességét vagy jelentős részeit tulajdonba veszi vagy lefoglalást, zálogosítást, záralávételt vagy más jogi eljárást indítanak, folytatnak le vagy hajtanak végre a

REFERENCIABEFEKTETÉS eszközeinek összességével vagy lényeges részeivel kapcsolatban, ami az ezt követő 30 naptári nap után a fedezettel rendelkező Fél tulajdonába kerül, vagy egy ilyen eljárást a megindítását követő 30 naptári napon belül nem utasítanak el, nem szüntetnek meg, nem vonnak vissza vagy nem függesztenek fel; vagy

(h) bekövetkezik egy olyan, a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatos esemény vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS egy olyan eseményt idéz elő, amely valamely jogrend szerinti alkalmazandó előírások értelmében az (a) – (g) (beleértve) pontokban megnevezett esetekkel gazdaságilag egyenértékű hatással bír.

A „**BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSI DÍJ**" a Referenciaeszköz értékének legfeljebb évi 0,5 %-át jelöli, plusz az adott esetben esedékes forgalmi adót, amely havonta, utólagosan fizetendő.

A „**LIKVIDITÁSI TARTALÉK**" a KÖLTSÉG-LIKVIDITÁSI TARTALÉK és a RÉSZESEDÉSI LIKVIDITÁSI TARTALÉK összegét jelöli. Az utolsó KAMATPERIÓDUS végén nem képezünk LIKVIDITÁSI TARTALÉKOT.

A „**JOGSZABÁLY-MÓDOSÍTÁS**" azt jelenti, hogy a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN vagy utána, határozat vagy vonatkozó törvények, rendeletek (az adótörvényeket is beleértve), közigazgatási gyakorlat változása alapján, vagy vonatkozó törvények vagy rendelkezések értelmezésének illetékes bíróság vagy törvényszék vagy felügyeleti hatóság általi módosítása vagy kihirdetése alapján (beleértve a pénzügyi hatóságok által hozott intézkedéseket)

(a) a REFERENCIABEFEKTETÉS és/vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ számára a továbbiakban nem lehetséges a REFERENCIABEFEKTETÉSBEN Félként szerepelni és/vagy a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatos jogokat az eredetileg megegyezett terjedelemben gyakorolni, és/vagy

(b) a KIBOCSÁTÓT a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL eredő kötelezettségeinek teljesítése során jelentősen megnövekedett költségek terhelik (többek között egy megnövekedett adóteher, csökkentet adókedvezmények vagy egyéb, az adóügyi kezelésére vonatkozó hátrányos hatások miatt), és amelynek következtében a ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK ésszerű értelmezést követően dönt arról, hogy számára jelentősen megnövekedett költségek keletkeznek-e, és ezt a döntését a Kibocsátási feltételek 14. pontja értelmében a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI tudomására hozza, és/vagy

(c) a REFERENCIABEFEKTETÉS jogi, adóügyi, könyvelési vagy felügyeleti jogi kezelésében (beleértve egy engedély vagy regisztráció megszüntetését, felfüggesztését vagy visszahívását) változás következik be, amely az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK ésszerű értelmezését követően alkalmas arra, hogy a REFERENCIAESZKÖZ vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ értékét hátrányosan befolyásolja; és/vagy

(d) a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ vizsgálat, eljárás vagy jogvita alanyává válik az alkalmazandó jog KÖLCSÖNNEL kapcsolatos vagy KÖLCSÖN alapján végzett tevékenységei során történő lehetséges megsértése tekintetében egy állami hivatal vagy felügyeleti hatóság által; és/vagy

(e) a KIBOCSÁTÓ jóhiszeműen megállapítja, hogy a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL eredő kötelezettségei teljesítése vagy az általa a REFERENCIAESZKÖZ beruházási és kockázati profiljának leképezéséhez indított tranzakciók egy állami, közigazgatási vagy törvényhozó hivatal vagy hatalom, illetve

bíróság pillanatnyilag vagy a jövőben alkalmazandó jogszabályai, szabályai, ítéletei, rendeletei vagy irányelvei, vagy ezek értelmezésének változása következtében teljes egészében vagy részben törvényellenes, jogellenes vagy egyéb okokból tilos vagy azzá válik.

A „**KEZELÉSI KÖLTSÉG**" a REFERENCIAESZKÖZ értékének legfeljebb évi 0,20 %-át jelöli, de legalább 21.000,- EUR (azaz huszonegyezer euró) összeget tesz ki, plusz az adott esetben esedékes forgalmi adót, amely havonta, utólagosan fizetendő.

A „**LEJÁRAT NAPJA**" 2033. március 31. napja (az újranyitási záradékkal a KIBOCSÁTÁS NAPJA után). A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy alkalmanként 1 (azaz egy) évvel meghosszabbítsa a Lejárat napját összesen 2 (azaz kettő) évvel egy 10-napos értesítési határidő mellett.

Akkor áll fenn „**NEMFIZETÉS**", ha a REFERENCIABEFEKTETÉS az érintett kötelezettségekkel kapcsolatosan alkalmazandó türelmi időszak lejártakor (az ilyen türelmi időszak megkezdésére vonatkozó feltételek érvényesülését követően) egy vagy több esedékességgel kapcsolatban elmulasztja az esedékességkor és a teljesítési helyen a mulasztás időpontjában az érintett kötelezettségekre érvényes feltételek értelmében a fizetés teljesítését, amelynek teljes összege legalább 1 000 000 € (azaz: egymillió euró) összegnek (vagy ennek ellenértéke a kötelezettség mindenkori valutanemében) felel meg.

A „**KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG**" az ISP Securities Ltd., Bellerivestrasse 45, 8034 Zürich, Svájc.

Az „**ÁTSZERVEZÉS**" azt jelenti, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉS egy vagy több kötelezettségével kapcsolatban, amelyeknek teljes összege legalább 1 000 000 € (azaz: egymillió euró) összegnek (vagy ennek ellenértéke a kötelezettség mindenkori valutanemében) felel meg, a következőkben leírt események közül egy vagy több esemény egy, a minden Tulajdonosra kötelező érvényű formában bekövetkezik, egyezmény születik a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy egy hivatal és az adott kötelezettség olyan megfelelő számú Tulajdonosa között, amely által az egyezmény a kötelezettség minden Tulajdonosát köti, vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy egy hivatal egy közleményt vagy más, az adott kötelezettség minden Tulajdonosát kötő rendelkezést ad ki, és egy ilyen esemény a kötelezettség kibocsátásának, illetve létrejöttének időpontjában az erre a kötelezettségre hatályos feltételekkel kapcsolatban nincs kifejezetten szabályozva:

(a) a megegyezett kamatláb vagy a fizetendő kamat összegének vagy a szerződésben előírt lejárt kamatok csökkentése;

(b) az esedékességkor vagy a megállapodott lejárati időpontban fizetendő összegek csökkentése;

(c) a következőkre vonatkozó időpontok közül egy vagy több halasztása vagy késleltetése:

  (i) kamatok kifizetése vagy felhalmozása vagy

  (ii) tőkeösszegek vagy többletösszegek kifizetése;

(d) egy kötelezettség ranghelyének kedvezőtlen változása a fizetési rangsorban, ami ennek a kötelezettségnek más kötelezettséggel szembeni hátrasorolását eredményezi;

(e) a devizanem vagy a kamat- és tőkefizetések összetételének minden változása, amely során az egyezmény vagy az (a) – (e) pontokban megnevezett események egyikének bejelentése nem átszervezésnek minősül, amennyiben olyan adminisztratív számviteli, adózási vagy más, technikai igazítás következtében

történik, amelyet egy rendes üzleti folyamat keretében végeznek vagy ez az esemény olyan körülményeken alapul, amelyek sem közvetlenül sem közvetve nem függenek össze a REFERENCIABEFEKTETÉS hitelképességének romlásával vagy pénzügyi helyzetével.

A „**RÖGZÍTETT DEVIZA**“ az amerikai dollár („USD”).

A „**JOGUTÓDLÁSI ESEMÉNY**” egy összeolvadást, konszolidációt, eszközátruházást, aktívák vagy passzívák tulajdonjogának átruházását, szétválást, leválást vagy más olyan eseményt jelent, amely során törvényi erővel vagy szerződés útján a REFERENCIABEFEKTETÉS kötelezettségeit átruházzák. Az előzőek sérelme nélkül a jogutódlási esemény nem foglal magában olyan eseményt, amely során a KÖLCSÖNFELVEVŐ kötelezettségeinek hitelezői ezeket a kötelezettségeket egy másik jogi személy vagy egyéb jogalany kötelezettségeire cserélik, kivéve, ha egy ilyen csere egy összeolvasztással, konszolidációval, eszközátruházással, aktívák és passzívák jogátruházásával, szétválással, leválással vagy egy hasonló eseménnyel összefüggésben történik.

A „**TRANZAKCIÓS KÖLTSÉGEK**” kifejezés a mindenkori KAMATPERIÓDUSRA vonatkozó (i) RÉSZALAP KEZELÉSI KÖLTSÉGEKET, valamint (ii) minden a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) közvetlenül vagy közvetve kapcsolatos, a KIBOCSÁTÓ által fizetendő költséget, díjat és illetéket jelöl, beleértve minden olyan költséget, díjat és illetéket, ami (A) a RÉSZALAP ESZKÖZEINEK megvásárlásával vagy értékesítésével, valamint a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK kibocsátásával és kezelésével (együtt a „**TRANZAKCIÓK**”) áll összefüggésben, (B) a TRANZAKCIÓKKAL és a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) kezelésével kapcsolatban harmadik Felek szolgáltatóként való bekapcsolásával függ össze, (C) a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) kihelyezésével és felszámolásával függ össze, (C) adónyilatkozatok készítésével és (E) minden közvetlenül vagy közvetve a Maturitas Life Settlement Bond-b´l (Compartment 2022/6813) és azzal összefüggésben fizetendő adóval függ össze, minden esetben, amennyiben (1) a KEZELÉSI KÖLTSÉGEKET, (2) a BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSI DÍJAT, (3) a DISTR FEE és a (4) díjakat és illetékeket nem közvetlenül a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG és/vagy az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK viseli.

„**ÉRTÉKELÉSI NAP**” minden KAMATLÁBMEGHATÁROZÁSI NAP, a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAP és a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAP.

2 STÁTUSZ

A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK a KIBOCSÁTÓ közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, amelyek egymás között és a KIBOCSÁTÓ minden más, a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) részalappal kapcsolatos folyamatban levő, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével szemben egyenlő ranghelyen állnak, amennyiben kötelező érvényű törvényi rendelkezések ezt máshogy nem írják elő.

3 GYŰJTŐLETÉT, ÁTRUHÁZHATÓSÁG

3.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT egy vagy több bemutatásra szóló kamatszelvény nélküli gyűjtő értékpapír(ok)ban értékpapírosítják, és a KLÍRING RENDSZERNÉL helyezik letétbe. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL, amennyiben ez nincs törvényileg előírva, nem bocsátunk ki fizikai példányokat. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ a gyűjtőletétben elhelyezett értékpapírok résztulajdoni joga kapcsolódik. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK a HITELVISZONYT

MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK fizikai darabjainak leszállítására vonatkozó igénye kizárt. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK a mindenkor alkalmazandó jog alapján és adott esetben a KLÍRING RENDSZER mindenkor hatályos előírásai és eljárásrendje értelmében átruházhatók.

3.2 A részvények klíringforgalmában a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK egy HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR egységenként vagy annak egész számú többszöröseként ruházhatók át.

3.3 A kamatösszegek kifizetésére vonatkozó, a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 5 pontja szerint fennálló vagy jövőbeli igények kizárólag csak a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL együtt, és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK kizárólag csak a KAMATÖSSZEGEK kifizetésére vonatkozó fennálló és jövőbeni igényekkel együtt ruházhatók át. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK átruházása a kamatösszegek kifizetésére vonatkozó időarányos igény igazolása nélkül történik.

4 REFERENCIABEFEKTETÉS

4.1 A „**REFERENCIABEFEKTETÉS**" esetében egy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ által birtokolt befektetésről van szó, amely a következőkből áll össze

(a) a KÉSZPÉNZ RÉSZBŐL (lásd a Kibocsátási feltételek 4.2 pontját), amelynek egyenlege negatív is lehet,

(b) a REFERENCIA ALAP RÉSZESEDÉSBŐL / ALAP BEFEKTETÉSBŐL.

A KIBOCSÁTÁS NAPJÁN a REFERENCIABEFEKTETÉS kizárólag a KÉSZPÉNZ RÉSZBŐL áll. A KIBOCSÁTÁS NAPJÁT követően a KÉSZPÉNZ RÉSZ a pénzforgalmi hozzáféréssel, illetve a fizetés megindításával a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐNÉL (i) minden kifizetéssel, amit a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a REFERENCIAKÖLCSÖNNEL kapcsolatban a KÖLCSÖNFELVEVŐ számára teljesít, csökken, és (ii) minden olyan befizetéssel, amit a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a REFERENCIAKÖLCSÖNNEL összefüggésben a KÖLCSÖNFELVEVŐTŐL kamatkifizetésként kap, növekszik, amely folyamat során a KÉSZPÉNZ RÉSZ egyenlege negatív is lehet.

4.2 A „**KÉSZPÉNZ RÉSZ**" a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN KIBOCSÁTOTT NÉVÉRTÉKET jelöli, levonva adott esetben a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN képzett KÖLTSÉG LIKVIDITÁSI TARTALÉKOT (amennyiben ezek a költségek már nincsenek az alábbi (b) pontban figyelembe véve) és ezt követően mindenkor egy KAMATPERIÓDUS végén

(a) a következők összegét: (i) a közvetlenül megelőző KAMATPERIÓDUS végén a KÉSZPÉNZ RÉSZ állásának és (ii) minden olyan fizetésnek, amelyet a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a REFERENCIABEFEKTETÉSTŐL az adott KAMATPERIÓDUS során kapott, és a (iii) KÉSZPÉNZ RÉSZ befektetéséből a mindenkori kamatperiódus alatt származó KAMATBEVÉTELEK, és (iv) minden kifizetés, amelyet a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a mindenkori KAMATPERIÓDUS alatt Harmadik féltől kap,

(b) levonva az (i) adott KAMATPERIÓDUSRA vonatkozó KEZELÉSI KÖLTSÉGET, és (ii) az adott KAMATPERIÓDUS Befektetési tanácsadási díját; (iii) az adott KAMATPERIÓDUS ELOSZTÁSI DÍJ, (iv) az adott KAMATPERIÓDUS TRANZAKCIÓS KÖLTSÉGEIT, az (v) adott KAMATPERIÓDUSRA vonatkozó elméleti külső tőke felvétel számtani kamatráfordítását (a KÉSZPÉNZ RÉSZ negatív értéke esetén), (vi) a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK adott KAMATPERIÓDUSÁBAN kifizetett KAMATAINAK ÖSSZEGÉT, és (vii) minden kifizetést, amelyet a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a REFERENCIABEFEKTETÉS felé teljesít.

Ebben az összefüggésben ez a helyzet, hogy (1) a REFERENCIABEFEKTETÉS megfelelő osztalékai, amelyeket a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐNEK természetben fizettek volna meg, az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK saját mérlegelési jogkörében mérlegelése alapján és (2) amennyiben a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐNEK lehetősége lett volna dönteni arról, hogy ezeket az összegeket pénzben vagy természetben kapja meg, úgy azt feltételezik, hogy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a készpénzkifizetés mellett döntött volna. Amennyiben a REFERENCIABEFEKTETÉS kifizetései vagy osztalékai vagy azok összege a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ döntésének függvénye a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után fizetendő KAMATÖSSZEGEK vonatkozásában, a KIBOCSÁTÓ saját mérlegelési jogkörében megállapítja, milyen döntést hozott volna a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ a REFERENCIABEFEKTETÉS kifizetései és osztalékai vagy azok összege tekintetében.

A KÉSZPÉNZ RÉSZ egy, a LETÉTKEZELŐ BANKKAL fennálló, rövidtávú, nem kamatozó hipotetikus folyószámla kapcsolat számítási alapú leképezését testesíti meg. A KIBOCSÁTÓ mindenkor jogosult a saját megítélése szerint a LETÉTKEZELŐ BANK helyett egy másik, Luxemburgi Nagyhercegségbeli, svájci vagy Német Szövetségi Köztársaságbeli székhelyű vagy telephelyű hitelintézetet LETÉTKEZELŐ BANKKÉNT megnevezni.

4.2 Az **" ALAP BEFEKTETÉS"** egy meglévő befektetésre vonatkozik, amellyel a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ rendelkezik a REFERENCIABEFEKTETÉSBEN és amely a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ előjegyzési kötelezettségvállalásának eredmény a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN vagy ahhoz közel és amelynek összege a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN megfelel a KIBOCSÁTOTT NÉVÉRTÉK ÖSSZEG KÖLTSÉG LIKVIDITÁSI TARTALÉKKAL csökkentett összegének. Az ALAP BEFEKTETÉS egy tisztán elméleti??? és emellett passzív befektetés, azaz sem a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ, sem más személy (főleg nem a KIBOCSÁTÓ) nem gyakorol majd jogokat (beleértve a szavazati jogot is) a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatosan az ALAP BEFEKTETÉS vonatkozásában vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ vagy más személy érdekében eljárni (a REFERENCIABEFEKTETÉSBŐL eredő kifizetésekkel kapcsolatos jogokon vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetéssel kapcsolatos kifizetéseken vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS felbomlásán vagy beolvadásán kívül).

4.4 A következő nagybetűs kifejezések jelentése a következő:

A „**LETÉTKEZELŐ BANK**" a Bellerivestrasse 45, 8034 Zürich, Svájc székhelyű ISP Securities Ltd.-t vagy a Life Settlement Fund Investments Alap dokumentációjában letétkezelő bankként megnevezett intézetet jelöli.

A "NYILVÁNOSSÁGRA HOZOTT ALAP ÉRTÉK" a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS szintje az ALAP JELENTÉSTÉTELI NAP vonatkozásában, a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy annak szintjének értéke a vonatkozó ALAP JELENTÉSTÉTELI NAPON vagy amennyiben a REFERENCIABEFEKTETÉS egyszerűen az összértékét hozza nyilvánosságra, úgy a befektetés összértékének százalékos aránya a vonatkozó ALAP JELENTÉSTÉTELI NAPON, mindkét esetben az ALAP SZOLGÁLTATÓ által nyilvánosságra hozott módon; A MANAGEMENT VÁLLALAT általában a befektetői felé hozza nyilvánosságra az értéket vagy egy megfelelő szervezet teszi meg ezt a REFERENCIABEFEKTETÉS nevében.

Az ALAP BEFEKTETÉS vonatkozásában az **"ALAP DOKUMENTÁCIÓ"** a REFERENCIABEFEKTETÉS meghatározó és releváns dokumentumait (pl. alapító okiratok, általános feltételek) jelölik, amelyekben a REFERENCIABEFEKTETÉS feltételei meg vannak határozva vagy más módon relevánsak az ALAP BEFEKTETÉS tekintetében.

A REFERENCIABEFEKTETÉS és a ALAP ÉRTÉKELÉSI NAP tekintetében az **"ALAP JELENTÉSTÉTELI NAP"** azt a napot jelöli, amelyen a Referenciabefektetés NYILVÁNOSSÁGRA HOZOTT ALAP ÉRTÉKÉT meghatározzák, nyilvánosságra hozzák vagy közzéteszik, ahogy azt a FUND ÉRTÉKELÉSI NAPON meghatározzák az ALAP DOKUMENTÁCIÓNAK megfelelően.

AZ "ALAP SZOLGÁLTATÓ" olyan személyt jelent, aki a Referenciabefektetéssel szerződött vagy alvállalkozóként szerződött közvetlen vagy közvetett szolgáltatások nyújtására, függetlenül attól, hogy kifejezetten említést tesznek-e róla az Alap dokumentációban; ide tartozik a Management vállalat, a Referenciabefektetés letétkezelője és egyéb vállalatai, management vállalatai, letéteményesei, letétkezelői, alvállalkozó letétkezelői, prime brókerei, menedzserei, központi vezetői, jegyzékvezetői, átruházási ügynökei és ügynökei.

A „**FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ**" egy, a Luxemburgi Nagyhercegség jogszabályai szerint bejegyzett, Luxemburgi Nagyhercegségbeli székhelyű részvénytársaságot (*Société Anonyme*) jelöl, amely egy *Részalap* nevében eljárva és javára a Luxemburgi Nagyhercegség 2004. évi Értékpapírosítási törvény mindenkor hatályos változata szerinti REFERENCIAKÖLCSÖNT tart.

A „**KAMATBEVÉTELEK**" kifejezés a KÉSZPÉNZ RÉSZ LETÉTKEZELŐ BANKNÁL tett rövidtávú kamatozó befektetésének számítási alapú leképezését jelöli, amely során a KIBOCSÁTÓ mindenkor jogosult a saját megítélése szerint a LETÉTKEZELŐ BANK helyett egy másik, Luxemburgi Nagyhercegségbeli vagy Német Szövetségi Köztársaságbeli székhelyű vagy telephelyű hitelintézetet a KÉSZPÉNZ RÉSZ befektetéséhez letétkezelő bankként megnevezni.

A **"KIBOCSÁTÁSI ÁR"** azt az árat jelöli, amelyen a Feltételezett befektetők számára kibocsátják a Referenciabefektetést az Alap befektetés szintjének figyelembe vétele mellett. A Kibocsátási ár meghatározásánál az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK figyelembe vehet valamennyi díjat, költséget, adót és egyéb tényezőt, amelyek a REFERENCIABEFEKTETÉS FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ számára való kibocsátásával kapcsolatosan a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN vagy ahhoz közel felmerülhet.

A "**MANAGEMENT VÁLLALAT**" a Life Settlement Fund Investments vagyis a REFERENCIABEFEKTETÉS Management vállalatait jelöli.

A "**VISSZAFIZETÉSI ÁR**" a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában azt az árat jelenti, amelyet a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a MANAGEMENT VÁLLALAT hoz nyilvánosságra; ez az az ár, amelyen megtörténik a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetése a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ számára. Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK saját döntése alapján (ezirányú kötelezettség nélkül) választhatja a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ számára egy alkalmas vevő (a vevő alkalmasságáról szintén az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK dönt saját mérlegelési jogkörében) által felkínált és megfizetett vételárat a VISSZAFIZETÉSI ÁR alternatívájaként a REFERENCIABEFEKTETÉSBE eszközölt befektetés visszafizetéseként, amennyiben úgy véli, hogy a Management vállalat által nyilvánosságra hozott árat nem lehet elérni a Feltételezett befektető Referenciabefektetése visszafizetésére, a fentiek szerint. A Visszafizetési ár meghatározásánál az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK figyelembe veheti az összes díjat, költséget, adót és egyéb tényezőt, amely felmerülhet a REFERENCIABEFEKTETÉS FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ részére való visszafizetésével kapcsolatosan a VÉGSŐ VISSZAFIZETÉSI NAPON.

A "REFERENCIABEFEKTETÉS" a Life Settlement Fund Investments-t, a European Alternative Investment Fund-ot jelöli és a REFERENCIABEFEKTETÉSBE való befektetésre vonatkozik.

5 KAMATOK

5.1 Amennyiben megelőzőleg azokat részben vagy egészben nem fizették vissza, a KIBOCSÁTÓ a PIACI ZAVAR bekövetkeztének és az 5.3 pont rendelkezéseinek fenntartása mellett mindenkor a névértékükre vonatkoztatva minden KAMATFIZETÉSI NAPON (utólag) évi 10 %-os kamatlábat fizet a Bond Class I és évi 9 %-os kamatlábat fizet a aBond Class II után. A KAMATOT egy 360 napos, 12, egyenként 30 napos hónapból álló év alapján, és tört hónap esetén az érintett hónap lejárt napjai alapján kell kiszámítani és, a PIACI ZAVAR bekövetkeztének vagy fennállásának fenntartásával, minden KAMATFIZETÉSI NAPON kell a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára kifizetni. A Futamidő lejárta után, illetve a Lejárat előtti visszafizetést követően nem teljesítünk további kamatfizetéseket. Ezzel összefüggésben a következő nagybetűs kifejezések jelentése a következő:

A „**KAMATFIZETÉS NAPJA**" a LEJÁRAT NAPJA, az IDŐ ELŐTTI LEJÁRAT NAPJA vagy az IDŐ ELŐTTI VISSZAFIZETÉS NAPJA. Amennyiben a KIBOCSÁTÓ részben fizeti vissza az ÉRTÉKPAPÍROKAT, a kamatokat csak a visszafizetett ÉRTÉKPAPÍROK után fizeti meg. Amennyiben egy KAMATFIZETÉSI NAP nem BANKI NAP, a KAMATFIZETÉS NAPJÁT a következő BANKI NAPBAN határozzuk meg (a további kamatok fizetését egy ilyen haladék esetében nem vesszük figyelembe).

A „**KAMATPERIÓDUS**" mindenkor egy KAMATFIZETÉSI NAPTÓL (beleértve) a KAMATLÁBMEGHATÁROZÁSI NAPIG (kizárva) terjedő időtartam.

A „**KAMATLÁBMEGHATÁROZÁSI NAP**" mindenkor is a LEJÁRAT NAPJA, az IDŐ ELŐTTI LEJÁRAT NAPJA vagy az IDŐ ELŐTTI VISSZAFIZETÉS NAPJA.

PIACI ZAVAR bekövetkeztekor a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK (7 bekezdés) értelmében a KAMATLÁBMEGHATÁROZÁSI NAP és a hozzá tartozó KAMATFIZETÉSI NAP megfelelően eltolódnak anélkül, hogy a KIBOCSÁTÓ ezáltal a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára kiegészítő kamatok vagy más összegek kifizetésre lenne kötelezhető.

5.2 Az „ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK" az egy HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍRRA az adott KAMATFIZETÉSI NAPON fizetendő KAMATÖSSZEGET mindenkor a közvetlenül azt megelőző KAMATLÁBMEGHATÁROZÁSI NAPON a következő képlet alapján a RÖGZÍTETT DEVIZANEMBEN számolja ki:

ZB = (CK - LR) / SVA

ahol:

„**ZB**" a folyó KAMATÖSSZEG;

„**CK**" a KÉSZPÉNZ RÉSZ;

„**LR**" a LIKVIDITÁSI TARTALÉK; és

„**SVA**" az érintett KAMATMEGHATÁROZÁSI NAPON esedékes HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK száma.

5.3 Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK elrendeli, hogy az adott kamatösszeget a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI és a KIBOCSÁTÓ számára a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14 pontja értelmében kihirdessék. Minden igazolás, értesítés, szakértői vélemény, meghatározás, számítás, kvótázás és döntés, amelyet az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK ezen 5. pontja céljából tesz, lead, meghoz vagy bekér (amennyiben nincs egyértelmű

tévedésről szó), a KIBOCSÁTÓ, a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára kötelező érvényű.

6 FUTAMIDŐ, VISSZAFIZETÉS

6.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK Futamideje a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI vagy a KIBOCSÁTÓ általi rendkívüli felmondás lehetőségének fenntartásával az ESEDÉKESSÉG NAPJÁN jár le.

6.2 A KIBOCSÁTÓ fenntartja magának a jogot az ÉRTÉKPAPÍROK teljes egészében vagy részben történő visszafizetésére a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK TULAJDONOSAI részére az IDŐ ELŐTTI VISSZAFIZETÉS NAPJÁN egy 10-napos értesítéssel.

6.3 Amennyiben azokat részben vagy egészben megelőzőleg nem fizették vissza, a KIBOCSÁTÓ, a PIACI ZAVAR bekövetkeztének lehetőségét fenntartva az ESEDÉKESSÉG NAPJÁN minden HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOSA számára a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK értelmében, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKKÉNT kifizeti a VISSZAFIZETÉS ÖSSZEGÉT. Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK az egy HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍRRA fizetendő összeget (a „**VISSZAFIZETÉS ÖSSZEGE**"), a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAPON vagy közvetlenül utána a következő képlet alapján a RÖGZÍTETT DEVIZANEMBEN számítja ki:

RZB = (RK - CK) / SVA

ahol:

„**RZB**" a VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG;

„**RK**" a VISSZAFIZETÉSI RÉSZ;

„**CK**" a KÉSZPÉNZ RÉSZ;

„**SVA**" a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAPON esedékes HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK száma.

A „**VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAP**" az ESEDÉKESSÉG NAPJÁT megelőző 10. banki nap. Egy PIACI ZAVAR bekövetkeztekor a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 7. pontja értelmében a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAP és az ESEDÉKESSÉG NAPJA megfelelően eltolódnak anélkül, hogy a KIBOCSÁTÓ ezáltal a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára kiegészítő kamatok vagy más összegek kifizetésre lenne kötelezhető.

Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK elrendeli, hogy a VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEGET a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI és a KIBOCSÁTÓ számára a jelen Kibocsátási dokumentáció KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEINEK 14 pontja értelmében kihirdessék. Minden igazolás, értesítés, szakértői vélemény, meghatározás, számítás, kvótázás és döntés, amelyet az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK ezen 6. pont céljából tesz, lead, meghoz vagy bekér (amennyiben nincs egyértelmű tévedésről szó), a KIBOCSÁTÓ, a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI SZÁMÁRA kötelező érvényű.

7 PIACI ZAVAROK

7.1 Amennyiben az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK megállapítja, hogy valamely ÉRTÉKELÉSI NAPON PIACI ZAVAR áll fenn, úgy az ÉRTÉKELÉSI NAP a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 7.3 pontja fenntartásával az a KÖVETKEZŐ ELŐIRÁNYZOTT REFERENCIABEFEKTETÉSI ÉRTÉKELÉSI NAP lesz, amelyre vonatkozóan az ADMINISZTRATÍV

KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK kijelenti, hogy akkor már nem áll fenn PIACI ZAVAR. Ennek összefüggésében a következők jelentése:

A „**KÉSZPÉNZ RÉSZ ÉRTÉKELÉSI NAP**“ a KÉSZPÉNZ RÉSZRE vonatkoztatva egy olyan BANKI NAP, amelyen a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ általi értékelés és átruházás lehetséges.

Az „**ELŐIRÁNYZOTT REFERENCIABEFEKTETÉSI ÉRTÉKELÉSI NAP**” (i) a KÉSZPÉNZ RÉSZ vonatkozásában egy BANKI NAP és (ii) egy olyan nap (A) amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a MANAGEMENT VÁLLALAT rendszerint meghatározza a REFERENCIABEFEKTETÉS értékét az ALAP DOKUMENTÁCIÓ rendelkezései szerint vagy, amennyiben a REFERENCIABEFEKTETÉS csak az összes nettó eszközértékét jelenti be, akkor az a nap, amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS rendszerint megállapítja a nettó eszközértékét és (B) amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetése megtörténik ezen az értéken (a visszafizetéssel kapcsolatos korlátozások, késleltetések, felfüggesztések vagy egyéb rendelkezések nélkül, amelyek lehetővé tennék a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetésének késleltetése vagy visszautasítását) és amelyen a (iii) nem történik hitelkockázati esemény a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában.

Az „**BEFEKTETÉSI ÉRTÉKELÉSI NAP**” (i) a BEFEKTETÉS vonatkozásában egy BANKI NAP és (ii) egy olyan nap (A) amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a MANAGEMENT VÁLLALAT rendszerint meghatározza a REFERENCIABEFEKTETÉS értékét az ALAP DOKUMENTÁCIÓ rendelkezései szerint vagy, amennyiben a REFERENCIABEFEKTETÉS csak az összes nettó eszközértékét jelenti be, akkor az a nap, amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS rendszerint megállapítja a nettó eszközértékét és (B) amelyen a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetése megtörténik ezen az értéken (a visszafizetéssel kapcsolatos korlátozások, késleltetések, felfüggesztések vagy egyéb rendelkezések nélkül, amelyek lehetővé tennék a REFERENCIABEFEKTETÉS visszafizetésének késleltetését vagy visszautasítását).

A „**PIACI ZAVAR**” a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAPRA vonatkozóan, illetve a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPRA vonatkozóan egy REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI ZAVAR bekövetkezése.

„**REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI NAP**” minden olyan nap, amelyre egy (i) KÉSZPÉNZ RÉSZ ÉRTÉKELÉSI NAP, (ii) egy REFERENCIABEFEKTETÉSI ÉRTÉKELÉSI NAP esik.

A „**REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI ZAVAR**” azt a körülményt jelöli, amikor egy, a KÉSZPÉNZ RÉSSZEL és/vagy a REFERENCIABEFEKTETÉSI RÉSSZEL kapcsolatos ELŐIRÁNYZOTT REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI NAP nem REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI NAP vagy ezt a REFERENCIABEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSI NAPOT folyamatosan eltolják.

7.2 Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAIT a PIACI ZAVAR bekövetkeztéről a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14. pontja értelmében megkísérli haladéktalanul tájékoztatni. Tájékoztatási kötelezettség azonban nem áll fenn.

7.3 Ha a VÉGSŐ ÉRTÉKELÉSI NAP vagy a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAP a jelen bekezdés rendelkezései értelmében több mint 365 nappal eltolódott, és az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK megállapítása szerint a közvetlenül rákövetkező BANKI NAPON is még fennáll a PIACI ZAVAR, akkor ez a nap (a PIACI ZAVAR fennállását figyelmen kívül hagyva) minősül mérvadó ÉRTÉKELÉSI NAPNAK, és az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a VISSZAFIZETÉSI RÉSZT méltányosan és tisztességesen, az (i) eddig a KÖLCSÖNFELVEVŐ által visszafizetésként a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ számára teljesített fizetések és (ii) maximum három POTENCIÁLIS VEVŐTŐL előzőleg beszerzett, a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ REFERENCIAKÖLCSÖNNEL kapcsolatos, a KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben még fennálló

követeléseire vonatkozó vételi ajánlat figyelembe véve meghatározza. Erre a célra az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK azt a legmagasabb, ilyen módon beérkezett Vételi ajánlatot fogja felhasználni, amely a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben még fennálló, REFERENCIAKÖLCSÖNNEL kapcsolatos összes követelésére vonatkozik. Amennyiben az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK számára csak olyan Vételi ajánlatok állnak rendelkezésére, amelyek kevesebbre vonatkoznak, mint a TELJES REFERENCIABEFEKTETÉS, úgy az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a begyűjtött vételi ajánlatokat méltányosan és tisztességesen arányosan veszi figyelembe. A VISSZAFIZETÉSI RÉSZ meghatározásakor a ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK minden olyan díjat, költséget, adót és illetéket csökkentő tényezőként vehet figyelembe, amely a Visszafizetés, illetve a KÖLCSÖN értékesítése tekintetében a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐT terhelnék. Amennyiben egy POTENCIÁLIS VEVŐ sem ad le Vételi ajánlatot vagy amennyiben a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben még fennálló követeléseinek POTENCIÁLIS VEVŐ számára történő értékesítése vagy átruházása tilos vagy kizárt, a VISSZAFIZETÉSI RÉSZ értéke nulla. Ebben az összefüggésben a „POTENCIÁLIS VEVŐ” minden olyan piaci résztvevőre vonatkozik, aki az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK méltányos és tisztességes megítélése szerint a másodlagos piacon, mint a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben még fennálló követeléseinek vevője jöhet számításba, mert a KÖLCSÖNDOKUMENTÁCIÓ értelmében KÖLCSÖNADÓKÉNT engedélyezhető, és nem állnak fenn nála olyan okok, amelyek alapján a KÖLCSÖNFELVEVŐ megtagadhatná a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ KÖLCSÖNFELVEVŐVEL szemben még fennálló követeléseinek átruházására vonatkozó hozzájárulását.

7.4 A PIACI ZAVAR bekövetkeztekor ennek megfelelően egészen addig eltolódik a KIBOCSÁTÓ HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL kapcsolatosan teljesítendő fizetéseinek esedékessége, amíg az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a következő rendelkezések értelmében meg nem hozza a szükséges rendelkezéseket. Ezen eltolás nem okoz további kamat vagy kifizetési terheket.

8 KIIGAZÍTÁSOK

8.1 Amennyiben a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK Futamideje során az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK felfogása szerint bármely időpontban a REFERENCIAKÖLCSÖNNEL vagy a KÖLCSÖNFELVEVŐVEL kapcsolatosan egy POTENCIÁLIS KIIGAZÍTÁSI OK merült fel, amely az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK méltányos és tisztességes mérlegelése szerint lényeges hatást gyakorol a kibocsátott HITELRÉSZLETEK értékére (felhígulás, értéknövekedés), vagy a KAMATÖSSZEG, a VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG, a Lejárat előtti visszafizetési összeg, vagy más, a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA fizetendő összeg kiszámítására, úgy az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 16.2 pontja szabályozásainak sérelme nélkül jogosult, de nem köteles

(a) a KAMATÖSSZEG, a VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG, a LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG vagy más, a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA fizetendő összeg kiszámítására vagy minden más rendelkezésre vonatkozóan egy vagy több olyan kiigazítást eszközölni, amelyek ezekre a számításokra mérvadóak és/vagy egy felhígító vagy értéknövelő hatást vonnak maguk után, és ezeket célszerűnek ítéli meg ahhoz, hogy a POTENCIÁLIS KIIGAZÍTÁSI OKOT figyelembe vegyék, továbbá

(b) az érintett kiigazítás(ok) fordulónapját, illetve fordulónapjait meghatározni.

Egy szükséges kiigazítás esetén az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK megtesz mindent annak biztosításához, hogy a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK gazdasági helyzete minél kevesebbet változzon. Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK egy kiigazítás során figyelembe veszi a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK esedékességéig visszalevő időtartamot, valamint a REFERENCIABEFEKTETÉSRE legutoljára rendelkezésre álló nettó eszközértéket.

8.2 **„POTENCIÁLIS KIIGAZÍTÁSI OK"** az ALAP BEFEKTETÉSSEL és/vagy a REFERENCIABEFEKTETÉSSEL kapcsolatban a következő események valamelyikének bekövetkeztét jelöli:

(a) a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy az ALAP BEFEKTETÉS összegének felosztása, konszolidációja vagy újraosztályozása vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS ingyenes felosztása vagy allokációja a meglévő tulajdonosok közt a REFERENCIABEFEKTETÉS tekintetében bónusz, kapitalizáció vagy hasonló intézkedés révén;

(b) REFERENCIABEFEKTETÉS felosztása, kibocsátása vagy osztaléka az alábbi formákban: (i) a jelen REFERENCIABEFEKTETÉS kiegészítő összegeként; (ii) egyéb tőke vagy értékpapír formájában, amely a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában az osztalékok kiosztását és/vagy a felszámolásból eredő bevételek arányos felosztását vagy egy megfelelő kifizetést tesz lehetővé a REFERENCIABEFEKTETÉS tulajdonosai részére részarányosan; (iii) egyéb tőke vagy értékpapír formájában más Kibocsátótól, amelyet a REFERENCIABEFEKTETÉS (közvetlen vagy közvetett módon) megvásárolt egy megosztás vagy hasonló tranzakció révén vagy ennek eredményeképpen megszerzett; vagy (iv) egyéb értékpapírok, opciós vagy egyéb jogok vagy eszközök szétosztása egy meglévő összegért CSERÉBE, amely kevesebb, mint az aktuális piaci ár, készpénzben vagy anyagi javak formájában, az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK DÖNTÉSE szerint;

(c) A VÁLLALAT fizetésképtelensége a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában oly módon, hogy

(i) megszüntetik vagy döntenek arról, hogy megszüntetik, végelszámolják vagy kényszervégelszámolás következik be (kivéve beolvadás, összeolvadás vagy konszolidáció következtében);

(ii) eldönti, hogy szétosztják az eszközöket a tulajdonosok javára vagy egy azokkal való megállapodás alapján;

(iii) (A) saját magától vagy egy szabályozó hatóság vagy felette fizetésképtelenségi vagy szabályozó jogkörben hatáskörrel bíró egyéb szabályozó szerv kezdeményezésére, a létrehozására vagy a szervezetésre vagy az elsődleges vagy eredeti székhelye szerinti törvény alapján fizetésképtelenségi vagy csődeljárást vagy ehhez hasonló intézkedést kezdeményez a fizetésképtelenségről vagy csődeljárásról szóló vagy egyéb törvényi rendelkezések alapján, amelyek akadályozzák Bemutatóra szóló értékpapírok tulajdonosait, akik a létrehozására vagy a szervezetére vagy az elsődleges vagy eredeti székhelye szerinti törvény alapján egyezséget vagy felszámolást kezdeményeztek a

fizetésképtelenségről vagy csődeljárásról szóló vagy egyéb törvényi rendelkezések alapján egy szabályozó hatósággal vagy hasonló szabályozó szervvel; vagy (B) egy az (A) pontban meg nem határozott személy kezdeményezett vagy kérvényezett fizetésképtelenségi vagy csődeljárást és a fizetésképtelenségről vagy csődeljárásról szóló vagy hasonló törvények szerint akadályozva a tulajdonosok jogait, amely (1) fizetésképtelenségi vagy csődeljárás megindítását vagy egy határozathozatalt eredményez vagy az egyezséggel vagy a felszámolással kapcsolatos határozatot (2) nem utasítják el, érvénytelenítik, függesztik fel vagy kifogásolják a határozathozatalt követő 15 napon belül;

(iv) egy kirendelt vagyongondnokot, ideiglenes felszámolóbiztost, csődbiztost, zárgondnokot, vagyonkezelőt, megőrzőbiztost vagy azonos funkciót betöltő személyt kér saját maga számára vagy az eszközök összességéhez vagy lényeges részéhez vagy egy ilyen személy rendelkezése alá kerül;

(v) egy fedezettel rendelkező Fél az eszközeinek összességét vagy jelentős részeit tulajdonba veszi vagy lefoglalást, zálogosítást, záralávételt vagy más jogi eljárást indítanak, folytatnak le vagy hajtanak végre az eszközeinek összességével vagy lényeges részeivel kapcsolatban, ami a fedezettel rendelkező Fél tulajdonába kerül, vagy egy ilyen eljárást a megindítását követő 15 napon belül nem utasítanak el, nem szüntetnek meg, nem vonnak vissza, nem függesztenek fel vagy nem kifogásolnak,

(d) az összes vagy lényegében összes vagyoni eszközét államosítják vagy elidegenítik vagy egyéb úton és módon egy kormányzati helyre, hivatalra vagy egyéb állami helyre vagy ennek a helynek egy egységére ruházzák át;

(e) a BEFEKTETÉSI RÉSZESEDÉSEK visszavásárlása a REFERENCIABEFEKTETÉS által, függetlenül attól, hogy a vételárat készpénz, értékpapírok vagy egyéb formában ajánlották fel, kivéve, ha a BEFEKTETÉSI RÉSZESEDÉS visszafizetését egy befektető kezdeményezte az ALAP DOKUMENTÁCIÓNAK megfelelően; vagy

(f) a RÉSZESEDÉS módosítás, azaz a REFERENCIABEFEKTETÉS tekintetében az ALAP DOKUMENTÁCIÓ változtatása vagy módosítása, amelytől az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK szakértői értelmezése alapján az várható, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉS értékét vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ jogait a KIBOCSÁTÁSI NAPHOZ viszonyítva hátrányosan befolyásolják;

(g) a BEFEKTETÉS biztosításának zavara, azaz hogy lehetetlenné vagy kivitelezhetetlenné válik a Kibocsátó vagy egy olyan harmadik fél számára, akivel a Kibocsátó egy biztosítási tranzakcióba lépett, hogy kereskedelmi szempontból vállalható erőfeszítések mellett a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból eredő kötelezettségei tekintetében

(i) egy szükségesnek vélt tranzakció vagy eszköz megvalósítása, megvásárlása, megújítása, cseréje, megtartása, felbontása vagy értékesítése az ALAP BEFEKTETÉS árkockázatának biztosítására;

(ii) egy ilyen tranzakció vagy eszköz értékének realizációja, megszerzése vagy átruházása, beleértve azokat az eseteket is, ahol a lehetetlenség

vagy a megvalósíthatatlanság oka (A) a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a MANAGEMENT VÁLLALAT által felszámított költségeknek vagy díjaknak szigorítása vagy növekedése a REFERENCIABEFEKTETÉS teljes vagy részleges visszafizetése tekintetében vagy egy meglévő vagy új lehetőség a befektetőknek a REFERENCIABEFEKTETÉSBE való kezdeti vagy kiegészítő befektetés eszközölésére, vagy (B) a REFERENCIABEFEKTETÉS kötelező érvényű teljes vagy részleges visszafizetése (minden esetben azon szigorítások, korlátozások kivételével, amelyek a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN már érvényben vannak);

(h) a biztosítási költségek növekedése, ami azt jelenti, hogy a KIBOCSÁTÓ vagy egy harmadik Fél, akivel a KIBOCSÁTÓ a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL eredő kötelezettségei tekintetében egy fedezeti ügyletet bonyolít, a KIBOCSÁTÁS NAPJÁHOZ viszonyított körülményekhez képest jelentősen magasabb adóterheket, díjakat, költségeket vagy illetékeket kellene, hogy megfizessen (ügynöki díjak kivételével)

(i) egy olyan tranzakció, illetve egy vagyoni eszköz, amelyet a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból eredő kötelezettségek biztosításához, lefolytatásához, illetve megszerzéséhez, megújításához, kicseréléséhez, fenntartásához, feloszlatásához vagy értékesítéséhez szükségesnek tart;

(ii) egy ilyen tranzakció, illetve egy ilyen vagyoni eszköz ellenértékének realizálásához, megszerzéséhez vagy továbbadásához

amely során egy ilyen, jelentősen nagyobb összeg, amely csak a fedezeti ügyletben Szerződő fél hitelképességének romlása miatt keletkezik, nem minősül a fedezeti költségek ilyen jellegű növekedésének;

(i) más szokatlan VÁLLALATI esemény, azaz

(i) a REFERENCIABEFEKTETÉS devizanemének változása;

(ii) új kibocsátási vagy visszafizetései díjak bevezetése a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a VÁLLALAT SZOLGÁLTATÓ által;

(iii) a BEFEKTETÉSI RÉSZESEDÉSEK POTENCIÁLIS VEVŐ számára történő teljes vagy részleges eladására vagy átruházására vonatkozó tilalom vagy korlátozás, mindegy milyen okból;

(iv) a KÖLCSÖNFELVEVŐ jogi formájában történő változás; vagy

(v) kifizetések, amelyek az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK megítélése szerint a REFERENCIABEFEKTETÉS normális kifizetési politikájának ellentmondanak;

(j) ha a MANAGEMENT VÁLLALAT bármilyen okból kifolyólag elveszti a jogát a REFERENCIABEFEKTETÉS kezelésére; vagy

(k) egyéb esemény, amely felhígító vagy értéknövelő hatást gyakorol a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy az ALAP BEFEKTETÉS elméleti értékére.

9 SZÁMÍTÁSOK; PÉNZÖSSZEGEK FIZETÉSE

9.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA fizetendő összegeket az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK számítja ki, és a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14 pontja értelmében kihirdeti. A számítások (amennyiben nem áll fenn

nyilvánvaló hiba) végérvényesek és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAIRA kötelező érvényűek.

9.2 A KIBOCSÁTÓ minden fizetése minden tekintetben a kifizetés helye szerinti hatályos törvényei, előírásai és eljárásai alá tartoznak. A KIBOCSÁTÓ nem vállal arra az esetre felelősséget, ha ő ezen törvények, előírások és eljárások alapján nem lenne abban a helyzetben, hogy a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK alapján követelt fizetéseket teljesítse.

9.3 A KIBOCSÁTÓ a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK alapján fizetendő összegek kifizetését a KLÍRING RENDSZER KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉGÉN keresztül a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára KLÍRING RENDSZERNÉL rendeli el. A KIBOCSÁTÓ KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK szerinti fizetési kötelezettsége az összegek KLÍRING RENDSZER javára történő átutalásával megszűnik.

9.4 Minden, a pénzösszegek kifizetésével összefüggő esedékes adó, díj és más illeték a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAIT terheli és általuk fizetendő. A KIBOCSÁTÓ, illetve a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG jogosult a pénzösszegekből az előző mondat értelmében a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI által fizetendő esetleges adókat, díjakat vagy illetékeket visszatartani.

9.5 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA teljesítendő fizetések a hatályos adózási és egy törvényi szabályozások és előírások fenntartásával a RÖGZÍTETT DEVIZANEMBEN történnek.

9.6 Amennyiben a KAMATFIZETÉS NAPJA vagy a VISSZAFIZETÉS NAPJA, illetve még inkább a LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉS NAPJA egy olyan napra esik, amely nem BANKI NAP, úgy a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI a közvetlenül rákövetkező BANKI NAP előtt nem jogosultak fizetési igényre. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI nem jogosultak ezen eltolódás kapcsán további kamatokra vagy egyéb fizetések követelésére.

9.7 Tisztázásképpen: A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA fizetendő összegek a KAMATFIZETÉSI NAP vagy az ESEDÉKESSÉG NAP, illetve a LEJÁRAT ELŐTTI ESEDÉKESSÉG NAP és a mindenkori kifizetés beérkezése közötti időre nem kamatoznak.

10 NINCS FIZETÉSKÉPTELENSÉGI ELJÁRÁS MEGINDÍTÁSÁRA VONATKOZÓ KÉRELEM

10.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI kötelezik magukat arra, hogy nem kérvényezik a KIBOCSÁTÓ, illetve a TÁRSASÁG felszámolását és nem indítanak a KIBOCSÁTÓ, illetve a TÁRSASÁG vagyonára irányuló fizetésképtelenségi eljárást és a KIBOCSÁTÓ, illetve a TÁRSASÁG vagy annak vagyoni eszközei ellen nem kérvényezik hasonló eljárás lebonyolítását vagy nem csatlakoznak harmadik Fél hasonló kérelméhez, kivéve az igények egy másik személy által kérelmezett felszámolási eljárás esetén történő érvényesítését, valamint nem tesznek lépéseket a KIBOCSÁTÓ erre irányuló kötelezettségeire vonatkozó nyilatkozat vagy ítélet megszerzésére.

10.2 Amennyiben a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK egyik Kötvénytulajdonosa a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK előző 10.1 pontja ellenére a KIBOCSÁTÓ, illetve a TÁRSASÁG felszámolását kérvényezi, a KIBOCSÁTÓ, illetve a TÁRSASÁG vagyonára irányuló fizetésképtelenségi eljárást indít vagy a KIBOCSÁTÓ, illetve a

TÁRSASÁG vagy annak vagyoni eszközei ellen hasonló eljárás lebonyolítását kérvényezi vagy csatlakozik harmadik Fél hasonló kérelméhez, ezáltal a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 1.2 pontja szerinti minden jogát elveszíti.

11 RÉSZALAP ESZKÖZEI

11.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL származó nettó bevételt a KIBOCSÁTÓ a REFERENCIABEFEKTETÉS beruházási és kockázati profiljának leképezésére használja fel (pl. vagy (i) a REFERENCIABEFEKTETÉSBEN való részesedés által vagy (ii) a REFERENCIABEFEKTETÉSBE eszközölt „szintetikus" befektetéssel (pl. teljeshozam-swap formájában)) (a „RÉSZALAP ESZKÖZÖK"). A KIBOCSÁTÓ nem köteles a kibocsátásból származó bevételt közvetlenül a REFERENCIABEFEKTETÉSBE befektetni.

11.2 A TÁRSASÁG kötelezi magát arra, hogy a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) Részalappal összefüggésben és különösen az ebben a részalapban elhelyezet RÉSZALAP ESZKÖZÖK tekintetében nem megy bele további kötelezettségekbe és nem gyakorol más tevékenységeket azokon kívül, amelyek a REFERENCIABEFEKTETÉS befektetési és kockázati profiljának közvetlen vagy közvetett leképezésével összefüggésben vagy abból eredően állnak fenn.

11.3 A TÁRSASÁG kötelezi magát, hogy az olyan kötelezettségeket, amelyek nem állnak a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) Részalappal összefüggésben, más részalapokra vagy a Társaságra anyavállalatára korlátozza, és a Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) Részalap kötelezettségeire vonatkozó minden jövőbeni megállapodásába olyan korlátozásokat vesz fel, amelyek lényegükben a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 10 és 12 pontjának felelnek meg. A Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) Részalap nem felel a TÁRSASÁG más részalapjaiért.

12 KORLÁTOZOTT VISSZALÉPÉS

12.1 Minden olyan követelés, amit a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI a KIBOCSÁTÓVAL szemben érvényesíthetnek, a RÉSZALAP ESZKÖZEINEK értékesítéséből származó bevételekre korlátozódnak. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI kielégítése részletekben történik a mindenkori HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOSOK által tartott HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK NÉVÉRTÉKÉNEK mértékében és a mindenkor fennálló HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK teljes NÉVÉRTÉKÉRE vonatkoztatva. A RÉSZALAP ESZKÖZEINEK értékesítéséből származó bevétel felosztásán túl a KIBOCSÁTÓ nem kötelezhető további kifizetésekre. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI RÉSZALAP ESZKÖZÖK kiadására vagy szállítására vonatkozó igénye nem áll fenn. Amennyiben a RÉSZALAP ESZKÖZEI nem elegendőek a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI igényeinek végleges és teljes kielégítésére, a KIBOCSÁTÓ nem kötelezhető az ebből eredő bármilyen hiányzó összegek kifizetésére, és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI nem érvényesíthetnek a KIBOCSÁTÓVAL szemben semmilyen további igényt. A RÉSZALAP ESZKÖZEI és az értékesítésükből szerzett bevételek akkor minősülnek „végleg elégtelennek", ha ebben az időpontban már semmilyen további RÉSZALAP ESZKÖZ sem áll rendelkezésre, és nem realizálhatók a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI fennálló követeléseinek kielégítésére semmilyen további bevételek. A teljes visszafizetésre vonatkozó igény ebben az esetben nem alkalmazandó. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ

ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI a TÁRSASÁG egyéb számláihoz és eszközeihez nem férnek hozzá.

12.2 A KIBOCSÁTÓ jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEKBŐL eredő vagy ezekkel összefüggő fizetési követelései mindig azzal a feltétellel veendők figyelembe, hogy a KIBOCSÁTÓ a mindenkori fizetési igény esedékessége előtt időben, a RÉSZALAP ESZKÖZEINEK értékesítéséből a megfelelő fizetést ténylegesen megkapta. Amennyiben a KIBOCSÁTÓ egy ilyen kifizetést ténylegesen nem egészében (legyen az adók levonása miatt vagy más okból) kapott meg, a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI igénye csak a RÉSZALAP ESZKÖZEINEK értékesítéséből a KIBOCSÁTÓ számára ténylegesen kifizetett összegek a Kötvénytulajdonosok birtokában levő HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍRRA vonatkoztatott arányos hányadának értékében áll fenn. Ezen túlmenően a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI ebben az esetben nem jogosultak semmilyen igényre, különösen nem a TÁRSASÁG más Részalapjainak esetleges eszközeire.

12.3 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI nem támaszthatnak semmilyen közvetlen jogigényt a KIBOCSÁTÓVAL, illetve a RÉSZALAP ESZKÖZEINEK jogosultjaival szemben.

13 KIFIZETŐ ÜGYNÖK ÉS ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK

13.1 A zürichi székhelyű ISP Securities Ltd. tölti be a Kifizető ügynök feladatát. A KIBOCSÁTÓ jogosult a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉGET bármikor egy másik, hasonló hitelképességű olyan Hitelintézettel vagy Pénzügyi szolgáltató intézettel (egy „**INTÉZET**”) helyettesíteni, egy vagy több olyan kiegészítő KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉGET megbízni vagy azok megbízását visszavonni, melyeknek fő telephelye vagy fiók telephelye egy OECD tagállamban helyezkedik el. A leváltást, megbízást vagy visszavonást a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14. pontja értelmében haladéktalanul be kell jelenteni. A KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG jogosult KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉGI tisztségéről bármikor lemondani. A lemondás kizárólag akkor válik hatályossá, amikor a KIBOCSÁTÓ egy másik INTÉZETET KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉGKÉNT megbíz. A lemondást és a megbízást a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14. pontja értelmében haladéktalanul be kell jelenteni.

13.2 A 17, rue de Flaxweiler, Grevenmacher, Luxemburg székhelyű MEDIAN SERVICES (LUX) SA tölti be az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖKI tisztséget. A KIBOCSÁTÓ jogosult az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐT ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖKÖT bármikor egy megfelelő németországi vagy luxemburgi székhelyű Intézettel helyettesíteni és a megbízást visszavonni. A leváltást, megbízást és visszavonást haladéktalanul be kell jelenteni. Az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK jogosult ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐI ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖKI tisztségéről bármikor lemondani. A lemondás kizárólag akkor válik hatályossá, amikor a KIBOCSÁTÓ egy másik INTÉZETET ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐKÉNT ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖKKÉNT megbíz. A lemondást és a megbízást haladéktalanul be kell jelenteni.

13.3 A KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG és az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK kizárólag a KIBOCSÁTÓ ellenőrzése és felügyelete alatt, annak kisegítő szervezetként cselekednek, és a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAIVAL szemben nem felelnek. A KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG és az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK mentesülnek az önszerződés tilalma korlátozásai, illetve az önszerződő ügylet tilalma alól.

13.4 Sem a KIBOCSÁTÓ, sem a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG nem kötelezhető a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK benyújtójának jogosultságait vizsgálni.

14 KÖZZÉTÉTELEK

A KIBOCSÁTÓ a Luxemburgban hatályos követelmények értelmében a közzétételeket, amennyiben megengedett, a KLÍRING RENDSZEREN keresztül a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára történő továbbítás céljából vagy közvetlenül a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára rendeli el. A KLÍRING RENDSZEREN keresztül elrendelt közzétételek a KLÍRING RENDSZER számára történt közzétételt követő harmadik naptól lépnek érvénybe, a közvetlen közzétételek beérkezésüktől kezdődően érvényesek.

15 MEGEMELÉS; VISSZAVÁSÁRLÁS

15.1 A KIBOCSÁTÓ jogosult bármikor további, azonos formájú Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kibocsátani, amelyeket a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL összevon, azokkal egységes Kibocsátás képez és számukat növelheti. A „HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK" kifejezés az ilyen növelés esetében a kiegészítőleg kibocsátott Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is magában foglalja.

15.2 A KIBOCSÁTÓ jogosult, azonban nem köteles a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT bármikor tőzsdén vagy tőzsdén kívüli ügyletekkel egy, a piaci értéknek megfelelő áron visszavásárolni. A KIBOCSÁTÓ nem köteles erről a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK Kötvénytulajdonosait tájékoztatni. A visszavásárolt HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK eladhatók, tarthatók, tovább értékesíthetők vagy a KIBOCSÁTÓ által más módon felhasználhatók.

16 HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK FELMONDÁSA

16.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI nem jogosultak a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok rendes felmondására.

16.2 A Kibocsátó a 6.2 pont alapján jogosult a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT felmondani.

16.3 A KIBOCSÁTÓ jogosult, azonban nem köteles különleges körülmények beálltakor a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT rendkívüli felmondással, a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14 pontja szerinti közzététel útján felmondani, és a Kibocsátó által meghatározandó és haladéktalanul közzéteendő LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI NAPON a következő szabályozások értelmében a LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEGEN visszafizetni, amennyiben a KIBOCSÁTÓ méltányosan megállapítja, hogy

(a) a KIBOCSÁTÓ engedélyét a 2004. ÉVI TÖRVÉNY értelmében el fogja veszíteni;

(b) egy csődeljárás vagy a KIBOCSÁTÓRA alkalmazható jog szerinti azzal egyenrangú eljárást kérvényeznek a KIBOCSÁTÓ eszközeire;

(c) A REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában nem vagy nem teljes összegben történnek meg a kifizetések a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ részére a

REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozó feltételeinek megfelelően, azok esedékessége ellenére;

(d) Kötelező érvényű visszaszolgáltatást rendelnek el a REFERENCIABEFEKTETÉS egésze vagy egy része vonatkozásában;

(e) HITELKOCKÁZATI ESEMÉNY következik be;

(f) nettó eszközesemény következik be vagyis a REFERENCIABEFEKTETÉS tekintetében

(i) a REFERENCIABEFEKTETÉS éves megfigyelési periódusban bejelentett értéke legalább az érték 30 %-ának (fluktuációs limit) megfelelő összeggel csökkent; vagy

(ii) megszegnek egy kötelező érvényű korlátozást a tőkeáttétellel kapcsolatosan, amely rá vagy eszközeire vonatkozik, egy jogi vagy egyéb hivatalos döntést, amely rá vagy eszközeire vonatkozik, az Alap dokumentációját vagy egy szerződéses korlátozást, amely rá vagy az eszközeire vonatkozik;

(g) a stratégia megszegése, azaz az Alap dokumentációban meghatározott stratégia vagy befektetési irányelvek megszegése a Referenciabefektetés kapcsán az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK véleménye szerint, amely hatással lehet a REFERENCIABEFEKTETÉS értékére vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ jogaira;

(h) szabályozási esemény, azaz a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában

(i) A REFERENCIABEFEKTETÉS bejegyzésének vagy engedélyének törlése, felfüggesztése vagy visszavonása bármely kormányzati hatóság vagy illetékes szabályozó hatóság által;

(ii) A Referenciabefektetés vagy annak tanácsadóinak vagy vezetőinek jogi, adójogi, pénzügyi vagy szabályozásbeli megítélésének bármilyen változása, amely az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK véleménye szerint negatív hatással lehet a REFERENCIABEFEKTETÉS értékére vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐRE; vagy

(iii) a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a VÁLLALAT SZOLGÁLTATÓ ellen egy kormányzati szerv vagy egyéb szabályozó hatóság nyomozást, eljárást vagy pert indít a kereskedést szabályozó, vonatkozó törvények lehetséges megszegése miatt vagy egy REFERENCIABEFEKTETÉS tranzakció miatt;

(i) tájékoztatás megszakadása következik be; azaz a REFERENCIABEFEKTETÉS vonatkozásában

(i) olyan esemény bekövetkezte, amely az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK véleménye szerint lehetetlenné teszi a REFERENCIABEFEKTETÉS értékének meghatározását az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK számára és ez legalább 180 napig fennáll;

(ii) amennyiben a REFERENCIABEFEKTETÉS (A) nem tud olyan információt rendelkezésre bocsátani a KIBOCSÁTÓ, az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ SZÁMÁRA, amelyek szükségesek voltak vagy (B) amelyet ezt megelőzően a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy a VÁLLALAT SZOLGÁLTATÓ sztenderd kereskedelmi gyakorlata alapján a fent nevezett személyek rendelkezésére bocsátottak és amelyek az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK véleménye szerint szükséges ahhoz, hogy a KIBOCSÁTÓ vagy a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐ monitorozni tudja a REFERENCIABEFEKTETÉS befektetési, eszközallokációs és egyéb hasonló irányelveinek való megfelelést;

(j) jogi változás, azaz a KIBOCSÁTÁS NAPJÁN vagy azt követően

(i) bármely vonatkozó jogszabály vagy szabályozás (főleg adójogi szabályozás) elfogadása vagy kiegészítése; vagy

(ii) bármely vonatkozó jogszabályi rendelkezés vagy szabályozás kihirdetése vagy módosítása az illetékes bíróság, törvényszék vagy szabályozó hatóság által (főként az adójogi hatóságot érintő esetben);

az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK indokoltan arra a következtetésre juthat, hogy a REFERENCIABEFEKTETÉS megvétele, tartása vagy értékesítése elfogadhatatlanná vált vagy hogy a KIBOCSÁTÓ számára jelentős mértékű költségnövekedéssel jár a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL eredő kötelezettségei teljesítése (főként az adójogi kötelezettségek növekedése, az adójogi előnyök csökkenése vagy bármely, az adójogi helyzetét hátrányosan érintő esetben);

(j) a KIBOCSÁTÓ jóhiszeműen megállapítja, hogy a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból eredő kötelezettségeinek vagy az általa a Referenciabefektetés befektetési és kockázati profiljának szimulációjához eszközölt tranzakciók teljesítése részben vagy egészében illegális, jogellenes vagy bármilyen jelenlegi vagy jövőbeni kormányzati közigazgatási vagy jogi szerv, hatóság vagy bíróság szerint egy jogszabály, szabály, ítélet, rendelet vagy irányelv vagy annak értelmezésének módosulása miatt tiltott vagy azzá válik;

(l) az ALAP DOKUMENTÁCIÓ olyan kiegészítése következik be, amely a várakozásoknak megfelelően jelentősen negatív hatással lesz a FELTÉTELEZETT BEFEKTETŐNEK a REFERENCIABEFEKTETÉSBE eszközölt befektetésének értékére vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS tulajdonosainak jogaira; vagy

(m) az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK értelmezése szerint a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 8 értelmében végzendő kiigazítás nem lehetséges, illetve gazdaságilag nem célszerű,

és ez az esemény az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK méltányos és tisztességes mérlegelése értelmében gazdaságilag hátrányos hatást gyakorol a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA.

16.4 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI jogosultak a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKAT a vonatkozó ítélkezési gyakorlat által elfogadott nyomós okból bármikor rendkívüli felmondással, a KIBOCSÁTÓ számára címzett ajánlott levél útján felmondani. Az előző mondat szerinti felmondási nyilatkozat mellé csatolni kell az adott HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOSÁNAK a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK tulajdonjogi igazolására alkalmas dokumentumot, mint például egy aktuális hó végi letéti kimutatást. A felmondás a felmondási nyilatkozat KIBOCSÁTÓ általi kézhezvételétől hatályos. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK törlesztése egy ilyen esetben a LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI NAPON a LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG mértékében történik. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI általi rendkívüli felmondási okok a következők lehetnek:

(a) a KIBOCSÁTÓ vagy a BEFEKTETÉS felbomlása vagy felszámolása, valamint egy csődeljárás vagy egy azonos eljárás megkezdése a KIBOCSÁTÓVAL vagy a TÁRSASÁGGAL szemben, beleértve egy ilyen eljárás elégtelen vagyoni eszközök miatti elutasítását vagy lezárását; és

(b) a KIBOCSÁTÓ Igazgatósága egy tagjának lényegi hibás magatartása vagy csalása, amennyiben ezt a hibás magatartást vagy csalást (i) egy jogerős bírósági döntés mondja ki vagy (ii) az érintett Igazgatósági tag ezt ilyen magatartásként elismeri, kivéve, ha a KIBOCSÁTÓ azonnali hatállyal vissza nem hívja az érintett Igazgatósági tagot.

A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOS jelen 16.4 pont szerinti felmondási joga megszűnik, amennyiben a nyomós ok a felmondási jog gyakorlása előtt megszűnik.

16.5 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK jelen 16 pont szerinti felmondásával összefüggésben a következő nagybetűs kifejezések a következőket jelentik:

„**LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAP**” a (i) a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok KIBOCSÁTÓ, illetve HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSA általi felmondásának hatályba lépését közvetlenül követő REFERENCIAKÖLCSÖN ÉRTÉKELÉSI NAP, vagy (ii) amennyiben ez a nap korábbi időpontra esik, akkor a CUT OFF NAPOT követő 30. nap.

A „**CUT OFF NAP**” a Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok KIBOCSÁTÓ vagy HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSA általi felmondásának hatályba lépését követő 60. banki nap.

A „**LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI ÖSSZEG**” egy, a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍRONKÉNTI összeg a RÖGZÍTETT DEVIZANEMBEN, amelyet az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK méltányos mérlegelése szerint (i) a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPI KÉSZPÉNZ RÉSZ és (ii) a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPI VISSZAFIZETÉSI RÉSZ és (iii) a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPON, értékesítés esetén a CUT OFF NAPON a KÖLCSÖNSZERZŐDÉSBŐL elért nettó bevételből még fennálló követelések összegeként kiszámít, adott esetben a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 7 pontja szerinti, a LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPON bekövetkező PIACI ZAVAROKRA vonatkozó rendelkezések figyelembe vétele mellett.

A „**LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAFIZETÉSI NAP**” egy LEJÁRAT ELŐTTI ÉRTÉKELÉSI NAPOT követő 10 banki napot átfogó időtartamon belüli BANKI NAP.

17 FELELŐSSÉG KIZÁRÁSA

A KIBOCSÁTÓ, az ADMINISZTRATÍV KÉPVISELŐ ÉS SZÁMÍTÁST VÉGZŐ ÜGYNÖK és a KIFIZETŐ ÜGYNÖKSÉG a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAIVAL vagy harmadik Féllel szemben semmilyen módon nem felel a következőkért:

(a) a REFERENCIAESZKÖZ negatív alakulása, a REFERENCIABEFEKTETÉS általi fizetések vagy egyéb fizetések elvégzése a REFERENCIABEFEKTETÉS jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK szerint lefektetett értékben, vagy

(b) a REFERENCIABEFEKTETÉS vagy az ott ügyvezetőként vagy felügyeleti szervként tevékenykedő személy döntései, tevékenységei vagy mulasztásai, különös tekintettel a kifizetés nem elvégzése vagy elmulasztása vagy a REFERENCIABEFEKTETÉS által elvégzett számítások, közzétételek vagy meghatározások.

18 EGYÉB PONTOK

18.1 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK formája és tartalma, valamint a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK által szabályozott ügyekből eredő minden jog és kötelesség minden tekintetben a nemzetközi magánjog kollíziós szabályainak kizárásával határozandó meg, kizárólag a Luxemburgi Nagyhercegség joga alapján.

18.2 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK határozataihoz általánosságban a résztvevő szavazati jogoknak a többsége szükséges, míg az olyan határozatok esetén, amelyek a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK módosításáról döntenek, a résztvevő szavazati jogok legalább 75%-os többségi szavazatára van szükség. A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONAINAK határozatai Közgyűlés nélküli szavazás útján születnek. A Hitelezői gyűlést a KIBOCSÁTÓ vagy a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK közös képviselője vezeti le. A Hitelezői gyűlést akkor kell összehívni, ha azoknak a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOSOK, akiknek a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍRJAI együttesen elérik a fennálló HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK 5%-át, ezt írásban kérik, és azt egy nyomós érdekkel támasztják alá. A Hitelezői gyűlés akkor határozatképes, ha a résztvevő HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR KÖTVÉNYTULAJDONOSOK értékük szerint legalább 50%-át képviselik a fennálló HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKNAK. Amennyiben határozatképtelenség miatt újból össze kell hívni a gyűlést, ez ebben az esetben alapvetően mindig határozatképes, illetve a fennálló HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKNAK legalább 25%-a képviseltetve kell, hogy legyen ahhoz, hogy minősített többségű döntés születhessen.

18.3 A teljesítés helye a Luxemburgi Nagyhercegség.

18.4 Minden vitát, amely a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEKKEL vagy azok érvényességével kapcsolatban merül fel, a Luxemburgi Nagyhercegség Kereskedelmi Kamarájának választottbírósága szabályzatával összhangban kell a rendes jogi út kizárásával végleges hatállyal eldönteni. A választottbírósági eljárás helye Luxemburg. A választottbírósági eljárás nyelve a német. A választottbíróság három választottbíróból kell, hogy álljon.

18.5 A KIBOCSÁTÓ jogosult a jelen KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEKBEN

(a) nyilvánvaló helyesírási és számítási hibákat vagy hasonló nyilvánvaló helytelenségeket; valamint

(b) ellentmondásos vagy hiányos rendelkezéseket a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI hozzájárulása nélkül módosítani, illetve kiegészíteni,

amely során a (b) pontban megnevezett esetekben csak az olyan módosítások, illetve kiegészítések megengedettek, amelyek a KIBOCSÁTÓ érdekeinek figyelembe vételével a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára elfogadhatók, azaz a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAINAK pénzügyi helyzetét lényegesen nem rontják. A KIBOCSÁTÓ a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK módosításait vagy kiegészítéseit a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK 14. pontja értelmében haladéktalanul kihirdeti.

18.6 Az 1915. augusztus 15-i, kereskedelmi társaságokról szóló luxemburgi törvény 95. cikkével összhangban ugyanezen törvény 86–94-8 cikkének rendelkezései nem alkalmazhatók a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA.

18.7 Amennyiben a KIBOCSÁTÁSI FELTÉTELEK egyik rendelkezése teljes egészében vagy részben hatálytalan vagy hatálytalanná válik, ez a többi rendelkezést nem érinti, amennyiben a KIBOCSÁTÓT ezáltal kiegészítő kamatok vagy más összegek a HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK KÖTVÉNYTULAJDONOSAI számára történő fizetési kötelezettsége nem terheli. A hatálytalan rendelkezést egy olyan hatályos rendelkezéssel kell helyettesíteni, amely a hatálytalan rendelkezés gazdasági céljaival, amennyiben ez jogilag lehetséges, egyenértékű.

19 EGYESÜLT ÁLLAMOK

Az értékpapírokról szóló vonatkozó amerikai törvény (Regulation S of the U.S. Securities Act of 1933) értelmében vett amerikai személyek részére nem történik ajánlattétel és kibocsátás.

20. NEM NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

A bemutatóra szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat csak a pénzügyi szektorról szóló, 1993. április 5-i hatályos törvény 1(5) bekezdésében meghatározott szakmai és intézményi befektetők számára kínáljuk. A bemutatóra szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kizárólag nem nyilvános ajánlattételre szánjuk.

- **ISIN**

Az értékpapírokat elfogadták a SIX SIS AG, Switzerland klíring rendszerében.

Bond Class I értékpapírok ISIN kódja: CH1161138768.

Bond Class II értékpapírok ISIN kódja: CH1108675575

ELÉRHETŐSÉGEK

A KIBOCSÁTÓ	MATURITAS Securitisation SA acting in respect and on behalf of its compartment Maturitas Life Settlement Bond (Compartment 2022/6813) 17, Rue de Flaxweiler 6776 Grevenmacher Grand Duchy of Luxembourg
A SZÁMÉAVEZETŐ BANK (Paying Agent)	ISP Securities Ltd. Bellerivestrasse 45 8034 Zurich Switzerland
THE ADMINISTRATION AND CALCULATION AGENT	MEDIAN SERVICES (LUX) SA 17, Rue de Flaxweiler 6776 Grevenmacher Grand Duchy of Luxembourg
THE INDEPENDENT AUDITOR:	Audit Central S.à r.l. 10b, rue des Mérovingiens 8070 Bertrange Grand Duchy of Luxembourg