

## [NEZÁVÄZNÝ INFORMATÍVNY PREKLAD DO SLOVENSKEHO JAZYKA.]

TIETO INFORMÁCIE AKO CELOK ALEBO ICH ČASŤ NIE SÚ URČENÉ NA VYDANIE, ZVEREJNENIE ALEBO DISTRIBÚCIU DO SPOJENÝCH ŠTÁTOV AMERICKÝCH RESP. ZO SPOJENÝCH ŠTÁTOV AMERICKÝCH ANI PRE AMERICKÉ OSOBY ALEBO AKÚKOL'VEK INÚ JURISDIKCIU, V KTOREJ BY TO ZNAMENALO PORUŠENIE PRÍSLUŠNÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV TEJTO JURISDIKcie.

Tento dokument slúži len na informatívne účely a nie je ponukou alebo pozvánkou na upísanie alebo kúpu akýchkoľvek dlhopisov.

Publikácia tohto dokumentu ako aj ponuka a predaj dlhopisov môže byť v určitých jurisdikciách obmedzená. Z tohto dôvodu sa každý potenciálny investor s domicilom v inej jurisdikcii než vo Švajčiarsku, ktorý prejaví záujem o túto publikáciu, musí oboznámiť so všetkými obmedzeniami a dôsledkami, ktoré sa na neho vzťahujú podľa príslušného práva danej jurisdikcie. Dlhopisy sa nesmú ponúkať alebo predávať žiadnej fyzickej osobe, ktorá sa považuje za daňového rezidenta v Slovenskej republike.

## Emisné podmienky

Slovenská republika, v mene ktorej koná Ministerstvo financií Slovenskej republiky (ďalej len „**Emitent**“) vydala dlhopisy s úrokovým výnosom 2,125 % splatné v roku 2023 (emisia 2013 – 2023) s počiatočnou menovitou hodnotou 175 000 000 CHF a s klauzulou o možnosti dodatočnej emisie dlhopisov (ďalej len „**Dlhopisy**“)

Emisné podmienky znejú nasledovne:

### 1. Podoba, menovitá hodnota a dodatočná emisia Dlhopisov

Celková menovitá hodnota Dlhopisov 175 000 000 CHF (stosedemdesiatpäť miliónov švajčiarskych frankov) je rozdelená medzi Dlhopisy (jednotlivo ďalej len „**Dlhopis**“ a spoločne „**Dlhopisy**“) a menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 5 000 CHF (päťtisíc švajčiarskych frankov) a jeho celočíselný násobok.

Dlhopisy a všetky práva s nimi súvisiace majú podobu listinného Trvalého globálneho dlhopisu (*Globalurkunde*) a Hlavný platobný agent (ako je tento pojem definovaný nižšie) ich uloží u spoločnosti SIX SIS Ltd alebo u akéhokoľvek iného sprostredkovateľa vo Švajčiarsku, ktorých na tieto účely burza cenných papierov vo Švajčiarsku *SIX Swiss Exchange* odsúhlasí (spoločnosť SIX SIS Ltd alebo akýkoľvek iný sprostredkovateľ ďalej len „**Sprostredkovateľ**“). Hneď ako bude Trvalý globálny dlhopis uložený u Sprostredkovateľa a pripísaný na účet jedného alebo viacerých účastníkov Sprostredkovateľa, Dlhopisy budú predstavovať sprostredkované cenné papiere (*Bucheffekten*) (ďalej len „**Sprostredkované cenné papiere**“) podľa ustanovení švajčiarskeho federálneho zákona o sprostredkovaných cenných papieroch (*Bucheffektengesetz*).

Každý Držiteľ (ako je tento pojem definovaný nižšie) bude mať spoluvlastnícky podiel na Trvalom globálnom listinnom dlhopise (*Miteigentumsanteil*) v pomere k jeho nároku voči Emitentovi za podmienky, že pokiaľ bude Trvalý globálny dlhopis uložený u Sprostredkovateľa, spoluvlastnícky podiel bude pozastavený a Dlhopisy budú môcť byť prevedené, resp. bude možné s nimi inak nakladať len podľa

ustanovení švajčiarskeho federálneho zákona o sprostredkovaných cenných papieroch (*Bucheffektengesetz*), t.j. pripísaním prevedených Dlhopisov na účet cenných papierov nadobúdateľa.

Emitent ani Držiteľia nebudú mať právo uskutočniť, resp. požadovať doručenie alebo výmenu listinného Trvalého globálneho dlhopisu (*Globalurkunde*) za cenné papiere v dematerializovanej podobe (*Wertrechte*) alebo za Konečné dlhopisy (ako je tento pojem definovaný nižšie) (*Wertpapiere*).

V záznamoch Sprostredkovateľa bude uvedený počet Dlhopisov, ktoré bude každý účastník držať u Sprostredkovateľa. V súvislosti s Dlhopismi držanými v podobe Sprostredkovaných cenných papierov sa za držiteľov Dlhopisov (ďalej len „**Držiteľia**“ alebo „**držiteľia Dlhopisov**“) budú považovať osoby, ktoré budú držať Dlhopisy na účte cenných papierov vo vlastnom mene a na vlastný účet.

Pokiaľ nebudú vytlačené Konečné dlhopisy (*Wertpapiere*), Konečné dlhopisy nebudú fyzicky doručené. Konečné dlhopisy budú vytlačené len ako celok, nie čiastočne, ak Hlavný platobný agent na základe vlastného uváženia určí, že je potrebné Konečné dlhopisy (*Wertpapiere*) vytlačiť. Ak o tom Hlavný platobný agent rozhodne, je povinný vytlačiť Konečné dlhopisy (*Wertpapiere*) pre Držiteľov bezodplatne. Ak budú Konečné dlhopisy (*Wertpapiere*) vytlačené, budú na nich uvedené faximile podpisy jedného oprávneného zástupcu Emitenta. Pri doručení Konečných dlhopisov (*Wertpapiere*) Hlavný platobný agent zabezpečí, aby Trvalý globálny dlhopis okamžite zanikol a Konečné dlhopisy (*Wertpapiere*) budú Držiteľom doručené oproti zániku Dlhopisov v podobe Sprostredkovaných cenných papierov na účte cenných papierov Držiteľov.

Poškodené, stratené alebo zničené Konečné dlhopisy alebo Kupóny môžu byť nahradené v ktorejkoľvek kancelárii UBS AG vo Švajčiarsku za úhradu nákladov, ktoré v tejto súvislosti môžu vzniknúť a za podmienok, že bude predložený dôkaz a uhradená náhrada škody, ktorú môže Emitent a banka UBS AG požadovať a v prípade poškodenia pri odovzdaní Dlhopisu alebo Kupónov.

Pokiaľ nebude kontext vyžadovať inak, v prípade, že bude Trvalý globálny dlhopis vymenený za konečné dlhopisy a kupóny, všetky odkazy na „Dlhopisy“ uvedené v týchto Emisných podmienkach sa nahradia pojmami „Dlhopisy a Kupóny“.

## **2. Úrok**

Dlhopisy budú úročené od 16. apríla 2013 a to úrokom vo výške 2,125 % ročne, splatným 16. októbra ročne pozadu (skrátene prvé úrokové obdobie).

Ak bude potrebné vypočítať úrok za obdobie kratšie ako jeden rok, vypočíta sa na základe roka trvajúceho 360 dní, 12 mesiacov a mesiaca s počtom 30 dní.

## **3. Splatenie a kúpa**

### **3.1 Splatenie v deň splatnosti**

Pokiaľ nedošlo ku kúpe a zániku Dlhopisov ako sa uvádza nižšie, každý Dlhopis bude splatený tým, že Emitent zaplatí sumu rovnajúcu sa menovitej hodnote dňa 16. októbra 2023.

### 3.2 Kúpa

Emitent môže kedykoľvek kúpiť Dlhopisy na voľnom trhu alebo inak za akúkoľvek cenu. Dlhopisy, ktoré Emitent kúpi, môžu byť na základe rozhodnutia Emitenta držané, znova predané alebo odovzdané Hlavnému platobnému agentovi, aby ich zničil. Ak sa kúpa uskutoční formou súťaže, všetkým Držiteľom týchto Dlhopisov musí byť poskytnutá ponuka Dlhopisov za rovnakých podmienok.

### 3.3 Zánik

Všetky Dlhopisy, ktoré Emitent splatí, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať ani predať.

## 4. Platby

Platby úrokov a súm splatných v súvislosti s Dlhopismi budú k dispozícii v hodnote v príslušný deň splatnosti vo voľne disponibilných švajčiarskych frankoch, ktoré budú uložené v banke UBS AG vo Švajčiarsku (ďalej len „**Hlavný platobný agent**“) v mene Držiteľov. Emitent sa zaväzuje, že ak deň splatnosti akejkoľvek úhrady, ktorú má vykonať, nebude Pracovným dňom (ako je tento pojem definovaný nižšie), túto platbu uskutoční v Pracovný deň okamžite nasledujúci po takomto dni splatnosti a Držiteľia nebudú mať v tejto súvislosti nárok na vyplatenie žiadnych dodatočných súm.

Po prijatí finančných prostriedkov vo Švajčiarsku banka UBS AG zabezpečí, aby sa platba Držiteľom uskutočnila za rovnakých podmienok.

Emitent sa zaväzuje, že Dlhopisy budú splatné pri ich odovzdaní vo voľne disponibilných švajčiarskych frankoch bez účtovania nákladov, ktoré Držiteľom vzniknú, bez akýchkoľvek obmedzení, bez ohľadu na vzniknuté okolnosti, národnosť, trvalý pobyt alebo domicil Držiteľov a bez toho, aby nasledovné banky vo Švajčiarsku (ďalej len „**Platobní agenti**“) vyžadovali čestné vyhlásenie alebo splnenie akejkoľvek inej formality:

UBS AG  
BNP Paribas (Suisse) SA

Keď banka UBS AG vo Švajčiarsku príjme finančné prostriedky vo švajčiarskych frankoch, povinnosti Emitenta súvisiace s Dlhopismi v rozsahu uhradených súm zanikajú.

„**Pracovný deň**“ znamená deň, kedy sú komerčné banky otvorené na obchodovanie v domácej mene a v cudzích menách (vrátane obchodovania vo švajčiarskych frankoch) v Zürichu, Švajčiarsko a v Bratislave, Slovenská republika.

## 5. Zdaňovanie

Všetky platby istiny a úrokov z Dlhopisov vykonávané Emitentom alebo v jeho mene budú vykonané bez zrážok a odpočtov na účely akýchkoľvek súčasných alebo budúcich daní, dávok, výmerov alebo vládnych poplatkov akejkoľvek povahy uložených, vyrubených, inkasovaných, zrážaných alebo vymeraných Slovenskou republikou alebo v jej mene akoukoľvek jej politickou zložkou alebo jej orgánom, ktorý má právomoc zdaňovať (ďalej len „**Dane**“), s výnimkou ak takúto zrážku alebo odpočet Daní vyžaduje zákon. V takom prípade je Emitent povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Držiteľ obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby sa žiadne také zrážky alebo odpočty nevyžadovali. Takéto dodatočné sumy však nebudú vyplatené v súvislosti s akýmkoľvek Dlhopisom (i) Držiteľovi alebo tretej osobe v mene Držiteľa, ak je daný Držiteľ v súvislosti s takýmto Dlhopisom povinný odvieť Dane a to z dôvodu, že Držiteľ je nejakým spôsobom spojený so Slovenskou republikou a to inak, než len držaním takéhoto Dlhopisu alebo (ii) ak sa na fyzickú osobu vzťahuje zrážka alebo odpočet z tejto platby a táto zrážka alebo odpočet sa vyžaduje podľa európskej

Smernice Rady 2003/48/ES alebo akéhokoľvek zákona, ktorým sa vykonáva, dodržiava alebo sa táto zrážka či odpočet zavádza za účelom dodržania tejto Smernice.

## 6. Status Dlhopisov a zákaz zriadenia záložného práva

### 6.1 Status Dlhopisov

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné a nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Emitenta a majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

### 6.2 Zákaz zriadenia záložného práva

Emitent sa zaväzuje, že pokiaľ budú akékoľvek Dlhopisy nesplatené, nezriadi a ani neumožní, aby vzniklo akékoľvek Zabezpečovacie právo (ako je tento pojem definovaný nižšie) Emitenta k celému jeho súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom alebo k ich časti slúžiacemu na zabezpečenie akejkoľvek Verejnej externej zadlženosti (ako je tento pojem definovaný nižšie) alebo Záruky (ako je tento pojem definovaný nižšie) Verejnej externej zadlženosti bez toho, aby boli v tom istom čase alebo predtým zabezpečené Dlhopisy rovnako a pomerne.

„**Záruka**“ znamená záruku alebo náhradu škody v súvislosti s akoukoľvek zadlženosťou alebo iným podobným záväzkom,

„**Verejná externá zadlženosť**“ znamená akúkoľvek súčasnú alebo budúcu zadlženosť v podobe dlhopisov, zmeniek, obligácií, pôžičiek alebo iných cenných papierov, ktoré sú, resp. môžu byť ocenené, kótované alebo bežne obchodované na akejkoľvek burze cenných papierov alebo na mimoburzovom trhu s cennými papiermi, okrem akýchkoľvek cenných papierov, ktoré môžu byť vydané ako súčasť Európskeho finančného stabilizačného mechanizmu vytvoreného na základe Dohody o vytvorení európskeho finančného stabilizačného mechanizmu podpísanej 2. februára 2012 alebo Európskeho nástroja na finančnú stabilizáciu vytvoreného podľa Rámcovej dohody podpísanej 7. júna 2010

„**Zabezpečovacie právo**“ znamená záložné právo, hypotéku, zádržné právo alebo iné zabezpečenie.

## 7. Prípady neplnenia

Na základe pokynu Držiteľov Dlhopisov predstavujúcich aspoň 25 % celkovej sumy menovitých hodnôt vtedy vydaných a nesplatených (ako je tento pojem definovaný v článku 8 (*Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov, písomné uznesenia a technické zmeny Emisných podmienok*)) je banka UBS AG v mene Držiteľov oprávnená vyhlásiť v písomnom oznámení zaslanom Emitentovi prostredníctvom Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL), Radlinského 32, 813 19 Bratislava, Slovenská republika, že Dlhopisy sú a primerane sa okamžite stanú splatnými v ich menovitej hodnote spolu so vzniknutým úrokom, ak nastanú a budú pokračovať tieto udalosti (jednotlivo ďalej len „**Prípady neplnenia**“):

- (a) ak Emitent nevykoná akúkoľvek platbu istiny alebo úroku vo vzťahu k Dlhopisom v deň splatnosti a toto neplnenie povinnosti pretrváva po dobu 30 Pracovných dní, alebo
- (b) ak Emitent nesplní alebo porušuje niektorú zo svojich ostatných povinností vo vzťahu k Dlhopisom, pričom toto porušenie nemožno odstrániť, alebo ak toto porušenie možno

odstrániť, nie je odstránené do 45 dní po doručení písomného oznámenia Emitentovi o takomto porušení.

Držitelia Dlhopisov predstavujúcich aspoň 50 % celkovej sumy menovitých hodnôt vtedy vydaných a nesplatených (ako je tento pojem definovaný v článku 8 (*Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov, písomné uznesenia a technické zmeny Emisných podmienok*)) sú oprávnení nariadiť v mene všetkých Držiteľov banke UBS AG, aby zrušila platnosť akéhokoľvek oznámenia o predčasnom splatení zaslanom podľa tohto článku 7 (*Prípady neplnenia*).

## **8. Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov, písomné uznesenia a technické zmeny Emisných podmienok**

### **8.1 Definície**

Na účely tohto článku 8 (*Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov, písomné uznesenia a technické zmeny Emisných podmienok*) majú nasledujúce pojmy nižšie uvedený význam:

„**Dlhové cenné papiere**“ sú Dlhopisy a akékoľvek iné poukážky, dlhopisy, obligácie alebo iné dlhové cenné papiere vydané Emitentom v jednej alebo viacerých sériách, s pôvodne určenou lehotou splatnosti dlhšou ako jeden rok, a to vrátane akýchkoľvek podobných záväzkov, bez ohľadu na ich pôvodne určenú dobu splatnosti, ktoré boli pôvodne súčasťou Dlhového cenového papiera;

„**držiteľ**“ v súvislosti s Dlhopisom označuje príslušného Držiteľa a vo vzťahu k akýmkoľvek iným Dlhovým cenným papierom označuje osobu, ktorú je Emitent oprávnený považovať za zákonného držiteľa daného cenného papiera v zmysle rozhodného práva, ktorým sa tento Dlhový cenný papier riadi;

„**Indexovaná obligácia**“ je Dlhový cenný papier, ktorý oprávňuje na výplatu dodatočných platieb na základe zmien v určitom zverejňovanom indexe, avšak nezahŕňa zložku Indexovanej obligácie, ktorá už prestala byť súčasťou takejto Indexovanej obligácie;

„**Obligácia s nulovým kupónom**“ je Dlhový cenný papier, ktorého podmienky nepredpokladajú pripisovanie úroku, a zahŕňa aj pôvodnú zložku Dlhového cenného papiera, ktorého podmienky predpokladali pripisovanie úroku, ak sa vo vzťahu k takejto zložke samotnej úrok nepripisuje;

„**rozhodný deň**“ v súvislosti s akoukoľvek navrhovanou úpravou označuje dátum, ktorý Emitent stanoví na určenie držiteľov Dlhopisov a v prípade úpravy týkajúcej sa viacerých sérií na stanovenie držiteľov Dlhových cenných papierov každej inej série, ktorí sú v súvislosti s navrhovanou úpravou oprávnení hlasovať o navrhovanej úprave alebo podpísať písomné uznesenie týkajúce sa navrhovanej úpravy;

„**séria**“ znamená emisiu Dlhových cenných papierov vrátane akejkoľvek ďalšej tranže alebo tranží Dlhových cenných papierov, ktoré sú navzájom, ako aj vo vzťahu k pôvodnej emisii Dlhových cenných papierov, (i) identické vo všetkých ohľadoch okrem dátumu ich vydania alebo prvého platobného dňa a (ii) vyjadrené ako konsolidované a vytvárajúce jednu emisiu, pričom platí, že tento pojem zahŕňa Dlhopisy a všetky ďalšie Dlhopisy;

„**úprava**“ v súvislosti s Dlhopismi označuje akúkoľvek úpravu, zmenu, doplnenie alebo zrieknutie sa uplatňovania Emisných podmienok alebo akejkoľvek dohody, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, pričom v súvislosti s Dlhovými cennými papiermi iných sérií má tento pojem rovnaký význam okrem toho, že vyššie uvedené odkazy na Dlhopisy alebo akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, sa majú chápať ako odkazy na tieto ostané Dlhové cenné papiere alebo dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa takýchto ostatných Dlhových cenných papierov;

„**Úprava týkajúca sa viacerých sérií**“ označuje úpravu, ktorej predmetom sú (i) Dlhopisy alebo akákoľvek dohoda, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa a (ii) iné Dlhové cenné papiere jednej alebo viacerých sérií alebo dohoda, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa týchto iných Dlhových cenných papierov;

„**vydaný a nesplatený**“ v súvislosti s akýmkoľvek Dlhopisom označuje Dlhopis považovaný za vydaný a nesplatený na účely článku 8.2.7 (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*) a v súvislosti s Dlhovými cennými papiermi akejkoľvek inej série označuje Dlhový cenný papier považovaný za vydaný a nesplatený na účely článku 8.2.8 (*Vydané a nesplatené Dlhové cenné papiere*) a

„**vyhradená záležitosť**“ v súvislosti Dlhopismi označuje akúkoľvek úpravu Emisných podmienok alebo akejkoľvek dohody, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, ktorá by viedla:

- (a) k zmene dátumu splatnosti akejkoľvek sumy v súvislosti s Dlhopismi;
- (b) k zníženiu akejkoľvek sumy (vrátane akejkoľvek sumy po lehote splatnosti) splatnej v súvislosti s Dlhopismi;
- (c) k zmene spôsobu použitého pri výpočte akejkoľvek sumy splatnej z Dlhopisov;
- (d) k zmene meny alebo miesta platby akejkoľvek sumy splatnej v súvislosti s Dlhopismi;
- (e) k podmieneniu záväzku Emitenta uhrádzať platby v súvislosti s Dlhopismi alebo k inej úprave záväzku Emitent uhrádzať platby v súvislosti s Dlhopismi;
- (f) k zmene akýchkoľvek okolností týkajúcich sa platieb, za ktorých možno Dlhopisy vyhlásiť za splatné aj pred určenou lehotou ich splatnosti;
- (g) k zmene postavenia Dlhopisov vo vzťahu k prioritě platieb v súvislosti s Dlhopismi;
- (h) k zmene rozhodného práva, ktorým sa riadia Dlhopisy;
- (i) k zmene súdu príslušného pre Emitenta alebo zrieknutia sa imunity zo strany Emitenta v súvislosti so súdnym konaním vyplývajúcim z Dlhopisov alebo v spojení s nimi;
- (j) k zmene menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov alebo, v prípade úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, k zmene menovitej hodnoty Dlhových cenných papierov akejkoľvek inej série, potrebnej na schválenie navrhovanej úpravy v súvislosti s Dlhopismi, k zmene menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov potrebnej pre uznávaniaschopnosť zhromaždenia držiteľov Dlhopisov alebo k zmene pravidiel na určenie, či sa Dlhopis na tieto účely považuje za vydaný a nesplatený, alebo
- (k) k zmene definície vyhradenej záležitosti;

pričom v súvislosti s Dlhovými cennými papiermi iných sérií má pojem „vyhradená záležitosť“ rovnaký význam okrem toho, že akékoľvek vyššie uvedené odkazy na Dlhopisy alebo akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, sa majú chápať ako odkazy na takéto iné Dlhové cenné papiere alebo akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa takýchto iných Dlhových cenných papierov;

## 8.2 Úprava Dlhopisov

8.2.1 Úprava vyhradenej záležitosti. Emisné podmienky Dlhopisov a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, možno vo vyhradenej záležitosti upraviť so súhlasom Emitenta a:

- (a) schválením hlasmi držiteľov Dlhopisov predstavujúcich najmenej 75 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení držiteľov Dlhopisov, alebo
- (b) písomným uznesením podpísaným držiteľmi (alebo v ich mene) Dlhopisov predstavujúcich najmenej dve tretiny celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov.

8.2.2 Úprava týkajúca sa viacerých sérií. V prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, emisné podmienky Dlhopisov a Dlhových cenných papierov akejkoľvek inej série a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa Dlhopisov alebo Dlhových cenných papierov takejto inej série, možno v prípade, ak ide o vyhradenú záležitosť, upraviť so súhlasom Emitenta a:

- (a) (i) schválením hlasmi držiteľov Dlhových cenných papierov predstavujúcich najmenej 75 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov, zastúpených na riadne zvolaných samostatných zhromaždeniach držiteľov Dlhových cenných papierov všetkých sérií (braných spoločne), ktorých by sa navrhovaná úprava týkala, alebo
- (ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi (alebo v ich mene) Dlhových cenných papierov predstavujúcich najmenej dve tretiny celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov všetkých sérií (braných spoločne), ktorých by sa navrhovaná úprava týkala

a

- (b) (i) schválením hlasmi držiteľov Dlhových cenných papierov predstavujúcich najmenej dve tretiny z celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov, zastúpených na riadne zvolaných samostatných zhromaždeniach držiteľov každej série Dlhových cenných papierov (braných samostatne), ktorých by sa navrhovaná úprava týkala, alebo
- (ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi (alebo v ich mene) Dlhopisov predstavujúcich najmenej 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov každej série (braných samostatne), ktorých by sa navrhovaná úprava týkala.

V súvislosti s navrhovanou úpravou Dlhopisov a navrhovanou úpravou každej inej dotknutej série Dlhových cenných papierov sa zvolá a bude konať samostatné zhromaždenie, resp. sa podpíše samostatné písomné uznesenie.

8.2.3 Navrhovaná Úprava týkajúca sa viacerých sérií. Súčasťou navrhovanej Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií môže byť jedna alebo viacej navrhovaných alternatívnych úprav emisných podmienok každej dotknutej série Dlhových cenných papierov alebo akejkoľvek zmluvy, ktorou sa riadi vydávanie a správa akejkoľvek dotknutej série Dlhových cenných papierov pod podmienkou, že všetky takéto navrhnuté alternatívne úpravy sú adresované akémukoľvek

držiteľovi akéhokoľvek Dlhového cenného papiera akejkoľvek dotknutej série a môžu ním byť prijaté.

8.2.4 Čiastočná Úprava týkajúca sa viacerých sérií. Ak navrhovaná Úprava týkajúca sa viacerých sérií nebude schválená v súvislosti s vyhradenou záležitosťou v zmysle článku 8.2.2 (*Úprava týkajúca sa viacerých sérií*), pričom by však bola schválená, keby sa navrhovaná úprava týkala len Dlhopisov a jednej alebo viacerých, nie však všetkých ostatných sérií Dlhových cenných papierov dotknutých navrhovanou úpravou, takáto Úprava týkajúca sa viacerých sérií sa bude bez ohľadu na článok 8.2.2 (*Úprava týkajúca sa viacerých sérií*) považovať za schválenú vo vzťahu k Dlhopisom a Dlhovým cenným papierom každej inej série, ktorých úprava by bola v zmysle článku 8.2.2 (*Úprava týkajúca sa viacerých sérií*) schválená, keby sa navrhovaná úprava týkala len Dlhopisov a Dlhových cenných papierov takýchto iných sérií, pod podmienkou, že:

- (a) pred dňom rozhodným pre navrhované Úpravy týkajúce sa viacerých sérií Emitent verejne informuje držiteľov Dlhopisov a ostatných dotknutých Dlhových cenných papierov o podmienkach, za ktorých sa navrhovaná Úprava týkajúca sa viacerých sérií bude považovať za schválenú, ak v súvislosti s Dlhopismi a niektorými, nie však všetkými, inými dotknutými sériami Dlhových cenných papierov dôjde k jej schváleniu vyššie uvedeným spôsobom a
- (b) tieto podmienky sú v súvislosti s navrhovanou Úpravou týkajúcou sa viacerých sérií splnené.

8.2.5 Úprava nevyhradenej záležitosti. V súvislosti s inou ako vyhradenou záležitosťou možno Emisné podmienky a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, upraviť so súhlasom Emitenta a:

- (a) schválením hlasmi držiteľov Dlhopisov predstavujúcich viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení držiteľov Dlhopisov, alebo
- (b) písomným uznesením podpísaným držiteľmi (alebo v ich mene) Dlhopisov predstavujúcich viac ako 50 % z celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov.

8.2.6 Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom. Pri určovaní, či navrhovaná úprava bola schválená držiteľmi Dlhopisov predstavujúcimi požadovanú menovitou hodnotu Dlhopisov alebo Dlhových cenných papierov jednej alebo viacerých iných sérií:

- (a) ak sa úprava týka Dlhových cenných papierov denominovaných vo viacerých menách, menovitá hodnota každého dotknutého Dlhového cenného papiera sa bude rovnáť sume v mene euro, ktorú by bolo možné získať za menovitou hodnotu daného Dlhového cenného papiera k rozhodnému dňu pre navrhovanú úpravu, ktorá sa vypočíta na základe výmenného kurzu zverejneného Európskou centrálnou bankou na jej kurzovom lístku, platného k rozhodnému dňu;
- (b) ak sa úprava týka Indexovanej obligácie, menovitá hodnota každej takejto Indexovanej obligácie sa bude rovnáť jej upravenej menovitej hodnote;
- (c) ak sa úprava týka Obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne nebola zložkou Indexovanej obligácie, menovitá hodnota každej takejto Obligácie s nulovým kupónom



sa bude rovnať jej menovitej hodnote alebo, ak ešte nenastal určený deň jej splatnosti, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej menovitej hodnoty;

- (d) ak sa úprava týka Obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne bola zložkou Indexovanej obligácie, menovitá hodnota každej takejto Obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne oprávňovala k:
  - (i) výplata neindexovanej platby istiny alebo úroku sa bude rovnať jej menovitej hodnote alebo, ak ešte nenastal určený deň splatnosti neindexovanej platby, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej menovitej hodnoty a
  - (ii) výplata indexovanej platby istiny alebo úroku, sa bude rovnať jej upravenej menovitej hodnote, alebo ak ešte nenastal určený deň splatnosti indexovanej platby, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej upravenej menovitej hodnoty a
- (e) na účely tohto článku 8.2.6 (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*):
  - (i) upravená menovitá hodnota akejkoľvek Indexovanej obligácie a akejkoľvek zložky Indexovanej obligácie je hodnota platby, ktorá by bola splatná k určenému dátumu splatnosti tejto Indexovanej obligácie alebo jej zložky, ak by jej určeným dátumom splatnosti bol rozhodný deň pre navrhovanú úpravu, stanovená na základe hodnoty príslušného indexu k rozhodnému dňu zverejnenej Emitentom (alebo v jeho mene) alebo, ak Emitent takúto hodnotu nezverejní, na základe interpolovanej hodnoty príslušného indexu k rozhodnému dňu stanovenej v súlade s emisnými podmienkami Indexovanej obligácie, pričom upravená menovitá hodnota takejto Indexovanej obligácie alebo jej zložky však v žiadnom prípade nesmie byť menšia ako jej menovitá hodnota, okrem prípadu, keď emisné podmienky danej Indexovanej obligácie stanovujú, že hodnota platby z takejto Indexovanej obligácie alebo jej zložky môže byť menšia ako jej menovitá hodnota a
  - (ii) súčasná hodnota Obligácie s nulovým kupónom sa určí diskontovaním menovitej hodnoty (alebo, ak je to vhodné, upravenej menovitej hodnoty) tejto Obligácie s nulovým kupónom za obdobie od jej určeného dátumu splatnosti do rozhodného dňa, na základe stanovenej diskontnej úrokovej sadzby s použitím príslušnej trhovej metódy počítania dní, pričom stanovená diskontná úroková sadzba predstavuje:
    - (A) v prípade, keď Obligácia s nulovým kupónom pôvodne nebola zložkou Dlhového cenného papiera, z ktorého sa výslovne pripisuje úrok, výnos do splatnosti takejto Obligácie s nulovým kupónom pri vzniku, alebo ak bolo vydaných viac tranží takejto Obligácie s nulovým kupónom, diskontná úroková sadzba predstavuje výnos do splatnosti takejto Obligácie s nulovým kupónom vypočítaný na základe toho, že pre výpočet sa ako emisný kurz použije aritmetický priemer emisných kurzov všetkých Obligácií s nulovým kupónom danej série, vážený ich menovitými hodnotami a
    - (B) v prípade keď Obligácia s nulovým kupónom bola pôvodne zložkou Dlhového cenného papiera, z ktorého sa výslovne pripisuje úrok:
      - (1) kupón daného Dlhového cenného papiera, ak je tento Dlhový cenný papier možné identifikovať, alebo

(2) ak takýto Dlhový cenný papier nie je možné identifikovať, diskontná sadzba predstavuje aritmetický priemer všetkých kupónov na všetkých Dlhových cenných papieroch Emitenta (vážených menovitou hodnotou), ktoré sú uvedené nižšie a ktoré majú rovnaký určený dátum splatnosti ako Obligácia s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať, alebo, ak takýto Dlhový cenný papier neexistuje, kupón interpolovaný na tieto účely na lineárnom základe použitím všetkých Dlhových cenných papierov Emitenta (vážených menovitou hodnotou), ktoré sú uvedené nižšie, s dvomi najbližšími dátumami splatnosti k dátumu splatnosti Obligácie s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať, pričom v prípade, keď diskontovaná Obligácia s nulovým kupónom bola pôvodne zložkou Indexovanej obligácie, sú Dlhovými cennými papiermi, ktoré sa použijú na tento účel, všetky Indexované obligácie Emitenta a v prípade, keď diskontovaná obligácia s nulovým kupónom pôvodne nebola zložkou Indexovanej obligácie, sa na tento účel použijú všetky Dlhové cenné papiere Emitenta (s výnimkou Indexovaných obligácií a Obligácií s nulovým kupónom), pričom sú v každom prípade denominované v rovnakej mene ako obligácia s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať.

8.2.7 Vydané a nesplatené Dlhopisy. Pri určovaní, či držiteľia Dlhopisov s požadovanou menovitou hodnotou vydaných a nesplatených Dlhopisov hlasovali za navrhovanú úpravu, alebo či je zhromaždenie držiteľov Dlhopisov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej úprave uznášaniaschopné, sa Dlhopis nepovažuje za vydaný a nesplatený, a teda neoprávňuje hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave ani sa nezapočítava na účely určenia uznášaniaschopnosti zhromaždenia, ak ku dňu rozhodnému pre navrhovanú úpravu:

- (a) bol Dlhopis už zrušený alebo doručený na zrušenie, alebo bol v držbe na účely opätovného vydania, ale zatiaľ nebol znova vydaný;
- (b) bol Dlhopis už splatný v príslušný deň splatnosti alebo v iný príslušný deň a Emitent si už splnil svoj záväzok uhradiť všetky platby spojené s Dlhopisom v súlade s jeho emisnými podmienkami, alebo
- (c) Dlhopis je v držbe Emitenta, jeho organizačnej súčasti, ministerstva alebo agentúry, alebo v držbe spoločnosti, trustu alebo inej právnickej osoby ovládanej Emitentom alebo jeho organizačnou súčasťou, ministerstvom alebo agentúrou, pričom v prípade Dlhopisu držaného akoukoľvek takouto vyššie uvedenou spoločnosťou, trustom alebo právnickou osobou, držiteľ Dlhopisu nemá samostatnosť v rozhodovaní, pričom:
  - (i) držiteľom Dlhopisu na tieto účely je osoba zo zákona oprávnená hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave, alebo, ak ide o odlišnú osobu, osoba, ktorej súhlas alebo pokyn je na základe zmluvy priamo alebo nepriamo nevyhnutný na to, aby zo zákona oprávnený držiteľ mohol hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave;
  - (ii) spoločnosť, trust alebo iná právnická osoba je ovládaná Emitentom alebo jeho organizačnou súčasťou, ministerstvom alebo agentúrou, ak Emitent alebo akákoľvek jeho organizačná súčasť, ministerstvo alebo agentúra má právomoc, priamo alebo nepriamo, z titulu vlastníctva cenných papierov s hlasovacím právom alebo iného práva k cenným papierom, na základe zmluvy alebo

z iného titulu usmerňovať manažment, voliť alebo vymenovať väčšinu členov predstavenstva, príp. iných osôb, ktoré vykonávajú obdobnú funkciu namiesto predstavenstva, resp. spolu s predstavenstvom tejto právnickej osoby a

- (iii) držiteľ Dlhopisu má samostatnosť v rozhodovaní, ak v zmysle platných právnych predpisov, pravidiel a nariadení a nezávisle od jeho prípadného priameho alebo nepriameho záväzku voči Emitentovi:
  - (A) držiteľ nesmie, priamo ani nepriamo, prijímať pokyny od Emitenta o spôsobe hlasovania o navrhovanej úprave, alebo
  - (B) je držiteľ pri rozhodovaní o hlasovaní o navrhovanej úprave povinný konať v súlade s objektívnymi pravidlami obzretného podnikania v záujme osôb majúcich záujem na činnosti držiteľa alebo vo svojom vlastnom záujme, alebo
  - (C) má držiteľ fiduciárnu alebo obdobnú povinnosť hlasovať o navrhovanej úprave v záujme jednej alebo viacerých osôb odlišných od osoby, ktorá má v držbe Dlhopisy (ak táto osoba má v tom čase v držbe akékoľvek Dlhopisy), ktoré by sa v zmysle tohto článku 8.2.7 (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*) považovali za vydané a nesplatené).

8.2.8 Vydané a nesplatené Dlhové cenné papiere. Pri určovaní toho, či držiteľia Dlhových cenných papierov s požadovanou menovitou hodnotou vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov iných sérií hlasovali za navrhnutú Úpravu týkajúcu sa viacerých sérií, alebo či je zhromaždenie držiteľov takýchto Dlhových cenných papierov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej Úprave týkajúcej sa viacerých sérií uznášaniaschopné, sa dotknutý Dlhový cenný papier nepovažuje za vydaný a nesplatený, a teda neoprávňuje hlasovať za alebo proti navrhovanej Úprave týkajúcej sa viacerých sérií ani sa nezapočítava na účely určenia uznášaniaschopnosti zhromaždenia, v súlade s platnými emisnými podmienkami daného Dlhového cenného papiera.

8.2.9 Subjekty so samostatnosťou v rozhodovaní. Na účely zabezpečenia transparentnosti Emitent okamžite po svojom formálnom oznámení akejkoľvek navrhovanej úpravy Dlhopisov, nie však neskôr ako 10 dní pred dňom rozhodným pre navrhovanú úpravu, zverejní zoznam, v ktorom identifikuje každú spoločnosť, trust alebo inú právnickú osobu na účely článku 8.2.7(c) (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*):

- (a) ktorú v tom čase ovláda Emitent alebo jeho organizačná súčasť, ministerstvo alebo agentúra;
- (b) ktorá v odpovedi na žiadosť Emitenta uviedla, že je v tom čase držiteľom jedného alebo viacerých Dlhopisov a
- (c) ktorá nemá vo vzťahu k Dlhopisom vo svojej držbe samostatnosť v rozhodovaní.

8.2.10 Výmena a konverzia. Akákoľvek riadne schválená úprava Emisných podmienok sa môže uskutočniť formou povinnej výmeny alebo konverzie Dlhopisov na nové Dlhové cenné papiere s upravenými emisnými podmienkami, ak sa navrhovaná výmena alebo konverzia držiteľom Dlhopisov oznámi pred rozhodným dňom na účely navrhovanej úpravy. Akákoľvek konverzia alebo výmena Dlhopisov realizovaná na účely vykonania riadne schválenej úpravy bude pre všetkých držiteľov Dlhopisov záväzná.

### 8.3 Agent pre výpočet

8.3.1 Vymenovanie a zodpovednosť. Emitent vymenuje osobu (ďalej len „Agent pre výpočet“), ktorá vypočíta, či navrhovaná úprava bola schválená držiteľmi vydaných a nesplatených Dlhopisov s požadovanou menovitou hodnotou a v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií držiteľmi vydaných a nesplatených Dlhových cenných papierov s požadovanou menovitou hodnotou vo vzťahu ku každej dotknutej sérii Dlhových cenných papierov. V prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií sa za Agenta pre výpočet v súvislosti s navrhovanou úpravou Dlhopisov a každej inej dotknutej série Dlhových cenných papierov vymenuje tá istá osoba.

8.3.2 Certifikát. Emitent poskytne Agentovi pre výpočet a pred dátumom konania zhromaždenia na účely hlasovania o navrhovanej úprave alebo pred dátumom, ktorý Emitent určí na podpísanie písomného uznesenia o navrhovanej úprave, zverejní certifikát:

- (a) v ktorom uvedie celkovú menovitú hodnotu Dlhopisov (a Dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií) vydaných a nesplatených k rozhodnému dňu na účely článku 8.2.7 (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*);
- (b) v ktorom uvedie celkovú menovitú hodnotu Dlhopisov (a Dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií), ktoré sa k rozhodnému dňu nepovažujú za vydané a nesplatené v zmysle článku 8.2.7(c) (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*) a
- (c) v ktorom identifikuje držiteľov Dlhopisov (a Dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií), ktoré sú uvedené v písm. (b) vyššie,

príčom tieto údaje sa v prípade potreby určia v súlade s ustanoveniami článku 8.2.6 (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*).

8.3.3 Právo Agenta pre výpočet spoliehať sa na pravdivosť určitých dokumentov. Agent pre výpočet sa môže spoliehať na informácie uvedené v certifikáte, ktorý mu poskytne Emitent, pričom tieto informácie sú pre Emitenta a držiteľov Dlhopisov konečné a záväzné, pokiaľ:

- (a) dotknutý držiteľ Dlhopisov Emitentovi nepredloží odôvodnenú písomnú námietku týkajúcu sa certifikátu ešte pred hlasovaním o navrhovanej úprave alebo pred podpísaním písomného uznesenia o navrhovanej úprave a
- (b) takáto písomná námietka, ak by bola prijatá, by ovplyvnila výsledok hlasovania alebo podpísanie písomného uznesenia o navrhovanej úprave.

V prípade včasného doručenia odôvodnenej písomnej námietky budú informácie, na ktoré sa Agent pre výpočet spolieha, pre Emitenta a dotknutých držiteľov Dlhopisov napriek tomu konečné a záväzné, ak:

- (a) bude táto námietka následne stiahnutá;
- (b) držiteľ Dlhopisu, ktorý námietku predložil, nezačne konanie o námietke pred príslušným súdom do 15 dní od zverejnenia výsledkov hlasovania alebo podpísaného písomného uznesenia o navrhovanej úprave, alebo

- (c) príslušný súd následne rozhodne, že námietka nie je odôvodnená, alebo že by v žiadnom prípade neovplyvnila výsledok hlasovania alebo podpísanie písomného uznesenie o navrhovanej úprave.

8.3.4 Zverejnenie. Emitent zabezpečí, aby výsledky výpočtov uskutočnených Agentom pre výpočet v súvislosti s navrhovanou úpravou boli zverejnené okamžite po zvolaní zhromaždenia držiteľov Dlhopisov, ktoré má o danej úprave rozhodnúť, prípadne po stanovení dátumu, ktorý Emitent určil na podpísanie písomného uznesenia o danej úprave.

#### 8.4 **Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov; Písomné uznesenia**

8.4.1 Všeobecné ustanovenia. Nižšie uvedené ustanovenia, ako aj akékoľvek dodatočné pravidlá prijaté a zverejnené Emitentom, pokiaľ sú v súlade s nižšie uvedenými ustanoveniami, budú platiť pre akékoľvek zhromaždenie držiteľov Dlhopisov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej úprave a pre akékoľvek písomné uznesenie prijaté v súvislosti s navrhovanou úpravou. Akýkoľvek úkon, ktorý má v zmysle tohto článku 8.4 (*Zhromaždenia držiteľov Dlhopisov; Písomné uznesenia*) vykonať Emitent, môže namiesto neho vykonať zástupca konajúci v mene Emitenta.

8.4.2 Zvolanie zhromaždenia. Zhromaždenie držiteľov Dlhopisov:

- (a) môže byť kedykoľvek zvolané Emitentom a
- (b) zvolá Emitent, ak v súvislosti s Dlhopismi nastal Prípád neplnenia, ktorý pretrváva a o zvolanie zhromaždenia písomne požiadajú držiteľia Dlhopisov predstavujúcich najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov.

8.4.3 Oznámenie o zvolaní zhromaždenia. Emitent zverejní oznámenie o zvolaní zhromaždenia držiteľov Dlhopisov najneskôr 21 dní pred dátumom konania zhromaždenia a v prípade odročeného zhromaždenia najneskôr 14 dní pred dátumom konania odročeného zhromaždenia. V oznámení:

- (a) uvedie čas, dátum a miesto konania zhromaždenia;
- (b) uvedie program zhromaždenia a kvórum pre uznášaniaschopnosť zhromaždenia, ako aj text uznesení, ktoré má zhromaždenie prijať;
- (c) uvedie rozhodný deň na účely konania zhromaždenia, ktorý nesmie byť skôr ako päť Pracovných dní pred dátumom konania zhromaždenia, a doklady, ktoré držiteľ Dlhopisov musí predložiť, aby bol oprávnený zúčastniť sa zhromaždenia;
- (d) uvedie formu listiny, ktorou sa udeľuje splnomocnenie na konanie v mene držiteľa Dlhopisov;
- (e) určí akékoľvek dodatočné pravidlá, ktoré Emitent prijal v súvislosti so zvolaním a organizovaním zhromaždenia a v prípade potreby aj podmienky, za akých sa Úprava týkajúca sa viacerých sérií bude považovať za splnenú, ak bude schválená pre niektoré, ale nie všetky dotknuté série Dlhových cenných papierov a
- (f) uvedie osobu, ktorá bola vymenovaná ako Agent pre výpočet pre každú navrhovanú úpravu, o ktorej sa má na zhromaždení hlasovať.

- 8.4.4 Predseda. Predsedu príslušného zhromaždenia držiteľov Dlhopisov vymenuje:
- (a) Emitent, alebo
  - (b) ak Emitent predsedu nevymenuje alebo ak osoba nominovaná Emitentom nie je na zhromaždení prítomná, držiteľia Dlhopisov predstavujúcich viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na zhromaždení.
- 8.4.5 Uznášaniaschopnosť. Ak zhromaždenie nemá kvórum potrebné pre jeho uznášaniaschopnosť, zhromaždenie neprerokuje žiadnu záležitosť okrem voľby predsedu zhromaždenia, ak ho nevymenoval Emitent. Zhromaždenie držiteľov Dlhopisov, na ktorom sa bude hlasovať o navrhovanej úprave, bude uznášaniaschopné:
- (a) vo veci predstavujúcej vyhradenú záležitosť ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktoré sú držiteľmi Dlhopisov predstavujúcich najmenej dve tretiny celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov a
  - (b) v inej ako vyhradenej záležitosti ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktoré sú držiteľmi Dlhopisov predstavujúcich najmenej 50 % celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov.
- 8.4.6 Odročené zhromaždenie. Ak ani do tridsiatich minút od času určeného pre začiatok konania zhromaždenia nie je zhromaždenie uznášaniaschopné, zhromaždenie možno odročiť najviac o 42 a najmenej o 14 dní, podľa rozhodnutia predsedu zhromaždenia. Odročené zhromaždenie bude uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktorí sú držiteľmi Dlhopisov predstavujúcich:
- (a) najmenej dve tretiny celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov na účely navrhovanej úpravy vo vyhradenej záležitosti a
  - (b) najmenej 25 % celkovej menovitej hodnoty v tom čase vydaných a nesplatených Dlhopisov na účely navrhovanej úpravy v inej ako vyhradenej záležitosti.
- 8.4.7 Písomné uznesenie. Písomné uznesenie podpísané držiteľmi požadovanej väčšiny Dlhopisov, alebo v ich mene, bude platné na všetky účely, ako keby šlo o uznesenie prijaté na zhromaždení držiteľov Dlhopisov, riadne zvolanom a konanom v súlade s týmito ustanoveniami. Písomné uznesenie môže mať podobu jedného alebo viacerých dokumentov podobnej formy, pričom každý je podpísaný jedným alebo viacerými držiteľmi Dlhopisov, alebo v ich mene.
- 8.4.8 Oprávnenie hlasovať. Akákoľvek osoba, ktorá je k rozhodnému dňu na účely navrhovanej úpravy držiteľom vydaného a nesplateného Dlhopisu, ako aj akákoľvek osoba k rozhodnému dňu na účely navrhovanej úpravy riadne splnomocnená držiteľom vydaného a nesplateného Dlhopisu, je oprávnená hlasovať o navrhovanej úprave na zhromaždení držiteľov Dlhopisov a podpísať písomné uznesenie o navrhovanej úprave.
- 8.4.9 Hlasovanie. Každá navrhovaná úprava bude predložená na schválenie držiteľom vydaných a nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení, alebo na schválenie držiteľom všetkých vydaných a nesplatených Dlhopisov prostredníctvom písomného uznesenia bez potreby zvolať zhromaždenie. Držiteľ môže v prípade každej

navrhovanej úpravy odovzdať taký počet hlasov, ktorý sa rovná menovitej hodnote vydaných a nesplatených Dlhopisov v jeho držbe. Na tieto účely:

- (a) v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, ktorej predmetom sú Dlhové cenné papiere denominované vo viacerých menách, menovitá hodnota každého Dlhového cenného papiera sa určí v súlade s článkom 8.2.6(a) (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*);
- (b) v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, ktorej predmetom je Indexovaná obligácia, menovitá hodnota každej takejto Indexovanej obligácie sa určí v súlade s článkom 8.2.6(b) (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*);
- (c) v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, ktorej predmetom je Obligácia s nulovým kupónom, ktorá pôvodne nebola zložkou Indexovanej obligácie, menovitá hodnota každej takejto obligácie s nulovým kupónom sa určí v súlade s článkom 8.2.6(c) (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*)  
a
- (d) v prípade Úpravy týkajúcej sa viacerých sérií, ktorej predmetom je Obligácia s nulovým kupónom, ktorá pôvodne bola zložkou Indexovanej obligácie, menovitá hodnota každej takejto Obligácie s nulovým kupónom sa určí v súlade s článkom 8.2.6(d) (*Obligácie denominované vo viacerých menách, Indexované obligácie a Obligácie s nulovým kupónom*).

8.4.10 Splnomocnení zástupcovia. Každý držiteľ vydaného a nesplateného Dlhopisu môže na základe písomného dokumentu podpísaného držiteľom a doručeného Emitentovi najneskôr 48 hodín pred časom určeným na konanie zhromaždenia držiteľov Dlhopisov alebo na podpísanie písomného uznesenia splnomocniť akúkoľvek osobu (ďalej len „**Splnomocnený zástupca**“) na konanie v mene držiteľa v súvislosti s akýmkoľvek zhromaždením držiteľov Dlhopisov, na ktorom je držiteľ oprávnený hlasovať, alebo na podpísanie akéhokoľvek písomného uznesenia, ktoré je držiteľ oprávnený podpísať. Vymenovanie Splnomocneného zástupcu dokumentom v inej forme ako dokument pripojený k oznámeniu o zvolaní zhromaždenia nie je na tieto účely platné.

8.4.11 Právne účinky a odvolanie Splnomocneného zástupcu. Splnomocnený zástupca riadne vymenovaný v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami sa bude, za predpokladu splnenia podmienok podľa článku 8.2.7 (*Vydané a nesplatené Dlhopisy*) a iba počas platnosti udeleného splnomocnenia, považovať (a osoba, ktorá ho splnomocnila, sa nebude považovať) za držiteľa Dlhopisov, ktorých sa udelené splnomocnenie týka, pričom každý hlas odovzdaný Splnomocneným zástupcom sa bude považovať za platný bez ohľadu na prípadné predchádzajúce odvolanie alebo zmenu tohto splnomocnenia, pokiaľ Emitentovi nebolo doručené oznámenie, resp. pokiaľ nebol inak informovaný o zrušení alebo zmene splnomocnenia najneskôr 48 hodín pred časom určeným ako začiatok konania zhromaždenia, na ktorom Splnomocnený zástupca zamýšľa hlasovať, resp. pred časom určeným na podpísanie písomného uznesenia.

8.4.12 Záväznosť. Uznesenie riadne prijaté na zhromaždení držiteľov, ktoré bolo zvolané a konané v súlade s týmito ustanoveniami a písomné uznesenie riadne podpísané požadovanou väčšinou držiteľov Dlhopisov budú záväzné pre všetkých držiteľov Dlhopisov bez ohľadu na to, či daný držiteľ bol alebo nebol prítomný na zhromaždení, či hlasoval za alebo proti uzneseniu alebo či podpísal písomné uznesenie.

8.4.13 Zverejnenie. Emitent bez zbytočného odkladu zverejní všetky riadne prijaté uznesenia a písomné uznesenia.

## 8.5 Zjavná chyba a technické zmeny Emisných podmienok

Bez ohľadu na akékoľvek iné ustanovenie týchto Emisných podmienok, tieto Emisné podmienky môžu byť upravené Emitentom bez súhlasu držiteľov Dlhopisov:

- (a) s cieľom opraviť zjavnú chybu alebo odstrániť nejasnosť, alebo
- (b) ak je zmena formálneho alebo technického charakteru.

Emitent zverejní detaily akejkoľvek úpravy Dlhopisov v zmysle tohto článku 8.5 (*Zjavná chyba a technické zmeny Emisných podmienok*) do desiatich dní odo dňa, kedy takáto zmena nadobudne účinnosť.

## 8.6 Zverejnenie

8.6.1 Oznámenia a ostatné záležitosti. Emitent zverejní všetky oznámenia a iné záležitosti, ktoré sa musia zverejniť podľa vyššie uvedených ustanovení podľa článku 12 (*Oznámenia*).

## 9. Dodatočná emisia Dlhopisov

Emitent si vyhradzuje právo uskutočniť dodatočnú emisiu k tejto emisii (bez súhlasu Držiteľov) a to vydaním ďalším dlhopisov, ktoré budú s Dlhopismi zameniteľné (t.j. budú rovnaké predovšetkým v súvislosti s Emisnými podmienkami, konečnou splatnosťou a úrokovou sadzbou).

## 10. Premlčanie

Nároky voči Emitentovi súvisiace s Dlhopismi budú premlčané, ak nebudú predložené k úhrade do desiatich rokov (v prípade istiny) a piatich rokov (v prípade úroku) od príslušného dňa ich splatnosti a to na základe zákonnej lehoty stanovenej právom Švajčiarska.

## 11. Kótovanie

Emitent vynaloží maximálne úsilie na zabezpečenie toho, aby boli Dlhopisy kótované na švajčiarskej burze cenných papierov *SIX Swiss Exchange* a aby boli Dlhopisy na tejto burze cenných papierov kótované počas celej doby platnosti Dlhopisov.

## 12. Oznámenia

Všetky oznámenia týkajúce sa Dlhopisov zverejní banka UBS AG v mene Emitenta (i) na internetovej stránke švajčiarskej burzy cenných papierov *SIX Swiss Exchange*, kde sa v súčasnosti oznámenia zverejňujú: [http://www.six-swiss-exchange.com/news/official\\_notices/search\\_en.html](http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_en.html), (ii) v prípade, že Dlhopisy majú podobu listinného Trvalého globálneho dlhopisu, prostredníctvom akéhokoľvek príslušného zúčtovacieho systému, v ktorom je tento listinný Trvalý globálny dlhopis vedený a prostredníctvom ktorého sa Dlhopisy zúčtovávajú (ak je to možné, podľa akýchkoľvek platných prevádzkových postupov), alebo (ii) inak podľa predpisov švajčiarskej burzy cenných papierov *SIX Swiss Exchange*, platných právnych predpisov a/alebo nariadení.



### **13. Rozhodné právo, súdna právomoc, agent pre doručovanie písomností, vzdanie sa imunity**

Podoba a výklad Dlhopisov sa riadi **švajčiarskym právom**.

O akomkoľvek spore, ktorý môže vzniknúť v súvislosti s Dlhopismi medzi Držiteľmi na jednej strane a Emitentom na druhej strane, sa rozhodne podľa švajčiarskeho práva, **so súdnou právomocou v Zürichu, Švajčiarsko**.

Emitent neodvolateľne vymenoval veľvyslanca Slovenskej republiky v Berne, Thunstrasse 63, 3074 Muri b. Bern, Švajčiarsko za agenta pre doručovanie písomností v súvislosti s Dlhopismi vo Švajčiarsku. Ak Emitent nebude mať z akéhokoľvek dôvodu takéhoto agenta vo Švajčiarsku, okamžite vymenuje náhradného agenta pre doručovanie písomnosti a oznámi túto skutočnosť Držiteľom. Nič z toho, čo je uvedené v týchto Emisných podmienkach, nebude mať žiadny vplyv na právo ktoréhokoľvek Držiteľa doručiť písomnosti akýmkoľvek iným spôsobom povoleným zákonom.

V rozsahu, v akom sa na Emitenta alebo akékoľvek jeho výnosy, aktíva alebo majetok vzťahuje akákoľvek imunita voči súdnemu konaniu, imunita voči súdnej právomoci akéhokoľvek takéhoto súdu, voči započítaniu, zabaveniu pred vynesením rozsudku, zabaveniu na pomoc pri výkone rozsudku, alebo voči výkonu rozsudku alebo akémukoľvek inému právnemu alebo súdnemu procesu alebo prostriedku nápravy, a v rozsahu, v akom sa v akejkoľvek takejto jurisdikcii takáto imunita prizná, sa Emitent neodvolateľne vzdáva tejto imunity v najväčšom možnom rozsahu, povolenom podľa práva príslušnej jurisdikcie. Takéto vzdanie sa imunity zakladá len obmedzené a konkrétne vzdanie sa zo strany Emitenta na účely týchto Podmienok a za žiadnych okolností sa nebude vykladať ako všeobecné vzdanie sa imunity zo strany Emitenta, ani za vzdanie sa imunity vo vzťahu ku konaniam, ktoré nesúvisia s Dlhopismi.

Bez ohľadu na vyššie uvedené majú prostriedky, aktíva, práva a všeobecný majetok vojenského charakteru v správe vojenských a obranných úradov a orgánov Slovenskej republiky, ktoré sa podieľajú na obrane Slovenskej republiky; nerastné bohatstvo, podzemné vody, prírodné zdroje a vodné toky Slovenskej republiky, nachádzajúce sa na území Slovenskej republiky, podľa právneho poriadku Slovenskej republiky imunitu voči exekúcii a zabaveniu a nijaké rozhodnutie takejto podstaty ani vyššie uvedené vzdanie sa nepredstavujú vzdanie sa takejto imunity, ani žiadnej inej imunity voči exekúcii alebo zabaveniu alebo procesu takéhoto charakteru vo vzťahu k diplomatickým misiám Slovenskej republiky v akejkoľvek jurisdikcii mimo Slovenskej republiky alebo vo vzťahu k aktívam Slovenskej republiky, ktoré sú potrebné na riadne fungovanie Slovenskej republiky ako nezávislého štátu.

### **14. Právomoci banky UBS AG**

Banka UBS AG je oprávnená dohodnúť sa na zmene alebo dohode Emisných podmienok bez súhlasu Držiteľov, ktoré budú podľa názoru banky UBS AG formálnej, bezvýznamnej alebo technickej povahy alebo sa uskutočnia za účelom opravy zjavnej chyby.

V súvislosti s výkonom uvedených právomocí banky UBS AG neprihliada na dôsledky, ktoré môžu Držiteľom vzniknúť v súvislosti s ich výkonom a to z dôvodu, že za akýmkoľvek účelom budú mať jednotliví Držitelia trvalý pobyt alebo domicil, resp. budú inak spojený a podliehať súdnej právomoci akéhokoľvek konkrétneho územia.

Strany sa výslovne dohodli, že všetky vykonané úkony a akéhokoľvek dohody, vzdanie sa práv alebo oprávnenia, ktoré banka UBS AG vykoná podľa tohto článku 14, budú konečné, neodvolateľné a záväzné pre všetky strany bez toho, aby bolo potrebné získať akéhokoľvek potvrdenie alebo registráciu.