

**SLOVENSKÝ NEZÁVÄZNÝ INFORMATÍVNY PREKLAD ANGLICKÉHO
ZÁVÄZNÉHO ZNENIA**

**NIE JE URČENÉ NA VYDANIE, ZVEREJNENIE ALEBO DISTRIBÚCIU, PRIAMO ČI
NEPRIAMO, V SPOJENÝCH ŠTÁTOCH AMERICKÝCH.**

Emisné podmienky

Toto je znenie emisných podmienok Dlhopisov, ktoré po ich prípadnej zmene budú uvedené na každom Listinnom dlhopise, budú pripojené ku každému Dlhopisu a (podľa ustanovení týchto Emisných podmienok) budú platiť pre každý Globálny dlhopis:

Dlhopisy v celkovej menovitej hodnote 1 500 000 000 USD s úrokovým výnosom 4,375% splatné v roku 2022 (ďalej len „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa všetky ďalšie Dlhopisy vydané podľa článku 13, ktoré budú spolu s už vydanými Dlhopismi tvoriť jednu emisiu) Slovenskej republiky, v mene ktorej koná Ministerstvo financií Slovenskej republiky, so sídlom Štefanovičova 5, P.O. Box 82, 817 82 Bratislava, IČO: 00151742 (ďalej len „**Emitent**“) boli schválené podľa slovenského zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

Emitent a Citibank, N.A., London Branch ako fiškálny agent, agent pre prevody a platobný agent, Citigroup Global Markets Deutschland AG ako registrátor, agent pre prevody a platobný agent, Citibank, N.A., New York Branch ako platobný agent a agent pre prevody v New Yorku a Banque Internationale à Luxembourg, *société anonyme* ako platobný agent v Luxemburgu a agent pre prevody uzatvorili v súvislosti s Dlhopismi zmluvu o fiškálnom zastúpení zo dňa 21. mája 2012 (ďalej len „**Zmluva o fiškálnom zastúpení**“). Fiškálny agent, registrátor, agenti pre prevody a platobní agenti každý z nich ďalej jednotlivo len „**Fiškálny agent**“, „**Registrátor**“, „**Agenti pre prevody**“ a „**Platobní agenti**“ (pričom tento pojem zahŕňa aj pojem Fiškálny agent). V Zmluve o fiškálnom zastúpení je uvedená podoba Dlhopisov. Kópie Zmluvy o fiškálnom zastúpení sú k dispozícii na nahliadnutie počas bežnej pracovnej doby v stanovených kanceláriách Platobných agentov. Má sa za to, že Držiteľia Dlhopisov boli oboznámení so všetkými ustanoveniami Zmluvy o fiškálnom zastúpení, ktoré sa na nich vzťahujú.

1 PODOBA, MENOVIÁ HODNOTA A VLASTNÍCTVO

(a) *Podoba a menovitá hodnota*

Dlhopisy budú vydané ako dlhopisy na meno bez úrokových kupónov. Dlhopisy (i) predané pri zahraničných transakciách podľa Nariadenia S (ďalej len „**Nariadenie S**“) podľa zákona Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933 (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“) budú vydané v celkovej menovitej hodnote 200.000 USD a celočíselných násobkoch sumy 1.000 USD presahujúcich sumu 200.000 USD a (ii) predané podľa Predpisu 144A Zákona o cenných papieroch (ďalej len „**Predpis 144A**“) budú vydané v najnižšej menovitej hodnote 200.000 USD a celočíselných násobkoch sumy 1.000 USD presahujúcich 200.000 USD (každá menovitá hodnota Dlhopisov uvedená v bode (i) a (ii) ďalej len „**povolená menovitá hodnota**“).

(b) *Vlastníctvo*

Vlastnícke právo k Dlhopisom prechádza na Držiteľa dlhopisov pri zápise do Registra. Každý Držiteľ dlhopisov (pokiaľ právne predpisy nevyžadujú inak) sa bude považovať za právoplatného vlastníka takýchto Dlhopisov na všetky účely (bez ohľadu na to, či je Dlhopis po lehote splatnosti alebo nie, bez ohľadu na akékoľvek oznámenie o vlastníckom práve, truste alebo akúkoľvek účasť na ňom, akýkoľvek zápis uvedený na Listinnom dlhopise v súvislosti s ním (okrem podpísaného formuláru o prevode (ďalej len „**Formulár o prevode**“)) alebo bez ohľadu na oznámenie o akejkoľvek predchádzajúcej strate alebo odcudzení tohto Dlhopisu) a žiadna osoba nebude zodpovedná za takéto posudzovanie daného Držiteľa.

2 STATUS

Dlhopisy (podľa článku 4) zakladajú priame, nepodmienené, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a Emitent sa zaväzuje za riadnu a včasnú platbu istiny a úrokov z Dlhopisov a za plnenie všetkých ďalších záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov. Dlhopisy majú vždy navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a v súvislosti s právom na úhradu majú aspoň rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými existujúcimi alebo budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov.

3 REGISTRÁCIA A PREVODY

(a) *Register*

Registrátor bude v súvislosti s Dlhopismi viesť register (ďalej len „**Register**“) mimo Spojeného kráľovstva a Emitent zabezpečí, aby Registrátor viedol tento Register podľa ustanovení Zmluvy o fiškálnom zastúpení. V týchto Emisných podmienkach pojem „**Držiteľ**“ Dlhopisu znamená osobu, na meno ktorej je daný Dlhopis zaregistrovaný v Registri (resp. v prípade spoluvlastníctva, prvé meno uvedené v súvislosti s daným Dlhopisom), pojem „**Držiteľ dlhopisu**“ sa vykladá primerane a pojem „**držiteľ**“ v súvislosti s akýmkoľvek iným Dlhovým cenným papierom (ako je tento pojem definovaný v článku 12) znamená osobu, ktorú je Emitent oprávnený považovať za právoplatného držiteľa Dlhového cenného papiera podľa práva, ktorým sa riadi Dlhový cenný papier. Dlhopis v listinnej podobe (jednotlivo ďalej len „**Listinný dlhopis**“) bude vydaný každému Držiteľovi dlhopisu v súvislosti s jeho zaregistrovaným vlastníctvom Dlhopisov. Každý Dlhopis bude v Registri zaregistrovaný pod poradovým číslom a bude mu pridelené identifikačné číslo.

(b) *Prevody*

Podľa nižšie uvedených bodov (d) a (e) môže byť Dlhopis prevedený v celku alebo môže byť prevedená len jeho časť a to v povolenej menovitej hodnote pri odovzdaní príslušného Listinného dlhopisu s riadne vyplneným a podpísaným formulárom o prevode v stanovenej kancelárii Registrátora alebo Agentu pre prevody spolu s takým dôkazom, ktorý môže Registrátor alebo prípadne Agent pre prevody primerane požadovať na preukázanie

vlastníckeho práva prevodcu a oprávnením osôb, ktoré Formulár o prevode podpísali, avšak za podmienky, že Dlhopis nesmie byť prevedený, pokiaľ menovitá hodnota prevádzaných Dlhopisov a v prípade, že sa neprevádzajú všetky Dlhopisy, ktoré daný Držiteľ vlastní, tak pokiaľ menovitá hodnota zostávajúcich neprevádzaných Dlhopisov nebude v povolenej menovitej hodnote. Ak sa neprevádzajú všetky Dlhopisy predložené vo forme odovzdaného Listinného dlhopisu, bude prevodcovi vydaný nový Listinný dlhopis vo vzťahu k zostávajúcim Dlhopisom.

(c) *Registrácia a doručenie Dlhopisov*

Podľa nižšie uvedených bodov (d) a (e) Registrátor zaregistruje predmetný prevod do piatich Pracovných dní (ako je tento pojem definovaný nižšie) po odovzdaní Listinného dlhopisu podľa vyššie uvedeného bodu (b) a doručí nový Listinný dlhopis s tou istou celkovou menovitou hodnotou, v akej sa Dlhopisy prevádzajú a to každému príslušnému Držiteľovi v jeho stanovenej kancelárii, prípadne v stanovenej kancelárii Agentu pre prevody alebo (na žiadosť a riziko ktoréhokoľvek takéhoto príslušného Držiteľa) poštou prvej triedy bez poistenia (pri námorských zásielkach letecky) na adresu, ktorú na tieto účely príslušný Držiteľ uvedie. V tomto bode pojem „**Pracovný deň**“ znamená deň, kedy sú komerčné banky otvorené na obchodovanie (vrátane obchodovania v cudzích menách) v meste, v ktorom má príslušný Agent pre prevody alebo prípadne Registrátor svoju stanovenú kanceláriu. Ak sa prevádzajú iba niektoré a nie všetky Dlhopisy vo vzťahu ku ktorým sa vydáva Listinný dlhopis, potom bude nový Listinný dlhopis vo vzťahu k neprevádzaným Dlhopisom vydaný do piatich Pracovných dní po odovzdaní pôvodného Listinného dlhopisu podľa vyššie uvedeného bodu (b) a to poštou prvej triedy bez poistenia (pri námorských zásielkach letecky) na žiadosť Držiteľa neprevádzaných Dlhopisov na adresu daného Držiteľa uvedenú v Registri.

(d) *Žiadny poplatok*

Registráciu alebo prevod Dlhopisu uskutoční Emitent, alebo v jeho mene Registrátor alebo Agent pre prevody bezodplatne, avšak oproti platbe, resp. takej náhrade škody, ktorú môže Registrátor, prípadne Agent pre prevody požadovať v súvislosti s akoukoľvek daňou, inou povinnosťou alebo akýmkoľvek štátnym poplatkom, ktorý môže byť vyrubený alebo uložený v súvislosti s takouto registráciou alebo prevodom.

(e) *Uzavreté obdobie*

Držitelia dlhopisov nie sú oprávnení požadovať, aby boli prevody zaregistrované v období od 15. kalendárneho dňa pred dňom splatnosti istiny alebo úrokov v súvislosti s takýmito Dlhopismi.

(f) *Predpisy týkajúce sa prevodov a registrácie*

Všetky prevody Dlhopisov a zápisy do Registra sa riadia podrobnými predpismi týkajúcimi sa prevodu Dlhopisov, ktoré sú priložené k Zmluve o fiškálnom zastúpení ako príloha. Emitent je oprávnený zmeniť tieto predpisy s predchádzajúcim písomným súhlasom Registrátora. Registrátor zašle poštou (bezodplatne) kópiu predpisov v súčasnom znení ktorémukoľvek Držiteľovi dlhopisu, ktorý o to písomne požiada.

4 ZÁKAZ ZRIADENIA ZÁLOŽNÉHO PRÁVA

Pokiaľ budú ktorékoľvek Dlhopisy nesplatené (ako je uvedené v článku 12), Emitent neudelí a ani nepovolí a zabezpečí, aby ani nebolo udelené a ani povolené zriadenie žiadneho záložného práva, hypotéky, zádržného práva alebo iného zabezpečenia (každé z vyššie uvedených ďalej len „**Zabezpečovacie právo**“) k celému jeho súčasnému alebo budúcemu majetku, príjmom alebo k ich časti slúžiacim na zabezpečenie akejkoľvek Príslušnej externej zadlženosti alebo ich záruky, pokiaľ Emitent nezabezpečí, (a) aby boli v tom istom čase alebo predtým zabezpečené Dlhopisy rovnako a pomerne alebo (b) neposkytne také iné zabezpečenie alebo iné dojednanie, ktoré bude schválené uznesením požadovanej väčšiny Držiteľov alebo písomným uznesením Držiteľov v súlade s článkom 12, bod (e) (Vyhradené záležitosti).

Na tento účel pojem „**Príslušná externá zadlženosť**“ znamená akúkoľvek súčasnú alebo budúcu zadlženosť (a) v podobe alebo forme, dlhopisov, zmeniek, obligácií, pôžičiek alebo iných cenných papierov, ktoré sú, resp. môžu byť ocenené, kótované alebo bežne obchodované na akejkoľvek burze cenných papierov, mimoburzovom trhu s cennými papiermi alebo inom trhu s cennými papiermi a (b) ktoré nie sú (i) prijaté na obchodovanie na trhu na Burze cenných papierov v Bratislave, (ii) zaregistrované v Centrálnom depozitári cenných papierov Slovenskej republiky, (iii) neriadia sa právom Slovenskej republiky alebo (iv) umiestnené alebo predávané v Slovenskej republike. Na účely tohto článku je emisia „*umiestnená alebo predávaná v Slovenskej republike*“ vtedy, keď je viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov umiestnených v Slovenskej republike.

5 ÚROK

Každý Dlhopis bude úročený od 21. mája 2012 a to úrokom vo výške 4,375% ročne, splatným raz za polrok pozadu, t.j. každý rok dňa 21. mája a 21. novembra až do jeho splatnosti (jednotlivo ďalej len „**Deň splatnosti úrokov**“). Úrok bude vyplatený podľa ustanovení článku 7. Obdobie od 21. mája 2012, vrátane tohto dňa a končiace v Deň splatnosti úrokov (okrem prvého Dňa splatnosti úrokov) a každé nasledujúce obdobie začínajúce v Deň splatnosti úrokov, vrátane tohto dňa a končiace v deň nasledujúceho Dňa splatnosti úrokov (okrem tohto nasledujúceho Dňa splatnosti úrokov) sa nazýva „**Úrokové obdobie**“.

Každý Dlhopis prestane byť úročený od príslušného dňa jeho splatnosti, pokiaľ nie je po odovzdaní tohto Dlhopisu platba istiny neoprávnene zadržaná alebo odmietnutá. V takom prípade bude Dlhopis naďalej úročený úrokom uvedeným vyššie (po ako aj pred rozhodnutím) a to do (a) dňa, kedy Držiteľ dlhopisu dostane všetky sumy splatné v súvislosti s týmto Dlhopisom (až do tohto dňa), resp. kedy budú takéto sumy prijaté v jeho mene, (b) do siedmeho dňa odo dňa, kedy bolo Držiteľom dlhopisov oznámené, že Fiškálny agent prijal všetky sumy splatné v súvislosti s Dlhopismi a to do tohto siedmeho dňa (okrem prípadu úhrady Fiškálnemu agentovi, ak nedôjde k žiadnemu ďalšiemu omeškaniu s platbou podľa týchto Emisných podmienok), podľa toho, ktorá okolnosť nastane skôr.

Výška úrokov splatných v každý Deň splatnosti úrokov bude zaokrúhlená na najbližší americký cent, pričom suma pol amerického centu bude zaokrúhlená nahor. Ak bude

potrebné vypočítať úrok za obdobie kratšie ako jedno úplné Úrokové obdobie, príslušný počet dní bude stanovený na základe roka s počtom 360 dní, 12 mesiacov, s počtom 30 dní na každý mesiac a v prípade neúplného mesiaca s počtom uplynutých dní.

6 SPLATENIE, KÚPA A ZÁNÍK

(a) *Konečné splatenie*

Pokiaľ predtým nedošlo ku kúpe a zániku Dlhopisov, Dlhopisy budú splatené vo výške ich menovitej hodnoty dňa 21. mája 2022 za podmienok uvedených v článku 7.

(b) *Kúpa a zánik*

Emitent môže kedykoľvek kúpiť Dlhopisy na voľnom trhu alebo inak za akúkoľvek cenu. Akékoľvek takto kúpené Dlhopisy môžu zaniknúť, môžu byť držané alebo znova predané (za podmienky, že ak budú ktorékoľvek Dlhopisy „**obmedzenými cennými papiermi**“ ako sa uvádza v Pravidle 144(a) ods. (3) podľa Zákona o cenných papieroch, tento opätovný predaj sa uskutoční mimo Spojených štátov, ako sa uvádza v Nariadení S).

7 PLATBY

(a) *Spôsob platby*

Platby istiny a úroku v súvislosti s Dlhopismi sa uskutočnia formou šeku vystaveného v amerických dolároch, na ktorom bude uvedená banka spracováajúca platby v amerických dolároch a tento šek bude odoslaný Držiteľovi poštou prvej triedy bez poistenia (pri zámorských zásielkach letecky) na adresu uvedenú v Registri pri začatí obchodovania v príslušný Rozhodujúci deň, alebo na žiadosť zo strany Držiteľa dlhopisu doručenej stanovenej kancelárii Platobného agenta najneskôr do 15. dní pred dňom splatnosti tejto platby, prevodom na účet vedený v amerických dolároch, ktorý príjemca bude viesť v akejkoľvek banke, ktorá spracováva platby v amerických dolároch.

(b) *Platby podliehajúce fiškálnym právnym predpisom*

Všetky platby podliehajú vo všetkých prípadoch všetkým platným daňovým a iným zákonom a predpisom bez toho, aby boli dotknuté ustanovenia článku 8. Za tieto platby nebudú Držiteľom dlhopisov účtovné žiadne poplatky alebo náklady.

(c) *Platby v Pracovné dni*

Ak sa má platba uskutočniť prevodom na účet vedený v amerických dolároch, príkaz na úhradu (v deň splatnosti, resp. ak deň splatnosti nie je pracovným dňom, potom bezprostredne nasledujúci pracovný deň) bude vydaný a ak sa má platba uskutočniť prostredníctvom šeku vystaveného v amerických dolároch, šek bude zaslaný poštou v deň splatnosti platby. Ktorýkoľvek Držiteľ dlhopisu nebude mať nárok na úhradu žiadneho úroku alebo inej platby za akékoľvek omeškanie platby vyplývajúce z dôvodu, že (A) deň splatnosti platby nie je pracovným dňom alebo (B) šek zaslaný poštou podľa článku 7 bol doručený po dni splatnosti platby, resp. sa poštou stratil. V tomto článku 7 pojem „**pracovný deň**“ znamená akýkoľvek deň, v ktorý sú banky otvorené na obchodovanie (vrátane obchodovania v cudzích menách) v Londýne, Luxemburgu a New Yorku.

(d) *Registrátor, Agenti pre prevody a Platobní agenti*

Prvý Registrátor, Agenti pre prevody, Platobní agenti a ich prvé stanovené kancelárie sú uvedené nižšie. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek zmeniť, resp. vymenovanie ktoréhokoľvek Platobného agenta a/alebo Agentu pre prevody a/alebo Registrátora odvolať a ustanoviť ďalších alebo iných Platobných agentov a Agentov pre prevody za podmienky, že si (ponechajú) (i) nejakého Registrátora a Fiškálneho agenta, (ii) nejakého Platobného agenta a Agentu pre prevody (ktorý môže byť Fiškálnym agentom) s tým, že jeho stanovená kancelária sa bude nachádzať v niektorom dôležitom európskom meste (pokiaľ budú Dlhopisy kótované na Burze cenných papierov v Luxemburgu, týmto mestom bude Luxemburg) a (iii) nejakého Platobného agenta a Agentu pre prevody so stanovenou kanceláriou v členskom štáte Európskej únie, ktorý nebude povinný zraziť alebo odpočítať daň podľa akéhokoľvek práva implementujúceho smernicu Rady 2003/48/ES alebo akúkoľvek inú Smernicu implementujúcu závery zasadnutia Rady ECOFIN konaného 26. a 27. novembra 2000 o zdaňovaní príjmu z úspor. Oznámenie o akejkolvek zmene Platobných agentov, Registrátora, Agentov pre prevody alebo ich stanovených kancelárií bude Držiteľom dlhopisov zaslané okamžite podľa článku 14.

(e) *Rozhodujúci deň*

Platba vo vzťahu k Dlhopisu sa uskutoční v prospech osoby, ktorá bude uvedená v Registri ako Držiteľ pri otvorení obchodovania v mieste stanovenej kancelárie Registrátora v 15. deň pred dňom splatnosti tejto platby (ďalej len „**Rozhodujúci deň**“).

8 ZDANENIE

Všetky platby istiny a úrokov vo vzťahu k Dlhopisom vykonávané Emitentom budú vykonané bez zrážok a odpočtov na účely akýchkoľvek súčasných alebo budúcich daní, dávok, výmerov alebo vládnych poplatkov akejkoľvek povahy (ďalej len „**Dane**“), uložených alebo vyrubených Slovenskou republikou alebo v jej mene akoukoľvek jej politickou zložkou alebo jej orgánom, ktorý má právomoc zdaňovať s výnimkou, ak takúto zrážku alebo odpočet Daní vyžaduje zákon. V takom prípade je Emitent povinný uhradiť také dodatočné sumy, ktoré budú potrebné na to, aby sumy prijaté Držiteľom dlhopisov po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov boli rovnaké ako v prípade, keby žiadne také zrážky alebo odpočty neboli. Vo vzťahu k akémukoľvek Dlhopisu nebudú vyplatené žiadne dodatočné platby v súvislosti s akoukoľvek platbou:

- (i) Držiteľovi alebo tretej osobe v mene Držiteľa, ak je tento Držiteľ vo vzťahu k takémuto Dlhopisu povinný zaplatiť Dane a to z dôvodu, že Držiteľ je nejakým spôsobom spojený so Slovenskou republikou inak, než len držaním takéhoto Dlhopisu alebo
- (ii) požiadal o platbu po viac ako 30 dňoch od Príslušného dňa, s výnimkou, ak by mal Držiteľ nárok na dodatočné sumy, ak by o platbu požiadal v posledný deň 30 dňovej lehoty s predpokladom, že daný deň by bol pracovným dňom, ako je uvedené v článku 7 alebo
- (iii) 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

akejkoľvek inej Smernice implementujúcej závery zasadnutia Rady ECOFIN konaného 26. a 27. novembra 2000 o zdaňovaní príjmu z úspor alebo akéhokoľvek zákona, ktorým sa vykonáva, dodržiava alebo sa táto zrážka či odpočet zavádza za účelom dodržania tejto Smernice alebo

- (iv) Držiteľovi alebo tretej osobe v mene Držiteľa, ktorý by sa mohol vyhnúť tejto zrážke alebo odpočtu predložením príslušného Dlhopisu inému Platobnému agentovi v členskom štáte Európskej únie.

V týchto Emisných podmienkach pojem „**Príslušný deň**“ znamená deň, v ktorý bude platba po prvý krát splatná, ak však Fiškálny agent neprijme splatnú sumu v plnej výške v deň, resp. pred dňom splatnosti, potom Príslušný deň znamená deň, v ktorý bude suma prijatá v plnej výške a Emitent oznámi túto skutočnosť Držiteľom dlhopisov podľa článku 14.

Akýkoľvek odkaz v týchto Emisných podmienkach na sumy splatné vo vzťahu k Dlhopisom zahrňujú akékoľvek dodatočné sumy, ktoré môžu byť splatné podľa tohto článku 8.

9 PRÍPADY NEPLNENIA

Ak nastane a bude pretrvávajúť ktorákoľvek z týchto udalostí (jednotlivo ďalej len „**Prípady neplnenia**“):

- (a) *Nevykonanie úhrady*

Dôjde k akémukoľvek omeškaniu úhrady akejkoľvek splatnej istiny alebo úrokov vo vzťahu k Dlhopisom a omeškanie trvá po dobu 15 dní alebo

- (b) *Porušenie iných povinností*

Emitent nesplní alebo nedodrží niektorú zo svojich iných povinností podľa týchto Emisných podmienok a (s výnimkou prípadu, ak dané porušenie nemožno odstrániť a v takomto prípade sa pretrvávajúce alebo oznámenie nevyžaduje, ako sa uvádza nižšie) a ak toto porušenie pretrváva po dobu 45 dní po zaslaní oznámenia o tejto skutočnosti zo strany ktoréhokoľvek Držiteľa Fiškálnemu agentovi alebo Emitentovi so žiadosťou o odstránenie tohto porušenia,

potom sú Držitelia, ktorí držia aspoň 25% celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov oprávnení vyhlásiť okamžitú splatnosť Dlhopisov a to zaslaním písomného oznámenia Emitentovi (s kópiu pre Fiškálneho agenta). V deň, kedy bude Emitentovi doručené takéto písomné oznámenie, nastane okamžitá splatnosť Dlhopisov v ich menovitej hodnote spolu so vzniknutým úrokom bez toho, aby bolo potrebné vykonať akékoľvek ďalšie kroky alebo splniť ďalšie formality (pokiaľ k odstráneniu Prípady neplnenia nedošlo, resp. ho Držitelia neodvolali predtým, ako bolo oznámenie doručené Emitentovi). Emitent je povinný okamžite oznámiť takéto vyhlásenie splatnosti všetkým ďalším Držiteľom dlhopisov.

Ak Emitent dostane písomné oznámenie od Držiteľov aspoň 50 % celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov v tom zmysle, že Prípady, resp. Prípady neplnenia, ktoré viedli k vyššie uvedenému vyhláseniu okamžitej splatnosti, boli napravené po takomto

vyhlásení okamžitej splatnosti a že títo Držitelia žiadajú o zrušenie príslušného vyhlásenia, Emitent oznámi túto skutočnosť Držiteľom dlhopisov (s kópiou pre Fiškálneho agenta) a potom sa príslušné oznámenie bude považovať za zrušené bez akýchkoľvek dôsledkov. Žiadne takéto zrušenie nemá vplyv na akýkoľvek iný alebo následný Prípád neplnenia, ani na žiadne s tým súvisiace právo ktoréhokoľvek Držiteľa.

10 PREMLČANIE

Nároky voči Emitentovi súvisiace s menovitou hodnotou a úrokom budú premlčané, ak sa neuplatnia do desiatich rokov (v prípade menovitej hodnoty) a piatich rokov (v prípade úroku) od Príslušného dňa (ako je definovaný v článku 8).

11 NÁHRADA LISTINNÝCH DLHOPISOV

Ak sa ktorýkoľvek Listinný dlhopis stratí, bude ukradnutý, poškodený alebo zničený, môže byť nahradený v stanovenej kancelárii Fiškálneho agenta podľa všetkých platných právnych predpisov a podmienok burzy cenných papierov s tým, že žiadateľ uhradí náklady, ktoré v tejto súvislosti môžu vzniknúť a za podmienky, že predloží dôkaz, zabezpečenie a uhradí náhradu škody alebo niečo iné, ktoré môže Emitent primerane požadovať. Poškodené Listinné dlhopisy musia byť predložené a až potom budú vydané Listinné dlhopisy, ktoré ich nahradia.

12 ZASADNUTIA DRŽITEĽOV DLHOPISOV, PÍSOMNÉ UZNESENIA

(a) *Všeobecné ustanovenia*

Zmluva o fiškálnom zastúpení obsahuje ustanovenia týkajúce sa zvolávania zasadnutí Držiteľov dlhopisov, aby na nich prejednali záležitosti súvisiace s Dlhopismi, vrátane zmeny akéhokoľvek ustanovenia týchto Emisných podmienok alebo ustanovení Zmluvy o fiškálnom zastúpení. Nasleduje zhrnutie vybraných ustanovení uvedených v Zmluve o fiškálnom zastúpení.

Na účely tohto článku 12:

- (i) „**Dlhový cenný papier**“ znamená Dlhopisy a akékoľvek iné zmenky, dlhopisy, obligácie alebo iné dlhové cenné papiere vydané Emitentom v jednej emisii alebo vo viacerých emisiách s pôvodne stanovenou splatnosťou viac ako jeden rok, vrátane akéhokoľvek záväzku, ktorý bol pôvodne súčasťou Dlhového cenného papiera bez ohľadu na jeho pôvodne stanovenú splatnosť,
- (ii) „**Zmena naprieč emisiami**“ znamená zmenu zahrňujúcu (i) Dlhopisy alebo akúkoľvek zmluvu, ktorou sa riadi emisia a správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení) a (ii) Dlhové cenné papiere jednej alebo viacerých ďalších emisií alebo akékoľvek zmluvy, ktorými sa riadi emisia a správa týchto iných Dlhových cenných papierov,
- (iii) „**nesplatený**“ vo vzťahu k akémukoľvek Dlhopisu znamená Dlhopis, ktorý je nesplatený na účely článku 12 bodu (j) a vo vzťahu k Dlhovým cenným papierom akejkolvek inej emisie bude nesplatený Dlhový cenný papier určený podľa platných emisných podmienok daného Dlhového cenného papiera,

(iv) „**Vyhradená záležitosť**“ vo vzťahu k Dlhopisom znamená akúkoľvek zmenu emisných podmienok Dlhopisov alebo akejkkoľvek zmluvy, ktorou sa riadi emisia a správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení), ktorá by:

- A. zmenila deň, v ktorý je splatná akákoľvek suma vo vzťahu k Dlhopisom,
- B. znížila akúkoľvek sumu splatnú vo vzťahu k Dlhopisom, vrátane sumy po lehote splatnosti,
- C. zmenila metódu výpočtu sumy splatnej vo vzťahu k Dlhopisom,
- D. zmenila menu alebo miesto platby akejkkoľvek sumy vo vzťahu k Dlhopisom,
- E. uložila podmienku, resp. inak zmenila povinnosť Emitenta uskutočniť platby vo vzťahu k Dlhopisom,
- F. zmenila akúkoľvek okolnosť súvisiacu s platbou, v dôsledku ktorej by mohla byť vyhlásená okamžitá splatnosť Dlhopisov pred ich riadnou splatnosťou,
- G. zmenila ustanovenia týkajúce sa nadriadenosti, resp. rovnocenného postavenia (*pari passu*) Dlhopisov,
- H. zmenila právo, ktorým sa Dlhopisy riadia,
- I. zmenila akýkoľvek súd, ktorého súdnej príslušnosti sa Emitent podriadil, resp. akúkoľvek imunitu, ktorej sa Emitent vzdal v súvislosti s akýmkoľvek Konaním (ako je tento pojem definovaný nižšie),
- J. zmenila hodnotu menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, resp. v prípade Zmeny naprieč emisiami, hodnotu menovitej hodnoty Dlhových cenných papierov akejkkoľvek inej emisie, ktorá sa vyžaduje na schválenie navrhovanej zmeny vo vzťahu k Dlhopisom, hodnotu menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov požadovanej na vytvorenie kvóra, resp. by zmenila predpisy na stanovenie toho, či je Dlhopis na tieto účely nesplatený alebo
- K. zmenila definíciu Vyhradenej záležitosti

a má rovnaký význam vo vzťahu k Dlhovým cenným papierom akejkkoľvek inej emisie, okrem prípadu, ak ktorýkoľvek z vyššie uvedených odkazov na Dlhopisy alebo akúkoľvek zmluvu, ktorou sa riadi emisia a správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení) sa považuje za odkazy na tieto iné Dlhové cenné papiere alebo akúkoľvek zmluvu, ktorou sa riadi emisia a správa týchto iných Dlhových cenných papierov,

(v) „**emisia**“ znamená tranžu Dlhových cenných papierov spolu s akoukoľvek ďalšou tranžou, resp. tranžami Dlhových cenných papierov, ktoré sa navzájom a v súvislosti s pôvodnou tranžou Dlhových cenných papierov (i) zhodujú vo všetkých ohľadoch, okrem dňa emisie alebo dňa prvej platby a (ii) majú byť

konsolidované a tvoriť jednu emisiu a zahŕňa Dlhopisy a akúkoľvek ďalšiu emisiu Dlhopisov.

(b) *Zvolávanie zasadnutí Držiteľov dlhopisov*

Zasadnutie Držiteľov dlhopisov:

- (i) môže zvolať Emitent kedykoľvek,
- (ii) zvolá Emitent, ak dôjde vo vzťahu k Dlhopisom k Prípady neplnenia a tento Prípady neplnenia pretrváva a Držitelia, ktorí držia aspoň 10% celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov v danom čase vydaných písomne požiadali o jeho zvolanie, a
- (iii) zvolá Emitent alebo Fiškálny agent, ak o zvolanie zasadnutia písomne požiadajú Držitelia ktorí držia aspoň 10% celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov v danom čase vydaných. Ak Emitent alebo Fiškálny agent nezvolajú zasadnutie do siedmich dní odo dňa žiadosti, zasadnutie môžu zvolať Držitelia dlhopisov, ktorí žiadali o zvolanie zasadnutia.

(c) *Kvórum*

- (i) Kvórum na akomkoľvek zasadnutí, na ktorom budú Držitelia dlhopisov hlasovať o navrhovanej zmene:
 - A.** Vyhradenej záležitosti, bude tvoriť jedna alebo viac osôb prítomných alebo zastúpených na zasadnutí, ktoré budú držať aspoň $66 \frac{2}{3}$ % celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhopisov, a
 - B.** inej než Vyhradenej záležitosti, bude tvoriť jedna alebo viac osôb prítomných alebo zastúpených na zasadnutí, ktoré budú držať aspoň 50% celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhopisov.
- (ii) Kvórum pre akékoľvek odložené zasadnutie bude tvoriť jedna alebo viac osôb prítomných alebo zastúpených na zasadnutí, ktoré budú držať:
 - A.** aspoň $66 \frac{2}{3}$ % celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhopisov v prípade navrhovanej zmeny Vyhradenej záležitosti alebo návrhu týkajúceho sa Vyhradenej záležitosti, a
 - B.** aspoň 25% celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhopisov v prípade zmeny nevyhradenej záležitosti alebo návrhu týkajúceho sa inej než Vyhradenej záležitosti.

(d) *Nevyhradené záležitosti*

Emisné podmienky Dlhopisov a akákoľvek zmluva, ktorou sa riadi emisia a správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení) môže byť zmenená v súvislosti s akoukoľvek inou než Vyhradenom záležitosťou so súhlasom Emitenta a:

- (i) súhlasným hlasom Držiteľa alebo Držiteľov viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov zastúpených na riadne zvolanom a uznášaniaschopnom zasadnutí Držiteľov dlhopisov, alebo

- (ii) písomným uznesením podpísaným Držiteľom alebo Držiteľmi, resp. podpísaným v ich mene, ktorí držia viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov.

(e) *Vyhradené záležitosti*

S výnimkou uvedenou v článku 12 bod. (f) nižšie, Emisné podmienky Dlhopisov a akejkoľvek zmluvy, ktorou sa riadi emisia a správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení) môže byť zmenená v súvislosti s Vyhradenou záležitosťou so súhlasom Emitenta a:

- (i) súhlasným hlasom Držiteľa alebo Držiteľov aspoň 75% celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov zastúpených na riadne zvolanom a uznášaniaschopnom zasadnutí Držiteľov dlhopisov alebo
- (ii) písomným uznesením podpísaným Držiteľom alebo Držiteľmi, resp. podpísaným v ich mene, ktorí držia aspoň 66 2/3 % celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhopisov.

(f) *Zmeny naprieč emisiami*

V prípade Zmeny naprieč emisiami (a/alebo návrhu týkajúceho sa Zmeny naprieč emisiami), Emisné podmienky Dlhopisov a Dlhových cenných papierov akejkoľvek inej emisie a akákoľvek zmluva (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení), ktorou sa riadi emisia alebo správa Dlhopisov alebo Dlhových cenných papierov tejto inej emisie, môže byť zmenená v súvislosti s Vyhradenou záležitosťou so súhlasom Emitenta a:

- (i) súhlasným hlasom aspoň 75% celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhových cenných papierov zastúpených na samostatných riadne zvolaných a uznášaniaschopných zasadnutiach držiteľov Dlhových cenných papierov všetkých emisií (ako celku), ktoré by boli dotknuté návrhom a/alebo navrhovanou zmenou, alebo
- (ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi aspoň 66 2/3 % celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhových cenných papierov všetkých emisií (ako celku), resp. podpísaným v ich mene, ktoré by boli dotknuté návrhom a/alebo navrhovanou zmenou

a

- (i) súhlasným hlasom viac ako 66 2/3 % celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhových cenných papierov zastúpených na samostatných riadne zvolaných a uznášaniaschopných zasadnutiach držiteľov Dlhových cenných papierov každej emisie (samostatne), ktoré by boli dotknuté návrhom a/alebo navrhovanou zmenou, alebo
- (ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty v danom čase nesplatených Dlhových cenných papierov každej emisie (jednotlivo), ktoré by boli dotknuté návrhom a/alebo navrhovanou zmenou.

(g) *Písomné uznesenia*

„**písomné uznesenie**“ je uznesenie v písomnej podobe podpísané Držiteľmi požadovanej väčšiny Dlhopisov, resp. podpísané v ich mene, ktoré bude platné na všetky účely ako keby to bolo uznesenie prijaté na uznášaniaschopnom zasadnutí Držiteľov dlhopisov riadne zvolanom a konanom podľa týchto ustanovení. Písomné uznesenie môže byť vydané v jednom, resp. viacerých dokumentoch v podobnej forme a každý z nich musí byť podpísaný Držiteľmi dlhopisov, resp. v ich mene.

(h) *Záväzný účinok*

Uznesenie riadne prijaté na uznášaniaschopnom zasadnutí Držiteľov riadne zvolanom a konanom podľa týchto ustanovení a písomné uznesenie riadne podpísané požadovanou väčšinou Držiteľov dlhopisov bude záväzné pre všetkých Držiteľov dlhopisov bez ohľadu na to, či Držiteľ bol alebo nebol prítomný na zasadnutí, hlasoval pre alebo proti uzneseniu alebo podpísal písomné uznesenie.

(i) *Zjavná chyba, technické zmeny atď.*

Bez ohľadu na čokoľvek, čo je uvedené v týchto Emisných podmienkach, Emisné podmienky Dlhopisov a akúkoľvek zmluvu, ktorou sa riadi emisia alebo správa Dlhopisov (vrátane Zmluvy o fiškálnom zastúpení), môže Emitent zmeniť bez súhlasu Držiteľov dlhopisov:

- (i) za účelom opravy zjavnej chyby, resp. opravy akejkoľvek nejasnosti alebo
- (ii) ak je zmena formálnej alebo technickej povahy, resp. v prospech Držiteľov dlhopisov.

Emitent zverejní podrobné informácie o akejkoľvek zmene Dlhopisov, ktorú vykoná podľa tohto článku 12 bod (i) do desiatich dní odo dňa, kedy táto zmena nadobudne z právneho hľadiska účinnosť.

(j) *Nesplatené Dlhopisy, Dlhopisy kontrolované Emitentom*

Pri rozhodovaní o tom, či Držitelia požadovanej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov hlasovali za navrhovanú zmenu, resp. či akékoľvek zasadnutie Držiteľov dlhopisov zvolané na to, aby hlasovali o navrhovanej zmene bolo uznášaniaschopné, sa bude Dlhopis považovať za splatený a tento Dlhopis nebude môcť byť použitý na hlasovanie za alebo proti navrhovanej zmene a nebude sa počítať pri určení toho, či je zasadnutie Držiteľov dlhopisov uznášaniaschopné alebo nie, ak v rozhodujúci deň pre navrhovanú zmenu:

- (i) Dlhopis medzitým zanikol, bol doručený na zničenie, resp. bol určený na nové vydanie, nebol však ešte znovu vydaný,
- (ii) Dlhopis sa medzitým stal splatným v deň splatnosti alebo inak a Emitent medzitým splnil svoju povinnosť uhradiť všetky platby splatné vo vzťahu k Dlhopisu podľa emisných podmienok Dlhopisu alebo
- (iii) Dlhopis drží Emitent, oddelenie, ministerstvo alebo orgán Emitenta, resp. spoločnosť, trust alebo iná právnická osoba, ktorú Emitent, oddelenie, ministerstvo alebo orgán Emitenta kontroluje a pri Dlhopise, ktorý drží akákoľvek

spoločnosť, trust alebo iná právnická osoba z vyššie uvedených, Držiteľ Dlhopisu nemá rozhodovaciu samostatnosť, pričom:

- A. Držiteľ Dlhopisu je na tieto účely subjekt legálne oprávnený vo vzťahu k Dlhopisu hlasovať za alebo proti navrhovanej zmene alebo ak je iným Držiteľom, potom je to subjekt, ktorého súhlas alebo pokyn sa vyžaduje na základe zmluvy a ktorý je priamo alebo nepriamo oprávnený hlasovať za legálne oprávneného Držiteľa v prospech navrhovanej zmeny,
- B. spoločnosť, trust alebo inú právnickú osobu kontroluje Emitent alebo oddelenie, ministerstvo alebo orgán Emitenta, ak Emitent alebo oddelenie, ministerstvo alebo orgán Emitenta má právomoc priamo alebo nepriamo, na základe vlastníctva cenných papierov s hlasovacím právom alebo iných obchodných podielov, na základe zmluvy alebo inak, riadiť manažment, zvoliť alebo vymenovať väčšinu predstavenstva alebo iných osôb zastávajúcich podobné funkcie namiesto alebo okrem predstavenstva danej právnickej osoby a
- C. Držiteľ Dlhopisu má rozhodovaciu samostatnosť, ak podľa platných právnych predpisov alebo zákonov a nezávisle od priameho alebo nepriameho záväzku, ktorý Držiteľ môže mať vo vzťahu k Emitentovi: (x) Držiteľ nemôže od Emitenta priamo alebo nepriamo prijať pokyn o tom, ako má hlasovať o navrhovanej zmene alebo (y) sa od Držiteľa vyžaduje, aby sa pri rozhodovaní ako má hlasovať o navrhovanej zmene, konal podľa objektívnych obozretných štandardov v záujme všetkých svojich zainteresovaných osôb alebo v Držiteľovom vlastnom záujme alebo (z) Držiteľ má fiduciárny alebo podobný záväzok hlasovať o navrhovanej zmene v záujme jednej alebo viacerých osôb iných než osoby, ktorej držba Dlhopisov (ak takáto osoba v tom čase vlastní akékoľvek Dlhopisy) by spôsobila, že by sa Dlhopisy považovali za splatené podľa tohto článku 12 bod (j).

13 ĎALŠIE EMISIE

Emitent je oprávnený kedykoľvek sa rozhodnúť, a to bez súhlasu Držiteľov dlhopisov, že vydá ďalšie Dlhopisy, ktoré budú mať rovnocenné postavenie vo všetkých ohľadoch (alebo vo všetkých ohľadoch, okrem dátumu a výšky prvej platby úrokov z nich) tak, že tieto dlhopisy budú skonsolidované s Dlhopismi a budú s nimi tvoriť jednu emisiu Dlhopisov.

14 OZNÁMENIA

Oznámenia pre Držiteľov dlhopisov budú platné, ak budú zverejnené v popredných novinách s celoštátnou distribúciou v Londýne (očakáva sa, že týmito novinami budú *The Financial Times*) a (pokiaľ budú Dlhopisy kótované na burze cenných papierov v Luxemburgu a ak to budú vyžadovať predpisy danej burzy cenných papierov) ak budú zverejnené buď na internetovej stránke burzy cenných papierov v Luxemburgu (www.bourse.lu) alebo v popredných novinách s celoštátnou distribúciou v Luxemburgu (očakáva sa, že týmito novinami budú *Luxemburger Wort*). Každé takéto oznámenie bude v anglickom jazyku a bude sa považovať za vydané v deň jeho zverejnenia alebo ak sa bude

zverejňovať viac ako jedenkrát alebo v odlišných dňoch, v deň, kedy bolo dané oznámenie zverejnené po prvýkrát.

15 NÁHRADA ŠKODY VZNIKNUTEJ V SÚVISLOSTI S MENOU

Americký dolár (ďalej len „**Zmluvná mena**“) je jedinou menou pre účely zmluvy a platby všetkých splatných súm, ktoré má Emitent uhradiť na základe Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi, vrátane škôd. Akákoľvek suma, ktorú Držiteľ dlhopisu prijme alebo mu bude vrátená v inej mene, než je Zmluvná mena (bez ohľadu na to, či ju prijal v dôsledku výkonu rozhodnutia alebo príkazu súdu akejkoľvek jurisdikcie alebo inak) v súvislosti s akoukoľvek sumou, ktorú mu má Emitent zaplatiť, bude predstavovať pre Emitenta splnenie svojho záväzku platby len v tej sume Zmluvnej meny, ktorú je príjemca schopný kúpiť a ktorú prijal alebo mu bola vrátená v tejto druhej mene v deň jej prijatia alebo vrátenia (resp. ak nie je možné takúto kúpu uskutočniť v daný deň, potom v prvý deň, kedy je to možné). Ak je takáto suma Zmluvnej meny nižšia, než je Zmluvná mena splatná príjemcovi na základe Dlhopisu, Emitent je povinný nahradiť tomuto príjemcovi akúkoľvek stratu, ktorá mu v dôsledku toho vznikne. Emitent je povinný nahradiť príjemcovi náklady na vykonanie tejto kúpy.

Takáto náhrada škody predstavuje záväzok Emitenta, ktorý je oddelený a samostatný od ostatných jeho záväzkov, umožňuje podanie samostatnej a oddelenej žaloby, platí bez ohľadu na akúkoľvek zhovievavosť udelenú ktorýmkoľvek Držiteľom dlhopisu a zostáva v platnosti bez ohľadu na akékoľvek rozhodnutie, príkaz, nárok alebo dôkaz o splatnej sume vo vzťahu k akejkoľvek sume splatnej na základe akéhokoľvek Dlhopisu alebo akéhokoľvek rozhodnutia či príkazu.

16 ZÁKON O ZMLUVÁCH (PRÁVA TRETÍCH OSÔB) Z ROKU 1999

Žiadna osoba nie je oprávnená vymáhať žiadnu emisnú podmienku podľa Zákona o zmluvách (Práva tretích osôb) z roku 1999.

17 ROZHODNÉ PRÁVO

- (a) Dlhopisy, Zmluva o fiškálnom zastúpení a všetky mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi sa riadia a vykladajú v súlade s anglickým právom.
- (b) Emitent neodvolateľne súhlasí v prospech Držiteľov dlhopisov s tým, že o akýchkoľvek sporoch, ktoré môžu vzniknúť na základe alebo v súvislosti so Zmluvou o fiškálnom zastúpení alebo Dlhopismi, rozhodnú súdy v Anglicku a primerane podľa toho môže byť akýkoľvek súdny spor, žaloba alebo konanie vyplývajúce alebo súvisiace s týmito spormi (spoločne ďalej len „**Konanie**“) predložené na vyriešenie súdom v Anglicku.
- (c) Emitent sa neodvolateľne a bezpodmienečne vzdáva a súhlasí s tým, že nevznesie žiadne námietky, ktoré môže mať v tomto momente alebo neskôr voči tomu, že akékoľvek Konanie sa bude konať pred súdmi v Anglicku a nebude namietat' proti príslušnosti týchto súdov a ďalej neodvolateľne a bezpodmienečne súhlasí s tým, že akékoľvek rozhodnutie v Konaní vydané súdmi v Anglicku bude konečné a záväzné pre Emitenta a môže byť vykonateľné súdmi akejkoľvek inej jurisdikcie. Nič z toho, čo je uvedené v tomto článku neobmedzuje žiadne právo viesť Konanie proti Emitentovi pred akýmkoľvek iným súdom príslušnej jurisdikcie a neobmedzuje ani vedenie Konania v jednej alebo vo viacerých

jurisdikciách a nebráni tomu, aby sa Konania viedli v akejkoľvek inej jurisdikcii, či už súčasne alebo nie.

- (d) Emitent týmto neodvolateľne a bezpodmienečne vymenováva veľvyslanca Slovenskej republiky pri súde St. James za agenta pre doručovanie písomností v Anglicku v súvislosti s akýmkoľvek Konaním.
- (e) Emitent sa týmto neodvolateľne a bezpodmienečne vzdáva nároku na imunitu (v rozsahu, v ktorom môže imunita existovať, či už z dôvodu zvrchovanosti alebo inak) voči jurisdikcii, výkonu a akejkoľvek podobnej obrane a neodvolateľne súhlasí s tým, že oslobodí alebo vydá akýkoľvek proces, okrem iného vrátane poskytnutia, vymáhania alebo exekúcie voči akémukoľvek majetku (bez ohľadu na jeho použitie alebo zamýšľané použitie) na základe akéhokoľvek príkazu, rozhodnutia alebo rozsudku vydaného v súvislosti s akýmkoľvek Konaním. Bez ohľadu na vyššie uvedené sa Emitent nevzdáva imunity vo vzťahu k (i) súčasným alebo budúcim „**priestorom misie**“ ako je tento pojem definovaný vo Viedenskom dohovore o diplomatických vzťahoch podpísanom v roku 1961, (ii) súčasným alebo budúcim „**konzulárnym priestorom**“ ako je tento pojem definovaný vo Viedenskom dohovore o konzulárných vzťahoch podpísanom v roku 1963, (iii) akýmkoľvek aktívam, právam a majetku vojenského charakteru v správe vojenských alebo obranných úradov alebo iných orgánov Emitenta, ktoré slúžia na obranu Slovenskej republiky alebo (iv) nerastnému bohatstvu, jaskyniam, podzemným vodám, prírodným zdrojom a vodným tokom Slovenskej republiky nachádzajúcim sa na území Slovenskej republiky. Emitent si vyhradzuje právo dovolávať sa zvrchovanej imunity podľa amerického zákona o zahraničných zvrchovaných imunitách z roku 1976 (*U.S. Foreign Sovereign Immunities Act of 1976*) v súvislosti so žalobami podanými voči nemu na akomkoľvek súde Spojených štátov amerických alebo v Spojených štátoch amerických podľa akéhokoľvek federálneho alebo štátneho zákona Spojených štátov amerických o cenných papieroch.

Informácie uvedené v tomto dokumente sa nesmú priamo či nepriamo zverejniť alebo distribuovať v Spojených štátoch amerických alebo do Spojených štátov amerických. Tento materiál nepredstavuje ponuku alebo súčasť ponuky na predaj cenných papierov v Spojených štátoch alebo výzvu na kúpu alebo upísanie cenných papierov v Spojených štátoch. Cenné papiere uvedené v tomto dokumente neboli a ani nebudú registrované podľa amerického zákona o cenných papieroch z roku 1933 v znení neskorších predpisov (ďalej len „Americký zákon o cenných papieroch“) a cenné papiere sa nesmú ponúkať ani predávať v Spojených štátoch amerických bez ich registrácie alebo v súlade s výnimkou z povinnosti registrácie v súlade s Americkým zákonom o cenných papieroch a predpismi vydanými podľa ustanovení uvedeného zákona. V Spojených štátoch amerických sa neuskutočňuje a ani sa neuskutoční žiadna verejná ponuka cenných papierov.

Informácie uvedené v tomto dokumente nepredstavujú a ani nie sú súčasťou žiadnej ponuky na predaj alebo výzvy kúpu cenných papierov opísaných v tomto dokumente a žiadny predaj cenných papierov opísaných v tomto dokumente sa neuskutoční v žiadnej jurisdikcii, v ktorej by takáto ponuka, výzva alebo predaj boli nezákonné bez toho, aby bola ponuka

cenných papierov registrovaná alebo podliehala výnimke z registrácie podľa zákonov o cenných papieroch danej jurisdikcie.

Cenné papiere opísané v tomto dokumente môžu podliehať stabilizácii v súlade s platnými právnymi predpismi.