

NI NAMENJENO RAZDELJEVANJU ALI POSREDOVANJU V KATERO KOLI JURISDIKCIJO ALI KATERI KOLI OSEBI, KI SE NAHAJA ALI JE REZIDENT KATERE KOLI JURISDIKCIJE, KJER BI BILO TAKŠNO RAZDELJEVANJE NEZAKONITO (GLEJ »OMEJITVE PONUJANJA IN RAZDELJEVANJA« SPODAJ).

5. oktober 2020

REPUBLIKA SLOVENIJA OBJAVLJA OBVESTILO O ZBIRANJU PONUDB ZA ODKUP OBSTOJEČIH OBVEZNIC V NOMINALNI VREDNOSTI 1.605.866.000 EUR Z OBRESTNO MERO 4,375 % IN ZAPADLOSTJO LETA 2021 TER V NOMINALNI VREDNOSTI 1.000.000.000 Z OBRESTNO MERO 3,000 % IN ZAPADLOSTJO LETA 2021

Republika Slovenija (»Izdajatelj« ali »Republika«) danes objavlja vabilo upravičenim imetnikom (ob upoštevanju spodaj navedenih omejitev ponudbe) obstoječih (i) obveznic v nominalni vrednosti 1.605.866.000 EUR z obrestno mero 4,375 % in zapadlostjo leta 2021 (ISIN: SI0002103149) (»Obveznice januar 2021«) in/ali (ii) obveznic v nominalni vrednosti 1.000.000.000 EUR z obrestno mero 3,000 % in zapadlostjo leta 2021 (ISIN: SI0002103388) (»Obveznice april 2021«, skupaj z Obveznicami januar 2021 imenovane »Obveznice« in vsaka posebej »Serija«), naj svoje Obveznice ponudijo v denarni odkup Izdajatelju (vsaka posebej imenovana »Ponudba« in skupaj »Ponudbi«).

Ponudbi sta podani v skladu z določili in pod pogoji, določenimi v Ponudbenem memorandumu z dne 5. 10. 2020 (»Ponudbeni memorandum«).

Ponudbeni memorandum je na voljo pri KDD - Centralni klirinško depotni družbi, d.o.o. (»KDD«). Izrazi, ki so v tem obvestilu pisani z veliko začetnico, a niso opredeljeni, imajo pomen, kot je določen v Ponudbenem memorandumu.

	ISIN	Nominalna vrednost	Najvišji donos ob odkupu	Donos ob odkupu
Obveznice januar 2021	SI0002103149	1.605.866.000 EUR	-0,50 %	Določiti v skladu s prilagojeno nizozemsko dražbo
Obveznice april 2021	SI0002103388	1.000.000.000 EUR	-0,50 %	

V vrednost: Kupnina za Obveznice januar 2021, določena na način, opisan v Ponudbenem memorandumu, in na podlagi Donosa ob odkupu Obveznic januar 2021, ki je Najvišji donos ob odkupu za Obveznice januar 2021, bo 101,204 %, če je Datum poravnave 20. 10. 2020. Če Datum poravnave ni 20. 10. 2020, se kupnina za Obveznice januar 2021 izračuna na novo, kot je opredeljeno v Ponudbenem memorandumu.

V vrednost: Kupnina za Obveznice april 2021, določena na način, opisan v Ponudbenem memorandumu, in na podlagi Donosa ob odkupu Obveznic april 2021, ki je Najvišji donos ob odkupu za Obveznice april 2021, bo 101,637 %, če je Datum poravnave 20. 10. 2020. Če Datum poravnave ni 20. 10. 2020, se kupnina za Obveznice april 2021 izračuna na novo, kot je opredeljeno v Ponudbenem memorandumu.

Utemeljitev Ponudb

Izdajatelj podaja Ponudbi (ob upoštevanju Pogoja novega financiranja (kot je opredeljen spodaj)) v okviru učinkovitega upravljanja centralnega dolga Republike Slovenije.

Podrobnosti Ponudb

Določitev Kupnine

Pri vsaki Seriji bo Izdajatelj za Obveznice te Serije, ki so bile veljavno ponujene in jih je sprejel v odkup v skladu s Ponudbo, plačal kupnino (izraženo kot odstotek (zaokroženo na tri decimalke) nominalnega zneska Obveznic te Serije) (»Kupnina«), ki bo določena na način, opisan v Ponudbenem memorandumu, glede na:

- (a) donos ob odkupu pri Obveznicah januar 2021 (takšen donos ob odkupu imenovan »**Donos ob odkupu Obveznic januar 2021**«); in
- (b) donos ob odkupu pri Obveznicah april 2021 (takšen donos ob odkupu imenovan »**Donos ob odkupu Obveznic april 2021**«, skupaj z Donosom ob odkupu Obveznic januar 2021 pa imenovana »**Donosa ob odkupu**« in vsak posebej »**Donos ob odkupu**«),

pri čemer bo vsak Donos ob odkupu določen v skladu s postopkom prilagojene nizozemske dražbe, kot je opisano v Ponudbenem memorandumu (»**Postopek prilagojene nizozemske dražbe**«).

Vsaka Kupnina bo določena v skladu s tržnimi običaji in izražena kot odstotek (zaokroženo na tri decimalke) nominalnega zneska Obveznic te Serije in naj bi izražala donos do dospelosti Obveznic takšne Serije na Datum poravnave, ki je enak ustreznemu Donosu ob odkupu.

Postopek prilagojene nizozemske dražbe

V skladu s Postopkom prilagojene nizozemske dražbe bo Izdajatelj v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico po izteku Ponudbe določil (i) skupni nominalni znesek Obveznic relevantne Serije (če je ustrezno), ki ga bo sprejel v odkup v skladu s Ponudbo (»**Sprejeti znesek serije**«) in (ii) enotni Donos ob odkupu (izražen kot odstotek), ki ga bo uporabil pri izračunu Kupnine za Obveznice takšne Serije.

Donos ob odkupu, ki bo veljal za Serijo, ne bo presegal:

- (a) -0,50 % v primeru Obveznic januar 2021 in
- (b) -0,50 % v primeru Obveznic april 2021

(vsak imenovan »**Najvišji donos ob odkupu**«) in bo sicer najvišji donos ob odkupu, ki bo Izdajatelju omogočal odkup Sprejetega zneska serije za takšno Serijo v skladu s Ponudbo.

Izdajatelj nima nikakršne obveznosti sprejeti v odkup katerih koli Obveznic, ponujenih v skladu s Ponudbo. Izdajatelj Obveznice, ponujene v skladu s Ponudbo, sprejme v odkup v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico in lahko sprejem iz kakršnega koli razloga ali brez razloga zavrne.

Izdajatelj bo v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico po izteku Ponudb določil skupni nominalni znesek Obveznic (če je ustrezno), ki ga bo odkupil v skladu s Ponudbama (končni znesek, sprejet za odkup v skladu s Ponudbama imenovan »**Končni sprejeti znesek**«). Izdajatelj bo razdelitev Končnega sprejetega zneska med obe Seriji določil v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico in si pridržuje pravico, da sprejme bistveno več ali manj (ali nič) Obveznic katere koli Serije glede na katero koli drugo Serijo.

Pogoj novega financiranja

Izdajatelj nima nikakršne obveznosti sprejeti v odkup katerih koli Obveznic, ponujenih v skladu s Ponudbo. Izdajatelj Obveznice, ponujene v skladu s Ponudbo, sprejme v odkup v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico in lahko ponudbe iz kakršnega koli razloga ali brez razloga zavrne.

Izdajatelj je dne 5. oktobra 2020 objavil svojo namero za izdajo novih evrskih obveznic (»**Nove obveznice**«). Pogoj za to, da bo Izdajatelj sprejel Obveznice, ki so bile veljavno ponujene v Ponudbi, je med drugim (razen če se bo Izdajatelj v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico temu pogoju odpovedal) uspešen zaključek izdaj(e) Novih obveznic ali drugo financiranje, kot bi ga Izdajatelj določil v skladu s pogoji, ki so zanj sprejemljivi (v vsakem primeru kot to določi Izdajatelj v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico) (»**Pogoj novega financiranja**«).

Ob odločanju glede potencialnega dodeljevanja Novih obveznic namerava Izdajatelj prednostno obravnavati tiste investitorje, ki so veljavno oddali ponudbo ali izkazali trden namen ponuditi Obveznice v skladu s Ponudbama.

Natečene obresti

Izdajatelj bo plačal tudi Plačilo natečenih obresti v zvezi z Obveznicami ustrezne Serije, ki jih sprejme v odkup v skladu s Ponudbo.

Ponudbena navodila

Ponudbena navodila so lahko podana kot »nekonkurenčna« ali »konkurenčna«, in sicer:

- »**Nekonkurenčno ponudbeno navodilo**« je Ponudbeno navodilo, ki (i) ne določa donosa ob odkupu za Obveznice ali (ii) določa donos ob odkupu, ki je višji ali enak Najvišjemu donosu ob odkupu. Za vsako Nekonkurenčno ponudbeno navodilo, ne glede na to, ali spada pod zgornjo točko (i) ali (ii), se šteje, da določa Najvišji donos ob odkupu za Obveznice; in
- »**Konkurenčno ponudbeno navodilo**« je Ponudbeno navodilo, ki določa donos ob odkupu, ki je nižji od Najvišjega donosa ob odkupu. Donosi ob odkupu se lahko določajo le v razmakih po 0,01 % pod relevantnim Najvišjim donosom ob odkupu pri Konkurenčnih ponudbenih navodilih.

Vrstni red

Če Izdajatelj sprejme Obveznice iz katere koli Serije v odkup v skladu s Ponudbo in skupni nominalni znesek Obveznic takšne Serije, ki so bile veljavno ponujene v skladu z Nekonkurenčnim ponudbenim navodilom (kot opredeljeno zgoraj) presega Sprejeti znesek serije, namerava Izdajatelj takšne Obveznice sprejeti v odkup (pod pogojem, da bo na Datum poravnave ali pred tem Pogoj novega financiranja izpolnjen ali se mu bo Izdajatelj odrekel) proporcionalno, tako da skupni nominalni znesek takšnih Obveznic, sprejetih v odkup, ne bo presegal Sprejetega zneska serije. V takšnem primeru bo Donos ob odkupu enak Najvišjemu donosu ob odkupu in Izdajatelj v odkup ne bo sprejel nobenih Obveznic takšne Serije, ponujenih v skladu s Konkurenčnim ponudbenim navodilom (kot opredeljeno zgoraj).

Če (za razliko od zgornjega odstavka) skupni znesek Obveznic katere koli Serije, ki so bile veljavno ponujene (i) v skladu z Nekonkurenčnim ponudbenim navodilom in (ii) v skladu s Konkurenčnim ponudbenim navodilom, ki določa donos ob odkupu, ki je višji ali enak relevantnemu Donosu ob odkupu, presega Sprejeti znesek serije, Izdajatelj namerava (pod pogojem, da bo na Datum poravnave ali pred tem Pogoj novega financiranja izpolnjen ali se mu bo Izdajatelj odrekel) v odkup sprejeti (A) najprej vse Obveznice takšne Serije, ponujene v skladu z Nekonkurenčnim ponudbenim navodilom, v celoti, (B) na drugem mestu vse Obveznice takšne Serije, ponujene v skladu s Konkurenčnim ponudbenim navodilom, ki določa donos ob odkupu nad relevantnim Donosom ob odkupu, v celoti, in (C) na tretjem mestu vse Obveznice takšne Serije, ponujene po relevantnem Donosu ob odkupu, proporcionalno, tako da skupni nominalni znesek Obveznic takšne Serije, sprejet v odkup, ne bo presegal Sprejetega zneska serije. V izogib dvomu velja, da Izdajatelj ne bo sprejel kakršnih koli Obveznic, ponujenih v odkup z donosom ob odkupu, ki je nižji od relevantnega Donosa ob odkupu.

Sodelovanje v Ponudbah

Imetniki obveznic, ki želijo sodelovati v Ponudbi in biti upravičeni do prejema Kupnine (in Plačila Natečenih obresti) v skladu s Ponudbo, morajo veljavno ponuditi svoje Obveznice v odkup, tako, da poskrbijo, da KDD do izteka Ponudbenega roka prejme veljavno Ponudbeno navodilo za njihove Obveznice.

Ponudbena navodila morajo biti oddana vsaj za nominalni znesek Obveznic, ki je enak nominalnemu znesku ene Obveznice ustrezne Serije (1.000 EUR) oziroma za večkratnik zneska 1.000 EUR. V Ponudbenem

navodilu, ki ga odda Neposredno udeleženi sistemski član KDD za račun več končnih imetnikov Obveznic posamezne Serije, ki imajo Obveznice neposredno ali posredno na računu, ki ga vodi tak Neposredno udeleženi sistemski član KDD, morajo biti navodila ločena za vsakega takšnega končnega imetnika posebej.

Ponudbena navodila so nepreklicna, razen v omejenih primerih, opisanih v Ponudbenem memorandumu.

Izdajatelj nima nikakršne obveznosti sprejeti v odkup katerih koli Obveznic, ponujenih v skladu s Ponudbo. Izdajatelj ima izključno in absolutno diskrecijsko pravico iz kakršnega koli razloga zavrniti ponudbe za odkup Obveznic in nima nobene obveznosti Imetnikom obveznic podajati kakršnih koli razlogov ali obrazložitev za zavrnitev sprejema ponujenih Obveznic v odkup. Ponudbe za odkup obveznic so na primer lahko zavrnjene, če zadevna Ponudba preneha veljati, če zadevna Ponudba ni v skladu z zahtevami določene jurisdikcije ali iz katerega koli drugega razloga.

Okvirna časovnica Ponudb

Dogodek	Datum in ura
Začetek podaje Ponudb	5. oktober 2020
Ponudbeni rok	12. oktober 2020 ob 17:00 (po srednjeevropskem času)
Objava rezultatov	13. oktober 2020 ob ali okrog 14:00 (po srednjeevropskem času)
Datum poravnave	20. oktober 2020

Izdajatelj lahko v skladu s svojo izključno in absolutno diskrecijsko pravico kadar koli podaljša, ponovno odpre, spremeni, se odreče kateremu koli pogoju in/ali odpove katero koli Ponudbo (v skladu z veljavnim pravom in kot je določeno v Ponudbenem memorandumu), zgoraj navedene ure in datumi pa so določeni ob upoštevanju izključne in absolutne diskrecijske pravice Izdajatelja, da podaljša, ponovno odpre, spremeni in/ali odpove katero koli Ponudbo.

*Imetnikom obveznic se priporoča, da pri banki, borznem ali drugem posredniku, prek katerega imajo Obveznice, preverijo, kdaj pred roki, določenimi zgoraj in v Ponudbenem memorandumu, bi takšen posrednik moral prejeti nalog s strani Imetnika obveznic, da lahko Imetnik obveznic sodeluje oziroma (v omejenih primerih, kjer je dovoljen preklic) prekliče svoj nalog za sodelovanje v kateri koli Ponudbi. **Roki pri drugih centralnih depotnih družbah ali drugih posrednikih (kar vključuje, a ni omejeno na Clearstream, Luxembourg in Euroclear) za oddajo Ponudbenih navodil bodo postavljeni pred roki, ki so navedeni zgoraj in v Ponudbenem memorandumu.***

Če ni navedeno drugače, bodo obvestila v zvezi s Ponudbama (i) objavljena na spletni strani Ljubljanske borze na naslovu seonet.ljse.si in (ii) poslana KDD za posredovanje Neposrednim udeležencem. Takšna obvestila so lahko objavljena tudi na strani Reuters Insider Screen in/ali v obliki obvestila za javnost na Podatkovnih portalih. Kopije vseh takšnih objav, sporočil za javnost in obvestil so na zahtevo na voljo tudi pri KDD, podatki za stik pa so navedeni spodaj. Pri pošiljanju obvestil Neposrednim udeležencem lahko pride do precejšnjih zamud, zato se posrednike in Imetnike obveznic poziva, naj se za obvestila v času trajanja Ponudb obrnejo na KDD. Imetniki obveznic lahko informacije pridobijo tudi od Organizatorjev, podatki za stik pa so navedeni spodaj.

Imetnikom obveznic se priporoča, da pozorno preberejo Ponudbeni memorandum, v katerem so navedene vse podrobnosti in informacije o postopkih za sodelovanje v Ponudbah.

Organizatorji so Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Commerzbank Aktiengesellschaft, Goldman Sachs International Bank, J.P. Morgan Securities plc in UniCredit Banka Slovenija d.d.

Vprašanja in prošnje za pomoč v zvezi s Ponudbama se lahko naslovijo na katerega koli Organizatorja.

Organizatorji

Barclays Bank PLC

5 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 4BB
Združeno kraljestvo

Telefon: +44 20 3134 8515
Za Liability Management Group
Elektronski naslov: eu.lm@barclays.com

BNP Paribas

16, boulevard des Italiens
75009 Paris
Francija

Telefon: +33 1 55 77 78 94
Za Liability Management Group
Elektronski naslov:
liability.management@bnpparibas.com

Commerzbank Aktiengesellschaft

Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz)
60311 Frankfurt am Main
Zvezna republika Nemčija

Telefon: +49 69 1365 9920
Za Liability Management Group
Elektronski naslov:
Liability.Management@commerzbank.com

Goldman Sachs International Bank

Plumtree Court
25 Shoe Lane
London EC4A 4AU
Združeno kraljestvo

Telefon: +44 20 7552 6157
Elektronski naslov:
liabilitymanagement.eu@gs.com

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street
Canary Wharf
London E14 5JP
Združeno kraljestvo

Telefon: +44 20 7134 2468
Za Liability Management
Elektronski naslov:
em_europe_lm@jpmorgan.com

UniCredit Banka Slovenija d.d.

Šmartinska cesta 140
1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +49 89 378 15150
Za Liability Management
Elektronski naslov:
liability.management@unicredit.de

Vprašanja in prošnje za pomoč v zvezi z dostavo Ponudbenih navodil se lahko naslovijo na KDD. Tudi Ponudbeni memorandum ali povezane dokumente je mogoče brezplačno pridobiti pri KDD.

KDD

KDD - Centralna klirinško depotna družba, d.o.o.

Tivolska 48
1542 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 1 307 35 61
Elektronski naslov: korporacijske@kdd.si / poravnava@kdd.si
Iztok Kovač

OMEJITEV ODGOVORNOSTI: To obvestilo je treba brati skupaj s Ponudbenim memorandumom. To obvestilo in Ponudbeni memorandum vsebujeta pomembne informacije, ki jih je treba pred odločanjem glede Ponudb skrbno prebrati. Če niste prepričani glede vsebine tega obvestila ali Ponudbenega memoranduma ali tega, kaj bi storili, vam priporočamo, da za finančni in pravni nasvet, tudi glede morebitnih davčnih posledic, vprašate neposredno svojega borznega posrednika, upravitelja pri banki, pravnika, računovodjo ali drugega neodvisnega finančnega ali pravnega svetovalca. Vsak posameznik, s čigar Obveznicami v njegovem imenu upravlja borzni posrednik, banka, skrbnik ali drug pooblaščenec ali posrednik, se mora za sodelovanje v Ponudbah obrniti nanj. Organizatorji, KDD ali Izdajatelj ne izdajajo nobenih priporočil glede tega, ali naj Imetniki obveznic ponudijo Obveznice v odkup v skladu s Ponudbama.

OMEJITVE PONUJANJA IN RAZDELJEVANJA

To obvestilo in Ponudbeni memorandum ne predstavljata ponudbe za nakup ali pridobivanja ponudbe za prodajo Obveznic (in Obveznice v Ponudbah ne bodo sprejete, če so ponujene s strani Imetnikov obveznic) v kakršnih koli okoliščinah, v katerih bi bila takšna ponudba ali pridobivanje nezakonita. V jurisdikcijah, kjer je v skladu z zakoni o vrednostnih papirjih, t. i. predpisi »blue sky« ali drugimi zakoni zahtevano, da Ponudbo poda borzni posrednik z licenco, in je v takšni jurisdikciji kateri koli Organizator ali katera koli povezana oseba Organizatorjev takšen borzni posrednik z licenco, se v takšni jurisdikciji šteje, da je Ponudbo podal takšen Organizator oziroma povezana oseba v imenu Izdajatelja.

Razdeljevanje tega obvestila in Ponudbenega memoranduma je lahko v določenih jurisdikcijah po zakonu prepovedano. Izdajatelj in Organizatorji zahtevajo, da se osebe, ki prejmejo to obvestilo ali Ponudbeni memorandum, seznani s takšnimi omejitvami in jih upoštevajo.

Združene države Amerike

To obvestilo in Ponudbeni memorandum ne predstavljata ponudbe za nakup ali prodajo ali pridobivanja ponudbe za prodajo ali nakup katerih koli Novih obveznic ali drugih vrednostnih papirjev v Združenih državah Amerike. Vrednostni papirji se ne smejo ponujati ali prodajati v Združenih državah Amerike, če niso registrirani ali oproščeni registracije v skladu z ameriškim Zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933 (*United States Securities Act of 1933*), s spremembami (**»Ameriški zakon o vrednostnih papirjih«**). Nove obveznice niso bile in ne bodo registrirane skladno z Ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih ali zakonom o vrednostnih papirjih katere koli druge zvezne države ali jurisdikcije ZDA in se ne smejo neposredno ali posredno ponujati ali prodajati v Združenih državah Amerike, razen v primerih, kjer veljajo oprostitev, ali v transakcijah, za katere ne veljajo registracijske zahteve v skladu z Ameriškim zakonom o vrednostnih papirjih in veljavnimi državnimi zakoni o vrednostnih papirjih.

Italija

Ponudbi, to obvestilo, Ponudbeni memorandum in kateri koli drug dokument ali gradivo v zvezi s Ponudbama ni bilo predloženo v postopek registracije pri italijanskem organu *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (**»CONSOB«**) v skladu z italijanskimi zakoni in predpisi. Vsaka Ponudba se v Italiji izvaja kot ponudba, za katero veljajo izjeme v skladu s členom 101-bis odstavkom 3-bis Zakonodajnega dekreta št. 58 z dne 24. februarja 1998, s spremembami (**»Italijanski zakon o finančnih storitvah«**) in členom 35-bis odstavkom 4 Uredbe CONSOB št. 11971 z dne 14. maja 1999, s spremembami. Imetniki ali končni imetniki Obveznic, ki se nahajajo v Italiji, lahko Obveznice ponudijo v odkup v skladu s Ponudbama prek pooblaščenih oseb (kot so investicijske družbe, banke ali finančni posredniki, ki imajo dovoljenje za izvajanje takšnih dejavnosti v Republiki Italiji v skladu z Italijanskim zakonom o finančnih storitvah, Uredbo CONSOB št. 20307 z dne 15. februarja 2018, s spremembami, in Zakonodajnim dekretom št. 385 z dne 1. septembra 1993, s spremembami) in v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi ali z zahtevami, ki jih predpiše CONSOB ali kateri koli drug italijanski organ.

Vsak posrednik mora spoštovati veljavne zakone in predpise glede obveznosti obveščanja svojih strank v zvezi z Obveznicami in Ponudbama.

Združeno kraljestvo

Posredovanje tega obvestila, Ponudbenega memoranduma in katerih koli drugih dokumentov ali gradiv v zvezi s Ponudbama se ne izvaja za namene 21. člena Zakona o finančnih storitvah in trgih iz leta 2000 (*Financial Services and Markets Act 2000*) (**»FSMA«**) in takšni dokumenti in/ali gradiva niso bili odobreni s strani pooblaščenih oseb za namene 21. člena FSMA. Zatorej se takšni dokumenti in/ali gradiva ne razdeljujejo in se ne smejo posredovati širši javnosti v Združenem kraljestvu. Posredovanje takšnih dokumentov in/ali gradiv je lahko oproščeno omejitev finančne promocije iz 21. člena FSMA v skladu s 34. členom *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* (**»Odlok o finančni promociji«**) ali na podlagi dejstva, da je takšno posredovanje namenjeno le osebam, katerim se ti dokumenti in/ali gradiva lahko zakonito posredujejo v skladu z Odlokom o finančni promociji.

Francija

To obvestilo, Ponudbeni memorandum in kateri koli drugo ponudbeno gradivo v zvezi s Ponudbo se sme razdeljevati v Franciji le dobro poučenim vlagateljem, kot so opredeljeni v 2. členu točki (e) Uredbe (EU) 2017/1129. To obvestilo, Ponudbeni memorandum in kateri koli drugo ponudbeno gradivo ni bilo in ne bo predloženo v postopek registracije ali odobreno s strani francoskega organa *Autorité des Marchés Financiers*.

Belgija

To obvestilo, Ponudbeni memorandum in kateri koli drugi dokumenti ali gradiva v zvezi s Ponudbama niso bili in ne bodo predloženi v postopek registracije ter niso bili in ne bodo odobreni s strani belgijskega organa za finančne storitve in trge (*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten/Autorité des Services et Marchés Financiers*). Ponudbi zato v Belgiji ne smeta biti podani kot javni prevzemni ponudbi (*openbaar overnamebod/offre publique d'acquisition*), kot je opredeljeno v 3. členu belgijskega zakona z dne 1. aprila 2007 o javnih prevzemnih ponudbah (**»Belgijski zakon o prevzemih«**), razen v primerih oprostitve za zasebno prodajo.

Ponudbi sta podani izključno v skladu z veljavnimi oprostitvami za zasebno prodajo. Zato se Ponudbi ne smeta oglaševati, ne bosta podaljšani in to obvestilo, Ponudbeni memorandum in kateri koli drugi dokumenti ali gradiva v zvezi s Ponudbama se niso in se ne bodo neposredno ali posredno razdeljevali ali omogočali kateri koli osebi v Belgiji, razen (i) dobro poučenim vlagateljem v smislu 2. člena točke (e) Uredbe (EU) 2017/1129 in (ii) v primerih, kot je določeno v 4. odstavku 6. člena Belgijskega zakona o prevzemih.

To obvestilo in Ponudbeni memorandum sta bila izdana le za osebno uporabo s strani zgoraj navedenih dobro poučenih vlagateljev in izključno za namene Ponudb.