

RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE

**vo vzťahu k Lucron Finance 5, s.r.o.
ako emitentovi dlhopisov s pevným úrokovým
výnosom 5,55 % p. a. s celkovou menovitou
hodnotou emisie do 15 000 000 EUR
splatných v roku 2027**

ISIN: SK4000025292

Vzhľadom na to, že:

- (A) Spoločnosť Lucron Finance 5, s.r.o., so sídlom Legionárska 10, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 517 491, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 149704/B, LEI: 097900CAKA0000183305 (ďalej len **Emitent**) má v úmysle vydať dlhopisy v zaknihovanej podobe a forme na doručiteľa s pevnou úrokovou sadzbou 5,55 % p. a. a splatnosťou v roku 2027 s menovitou hodnotou každého dlhopisu 1 000 EUR, s celkovou menovitou hodnotou dlhopisov do 15 000 000 EUR, s ISIN: SK4000025292 (ďalej len **Dlhopisy**). V súvislosti so zamýšľaným prijatím Dlhovisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 117/B bol pripravený prospekt zo dňa 10. mája 2024 (ďalej len **Prospekt**), ktorý podlieha schváleniu Národnej banky Slovenska;
- (B) Ikopart 1 S.A., spoločnosť založená a existujúca podľa práva Luxemburského veľkovoľvodstva ako akciová spoločnosť, so sídlom 22, rue des Bruyères, L - 1274 Howald, Luxemburské veľkovoľvodstvo, zapísaná v registri obchodu a služieb Luxemburského veľkovoľvodstva (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) pod číslom B88490 (ďalej len **Ručiteľ**) je ovládajúcou osobou Emitenta a je aj v záujme Ručiteľa, aby boli Dlhovisy riadne vydané a záväzky z nich plnené;

GUARANTEE

**in relation to Lucron Finance 5, s.r.o.
as the issuer of 5.55% p. a. fixed interest rate
bonds with the issue aggregate nominal value
of the up to EUR 15,000,000
due 2027**

ISIN: SK4000025292

Whereas:

- (A) the company **Lucron Finance 5, s.r.o.**, with its registered seat at Legionárska 10, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovak Republic, ID No.: 53 517 491, registered in the Commercial Register of the District Court Bratislava I, Section Sro, Insert No. 149704/B, LEI: 097900CAKA0000183305 (the **Issuer**) intends to issue book-entered bearer bonds with a fixed interest rate of 5.55% p. a. due 2027 with the nominal value of each bond being EUR 1,000, with aggregate nominal value of the bonds of up to EUR 15,000,000, ISIN: SK4000025292 (the **Bonds**). In connection with the intended admission of the Bonds for trading on the regulated free market of the Bratislava Stock Exchange, as, with its registered seat at Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovak Republic, ID No.: 00 604 054, registered in the Commercial Register of the District Court Bratislava I, Section: Sa, insert No.: 117/B, a prospectus dated 10 May 2024 was prepared (the **Prospectus**), which remains subject to the approval of the National Bank of Slovakia;
- (B) **Ikopart 1 S.A.**, a company incorporated and existing under the law of the Grand Duchy of Luxembourg as a joint stock company, with its registered seat at 22, rue des Bruyères, L-1274 Howald, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the Registry of Trade and Services of the Grand Duchy of Luxembourg (*Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg*) under number B88490 (the **Guarantor**) is the controlling entity of the Issuer and it is also in the interest of the Guarantor that

the Bonds will be duly issued and the obligations arising from them satisfied;

- (C) Ručiteľ chce zabezpečiť záväzky Emitenta z Dlhopisov prostredníctvom ručiteľského vyhlásenia, ktoré je ďalej špecifikované nižšie (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**); a
- (D) Pojmy a výrazy, ktoré začínajú veľkým písmenom a ktoré sú použité, ale nie sú definované v tomto Ručiteľskom vyhlásení, majú, pokiaľ nie je v tomto Ručiteľskom vyhlásení uvedené inak, význam uvedený v Prospekte.
- (C) The Guarantor wishes to secure the Issuer's obligations from the Bonds by a guarantee, which is further specified below (the **Guarantee**); and
- (D) Unless otherwise stated in this Guarantee, capitalised terms and expressions used but not defined in this Guarantee shall have the same meaning as in the Prospectus.

1. RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE RUČITEĽA

1. GUARANTEE OF THE GUARANTOR

- 1.1 Ručiteľ sa týmto bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 20 (dvadsať) Pracovných dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta.
- 1.2 Pre účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za **Zabezpečené záväzky** považujú:
- (i) akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, najmä záväzok zaplatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a výnos Dlhopisov, akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči Majiteľom Dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť v dôsledku neplatnosti, neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti povinností a/alebo záväzkov z Dlhopisov (vrátane záväzkov zodpovedajúcich bezdôvodnému obohateniu);
- (ii) pričom Zabezpečené záväzky vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu budú obmedzené do výšky 1,5-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Toto obmedzenie
- 1.1 The Guarantor hereby unconditionally and irrevocably undertakes in accordance with Section 303 of the Commercial Code to each Bondholder that if, for any reason, the Issuer fails to fulfil any Secured Obligation when it becomes due and such failure is not remedied within 20 (twenty) Business days, the Guarantor shall, upon written request of a Bondholder, pay such amount immediately, unconditionally and without any delay instead of the Issuer.
- 1.2 For the purposes of this Guarantee, the **Secured Obligations** are considered as:
- (i) any payment obligations of the Issuer towards the Bondholders arising under or in connection with the Bonds, in particular the obligation to repay the nominal value and the yield of the Bonds; and any monetary obligations of the Issuer towards the Bondholders that arose or may arise as a result of invalidity, ineffectiveness and/or unenforceability of the obligations under the Bonds (including obligations corresponding to unjust enrichment);
- (ii) whereas the Secured Obligations arising from each individual Bond will be limited to 1.5 times the Nominal Value of that Bond. This limitation does not apply in relation

sa neuplatní vo vzťahu k Zabezpečeným záväzkom, pri ktorých nie je možné určiť, z akých Dlhopisov vyplývajú.

to Secured Obligations, for which it is not possible to determine out of which Bonds they arise.

1.3 Celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 22 500 000 EUR (slovom dvadsaťdva miliónov päťstotisíc eur).

1.3 The Guarantor's entire obligation to perform under this Guarantee is limited to a total maximum amount of EUR 22,500,000 (in words twenty two million five hundred thousand euros).

2. STATUS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

2. STATUS OF THE GUARANTEE

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

The obligations of the Guarantor under this Guarantee represent direct, general, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor that are equivalent (*pari passu*) without any preferences and at least equivalent (*pari passu*) with all other current or future direct, general, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Guarantor, with the exception of those obligations that may have priority solely by virtue of mandatory provisions of the law applicable to the rights of creditors generally.

3. PROSPEKT

3. THE PROSPECTUS

Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil s Prospektom, bude Prospekt dodržiavať a bude ním viazaný v znení všetkých jeho prípadných zmien a dodatkov.

The Guarantor hereby declares and confirms that he has reviewed the Prospectus, will comply with the Prospectus and will be bound by it as amended and supplemented from time to time.

4. PLATBY

4. PAYMENTS

4.1 Ručiteľ vykoná každú platbu na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia priamo na účet Majiteľa Dlhopisov uvedený v písomnej výzve Majiteľa Dlhopisov.

4.1 The Guarantor shall make each payment under this Guarantee directly to the account of the Bondholder specified in a written notice of the Bondholder.

4.2 Všetky platby vykonané Ručiteľom na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú vykonané bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky alebo

4.2 All payments made by the Guarantor on the basis of this Guarantee will be made without any withholding of taxes, levies or other fees, unless these are required by the legislation of the Slovak Republic or the Grand Duchy of Luxembourg effective on

Luxemburského veľkovejvodstva účinnými v deň výplaty danej čiastky (ďalej len **Deň výplaty**). Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ nebude povinný hradiť príjemcom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Luxemburského veľkovejvodstva účinnými v Deň výplaty, Ručiteľ je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby sa žiadne také zrážky alebo odpočty podľa právnych predpisov Luxemburského veľkovejvodstva nevyžadovali, resp. akú by obdržal, ak by sa v prípade výplaty Emitentom uplatnila zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Luxemburského veľkovejvodstva účinnými v Deň výplaty a taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov bude vyššia ako by bola zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, Ručiteľ je povinný uhradiť kladný rozdiel medzi sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovanej právnymi predpismi Luxemburského veľkovejvodstva účinnými v Deň výplaty a sumou zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ako by bola vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty v prípade výplaty danej čiastky Emitentom, resp. je povinný uhradiť také dodatočné sumy, aby zabezpečil, že každý Majiteľ Dlhopisov obdrží po vykonaní takýchto zrážok alebo odpočtov takú sumu, akú by obdržal, keby výplatu vykonal Emitent a uplatňovali sa zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadované

the day of payment of the amount (the **Payment Date**). If any such withholding of taxes, levies or other fees is required by the legislation of the Slovak Republic effective on the Payment Date, the Guarantor will not be obliged to pay any additional amounts to the recipients of payments in return for such withholdings, taxes, levies or fees. If any such withholding of taxes, levies or other charges is required by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg effective on the Payment Date, the Guarantor shall pay such additional amounts to ensure that each Bondholder should receive the amount he would receive after making such withholdings or deductions, if no such withholdings or deductions were required under the legislation of the Grand Duchy of Luxembourg, resp. which he would receive if, in the case of payment to the Issuer, the withholding of taxes, levies or other fees required by the legal regulations of the Slovak Republic were applied. If any such withholding of taxes, levies or other charges is required by the legislation of the Grand Duchy of Luxembourg effective on the Payment Date and such withholding of taxes, levies or other charges is higher than the withholding of taxes, levies or other charges required by the legislation of the Slovak Republic effective on the Payment Date in the case of payment of the given amount by the Issuer, the Guarantor shall pay a positive difference between the amount of withholding taxes, levies or other fees required by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg effective on the Payment Date and the amount of withholding taxes, levies or other fees required by the legislation of the Slovak Republic effective in the case of the payment amount by the Issuer, resp. it is obliged to pay such additional amounts to ensure that each Bondholder receives, after making such withholdings or deductions, the amount he would have received if the payment had been made by the Issuer and withholding of taxes, levies or other fees required by the legislation of the Slovak Republic effective on the Payment Date would have applied.

právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Deň výplaty.

5. VYHLÁSENIA

Ručiteľ týmto vyhlasuje a zaručuje Majiteľom Dlhopisov odo dňa účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia;
- (b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie tohto Ručiteľského vyhlásenia; a
- (c) obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov a povinností vyplývajúcich z tohto Ručiteľského vyhlásenia.

6. PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

7. ROZHODNÉ PRÁVO

Toto Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad sa riadia slovenským právom.

8. RIEŠENIE SPOROV

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

5. REPRESENTATIONS

The Guarantor hereby represents and guarantees to the Bondholders from the effective date of this Guarantee until full satisfaction of all Secured Obligations that:

- (a) it is authorised to validly issue this Guarantee, exercise the rights and perform the obligations arising out of this Guarantee;
- (b) it has all necessary authorisations and competences to issue this Guarantee; and
- (c) it has received all corporate and other approvals required to issue this Guarantee and to perform its liabilities and obligations under this Guarantee.

6. VALIDITY AND EFFECTIVENESS OF GUARANTEE

This Guarantee shall become valid and effective upon execution by the Guarantor and shall remain effective in its entirety until the satisfaction of all Secured Obligations.

7. GOVERNING LAW

This Guarantee and its interpretation are governed by the Slovak law.

8. DISPUTE RESOLUTION

All disputes, claims, differences or discrepancies arising out of or in connection with this Guarantee, including all disputes regarding its existence, validity, construction, performance, breach, or termination and the consequences of such termination, disputes relating to the non-contractual obligations arising out of or in connection with this Guarantee shall be finally resolved before a competent court in the Slovak Republic.

9. ČIASŤOČNÁ NEPLATNOSŤ

Pokiaľ niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevymáhateľným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá ani oslabená právoplatnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení tohto Ručiteľského vyhlásenia, ani právoplatnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia v rámci práva akéhokoľvek iného právneho poriadku.

Toto Ručiteľské vyhlásenie je vyhotovené v slovenskom a anglickom jazyku. V prípade rozporov má prednosť slovenská jazyková verzia.

Ručiteľ potvrdzuje, že toto Ručiteľské vyhlásenie je urobené na základe slobodnej a vážnej vôle, na dôkaz čoho pripája svoj podpis.

9. PARTIAL INVALIDITY

If any provision of this Guarantee is or becomes in any aspect illegal, invalid or unenforceable under the laws of any jurisdiction, it shall not affect the impaired validity or enforceability of the remaining provisions of this Guarantee, or the validity or enforceability of this provision under the law of any other legal order.

This Guarantee is executed in Slovak and English language versions. In case of any discrepancies, Slovak language version will prevail.

The Guarantor confirms that this Guarantee is made on the basis of free and serious will, as evidenced by his signature.

V / In Bratislava, dňa / on 10. mája 2024 / 10 May 2024

Ikopart 1 S.A.



Meno / Name: Mgr. Lukáš Dluhoš

Na základe udeleného plnomocenstva / On the basis of the granted Power of attorney

Emitent s týmto Ručiteľským vyhlásením súhlasí a akceptuje ho. / The Issuer hereby agrees with this Guarantee and accepts it.

V / In Bratislava, dňa / on 10. mája 2024 / 10 May 2024

Lucron Finance 5, s.r.o.



Meno / Name: Ing. Zoltán Müller

Funkcia / Position: konateľ / Executive Director