

**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD  
STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ**

**Washington, DC 20549**

**FORMULARZ 8-K**

**RAPORT BIEŻĄCY**

**W TRYBIE UST. 13 LUB UST. 15(d) USTAWY  
O OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z 1934 R.**

Data raportu

**23 listopada 2005 r.**

(Termin najwcześniejszego ze zdarzeń objętych raportem)

**IVAX Corporation**

(Dokładna nazwa zgodnie z zapisami statutu podmiotu składającego raport)

**Floryda**

(Stan lub inna jednostka posiadająca właściwość w stosunku do miejsca zarejestrowanej  
siedziby podmiotu składającego raport)

**1-09623**

(Numer w ewidencji Komisji)

**16-1003559**

(Podatkowy numer identyfikacyjny pracodawcy IRS)

**4400 Biscayne Boulevard,  
Miami, Florida**

(Adres głównej siedziby zarządu podmiotu składającego raport)

**33127**

(Kod pocztowy)

**(305) 575-6000**

(Numer telefonu podmiotu składającego raport, wraz z numerem kierunkowym)

**Nie dotyczy**

(Poprzednia nazwa lub poprzedni adres, o ile takowe uległy zmianie od ostatniego raportu)

W przypadku składania formularza 8-K w związku z jednoczesnym wykonywaniem przez podmiot składający raport obowiązków określonych przepisami wskazanymi poniżej, należy zaznaczyć właściwą kratkę (patrz: Ogólna instrukcja pkt A.2. poniżej):

- ☐ Pisemne zawiadomienia zgodnie z Przepisem 425 na podstawie Ustawy o papierach wartościowych (17 CFR 230.425)

- ☐ Wnioski składane zgodnie z Przepisem 14a-12 na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.14a-12)
- ☐ Zawiadomienia przedwstępne zgodnie z Przepisem 14d-2(b) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.14d-2(b))
- ☐ Zawiadomienia przedwstępne zgodnie z Przepisem 13e-4(c) na podstawie Ustawy o obrocie papierami wartościowymi (17 CFR 240.13e-4(c))

## **SPIS TREŚCI**

**Pkt.1.01 Zawarcie istotnej umowy ostatecznej.**

**Pkt.2.03 Powstanie bezpośredniego zobowiązania finansowego lub zobowiązania wynikającego z pozycji pozabilansowych podmiotu składającego raport**

**Pkt.2.04 Zdarzenia przyspieszające termin spłaty lub zwiększające zobowiązania finansowe bądź zobowiązania wynikające z pozycji pozabilansowych podmiotu składającego raport**

**Pkt. 3.03 Istotna zmiana uprawnień posiadaczy papierów wartościowych**

**Pkt. 9.01 Sprawozdanie Finansowe i Załączniki**

## **PODPISY**

Wzór porozumienia dodatkowego do umowy emisyjnej

Wzór porozumienia dodatkowego do umowy emisyjnej

Wzór porozumienia dodatkowego do umowy emisyjnej

Wzór porozumienia dodatkowego do umowy emisyjnej

Umowa kredytowa

#### **Pkt. 1.01 Zawarcie istotnej umowy ostatecznej.**

Dnia 23 listopada 2005 r. IVAX Corporation („IVAX”) zawarł umowę kredytową na łączną kwotę 700 milionów USD („Umowa Kredytowa”) z Citicorp North America, Inc., pełniącym rolę agenta (ang. *administrative agent*), Citigroup Global Markets, Inc., jako wyłącznym i wiodącym aranżerem kredytu (ang. *sole lead arranger and bookrunner*) oraz kredytodawcami. Umowa Kredytowa zawiera zwykle stosowane postanowienia, w tym na określone zapewnienia, które – między innymi – ograniczają zdolność IVAX do zaciągania zadłużenia, likwidacji, połączenia lub konsolidacji z innymi podmiotami; sprzedaży aktywów, zawierania określonych transakcji z podmiotami powiązаныmi; dokonywania pewnych zmian struktury księgowości, struktury lub zmiany charakteru działalności gospodarczej IVAX. Istnieje możliwość wcześniejszej spłaty zadłużenia zaciągniętego na podstawie Umowy Kredytowej w dowolnym terminie, bez pobierania z tego tytułu kary. Kredyt musi zostać spłacony w całości we wcześniejszym z dwóch następujących terminów: trzecim dniu roboczym przypadającym po zamknięciem połączenia IVAX i Teva Pharmaceutical Industries Limited albo 23 maja 2006 r. Środki udostępnione w ramach Umowy Kredytowej zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań IVAX wynikających z zamiany lub odkupu pozostających w obrocie obligacji zamiennych. Kopia Umowy Kredytowej stanowi załącznik 10.1 do niniejszego Raportu Bieżącego sporządzonego na Formularzu 8-K. Powyższy opis Umowy Kredytowej podlega w całości sprecyzowaniu przez odwołanie do postanowień umowy w pełnym brzmieniu.

#### **Pkt. 2.03 Powstanie bezpośredniego zobowiązania finansowego lub zobowiązania wynikającego z pozycji pozabilansowych podmiotu składającego raport**

Informacje podane w Pkt. 1.01 Raportu Bieżącego na Formularzu 8-K zostają włączone do niniejszego Pkt. 2.03 przez odesłanie.

#### **Pkt. 2.04 Zdarzenia przyspieszające termin spłaty lub zwiększające zobowiązania finansowe bądź zobowiązania wynikające z pozycji pozabilansowych podmiotu składającego raport**

W dniu 28 listopada 2005, IVAX zawarł z US Bank National Association, pełniącym rolę powiernika (ang. *Trustee*) dodatkowe porozumienia do umów emisyjnych dotyczących następujących obligacji zamiennych wyemitowanych przez IVAX: Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu wynoszącym 1,5% i terminie wykupu przypadającym w 2024 roku („Obligacje 2024”), Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu wynoszącym 1,875% i terminie wykupu przypadającym w 2024 roku („Obligacje 1,875%”), Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu wynoszącym 1,5% i terminie wykupu przypadającym w 2025 roku. („Obligacje 2025”). Dokonanie omawianych zmian nie wymagało uzyskania zgody posiadaczy Obligacji 2024, Obligacji 1,875% ani Obligacji 2025.

Porozumienia dodatkowe do umów emisyjnych zniosły zasadę „warunkowej zamiany” w stosunku do Obligacji 2024 oraz Obligacji 2025 i przewidują, że obligacje te staną się zamienne od godziny 12:01 (czasu nowojorskiego), w dniu 1 grudnia 2005 r., według następującego parytetu:

- 41,85925 akcji zwykłych IVAX za 1.000 USD kwoty głównej Obligacji 2024 (co odpowiada cenie zamiany wynoszącej około 23,89 USD za akcję), oraz
- 44,0009 akcji zwykłych IVAX za 1.000 USD kwoty głównej Obligacji 2025 (co odpowiada cenie zamiany wynoszącej około 22,73 USD za akcję).

Obligacje 1,875% stały się już zamienne w dniu 3 października 2005 r. (do dnia 31 grudnia 2005 r.), jako że w dniu tym został spełniony warunek skutkujący ich zamiennością. Zgodnie z porozumieniem dodatkowym do umowy emisyjnej Obligacje te pozostaną zamienne także i po wyżej wskazanym terminie, bez względu na zasadę „warunkowej zamiany”. Obligacje 1,875% mogą być obecnie zamieniane według parytetu 48,1301 akcji zwykłych IVAX za 1.000 kwoty głównej Obligacji 1,875% (co odpowiada cenie zamiany wynoszącej około 20,78 USD za akcję).

Parytety zamiany podlegają korektom w trybie przewidzianym w odpowiednich umowach emisyjnych.

W obiegu znajdują się obecnie Obligacje 2024 o łącznej kwocie głównej wynoszącej 400 mln USD, Obligacje 1,875% o łącznej kwocie głównej wynoszącej 333 mln USD oraz Obligacje 2025 o łącznej kwocie głównej wynoszącej 350 mln USD.

Z chwilą zamiany, posiadacze Obligacji 2024 o łącznej kwocie głównej wynoszącej 399 mln USD oraz wszyscy posiadacze Obligacji 1,875% lub Obligacji 2025 otrzymają wartość zamiany – odpowiednio – Obligacji 2024, Obligacji 1,875% lub Obligacji 2025, w gotówce do wysokości kwoty głównej obligacji, zaś nadwyżka wartości zamiany obligacji ponad kwotę główną zostanie wypłacona w formie akcji zwykłych IVAX. Posiadacze pozostałych Obligacji 2024 o łącznej kwocie głównej wynoszącej 1 mln USD (którzy nie zgłosili Obligacji 2024 do zamiany w ramach oferty zamiany ogłoszonej przez IVAX w pierwszym kwartale 2005 r.) otrzymają akcje zwykłe IVAX. Nie można obecnie przewidzieć liczby Obligacji 2024, Obligacji 1,875% lub Obligacji 2025, jakie mogą podlegać zamianie, a w związku z tym IVAX nie jest obecnie w stanie określić kwoty w gotówce, którą IVAX może być zobowiązany wypłacić posiadaczom, którzy zdecydują się zamienić obligacje, ani liczby akcji zwykłych IVAX, jakie mogą zostać wyemitowane w związku z dokonywanymi zamianami.

### **Pkt. 3.03 Istotna zmiana uprawnień posiadaczy papierów wartościowych**

Patrz Pkt. 2.04, powyżej.

### **Pkt 9.01 Sprawozdanie Finansowe i Załączniki**

#### **(d) Załączniki**

| Nr<br>Załącznika | Opis Załącznika |
|------------------|-----------------|
|------------------|-----------------|

- |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1 | Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej z dnia 28 listopada 2005 r., pomiędzy IVAX Corporation a U.S. Bank National Association, jako Powiernikiem, dotyczącej Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 1,5% z terminem wykupu przypadającym w 2024 r.* |
| 4.2 | Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej z dnia 28 listopada 2005 r., pomiędzy IVAX Corporation a U.S. Bank National Association, jako Powiernikiem, dotyczącej Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 1,5% z terminem wykupu przypadającym w 2024 r.* |
| 4.3 | Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej z dnia 28 listopada 2005 r., pomiędzy IVAX Corporation a U.S. Bank National Association, jako Powiernikiem, dotyczącej Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 1,5% z terminem wykupu przypadającym w 2025 r.* |

- 4.4 Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej z dnia 28 listopada 2005 r., pomiędzy IVAX Corporation a U.S. Bank National Association, jako Powiernikiem, dotyczącej Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 1,875% z terminem wykupu przypadającym w 2024 r.\*
- 10.1 Umowa Kredytowa z dnia 23 listopada 2005 r., pomiędzy IVAX, Citicorp North America, Inc., Citigroup Global Markets, Inc. oraz kredytodawcami.\*

Nr Załącznika      Opis

99.1                      Komunikat prasowy z dnia 23 listopada 2005 r.\*\*

---

\*      Złożony wraz z niniejszym raportem;

\*\*      Włączony przez odesłanie do raportu bieżącego IVAX sporządzonego na Formularzu 8-K z dnia 23 listopada 2005 r., złożonego 25 listopada 2005 r.

*Z wyjątkiem zawartych tu informacji dotyczących przeszłości, kwestie omawiane w niniejszym Raporcie Bieżącym na Formularzu 8-K obejmują stwierdzenia dotyczące przyszłości w rozumieniu ust. 27A amerykańskiej Ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (ang. Securities Act of 1933), z późniejszymi zmianami, oraz ust. 21E amerykańskiej Ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 roku (ang. Securities Exchange Act of 1934), z późniejszymi zmianami, które to stwierdzenia obarczone są poważnymi czynnikami ryzyka i niepewności. Użyte w niniejszym komunikacie sformułowania „oczekuje”, „może”, „będzie” i podobne określenia są charakterystyczne dla niektórych stwierdzeń dotyczących przyszłości. Faktyczne rezultaty, wyniki czy osiągnięcia mogą istotnie odbiegać od rezultatów, wyników czy osiągnięć przewidywanych, wyrażanych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości zawartych w niniejszym raporcie. Stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się w znacznej mierze na oczekiwaniach IVAX i podlegają szeregowi ryzyk i niepewności, zmieniających się pod wpływem czynników, które – w wielu przypadkach – pozostają poza kontrolą IVAX. Należą do nich w szczególności czynniki ryzyka i niepewności dotyczące: liczby Obligacji 2024, Obligacji 1,875% lub Obligacji 2025 przedstawionych do zamiany; zdolności IVAX do wypłaty należności głównej z Obligacji 2024, Obligacji 1,875% lub Obligacji 2025 z chwilą zamiany; zdolności IVAX do wypełnienia zobowiązań podjętych w Umowie Kredytowej oraz niższa finansowa elastyczność związana z istotnym zadłużeniem IVAX, kwestia możliwości i terminu przeprowadzenia połączenia IVAX i Teva, a także inne czynniki ryzyka opisane w raportach składanych przez IVAX w amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. IVAX zwraca uwagę, że powyższe zestawienie czynników nie jest wyczerpujące.*



## **PODPISY**

Zgodnie z wymogami ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 r. (ang. *Securities Exchange Act of 1934*) wnioskodawca zapewnił podpisanie niniejszego raportu w swoim imieniu przez należycie umocowanego sygnatariusza.

IVAX CORPORATION

[podpis] Steven D. Rubin

Steven D. Rubin,

Starszy Wiceprzewodniczący, Radca Generalny i  
Sekretarz

*Senior Vice President, General Counsel and Secretary*

Dnia: 29 listopada 2005 r.

**PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE DO UMOWY EMISYJNEJ**

PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE („**Porozumienie Dodatkowe**”) z dnia 28 listopada 2005 r. do Umowy Emisyjnej z dnia 3 marca 2004 r. („**Umowa Emisyjna**”) pomiędzy IVAX Corporation, spółką prawidłowo utworzoną zgodnie z prawem obowiązującym w stanie Floryda („**Spółka**”), a U.S. Bank National Association, krajowym towarzystwem bankowym, utworzonym i prowadzącym działalność w Stanach Zjednoczonych, jako powiernikiem („**Powiernik**”).

**PREAMBUŁA**

**ZWAŻYWSZY, ŻE** zgodnie z ust. 11.1 Umowy Emisyjnej, Spółka i Powiernik mogą zmieniać lub uzupełniać Umowę Emisyjną bez zgody Posiadaczy; oraz

**ZWAŻYWSZY, ŻE** wypełniono wszystkie warunki zawieszające zawarcie niniejszego Porozumienia Dodatkowego;

**ZATEM**, w uznaniu powyższych postanowień i w zamian za należyte i godziwe świadczenie, którego otrzymanie i wystarczająca wartość zostają niniejszym potwierdzone, obie strony podejmują następujące zobowiązania na rzecz drugiej strony, a także dla równych i wymiernych korzyści zarejestrowanych Posiadaczy.

**Artykuł 1****DEFINICJE**

Dla wszelkich potrzeb wynikających z niniejszego Porozumienia Dodatkowego, z wyjątkiem przypadków, w których zapisy Porozumienia w sposób jednoznaczny stanowią inaczej lub gdy kontekst narzuca odmienną interpretację: (i) terminy i wyrażenie użyte w niniejszym Porozumieniu zachowują znaczenia, jakie zostały przypisane tym terminom i wyrażeniom w Umowie Emisyjnej; zaś (ii) słowa “w niniejszym Porozumieniu”, “niniejszego Porozumienia” oraz “niniejszym Porozumieniem” oraz inne słowa o podobnym znaczeniu użyte w niniejszym Porozumieniu Dodatkowym odnoszą się do niniejszego Porozumienia Dodatkowego, jako całości, a nie do poszczególnych jego części.

**Artykuł 2****ZAMIANA**

Z chwilą wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie zgodnie z ust. 3.06 poniżej, ust. 4.1 Umowy Emisyjnej zostanie wykreślony w całości i zastąpiony następującym brzmieniem:

**“Ustęp 4.1 PRZYWILEJ ZAMIANY.**

Z zastrzeżeniem i zgodnie z postanowieniami art. 4 Umowy Emisyjnej, Posiadaczowi Papierów Wartościowych przysługuje prawo do dokonania, wedle jego wyboru, w dowolnym terminie lub terminach, zamiany wszystkich lub dowolnej części (jeżeli wartość części Papierów Wartościowych podlegającej zamianie wynosi 1.000 USD lub całkowity iloczyn kwoty 1.000 USD) Papierów Wartościowych na Akcje Zwykłe po Cenie Zamiany obowiązującej w dniu zamiany.”

### Artykuł 3

#### POSTANOWIENIA RÓŻNE

**Ustęp 3.01 SKUTKI ZAWARCIA POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Z chwilą zawarcia Porozumienia Dodatkowego przez Spółkę i Powiernika oraz wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie, zgodnie z postanowieniami ust. 3.06 poniżej, Porozumienie Dodatkowe stanie się częścią Umowy Emisyjnej dla wszelkich potrzeb, a każdy Posiadacz Papierów Wartościowych będzie związany jego postanowieniami.

**Ustęp 3.02 POZOSTANIE UMOWY EMISYJNEJ W MOCY.** Z wyjątkiem postanowień jednoznacznie zmienionych niniejszym Porozumieniem Dodatkowym, Umowa Emisyjna zostaje – pod każdym względem – potwierdzona, a wszystkie warunki i postanowienia Umowy Emisyjnej pozostają w mocy.

**Ustęp 3.03 ŁĄCZNA INTERPRETACJA UMOWY EMISYJNEJ ORAZ POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe jest porozumieniem uzupełniającym i realizującym postanowienia Umowy Emisyjnej. Umowa Emisyjna i Porozumienie winny być odtąd odczytywane i interpretowane łącznie.

**Ustęp 3.04 ROZDZIELNOŚĆ POSTANOWIEŃ.** Nieważność, niezgodność z prawem lub nieskuteczność któregośkolwiek z postanowień Porozumienia Dodatkowego, pozostaje bez wpływu i nie umniejsza ważności, zgodności z prawem i skuteczności pozostałych postanowień.

**Ustęp 3.05 PRAWO WŁAŚCIWE.** Prawem właściwym dla niniejszego Porozumienia Dodatkowego i jego interpretacji jest prawo obowiązujące w stanie Nowy Jork, bez uwzględniania przepisów kolizyjnych.

**Ustęp 3.06 SKUTECZNOŚĆ.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe wchodzi w życie o godzinie 12:01 (czasu nowojorskiego) w dniu 1 grudnia 2005 r. i do tego czasu Umowa Emisyjna pozostaje w mocy, zgodnie z jej warunkami obowiązującymi przed zawarciem Porozumienia Dodatkowego.

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej

**NA DOWÓD POWYŻSZEGO**, strony niniejszym podpisały Porozumienie, w dacie powołanej na wstępie.

IVAX CORPORATION

Podpis: /s/ Thomas E. Beier

Thomas E. Beier,

Dyrektor Finansowy [*Chief Financial Officer*]

U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION

Podpis: /s/ Richard Prokosch

Richard Prokosch,

Wiceprezes

## **PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE DO UMOWY EMISYJNEJ**

PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE („**Porozumienie Dodatkowe**”) z dnia 28 listopada 2005 r. do Umowy Emisyjnej z dnia 23 lutego 2005 r. („**Umowa Emisyjna**”) pomiędzy IVAX Corporation, spółką prawidłowo utworzoną zgodnie z prawem obowiązującym w stanie Floryda („**Spółka**”), a U.S. Bank National Association, krajowym towarzystwem bankowym, utworzonym i prowadzącym działalność w Stanach Zjednoczonych, jako powiernikiem („**Powiernik**”).

### **PREAMBUŁA**

**ZWAŻYWSZY, ŻE** zgodnie z ust. 11.1 Umowy Emisyjnej, Spółka i Powiernik mogą zmieniać lub uzupełniać Umowę Emisyjną w określonym zakresie, bez zgody Posiadaczy; oraz

**ZWAŻYWSZY, ŻE** wypełniono wszystkie warunki zawieszające zawarcie niniejszego Porozumienia Dodatkowego;

**ZATEM**, w uznaniu powyższych postanowień i w zamian za innego rodzaju należyte i godziwe świadczenie, którego otrzymanie i dostateczna wartość zostają niniejszym potwierdzone, obie strony podejmują następujące zobowiązania na rzecz drugiej strony, a także dla równych i wymiernych korzyści zarejestrowanych Posiadaczy.

### **Artykuł 1**

#### **DEFINICJE**

Dla wszelkich potrzeb wynikających z niniejszego Porozumienia Dodatkowego, z wyjątkiem przypadków, w których zapisy Porozumienia w sposób jednoznaczny stanowią inaczej lub gdy kontekst narzuca odmienną interpretację: (i) terminy i wyrażenie użyte w niniejszym Porozumieniu zachowują znaczenia, jakie zostały przypisane tym terminom i wyrażeniom w Umowie Emisyjnej; zaś (ii) słowa “w niniejszym Porozumieniu”, “niniejszego Porozumienia” oraz “niniejszym Porozumieniem” oraz inne słowa o podobnym znaczeniu użyte w niniejszym Porozumieniu Dodatkowym odnoszą się do niniejszego Porozumienia Dodatkowego, jako całości, a nie do poszczególnych jego części.

### **Artykuł 2**

#### **ZAMIANA**

Z chwilą wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie zgodnie z ust. 3.06 poniżej, ust. 4.1 Umowy Emisyjnej zostanie wykreślony w całości i zastąpiony następującym brzmieniem:

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej.

**“Ustęp 4.1 PRZYWILEJ ZAMIANY.**

Z zastrzeżeniem i zgodnie z postanowieniami art. 4 Umowy Emisyjnej, Posiadaczowi Papierów Wartościowych przysługuje prawo do dokonania, wedle jego wyboru, zamiany wszystkich lub dowolnej części (jeżeli wartość części Papierów podlegającej zamianie wynosi 1.000 USD lub całkowity iloczyn kwoty 1.000 USD) Papierów na Świadczenie Pieniężne oraz – ewentualnie – na Akcje Zwykłe.”

**Artykuł 3**

**POSTANOWIENIA RÓŻNE**

**Ustęp 3.01 SKUTKI ZAWARCIA POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Z chwilą zawarcia Porozumienia Dodatkowego przez Spółkę i Powiernika oraz wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie, zgodnie z postanowieniami ust. 3.06 poniżej, Umowa Emisyjna zostanie zmieniona zgodnie z postanowieniami Porozumienia Dodatkowego, które stanie się częścią Umowy Emisyjnej dla wszelkich potrzeb, a każdy Posiadacz Papierów Wartościowych będzie związany jego postanowieniami.

**Ustęp 3.02 POZOSTANIE UMOWY EMISYJNEJ W MOCY.** Z wyjątkiem postanowień jednoznacznie zmienionych niniejszym Porozumieniem Dodatkowym, Umowa Emisyjna zostaje – pod każdym względem – potwierdzona, a wszystkie warunki i postanowienia Umowy Emisyjnej pozostają w mocy.

**Ustęp 3.03 ŁĄCZNA INTERPRETACJA UMOWY EMISYJNEJ ORAZ POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe jest porozumieniem uzupełniającym i realizującym postanowienia Umowy Emisyjnej. Umowa Emisyjna i Porozumienie winny być odtąd odczytywane i interpretowane łącznie.

**Ustęp 3.04 ROZDZIELNOŚĆ POSTANOWIEŃ.** Nieważność, niezgodność z prawem lub nieskuteczność któregośkolwiek z postanowień Porozumienia Dodatkowego, pozostaje bez wpływu i nie umniejsza ważności, zgodności z prawem i skuteczności pozostałych postanowień.

**Ustęp 3.05 PRAWO WŁAŚCIWE.** Prawem właściwym dla niniejszego Porozumienia Dodatkowego i jego interpretacji jest prawo obowiązujące w stanie Nowy Jork, bez uwzględniania przepisów kolizyjnych.

**Ustęp 3.06 SKUTECZNOŚĆ.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe wchodzi w życie o godzinie 12:01 (czasu nowojorskiego) w dniu 1 grudnia 2005 r. i do tego czasu Umowa Emisyjna pozostaje w mocy, zgodnie z jej warunkami obowiązującymi przed zawarciem Porozumienia Dodatkowego.

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej.

**NA DOWÓD POWYŻSZEGO**, strony niniejszym podpisały Porozumienie, w dacie powołanej na wstępie.

IVAX CORPORATION

Podpis: /s/ Thomas E. Beier

Thomas E. Beier,

Dyrektor Finansowy [*Chief Financial Officer*]

U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION

Podpis: /s/ Richard Prokosch

Richard Prokosch,

Wiceprezes

## **PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE DO UMOWY EMISYJNEJ**

PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE („**Porozumienie Dodatkowe**”) z dnia 28 listopada 2005 r. do Umowy Emisyjnej z dnia 9 maja 2005 r. („**Umowa Emisyjna**”) pomiędzy IVAX Corporation, spółką prawidłowo utworzoną zgodnie z prawem obowiązującym w stanie Floryda („**Spółka**”), a U.S. Bank National Association, krajowym towarzystwem bankowym, utworzonym i prowadzącym działalność w Stanach Zjednoczonych, jako powiernikiem („**Powiernik**”).

### **PREAMBUŁA**

**ZWAŻYWSZY, ŻE** zgodnie z ust. 11.1 Umowy Emisyjnej, Spółka i Powiernik mogą zmieniać lub uzupełniać Umowę Emisyjną w określonym zakresie, bez zgody Posiadaczy; oraz

**ZWAŻYWSZY, ŻE** wypełniono wszystkie warunki zawieszające zawarcie niniejszego Porozumienia Dodatkowego;

**ZATEM**, w uznaniu powyższych postanowień i w zamian za należyte i godziwe świadczenie, którego otrzymanie i wystarczająca wartość zostają niniejszym potwierdzone, obie strony podejmują następujące zobowiązania na rzecz drugiej strony, a także dla równych i wymiernych korzyści zarejestrowanych Posiadaczy.

### **Artykuł 1**

#### **DEFINICJE**

Dla wszelkich potrzeb wynikających z niniejszego Porozumienia Dodatkowego, z wyjątkiem przypadków, w których zapisy Porozumienia w sposób jednoznaczny stanowią inaczej lub gdy kontekst narzuca odmienną interpretację: (i) terminy i wyrażenie użyte w niniejszym Porozumieniu zachowują znaczenia, jakie zostały przypisane tym terminom i wyrażeniom w Umowie Emisyjnej; zaś (ii) słowa “w niniejszym Porozumieniu”, “niniejszego Porozumienia” oraz “niniejszym Porozumieniem” oraz inne słowa o podobnym znaczeniu użyte w niniejszym Porozumieniu Dodatkowym odnoszą się do niniejszego Porozumienia Dodatkowego, jako całości, a nie do poszczególnych jego części.

### **Artykuł 2**

#### **ZAMIANA**

Z chwilą wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie zgodnie z ust. 3.06 poniżej, ust. 4.1 Umowy Emisyjnej zostanie wykreślony w całości i zastąpiony następującym brzmieniem:

#### **“Ustęp 4.1 PRZYWILEJ ZAMIANY.**

Z zastrzeżeniem i zgodnie z postanowieniami art. 4 Umowy Emisyjnej, Posiadaczowi Papierów Wartościowych przysługuje prawo do dokonania, wedle jego wyboru, zamiany wszystkich lub dowolnej części (jeżeli wartość części Papierów Wartościowych podlegającej zamianie wynosi 1.000 USD lub całkowity iloczyn kwoty 1.000 USD) Papierów Wartościowych na Świadczenie Pieniężne oraz – ewentualnie – na Akcje Zwyczajne.”



### Artykuł 3

#### POSTANOWIENIA RÓŻNE

**Ustęp 3.01 SKUTKI ZAWARCIA POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Z chwilą zawarcia Porozumienia Dodatkowego przez Spółkę i Powiernika oraz wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie, zgodnie z postanowieniami ust. 3.06 poniżej, Umowa Emisyjna zostanie zmieniona zgodnie z postanowieniami Porozumienia Dodatkowego, które stanie się częścią Umowy Emisyjnej dla wszelkich potrzeb, a każdy Posiadacz Papierów Wartościowych będzie związany jego postanowieniami.

**Ustęp 3.02 POZOSTANIE UMOWY EMISYJNEJ W MOCY.** Z wyjątkiem postanowień jednoznacznie zmienionych niniejszym Porozumieniem Dodatkowym, Umowa Emisyjna zostaje – pod każdym względem – potwierdzona, a wszystkie warunki i postanowienia Umowy Emisyjnej pozostają w mocy.

**Ustęp 3.03 ŁĄCZNA INTERPRETACJA UMOWY EMISYJNEJ ORAZ POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe jest porozumieniem uzupełniającym i realizującym postanowienia Umowy Emisyjnej. Umowa Emisyjna i Porozumienie winny być odtąd odczytywane i interpretowane łącznie.

**Ustęp 3.04 ROZDZIELNOŚĆ POSTANOWIEŃ.** Nieważność, niezgodność z prawem lub nieskuteczność któregośkolwiek z postanowień Porozumienia Dodatkowego, pozostaje bez wpływu i nie umniejsza ważności, zgodności z prawem i skuteczności pozostałych postanowień.

**Ustęp 3.05 PRAWO WŁAŚCIWE.** Prawem właściwym dla niniejszego Porozumienia Dodatkowego i jego interpretacji jest prawo obowiązujące w stanie Nowy Jork, bez uwzględniania przepisów kolizyjnych.

**Ustęp 3.06 SKUTECZNOŚĆ.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe wchodzi w życie o godzinie 12:01 (czasu nowojorskiego) w dniu 1 grudnia 2005 r. i do tego czasu Umowa Emisyjna pozostaje w mocy, zgodnie z jej warunkami obowiązującymi przed zawarciem Porozumienia Dodatkowego.

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej.

**NA DOWÓD POWYŻSZEGO**, strony niniejszym podpisały Porozumienie, w dacie powołanej na wstępie.

IVAX CORPORATION

Podpis: /s/ Thomas E. Beier  
Thomas E. Beier,  
Dyrektor Finansowy [*Chief Financial Officer*]

U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION

Podpis: /s/ Richard Prokosch  
Richard Prokosch,  
Wiceprezes

## **PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE DO UMOWY EMISYJNEJ**

PIERWSZE POROZUMIENIE DODATKOWE („**Porozumienie Dodatkowe**”) z dnia 28 listopada 2005 r. do Umowy Emisyjnej z dnia 22 grudnia 2004 r. („**Umowa Emisyjna**”) pomiędzy IVAX Corporation, spółką prawidłowo utworzoną zgodnie z prawem obowiązującym w stanie Floryda („**Spółka**”), a U.S. Bank National Association, krajowym towarzystwem bankowym, utworzonym i prowadzącym działalność w Stanach Zjednoczonych, jako powiernikiem („**Powiernik**”).

### **PREAMBUŁA**

**ZWAŻYWSZY, ŻE** zgodnie z ust. 11.1 Umowy Emisyjnej, Spółka i Powiernik mogą zmieniać lub uzupełniać Umowę Emisyjną w określonym zakresie, bez zgody Posiadaczy; oraz

**ZWAŻYWSZY, ŻE** wypełniono wszystkie warunki zawieszające zawarcie niniejszego Porozumienia Dodatkowego;

**ZATEM**, w uznaniu powyższych postanowień i w zamian za należyte i godziwe świadczenie, którego otrzymanie i wystarczająca wartość zostają niniejszym potwierdzone, obie strony podejmują następujące zobowiązania na rzecz drugiej strony, a także dla równych i wymiernych korzyści zarejestrowanych Posiadaczy.

### **Artykuł 1**

#### **DEFINICJE**

Dla wszelkich potrzeb wynikających z niniejszego Porozumienia Dodatkowego, z wyjątkiem przypadków, w których zapisy Porozumienia w sposób jednoznaczny stanowią inaczej lub gdy kontekst narzuca odmienną interpretację: (i) terminy i wyrażenie użyte w niniejszym Porozumieniu zachowują znaczenia, jakie zostały przypisane tym terminom i wyrażeniom w Umowie Emisyjnej; zaś (ii) słowa “w niniejszym Porozumieniu”, “niniejszego Porozumienia” oraz “niniejszym Porozumieniem” oraz inne słowa o podobnym znaczeniu użyte w niniejszym Porozumieniu Dodatkowym odnoszą się do niniejszego Porozumienia Dodatkowego, jako całości, a nie do poszczególnych jego części.

### **Artykuł 2**

#### **ZAMIANA**

Z chwilą wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie zgodnie z ust. 3.06 poniżej, ust. 4.1 Umowy Emisyjnej zostanie wykreślony w całości i zastąpiony następującym brzmieniem:

“**Ustęp 4.1 PRZYWILEJ ZAMIANY.**

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej.

Z zastrzeżeniem i zgodnie z postanowieniami art. 4 Umowy Emisyjnej, Posiadaczowi Papierów Wartościowych przysługuje prawo do dokonania, wedle jego wyboru, zamiany wszystkich lub dowolnej części (jeżeli wartość części Papierów Wartościowych podlegającej zamianie wynosi 1.000 USD lub całkowity iloczyn kwoty 1.000 USD) Papierów Wartościowych na Świadczenie Pieniężne oraz – ewentualnie – na Akcje Zwykłe.”

### **Artykuł 3**

#### **POSTANOWIENIA RÓŻNE**

**Ustęp 3.01 SKUTKI ZAWARCIA POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Z chwilą zawarcia Porozumienia Dodatkowego przez Spółkę i Powiernika oraz wejścia Porozumienia Dodatkowego w życie, zgodnie z postanowieniami ust. 3.06 poniżej, Umowa Emisyjna zostanie zmieniona zgodnie z postanowieniami Porozumienia Dodatkowego, które stanie się częścią Umowy Emisyjnej dla wszelkich potrzeb, a każdy Posiadacz Papierów Wartościowych będzie związany jego postanowieniami.

**Ustęp 3.02 POZOSTANIE UMOWY EMISYJNEJ W MOCY.** Z wyjątkiem postanowień jednoznacznie zmienionych niniejszym Porozumieniem Dodatkowym, Umowa Emisyjna zostaje – pod każdym względem – potwierdzona, a wszystkie warunki i postanowienia Umowy Emisyjnej pozostają w mocy.

**Ustęp 3.03 ŁĄCZNA INTERPRETACJA UMOWY EMISYJNEJ ORAZ POROZUMIENIA DODATKOWEGO.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe jest porozumieniem uzupełniającym i realizującym postanowienia Umowy Emisyjnej. Umowa Emisyjna i Porozumienie winny być odtąd odczytywane i interpretowane łącznie.

**Ustęp 3.04 ROZDZIELNOŚĆ POSTANOWIEŃ.** Nieważność, niezgodność z prawem lub nieskuteczność któregokolwiek z postanowień Porozumienia Dodatkowego, pozostaje bez wpływu i nie umniejsza ważności, zgodności z prawem i skuteczności pozostałych postanowień.

**Ustęp 3.05 PRAWO WŁAŚCIWE.** Prawem właściwym dla niniejszego Porozumienia Dodatkowego i jego interpretacji jest prawo obowiązujące w stanie Nowy Jork, bez uwzględniania przepisów kolizyjnych.

**Ustęp 3.06 SKUTECZNOŚĆ.** Niniejsze Porozumienie Dodatkowe wchodzi w życie o godzinie 12:01 (czasu nowojorskiego) w dniu 1 grudnia 2005 r. i do tego czasu Umowa Emisyjna pozostaje w mocy, zgodnie z jej warunkami obowiązującymi przed zawarciem Porozumienia Dodatkowego.

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Wzór Porozumienia Dodatkowego do Umowy Emisyjnej.

**NA DOWÓD POWYŻSZEGO**, strony niniejszym podpisały Porozumienie, w dacie powołanej na wstępie.

IVAX CORPORATION

Podpis: /s/ Thomas E. Beier

Thomas E. Beier,  
Dyrektor Finansowy [*Chief Financial Officer*]

U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION

Podpis: /s/ Richard Prokosch

Richard Prokosch,  
Wiceprezes

UMOWA KREDYTOWA

na kwotę 700 000 000 USD

zawarta 23 listopada 2005 r.

pomiędzy

IVAX CORPORATION,  
jako Kredytobiorcą,

CITICORP NORTH AMERICA, INC.,  
jako Agentem Administracyjnym

oraz

Pozostałymi Kredytodawcami będącymi Stronami niniejszej Umowy,

i

CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.,  
jako Wyłącznym Wiodącym Organizatorem i Prowadzącym Księgę Popytu

## SPIS TREŚCI

Strona

|                    |                                                                                         |            |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>AARTYKUŁ I</b>  | <b>DEFINICJE I TERMINY RACHUNKOWE ..Error! Bookmark not defined.</b>                    |            |
| Ust. 1.01          | Terminy zdefiniowane .....                                                              | 1          |
| Ust. 1.02          | Pozostałe postanowienia dotyczące interpretacji .....                                   | 233        |
| Ust. 1.03          | Terminy rachunkow .....                                                                 | 244        |
| Ust. 1.04          | Zaokrąglenia .....                                                                      | 255        |
| Ust. 1.05          | Pora dnia .....                                                                         | 255        |
| <b>ARTYKUŁ II</b>  | <b>ZOBOWIĄZANIA KREDYTOWE I KREDYTY .....</b>                                           | <b>255</b> |
| Ust. 2.01          | Kredyty .....                                                                           | 255        |
| Ust. 2.02          | Transze, zamiany i kontynuacje Kredytów.....                                            | 266        |
| Ust. 2.03          | Wcześniejsza Spłata.....                                                                | 288        |
| Ust. 2.04          | Anulowanie lub zmniejszenie Zobowiązań Kredytowych .....                                | 289        |
| Ust. 2.05          | Spłata Kredytów.....                                                                    | 299        |
| Ust. 2.06          | Odsetki .....                                                                           | 299        |
| Ust. 2.07          | Oplaty.....                                                                             | 30         |
| Ust. 2.08          | Obliczanie odsetek i opłat .....                                                        | 30         |
| Ust. 2.09          | Dowód zadłużenia.....                                                                   | 31         |
| Ust. 2.10          | Płatności; Przeniesienie płatności między transzami przez Agenta Administracyjnego..... | 31         |
| Ust. 2.11          | Podział płatności przez Kredytodawców .....                                             | 34         |
| <b>ARTYKUŁ III</b> | <b>PODATKI, OCHRONA RENTOWNOŚCI I NIEZGODNOŚĆ Z PRAWEM .....</b>                        | <b>35</b>  |
| Ust. 3.01          | Podatki .....                                                                           | 35         |
| Ust. 3.02          | Niezgodność z prawem .....                                                              | 399        |
| Ust. 3.03          | Brak możliwości ustalenia stóp procentowych.....                                        | 40         |
| Ust. 3.04          | Zwiększone koszty; rezerwy na Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara .....   | 40         |
| Ust. 3.05          | Rekompensata strat .....                                                                | 42         |
| Ust. 3.06          | Zobowiązania do ograniczania kosztów; zmiana Kredytodawców .....                        | 43         |
| Ust. 3.07          | Zachowanie mocy obowiązującej .....                                                     | 44         |
| <b>ARTYKUŁ IV</b>  | <b>WARUNKI ZAWIESZAJĄCE WEJŚCIE UMOWY W ŻYCIE I WYPŁATY KREDYTU.....</b>                | <b>44</b>  |
| Ust. 4.01          | Warunki zawieszające wejście Umowy w życie .....                                        | 44         |
| Ust. 4.02          | Warunki wypłaty Pierwszej Transzy .....                                                 | 45         |
| Ust. 4.03          | Warunki wypłaty Transz.....                                                             | 46         |
| <b>ARTYKUŁ V</b>   | <b>OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA .....</b>                                                 | <b>47</b>  |
| Ust. 5.01          | Organizacja, zgodność działalności z przepisami prawa i kwalifikacje .....              | 47         |
| Ust. 5.02          | Kompetencje i uprawnienia korporacyjne .....                                            | 47         |

|                    |                                                                |                                       |
|--------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Ust. 5.03          | Dokumenty wymagane przepisami; zgodność z prawem.....          | 478                                   |
| Ust. 5.04          | Sprawozdania finansowe .....                                   | 499                                   |
| Ust. 5.05          | Przekazywane informacje .....                                  | 499                                   |
| Ust. 5.06          | Istotna Niekorzystna Zmiana .....                              | <b>Error! Bookmark not defined.</b> 9 |
| Ust. 5.07          | Postępowania sądowe .....                                      | 50                                    |
| Ust. 5.08          | Świadczenia pracownicze. ....                                  | 50                                    |
| Ust. 5.09          | Zgodność z Przepisami Prawa pod każdym istotnym względem ..... | 53                                    |
| Ust. 5.10          | Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska .....                 | 54                                    |
| Ust. 5.11          | Kwestie podatkowe .....                                        | 55                                    |
| Ust. 5.12          | Kwestie związane z prawem pracy .....                          | 58                                    |
| Ust. 5.13          | Prawa własności intelektualnej .....                           | <b>Error! Bookmark not defined.</b>   |
| Ust. 5.14          | Prawo własności.....                                           | 59                                    |
| Ust. 5.15          | Istotne Kontrakty .....                                        | 60                                    |
| Ust. 5.16          | Odpowiedzialność za produkt.....                               | 60                                    |
| Ust. 5.17          | Ubezpieczenie .....                                            | 60                                    |
| Ust. 5.18          | Transakcje z Podmiotami Powiązanymi .....                      | 61                                    |
| Ust. 5.19          | Rozporządzenia wydane przez FRB .....                          | 61                                    |
| Ust. 5.20          | Spółka Inwestycyjna .....                                      | 61                                    |
| Ust. 5.21          | Przeznaczenie Kredytów .....                                   | 62                                    |
| Ust. 5.22          | Umowa Dotycząca Połączenia.....                                | 62                                    |
| Ust. 5.23          | Istotne Podmioty Zależne .....                                 | 62                                    |
| Ust. 5.24          | Wypłacalność.....                                              | 62                                    |
| Ust. 5.25          | Brak innych oświadczeń i zapewnień .....                       | 62                                    |
| <b>ARTYKUŁ VI</b>  | <b>ZOBOWIĄZANIA DO DZIAŁANIA .....</b>                         | <b>62</b>                             |
| Ust. 6.01          | Sprawozdawczość finansowa.....                                 | 62                                    |
| Ust. 6.02          | Zawiadomienia.....                                             | 65                                    |
| Ust. 6.03          | Wykorzystanie środków.....                                     | 66                                    |
| Ust. 6.04          | Prowadzenie działalności.....                                  | 66                                    |
| Ust. 6.05          | Podatki .....                                                  | 66                                    |
| Ust. 6.06          | Ubezpieczenie .....                                            | 67                                    |
| Ust. 6.07          | Zgodność z Przepisami Prawa .....                              | 67                                    |
| Ust. 6.08          | Dostęp do informacji.....                                      | 67                                    |
| Ust. 6.09          | Uregulowanie istotnych zobowiązań .....                        | 68                                    |
| Ust. 6.10          | Nowe Istotne Podmioty Zależne .....                            | 68                                    |
| Ust. 6.11          | Umowa Dotycząca Połączenia.....                                | 68                                    |
| Ust. 6.12          | Wnioski o Zamianę i Potwierdzenia .....                        | 68                                    |
| <b>ARTYKUŁ VII</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA DO ZANIECHANIA .....</b>                       | <b>68</b>                             |
| Ust. 7.01          | Zadłużenie.....                                                | 69                                    |
| Ust. 7.02          | Rok obrotowy, charakter działalności.....                      | 69                                    |
| Ust. 7.03          | Transakcje z Podmiotami Powiązanymi .....                      | 69                                    |
| Ust. 7.04          | Umowa Dotycząca Połączenia.....                                | 69                                    |
| Ust. 7.05          | Zobowiązania Finansowe.....                                    | 70                                    |
| Ust. 7.06          | Zobowiązania Związane z Środkami w Leasingu .....              | 70                                    |
| Ust. 7.07          | Dodatkowe Ograniczenia.....                                    | 70                                    |



|                     |                                                                                              |           |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Ust. 7.08           | Niektóre Wyjątki.....                                                                        | 73        |
| <b>ARTYKUŁ VIII</b> | <b>PRZYPADKI NARUSZENIA I DZIAŁANIA NAPRAWCZE .....</b>                                      | <b>73</b> |
| Ust. 8.01           | Przypadki Naruszenia .....                                                                   | 73        |
| Ust. 8.02           | Środki prawne w razie wystąpienia Przypadku Naruszenia .....                                 | 76        |
| Ust. 8.03           | Przeznaczenie środków .....                                                                  | 76        |
| <b>ARTYKUŁ IX</b>   | <b>AGENT ADMINISTRACYJNY .....</b>                                                           | <b>77</b> |
| Ust. 9.01           | Mianowanie i kompetencje. ....                                                               | 77        |
| Ust. 9.02           | Prawa Agenta Administracyjnego jako Kredytodawcy .....                                       | 77        |
| Ust. 9.03           | Postanowienia o zwolnieniu z odpowiedzialności.....                                          | 78        |
| Ust. 9.04           | Prawo Agenta Administracyjnego do polegania na otrzymanych dokumentach i informacjach.....   | 79        |
| Ust. 9.05           | Przekazywanie obowiązków .....                                                               | 80        |
| Ust. 9.06           | Rezygnacja Agenta Administracyjnego.....                                                     | 80        |
| Ust. 9.07           | Niezależność działań poszczególnych Kredytodawców.....                                       | 81        |
| Ust. 9.08           | Całość obowiązków .....                                                                      | 81        |
| <b>ARTYKUŁ X</b>    | <b>POSTANOWIENIA KOŃCOWE .....</b>                                                           | <b>81</b> |
| Ust. 10.01          | Zmiany .....                                                                                 | 81        |
| Ust. 10.02          | Zawiadomienia; skuteczność doręczenia; korespondencja w formie elektronicznej.....           | 83        |
| Ust. 10.03          | Brak zrzeczenia się praw. Łączny charakter środków .....                                     | 85        |
| Ust. 10.04          | Wydatki, zabezpieczenie przed odpowiedzialnością, zrzeczenie się prawa do odszkodowania..... | 85        |
| Ust. 10.05          | Płatności odroczone .....                                                                    | 88        |
| Ust. 10.06          | Następcy i cesjonariusze. ....                                                               | 88        |
| Ust. 10.07          | Procedury stosowane w odniesieniu do niektórych informacji; Zachowanie poufności .....       | 92        |
| Ust. 10.08          | Prawo Potrącenia Wzajemnych Roszczeń .....                                                   | 93        |
| Ust. 10.09          | Ograniczenie wysokości stóp procentowych .....                                               | 94        |
| Ust. 10.10          | Egzemplarze; Całość umowy; Skuteczność.....                                                  | 95        |
| Ust. 10.11          | Pozostanie w mocy Oświadczeń i Zapewnień .....                                               | 95        |
| Ust. 10.12          | Rozłączność postanowień .....                                                                | 95        |
| Ust. 10.13          | Zmiana Kredytodawców .....                                                                   | 95        |
| Ust. 10.14          | Prawo właściwe; Jurysdykcja. ....                                                            | 96        |
| Ust. 10.15          | Zrzeczenie się prawa do rozprawy z udziałem przysięgłych.....                                | 97        |
| Ust. 10.16          | Zawiadomienie o amerykańskiej Ustawie PATRIOT ACT .....                                      | 98        |

## **ZAŁĄCZNIKI**

- 1.01 – Załączniki Zawierające Informacje o IVAX
- 2.01 – Zobowiązania Kredytowe i Odpowiednie Udziały
- 10.02 – Adres biura Agenta Administracyjnego; adresy do korespondencji

**FORMULARZE/WZORY DOKUMENTÓW**

- A – Wzór Wniosku o Wypłatę
- B – Wzór Wniosku o Zamianę lub Kontynuację
- C – Wzór weksla
- D – Wzór Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań
- E – Wzór Gwarancji

## UMOWA KREDYTOWA

Niniejsza UMOWA KREDYTOWA („*Umowa*”) została zawarta 23 listopada 2005 r. pomiędzy IVAX CORPORATION, spółką utworzoną zgodnie z prawem stanu Floryda („*IVAX*”), która wraz z Dniem Wejścia Połączenia w Życie (zgodnie z definicją podaną poniżej) ma zostać połączona z Ivory Acquisition Sub, Inc., spółką utworzoną zgodnie z prawem stanu Floryda, przy czym IVAX będzie tzw. spółką kontynuującą działalność (ang. *surviving corporation*), i która wraz z Dniem Wejścia w Życie Późniejszego Połączenia (zgodnie z definicją podaną poniżej) ma zostać połączona z Ivory Acquisition Sub II, Inc., spółką utworzoną zgodnie z prawem stanu Floryda, („*Spółka Kontynuująca Działalność*”), która będzie następcą prawnym IVAX (IVAX, którego następcą prawnym od Dnia Wejścia w Życie Późniejszego Połączenia będzie Spółka Kontynuująca Działalność, jest zwany dalej „*Kredytobiorcą*”, natomiast kredytodawcy będący stronami niniejszej Umowy są zwani dalej łącznie „*Kredytodawcami*” a oddzielnie „*Kredytodawcą*”), a CITICORP NORTH AMERICA, INC., jako Agentem Administracyjnym.

Kredytobiorca zwrócił się do Kredytodawców o udostępnienie linii kredytowej umożliwiającej wielokrotne zaciąganie przez Kredytobiorcę terminowych kredytów z opóźnionym terminem ciążnienia, a Kredytodawcy zgadzają się taką linię kredytową udostępnić na warunkach określonych w niniejszej Umowie.

Uwzględniając wzajemne zobowiązania i ustalenia zawarte w niniejszej Umowie, strony postanawiają co następuje:

### ARTYKUŁ I DEFINICJE I TERMINY RACHUNKOWE

**Art. 1.01 Terminy zdefiniowane.** Terminy przedstawione poniżej i zawarte w niniejszej Umowie mają następujące znaczenie:

***Umowa Obligacji z 2001 r.*** – Umowa Obligacji określona w pkt (d) definicji „Umowy Obligacji”;

***Ustawa*** – termin zdefiniowany w ust. 10.16;

***Agent Administracyjny*** – Citicorp North America, Inc. w zakresie pełnienia funkcji agenta administracyjnego zgodnie z Dokumentami Kredytu lub jakiegokolwiek inny agent administracyjny będący jego następcą;

***Biuro Agenta Administracyjnego*** – siedziba oraz – w odnośnych wypadkach – rachunek Agenta Administracyjnego określone w Załączniku 10.02, lub

wszelkie inne siedziby lub rachunki, o jakich Agent Administracyjny może powiadomić Kredytobiorcę i Kredytodawców;

**Kwestionariusz Administracyjny** – Kwestionariusz Administracyjny w formie przekazanej przez Agenta Administracyjnego;

**Podmiot Powiązany** – w odniesieniu do dowolnego Podmiotu, inny Podmiot, który bezpośrednio lub poprzez jeden lub większą liczbę podmiotów pośrednich Kontroluje dany Podmiot, jest przez niego Kontrolowany lub wspólnie z nim znajduje się pod Kontrolą osoby trzeciej;

**Łączne Zobowiązania Kredytowe** – Zobowiązania Kredytowe wszystkich Kredytodawców;

**Umowa** – niniejsza Umowa Kredytowa;

**Wniosek o Przyspieszoną Rejestrację Leku** – wniosek o przyspieszoną rejestrację leku zawierający dane, które w chwili złożenia wniosku do Biura Leków Generycznych Ośrodka Badań nad Lekami w amerykańskiej Komisji ds. Żywności i Leków stanowią podstawę do przeprowadzenia analizy i ostatecznego zatwierdzenia danego produktu generycznego;

**Odpowiedni Udział** – w odniesieniu do każdego z Kredytodawców w danym czasie, udział (określony z dokładnością do dziesiątego miejsca po przecinku) w Łącznych Zobowiązaniach Kredytowych stanowiący Zobowiązanie Kredytowe Kredytodawcy w danym czasie. Jeżeli zobowiązanie Kredytodawcy do udzielenia Kredytu zostanie anulowane zgodnie z postanowieniami ust. 8.02 lub w wypadku wygaśnięcia Łącznych Zobowiązań Kredytowych, wówczas Odpowiedni Udział Kredytodawcy zostanie określony na podstawie jego ostatnio obowiązującego Odpowiedniego Udziału, będącego podstawą do dokonania kolejnych cesji. Wielkość początkowego Odpowiedniego Udziału każdego z Kredytodawców jest określona, odpowiednio, w Załączniku 2.01 obok nazwy każdego z Kredytodawców lub w Umowie Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań, na podstawie której Kredytodawca stał się stroną niniejszej Umowy.

**Odpowiednia Stawka** – określony w stosunku rocznym i przedstawiony poniżej procent, odpowiadający opłacie za udostępnienie linii kredytowej zgodnie z postanowieniami ust. 2.07, Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara lub Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej

|                                                   |        |
|---------------------------------------------------|--------|
| Oplata za Udostępnienie Linii Kredytowej          | 0,15%  |
| Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara | 0,60%  |
| Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej        | 0,00%. |

**Zatwierdzony Fundusz** – dowolny Fundusz administrowany lub zarządzany przez (a) Kredytodawcę, (b) Podmiot Powiązany Kredytodawcy, lub (c) jednostkę sprawującą zarząd nad Kredytodawcą lub jej Podmiot Powiązany;

**Organizator** – Citigroup Global Markets Inc. w ramach pełnionej funkcji wyłącznego wiodącego organizatora i prowadzącego księgę popytu;

**Azbest** – chryzolit, amozyt, krokidolit, tremolit, antofilit, aktynolit, winchyt, richteryt oraz każda przetworzona lub zmodyfikowana chemicznie forma tych substancji, a także azbestopochodne odmiany, rodzaje i składniki tych substancji jak również wszelkie materiały zawierające azbest;

**Materiały Zawierające Azbest** – wszelkie materiały zawierające Azbest, w tym zawierające Azbest produkty, części i komponenty motoryzacyjne i przemysłowe, sprzęt, ulepszenia nieruchomości i inne materiały zawierające Azbest;

**Umowa Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań** – Umowa Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań zawarta pomiędzy Kredytodawcą a Dozwolonym Cesjonariuszem (za zgodą stron, których zgoda jest wymagana na mocy postanowień ust. 10.06(b)) i zaakceptowana przez Agenta Administracyjnego, sporządzona zasadniczo według wzoru określonego w Formularzu D lub w innej formie zaakceptowanej przez Agenta Administracyjnego.

**Zbadane Sprawozdanie Finansowe** – zbadany skonsolidowany bilans Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2004 r. oraz odpowiedni skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych za rok obrotowy określony powyżej, wraz z notami objaśniającymi.

**Upoważniony Członek Kierownictwa** – dyrektor generalny, prezes, dyrektor finansowy lub skarbnik Strony Kredytu działający indywidualnie. Wszelkie dokumenty zawarte na mocy niniejszej Umowy a podpisane przez Upoważnionego Członka Kierownictwa Strony Kredytu będą ostatecznie uznawane za autoryzowane poprzez podjęcie wszelkich koniecznych działań korporacyjnych i/lub innych działań przez Stronę Kredytu, a dany Upoważniony Członek Kierownictwa będzie uznawany za osobę działającą w imieniu Strony Kredytu.

**Okres Udostępnienia** – okres od Daty Zamknięcia włącznie do daty przypadającej jako pierwsza z następujących: (a) Data Wymagalności, (b) Dzień Wejścia Połączenia w Życie, (c) dzień anulowania Łącznych Zobowiązań Kredytowych zgodnie z ust. 2.04, lub (d) dzień anulowania zobowiązania każdego z Kredytodawców do udzielenia Kredytu zgodnie z ust. 8.02.

**Wyjątek Wynikający z Przepisów o Upadłości i Zasad Słuszności** – termin zdefiniowany w ust. 5.02.

**Stopa Bazowa** – w odniesieniu do dowolnego dnia, zmienna roczna stopa równa wyższej z następujących dwóch stóp: (a) Stopa Procentowa Funduszy Federalnych (ang. *Federal Funds Rate*) powiększona o 0,5% lub (b) stopa procentowa obowiązująca w danym dniu w nowojorskim oddziale Citibanku jako „stopa bazowa” Citibanku. Wszelkie zmiany stopy ogłoszonej przez Citibank, N.A. będą obowiązywać od chwili rozpoczęcia pracy tego banku w dniu określonym w publicznym ogłoszeniu dotyczącym zmiany.

**Kredyt Oprocentowany według Stopy Bazowej** – Kredyt, którego oprocentowanie wynika z przyjętej Stopy Bazowej.

**Kredytobiorca** – termin zdefiniowany w pierwszym akapicie niniejszej Umowy.

**Materiały Kredytobiorcy** – termin zdefiniowany w ust. 6.01(f).

**Transza** – jednoczesna wypłata Kredytów tego samego Typu oraz – w wypadku Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara – o tym samym Okresie Odsetkowym, dokonana przez każdego z Kredytodawców zgodnie z postanowieniami ust. 2.01.

**Dzień Wypłaty Transzy** – Dzień Wypłaty Pierwszej Transzy oraz każdy inny dzień, w którym następuje wypłata Transzy.

**Dzień Roboczy** – dowolny dzień z wyjątkiem soboty, niedzieli oraz dni, w których zgodnie z Przepisami Prawa państwa lub stanu, w którym znajduje się Biuro Agenta Administracyjnego, banki komercyjne mają obowiązek nie prowadzić działalności lub faktycznie jej nie prowadzą w takim państwie lub stanie, a w odniesieniu do Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara – dzień, w którym na londyńskim międzybankowym rynku transakcji eurodolarowych banki realizują transakcje w zakresie depozytów dolarowych.

**Aktywowane Środki w Leasingu** Podmiotu – umowa leasingu aktywów zawarta przez dany Podmiot działający jako Leasingobiorca, która zostałaby wykazana w aktywach bilansu danego Podmiotu sporządzonego zgodnie ze standardami GAAP.

**Zobowiązania Związane z Aktywowanymi Środkami w Leasingu** Podmiotu – wartość zobowiązań Podmiotu z tytułu Aktywowanych Środków w Leasingu, która zostałaby wykazana jako zobowiązanie w bilansie danego Podmiotu sporządzonym zgodnie ze standardami GAAP.

**Aktywa Pieniężne** – którakolwiek z określonych poniżej inwestycji, wolna, w zakresie, w jakim należy do Kredytobiorcy, od jakichkolwiek Obciążeń: depozyty terminowe, ubezpieczone certyfikaty depozytowe i akcepty bankowe wystawione przez bank komercyjny, który (i) (A) pełni funkcję Kredytodawcy lub (B) został zawiązany zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych, poszczególnych stanów lub Dystryktu Columbia, lub jest główną zależną jednostką bankową w ramach bankowej spółki holdingowej zawiązaną zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych, poszczególnych stanów lub Dystryktu Columbia, i jest członkiem Systemu Rezerw Federalnych, (ii) emituje (lub jego podmiot dominujący emituje) krótkoterminowe papiery dłużne, którym agencja Moody's przyznała rating na poziomie nie niższym niż *Prime-1* (lub równorzędny rating) lub agencja S&P przyznała rating nie niższy niż *A-1* (lub równorzędny rating obowiązujący w danym czasie), oraz którego (iii) łączna wartość kapitałów i nadwyżek wynosi co najmniej 1 000 000 000 USD, a termin zapadalności takich krótkoterminowych papierów dłużnych nie przekracza w żadnym wypadku jednego dnia od daty nabycia.

**Zmiana Przepisów Prawa** – wystąpienie po dniu zawarcia niniejszej Umowy któregośkolwiek z następujących zdarzeń: (a) przyjęcie lub wejście w życie jakiegokolwiek prawa, zasady, przepisu lub traktatu, (b) wprowadzenie jakiegokolwiek zmiany prawa, zasad, przepisów lub traktatu lub dokonanie przez Instytucje Rządowe zmiany ich interpretacji lub zastosowania, lub (c) spełnienie przez któregośkolwiek z Kredytodawców (lub, na potrzeby ust. 3.04(b), Biuro Kredytu danego Kredytodawcy lub jego spółkę holdingową) jakiegokolwiek wniosku, wytycznych lub zarządzenia (bez względu na to, czy taki dokument ma moc prawną) Instytucji Rządowych.

**Zmiana Kontroli** – z wyjątkiem zawarcia Umowy Dotyczącej Połączenia i realizacji Połączenia będącego przedmiotem Umowy Dotyczącej Połączenia: (a) przejęcie przez jakikolwiek Podmiot lub grupę (w rozumieniu Ustawy o Obrocie Papierami Wartościowymi z 1934 r. i zgodnych z jej przepisami zasadami Komisji Papierów Wartościowych i Giełd obowiązującymi w chwili zawarcia niniejszej Umowy) bezpośrednio lub pośrednio, jako posiadacz beneficyjny (ang. *beneficial owner*) lub posiadacz formalnie potwierdzony, udziału dającego ponad 35% łącznej liczby głosów z akcji zwykłych stanowiących wyemitowane i znajdujące się w obrocie akcje

Kredytobiorcy lub (b) posiadanie większości stanowisk (z wyłączeniem wakatów) w radzie dyrektorów Kredytobiorcy przez Podmioty, które (i) nie pełniły funkcji dyrektora Kredytobiorcy w dniu zawarcia niniejszej Umowy, (ii) nie były nominowane przez radę dyrektorów Kredytobiorcy, ani (iii) nie zostały mianowane przez dyrektorów, o których mowa w pkt (i) i (ii).

**Citibank** – Citibank, N.A. i jego następcy;

**Data Zamknięcia** – pierwszy dzień, w którym wszystkie warunki zawieszające określone w ust. 4.01 zostały spełnione lub uchylone zgodnie z ust. 10.01;

**Kodeks Podatkowy** – Amerykański Kodeks Podatkowy (*Internal Revenue Code*) z 1986 r., z późniejszymi zmianami.

**Zobowiązanie Kredytowe** – w odniesieniu do każdego Kredytodawcy, zobowiązanie do wypłaty Kredytów na rzecz Kredytobiorcy zgodnie z ust. 2.01 w łącznej kwocie głównej, która jednorazowo nie może przekroczyć kwoty wskazanej obok nazwy takiego Kredytodawcy w Załączniku 2.01 lub w Umowie Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań, na podstawie której Kredytodawca jest stroną niniejszej Umowy, stosownie do okoliczności; wartość takiego Zobowiązania Kredytowego może być korygowana w zależności od okoliczności zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy.

**Załączniki Zawierające Informacje o Spółce** – załączniki zawierające informacje o Spółce przekazane przez Kredytobiorcę zgodnie z postanowieniami Umowy Dotyczącej Połączenia, uzupełnione treścią Załączników Zawierających Informacje o IVAX.

**Zagraniczny Program Świadczeń Pracowniczych Spółki** – termin zdefiniowany w ust. 5.08(f).

**Raporty Spółki** – wszelkie dokumenty, w tym wszelkie formularze, dokumenty rejestracyjne, informacje dla akcjonariuszy, materiały informacyjne, raporty, umowy (w formie ustnej i pisemnej), jak również wszystkie dotyczące ich dokumenty, załączniki, zmiany i uzupełnienia, które zgodnie z wymogami Ustawy o Papierach Wartościowych i Ustawy o Obrocie Papierami Wartościowymi Kredytobiorca był zobowiązany złożyć w okresie od 31 grudnia 2001 r. w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd i które na dzień ich sporządzenia spełniały, pod każdym istotnym względem, wszelkie odnośne wymogi właściwych przepisów, ustaw i regulacji prawnych, wraz z późniejszymi zmianami takich dokumentów złożonych lub przekazanych SEC przez Kredytobiorcę przed dniem zawarcia niniejszej Umowy.



**Program Opcji na Akcje Spółki** – każdy z następujących prowadzonych przez Kredytobiorcę programów: (i) Program Opcji na Akcje z 1985 r., (ii) Program Opcji na Akcje z 1994 r., (iii) Program Opcji Pracowniczych z 1997 r., (iv) Program Zakupu Akcji Pracowniczych z 1999 r. oraz Program Wynagrodzeń Motywacyjnych z 2004 r.

**Program Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych** – w odniesieniu do wszystkich Podmiotów – wszelkie programy premii, odroczonego wynagrodzenia, programy emerytalne i rentowe, programy udziału w zyskach, programy świadczeń z kas oszczędnościowo-pożyczkowych lub oszczędnościowych, programy emisji akcji pracowniczych lub premii płatnych w formie akcji, programy zakupu akcji, programy warunkowego przyznania akcji, programy opcji na akcje, programy świadczeń pracowniczych, świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, odpraw, odszkodowań, świadczeń medycznych i zdrowotnych, gwarancje na wypadek zmiany kontroli, programy motywacyjne mające na celu zatrzymanie pracowników, oraz inne programy wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, w tym wszelkie „programy świadczeń pracowniczych” w rozumieniu ust. 3(3) Ustawy ERISA, które obejmują obecnych i byłych pracowników i dyrektorów danego Podmiotu lub jego Podmiotu Zależnego, lub na które wpłaty są lub powinny być dokonywane przez taki Podmiot lub jego Podmiot Zależny, wraz z wszelkimi umowami o zarządzanie lub umowami ubezpieczenia, będącymi częścią danego Programu Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych.

**Skonsolidowane Nakłady Inwestycyjne** – w odniesieniu do dowolnego okresu, łączna wartość gotówkowych nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Kredytobiorcę i jego Podmioty Zależne w danym okresie, które zgodnie z GAAP są lub powinny zostać wykazane jako część rzeczowych aktywów trwałych lub innego podobnego majątku rzeczowego w skonsolidowanym bilansie Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych.

**Skonsolidowane Zadłużenie** – w każdym czasie, całkowita wartość Zadłużenia, które należy wykazać jako zobowiązanie w skonsolidowanym bilansie Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych sporządzonym zgodnie z GAAP oraz wszelkie zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji (lub zobowiązania, których skutek ekonomiczny jest tożsamy z zobowiązaniami z tytułu udzielonych gwarancji) Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych w odniesieniu do Zadłużenia Podmiotów innych niż Kredytobiorca lub dowolny Podmiot Zależny;

**Skonsolidowany Wskaźnik EBITDA** – dla dowolnego okresu, Skonsolidowany Wynik Finansowy Netto za dany okres, z wyłączeniem – w zakresie, w jakim poniższe kwoty uwzględniono przy ustalaniu Skonsolidowanego Wyniku Finansowego Netto – pozycji nadzwyczajnych, niepieniężnych odpisów restrukturyzacyjnych, odpisów niepieniężnych z tytułu zdarzeń nietypowych, strat z

tytułu utraty wartości aktywów oraz zysków i strat z tytułu sprzedaży aktywów poza tokiem zwykłej działalności a także, bez ponownego ujmowania – w zakresie, w jakim wartości te uwzględniono przy ustalaniu Skonsolidowanego Wyniku Finansowego Netto – sumy (i) Skonsolidowanych Kosztów Odsetkowych za dany okres, (ii) kwoty podatku dochodowego należnego za dany okres, i (iii) amortyzacji za dany okres, które zostały ustalone w ujęciu skonsolidowanym zgodnie z GAAP, z zastrzeżeniem że w odniesieniu do każdego okresu kończącego się 31 grudnia 2005 r. lub później Skonsolidowany Wynik Finansowy Netto nie zostanie pomniejszony o wartość następujących kwot wykazanych metodą przyspieszoną: (A) aktywowane koszty emisji Obligacji Zamiennych, (B) koszty Połączenia, oraz (C) kwota do 15 000 000 USD wynikająca z korekt księgowych niezbędnych w związku z oczekiwanym Połączeniem.

**Skonsolidowane Koszty Odsetkowe** – w odniesieniu do dowolnego okresu, łączna kwota pieniężnych kosztów odsetkowych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych ustalona w ujęciu skonsolidowanym zgodnie z GAAP w odniesieniu do całości niespłaconego Zadłużenia Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych.

**Skonsolidowany Wynik Finansowy Netto** – w odniesieniu do dowolnego okresu, wynik finansowy netto Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych za dany okres ustalony w ujęciu skonsolidowanym według GAAP;

**Skonsolidowana Wartość Majątku Netto** – w odniesieniu do każdego Podmiotu, skonsolidowana wartość kapitału własnego danego Podmiotu ustalona zgodnie z GAAP;

**Zobowiązanie Warunkowe** – w odniesieniu do każdego Podmiotu, zobowiązanie wynikające z zawartej umowy lub porozumienia, w ramach którego (a) Podmiot przyjmuje, gwarantuje lub poręcza zobowiązanie finansowe lub podobne zobowiązani innego podmiotu, lub warunkowo wyraża zgodę na nabycie lub zapewnienie finansowania spłaty zobowiązania finansowego lub podobnego zobowiązania innego Podmiotu, lub w inny sposób staje się lub jest warunkowo zobowiązany z tytułu zobowiązania finansowego lub podobnego zobowiązania innego Podmiotu, (b) Podmiot wyraża zgodę na utrzymanie poziomu kapitału własnego lub obrotowego innego Podmiotu lub na utrzymanie sytuacji finansowej innego Podmiotu, lub (c) Podmiot w jakikolwiek inny sposób zabezpiecza wierzycieli innego Podmiotu przed stratami, w tym na podstawie listu patronackiego, umowy eksploatacyjnej, umowy typu *take-or-pay* lub wniosku o akredytywę, z wyłączeniem zobowiązań dowolnej Strony Kredytu wynikających z umów ubezpieczenia i umów zawartych w ramach zwykłego toku działalności.

**Kontrakty** – termin zdefiniowany w ust. 5.03(b).

**Kontrola** – posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio, możliwości zarządzania lub kierowania zarządem lub polityką Podmiotu, poprzez wykonywanie praw głosu, z mocy umowy lub w inny sposób. Znaczenie pojęć „kontrolujący” i „kontrolowany” wynika z niniejszej definicji.

**Kontrolowana Grupa** – wszyscy członkowie kontrolowanej grupy spółek oraz wszystkie rodzaje organizacji i podmiotów (osób prawnych i nieposiadających osobowości prawnej) znajdujące się pod wspólną kontrolą, które wraz z Stronami Kredytu i/lub jednym lub więcej Podmiotem Zależnym są traktowani jako jeden pracodawca (i) zgodnie z art. 414(b) lub (c) Kodeksu Podatkowego, lub (ii) na potrzeby art. 302 Ustawy ERISA lub art. 412 Kodeksu Podatkowego, zgodnie z art. 414(b), (c), (m) lub (o) Kodeksu Podatkowego.

**Wniosek o Zamianę lub Kontynuację** – wniosek o zamianę lub kontynuację złożony zgodnie z ust. 2.02(a), zgodny, o ile został złożony na piśmie, z wzorem przedstawionym w Formularzu B.

**Cena Zamiany** – kwota w gotówce należna na rzecz Posiadacza Obligacji Zamiennych (i) w wypadku Umowy Obligacji innej niż Umowa Obligacji z 2001 r., po zamianie posiadanych przez niego Obligacji Zamiennych zgodnie z jej warunkami, lub (ii) w wypadku Umowy Obligacji z 2001 r., po wykonaniu i realizacji zobowiązania do wykupu wynikającego z ust. 3.07 Umowy Obligacji z 2001 r.

**Obligacja Zamienna** – obligacja zamienna, o której mowa w definicji Umowy Obligacji.

**Posiadacz Obligacji Zamiennych** – zarejestrowany posiadacz Obligacji Zamiennej.

**DEA** – amerykański Urząd ds. walki z Narkotykami.

**Zadłużenie** danego Podmiotu – (a) zobowiązania Podmiotu z tytułu pożyczonych środków finansowych, (b) zobowiązania Podmiotu z tytułu odroczonej płatności ceny zakupu rzeczy lub usług (niebędące zobowiązaniami powstałymi w toku normalnej działalności gospodarczej Podmiotu płatnymi na warunkach powszechnie przyjętych w obrocie), (c) przyjęte lub nieprzyjęte zobowiązania Podmiotu zabezpieczone Obciążeniem lub finansowane przychodami z działalności produkcyjnej oraz innymi przychodami z tytułu majątku będącego obecnie własnością danego Podmiotu lub nabytego w przyszłości, (d) zobowiązania Podmiotu z tytułu weksli, obligacji lub podobnych instrumentów, (e) Zobowiązania Związane z Aktywowanymi Środkami w Leasingu, (f) Zobowiązania Warunkowe oraz (g) zobowiązania Podmiotu wynikające z akredytywy lub dotyczące akredytywy.

***Przepisy Prawa dotyczące Oddłużenia*** – amerykańskie Prawo

Upadłościowe oraz inne przepisy dotyczące likwidacji, zarządu komisarycznego, upadłości, cesji na rzecz wierzycieli, moratorium, postępowania układowego, zarządu przymusowego, niewypłacalności, restrukturyzacji lub podobne Przepisy Prawa dotyczące oddłużenia obowiązujące w Stanach Zjednoczonych lub innych właściwych jurysdykcjach i mające wpływ na prawa wierzycieli ogółem.

***Naruszenie*** – przypadek lub warunek stanowiący Przypadek Naruszenia, bądź przypadek lub warunek, który w wyniku przekazania zawiadomienia, upływu czasu lub wystąpienia obu tych czynników może stanowić Przypadek Naruszenia.

***Stopa Odsetek za Zwłokę*** – stopa procentowa równa (a) Stopie Bazowej powiększonej o (b) ewentualną Odpowiednią Stawkę stosowaną dla Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej, powiększoną o (c) 2% w skali roku; z zastrzeżeniem że w odniesieniu do Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara, Stopa Odsetek za Zwłokę będzie stopą procentową równą stopie oprocentowania takiego Kredytu (w tym ewentualnej Odpowiedniej Stawce), powiększoną o 2% w skali roku.

***Kredytodawca Niewypełniający Zobowiązań*** – każdy Kredytodawca, który (a) nie udzielił środków na finansowanie jakiegokolwiek części Kredytu, które na mocy niniejszej Umowy powinny zostać udzielone w ciągu jednego Dnia Roboczego od daty określonej w niniejszej Umowie, (b) w inny sposób nie wywiązał się z obowiązku wpłaty na rzecz Agenta Administracyjnego lub innego Kredytodawcy jakiegokolwiek innej kwoty, która zgodnie z niniejszą Umową powinna zostać zapłacona przez Kredytodawcę w ciągu jednego Dnia Roboczego od terminu jej wymagalności, o ile kwota ta nie zostanie w dobrej wierze uznana za sporną, lub (c) został uznany za niewypłacalnego lub zostało przeciw niemu wszczęte postępowanie o ogłoszenie upadłości lub niewypłacalności.

***Dolar*** oraz ***USD*** – waluta prawnie obowiązująca w Stanach Zjednoczonych.

***Dozwolony Cesjonariusz*** – (a) Kredytodawca; (b) Podmiot Powiązany Kredytodawcy; (c) Zatwierdzony Fundusz; oraz (d) jakikolwiek Podmiot (niebędący osobą fizyczną) zaakceptowany przez Agenta Administracyjnego (Agent Administracyjny nie może bezpodstawnie odmówić ani opóźniać wydania decyzji o akceptacji); z zastrzeżeniem że niezależnie od powyższego, termin „Dozwolony Cesjonariusz” nie będzie obejmował Kredytobiorcy, żadnych Podmiotów Powiązanych ani Zależnych Kredytobiorcy, Teva Pharmaceutical Industries Limited, ani żadnych jej Podmiotów Powiązanych lub Podmiotów Zależnych.

**Przepisy Ochrony Środowiska** – Przepisy Prawa (w tym prawa zwyczajowego), dotyczące: (a) zanieczyszczeń; (b) ochrony środowiska (w tym powietrza, wody, gleby, warstw podpowierzchniowych i zasobów naturalnych), jak również zdrowia i bezpieczeństwa osób; oraz (c) regulacji dotyczących wytwarzania, wykorzystywania, przechowywania, przeładunku, transportu, obróbki, emisji, przetwarzania i usuwania Substancji Niebezpiecznych.

**Odpowiedzialność z tytułu Ochrony Środowiska** – wszelka odpowiedzialność, także odpowiedzialność warunkowa (w tym odpowiedzialność odszkodowawcza, koszty rekultywacji, grzywny, kary i odszkodowania) ciążące na Kredytobiorcy oraz innych Stronach Kredytu lub jakichkolwiek ich Podmiotach Zależnych, bezpośrednio lub pośrednio wynikające z lub oparte na (a) naruszeniu jakichkolwiek Przepisów Ochrony Środowiska, (b) wytwarzaniu, wykorzystywaniu, przeładunku, transporcie, przechowywaniu, obróbce i usuwaniu jakichkolwiek Substancji Niebezpiecznych, (c) narażeniu na działanie Substancji Niebezpiecznych, (d) emisji lub groźbie emisji Substancji Niebezpiecznych do środowiska, lub (e) kontrakcie, umowie lub innym porozumieniu, na mocy którego przyjęto lub nałożono odpowiedzialność dotyczące wszelkich wyżej wymienionych kwestii.

**Ustawa ERISA** – Ustawa o pracowniczych funduszach emerytalnych z 1974 r. (ang. *Employee Retirement Income Security Act*), z późniejszymi zmianami.

**Podmiot Powiązany ERISA** – termin zdefiniowany w ust. 5.08(b).

**Stopa dla Eurodolara** – dla każdego Okresu Odsetkowego w stosunku do Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara:

(a) roczna stopa procentowa równa stopie procentowej określonej przez Agenta Administracyjnego, będącej stopą oprocentowania depozytów w Dolarach na londyńskim rynku międzybankowym (z datą dostawy pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego), oferowanych na okres odpowiadający takiemu Okresowi Odsetkowemu, ogłaszana na str. 3750 serwisu Telerate (lub na jakiegokolwiek innej zastępującej ją stronie) ok. godz. 11:00 (czasu londyńskiego) dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, lub

(b) jeżeli stopa, o której mowa w pkt (a) powyżej nie zostanie ogłoszona na takiej stronie lub w takim serwisie, lub jeżeli taka strona lub serwis będą niedostępne – roczna stopa procentowa równa stopie procentowej wskazanej przez Agenta Administracyjnego jako stopa oferowana dla depozytów w Dolarach (z datą dostawy pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego) oferowanych na okres odpowiadający takiemu Okresowi Odsetkowemu, ogłoszona na innej stronie lub w innym serwisie prezentującym średnią Stopę Rozliczeniową *British Bankers Association* ok.

godz. 11:00 (czasu londyńskiego) dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego; lub

(c) jeżeli stopy, o których mowa w pkt (a) i pkt (b) powyżej są niedostępne – roczna stopa procentowa wskazana przez Agenta Administracyjnego jako stopa oprocentowania zakładanych, utrzymywanych lub przeliczanych przez Citibank depozytów w Dolarach, z datą dostawy pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego i datą waluty w tym samym dniu w kwocie odpowiadającej kwocie Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara, które byłyby oferowane przez Citibank, Oddział w Londynie głównym bankom na londyńskim międzybankowym rynku eurodolara na życzenie, na okres odpowiadający takiemu Okresowi Odsetkowemu, ok. godz. 16:00 (czasu londyńskiego) dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego.

(d) Stopa określona w sposób przedstawiony powyżej zostanie zaokrąglona w górę – o ile zaistnieje taka konieczność – do najbliższej 1/100 części 1%.

***Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara*** – Kredyt oprocentowany według stopy opartej na Stopie dla Eurodolara.

***Przypadek Naruszenia*** – termin zdefiniowany w ust. 8.01.

***Ustawa o Obrocie Papierami Wartościowymi*** – Ustawa o Obrocie Papierami Wartościowymi z 1934 r., z późniejszymi zmianami.

***Wylądzone Podatki*** – w stosunku do Agenta Administracyjnego, jakiegokolwiek Kredytodawcy lub innego odbiorcy płatności, która ma zostać dokonana przez Kredytobiorcę lub z tytułu jakiegokolwiek zobowiązania Kredytobiorcy na mocy niniejszej Umowy, (a) podatki nałożone lub naliczone od dochodów netto ogółem (bez względu na walutę, w której dochody te są denominowane) oraz podatki franszyzowe (w miejsce podatków dochodowych) nałożone przez jurysdykcję (lub jakąkolwiek jednostkę administracyjną w ramach takiej jurysdykcji), zgodnie z przepisami której taki odbiorca prowadzi działalność lub w której znajduje się jego siedziba lub – w wypadku jakiegokolwiek Kredytodawcy – w której znajduje się właściwe mu Biuro Kredytu, (b) wszelkie podatki od zysków oddziałów nałożone przez władze Stanów Zjednoczonych lub podobne podatki nałożone przez jakąkolwiek inną jurysdykcję, na terenie której znajduje się siedziba Kredytobiorcy oraz (c) w wypadku Zagranicznego Kredytodawcy (niebędącego cesjonariuszem zgodnie z życzeniem Kredytobiorcy na podstawie pkt 10.13), wszelkie podatki u źródła nałożone przez jurysdykcję, której Kredytobiorca jest rezydentem na kwoty należne takiemu Zagranicznemu Kredytodawcy w chwili, gdy staje się on stroną niniejszej Umowy (lub wyznacza nowe Biuro Kredytu), bądź w dniu, w którym Uczestnik nabywa prawa do świadczeń określonych w ust. 3.01

zgodnie z ust. 10.06(d), lub wszelkie podatki u źródła wynikające z niemożności lub niezdolności Zagranicznego Kredytodawcy (niezwiązanych ze Zmianą Przepisów Prawa) do przestrzegania postanowień ust. 3.01(e), chyba że Zagraniczny Kredytodawca (lub jego ewentualny cedent) był uprawniony, w chwili wyznaczania nowego Biura Kredytu (lub w chwili cesji) do otrzymania od Kredytobiorcy dodatkowych kwot w związku z podatkiem u źródła zgodnie z ust. 3.01(a).

**FDA** – Amerykańska Komisja ds. Leków i Żywności.

**Stopa Oprocentowania Funduszy Federalnych** – w odniesieniu do dowolnego dnia, zmienna roczna stopa procentowa równa średniej ważonej stóp oprocentowania transakcji depozytów *overnight* dotyczących Funduszy Federalnych zawieranych z członkami Systemu Rezerw Federalnych i organizowanych przez maklerów Funduszy Federalnych w danym dniu, opublikowana przez Bank Rezerwy Federalnej w Nowym Jorku w następnym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu; z zastrzeżeniem że (a) jeżeli dany dzień nie jest Dniem Roboczym, Stopa Oprocentowania Funduszy Federalnych obowiązująca w tym dniu będzie stopą oprocentowania takich transakcji obowiązującą w Dniu Roboczym poprzedzającym dany dzień i opublikowaną w następnym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu oraz (b) jeżeli w następnym Dniu Roboczym przypadającym po danym dniu taka stopa oprocentowania nie zostanie opublikowana, Stopa Oprocentowania Funduszy Federalnych obowiązująca w tym dniu będzie równa średniej stóp kwotowanych (w razie konieczności zaokrąglonej w górę do całkowitej wielokrotności 1/100 procenta) na dany dzień dla takich transakcji, otrzymana przez Agenta Administracyjnego od trzech wybranych przez niego maklerów Funduszy Federalnych o uznanej pozycji.

**Umowa w Sprawie Wynagrodzenia** – umowa zawarta w 23 listopada 2005 r. pomiędzy Kredytobiorcą i Agentem Administracyjnym dotycząca wynagrodzenia przysługującego Agentowi Administracyjnemu na podstawie tej Umowy.

**Warrant Funduszu Powierniczego FGIT** – warrant uprawniający do nabycia Akcji Zwykłych IVAX Corporation wydany (w miejsce warrantu pierwotnego) 29 listopada 2002 r. na rzecz funduszu powierniczego Frost Gamma Investment Trust.

**Dyrektor Finansowy** danego Podmiotu – główny dyrektor finansowy, główny księgowy, skarbnik, kontroler wewnętrzny danego Podmiotu bądź członek kierownictwa pełniący na rzecz Podmiotu zasadniczo takie same funkcje.

**Kwartał Obrotowy** – jeden z czterech trzymiesięcznych okresów obrachunkowych wchodzących w skład Roku Obrotowego.

**Rok Obrotowy** – dwunastomiesięczny okres obrachunkowy zakończony 31 grudnia każdego roku.

**Zagraniczny Kredytodawca** – każdy Kredytodawca utworzony zgodnie z przepisami prawa jurysdykcji innej niż ta, której Kredytobiorca rezydentem dla celów podatkowych. Na potrzeby niniejszej definicji Stany Zjednoczone, poszczególne Stany oraz Dystrykt Columbia będą traktowane jako jedna jurysdykcja.

**FRB** – Zarząd Systemu Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych.

**Fundusz** – jakikolwiek Podmiot (niebędący osobą fizyczną), której zwykły tok działalności obejmuje (lub będzie obejmować) udzielanie, nabywanie, posiadanie lub inne inwestowanie środków w kredyty komercyjne oraz pożyczki o podobnym charakterze.

**GAAP** – stosowane w sposób ciągły standardy rachunkowości powszechnie przyjęte w Stanach Zjednoczonych, określone w opiniach i oświadczeniach Rady ds. Zasad Rachunkowości i Amerykańskiego Instytutu Biegłych Księgowych, jak również w opiniach i oświadczeniach Rady ds. Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz inne zasady przyjęte przez znaczną grupę podmiotów i osób działających w segmencie usług rachunkowych w Stanach Zjednoczonych mające zastosowanie w danych okolicznościach w dniu, w którym dokonywane jest dane ustalenie.

**Instytucja Rządowa** – termin zdefiniowany w ust. 5.03(a).

**Gwaranci** – Istotne Podmioty Zależne.

**Gwarancja** – Gwarancja wystawiona przez Gwarantów na rzecz Agenta Administracyjnego oraz Kredytodawców, sporządzona zasadniczo według wzoru określonego w Formularzu E.

**Substancje Niebezpieczne** – jakikolwiek środek chemiczny, materiał lub substancja uznana za szkodliwą dla zdrowia ludzkiego, środowiska naturalnego bądź zasobów naturalnych w świetle jakiegokolwiek Przepisu Ochrony Środowiska, m.in. ropa naftowa, produkty naftowe, Azbest oraz Materiały Zawierające Azbest.

**Umowa Hedgingu** – jakakolwiek umowa zabezpieczenia stóp procentowych, umowa wymiany walutowej, umowa zabezpieczenia cen towarów lub inne porozumienia dotyczące hedgingu stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen towarów, opcje sprzedaży lub kupna w odniesieniu do wyżej wymienionych pozycji oraz w odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych.



**Podatki Objęte Zabezpieczeniem** – Podatki inne niż Wyłączone Podatki.

**Strona Zabezpieczona** – termin zdefiniowany w ust. 10.04(b).

**Umowa Obligacji** – którakolwiek z następujących umów: (a) Umowa Obligacji z 22 grudnia 2004 r. zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Powiernikiem, dotycząca Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,875%, z terminem wykupu w 2024 r., (b) Umowa Obligacji z 23 lutego 2005 r. zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Powiernikiem, dotycząca Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2024 r., (c) Umowa Obligacji z 9 maja 2005 r. zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Powiernikiem, dotycząca Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2025 r., (d) Umowa Obligacji z 4 maja 2001 r. zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Powiernikiem, dotycząca Uprzywilejowanych Podporządkowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 4,5%, z terminem wykupu w 2008 r. oraz (e) Umowa Obligacji z 3 marca 2004 r. zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Powiernikiem, dotycząca Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2024 r.

**Informacje** – termin określony w ust. 10.07.

**Dzień Wyплаты Pierwszej Transzy** – pierwszy dzień, w którym nastąpiła wypłata Transzy zgodnie z ust. 4.02.

**Prawa Własności Intelektualnej** – wszelkie patenty, wnioski patentowe, znaki towarowe, nazwy handlowe, znaki firmowe, marki, prawa autorskie, technologie, *know-how*, oprogramowanie i aplikacje komputerowe, bazy danych i wszelkie zastrzeżone informacje i materiały utrwalone lub nieutrwalone na nośnikach, jakie są obecnie wykorzystywane przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych i takie, do których Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne mają prawa.

**Dzień Płatności Odsetek** – (a) w wypadku Kredytu innego niż Kredyt Oprocentowany według Stopy Bazowej, ostatni dzień każdego odnośnego Okresu Odsetkowego oraz Data Wymagalności; (b) w wypadku Kredytu Oprocentowanego według Stopy Bazowej, pierwszy Dzień Roboczy każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od grudnia 2005 r. oraz Data Wymagalności.

**Okres Odsetkowy** – w odniesieniu do każdego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara – okres rozpoczynający się w dniu, w którym taki Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara zostanie uruchomiony, zamieniony na lub kontynuowany jako Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara, i kończący się w dniu przypadającym miesiąc później, z zastrzeżeniem że:

(i) dowolny Okres Odsetkowy, który kończyłby się w dniu niebędącym Dniem Roboczym, zostanie przedłużony do Dnia Roboczego następującego po takim dniu, chyba że – w wypadku Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara – taki Dzień Roboczy przypada w innym miesiącu kalendarzowym. W takim wypadku Okres Odsetkowy zakończy się w ostatnim Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym koniec Okresu Odsetkowego;

(ii) dowolny Okres Odsetkowy dla Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara, rozpoczynający się w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca kalendarzowego (lub w dniu, dla którego nie istnieje liczbowo odpowiadający dzień w miesiącu kalendarzowym przypadającym pod koniec takiego Okresu Odsetkowego) zakończy się w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca kalendarzowego przypadającego pod koniec takiego Okresu Odsetkowego; oraz

(iii) żaden Okres Odsetkowy nie przekroczy Daty Wymagalności.

**IRS** – Amerykańskie Władze Skarbowe.

**Załączniki Zawierające Informacje o IVAX** – Załączniki Zawierające Informacje o IVAX w formie Załącznika 1.01 do niniejszej Umowy.

**Przepisy Prawa** – termin zdefiniowany w ust. 5.09.

**Kredytodawca** – termin zdefiniowany w pierwszym akapicie niniejszej Umowy.

**Biuro Kredytu** – w odniesieniu do jakiegokolwiek Kredytodawcy – biuro lub biura takiego Kredytodawcy wskazane w Kwestionariuszu Administracyjnym takiego Kredytodawcy, lub inne biuro lub biura, o których Kredytodawca zawiadomi Kredytobiorcę i Agenta Administracyjnego.

**Obciążenie** – jakiekolwiek zabezpieczenie, obciążenie (ustawowe bądź inne), hipoteka, zastaw, ustanowienie hipoteki, cesja, kaucja, inne obciążenie lub uprzywilejowanie, umowa pierwszeństwa lub inna umowa zabezpieczenia lub umowa, dowolnego rodzaju lub o dowolnym charakterze, nadająca uprzywilejowanie (w tym prawa sprzedającego lub leasingodawcy z tytułu jakiegokolwiek sprzedaży warunkowej, Aktywowanych Środków w Leasingu lub innej umowy zastrzeżenia własności), z zastrzeżeniem że Obciążenie nie zostanie uznane za powstałe w wyniku przeprowadzenia transakcji z udzielonym lub otrzymanym przyrzeczeniem odkupu lub programów, w ramach których Kredytobiorca lub jakikolwiek Podmiot Zależny pożycza papiery wartościowe.

**Test Płynności** – termin zdefiniowany w ust. 7.05(d).

**Roszczenia Sądowe** – termin zdefiniowany w ust. 5.07.

**Kredyt** – termin zdefiniowany w ust. 2.01.

**Dokumenty Kredytu** – niniejsza Umowa, każdy Weksel oraz Gwarancja.

**Wniosek o Wypłatę** – wniosek o wypłatę Transzy, zgodnie z postanowieniami ust. 2.02(a), według wzoru stanowiącego Formularz A.

**Strony Kredytu** – Kredytobiorca i Gwaranci łącznie.

**Papiery wartościowe Margin Stock** – papiery wartościowe w rozumieniu Rozporządzenia U wydanego przez FRB.

**Istotna Niekorzystna Zmiana** – istotna niekorzystna zmiana dotycząca działalności, sytuacji (finansowej lub innej) lub operacji Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych, traktowanych jako całość, z zastrzeżeniem że przy ustalaniu czy wystąpiła Istotna Niekorzystna Zmiana nie będzie brana pod uwagę żadna zmiana wynikająca ze (i) zmiany Przepisów Prawa lub GAAP bądź ich interpretacji, (ii) zmian ogólnych warunków gospodarczych lub warunków prowadzenia działalności bądź zmian na rynkach papierów wartościowych, (iii) zmian warunków wywierających wpływ na całą branżę generycznych produktów farmaceutycznych lub przemysł farmaceutyczny lub (iv) zawarcia i realizacji Umowy Dotyczącej Połączenia bądź realizacji transakcji w niej przewidzianych lub jakiegokolwiek działania podjętego na mocy Umowy Dotyczącej Połączenia; zastrzeżenie to nie dotyczy punktów (i), (ii) oraz (iii) w stosunku do takich skutków, które wywierają na Kredytobiorcę i jego Podmioty Zależne traktowane jako całość nieproporcjonalnie duży wpływ w porównaniu z innymi spółkami branży produktów farmaceutycznych.

**Istotny Niekorzystny Skutek** – istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych, traktowanych jako całość, z zastrzeżeniem że przy ustalaniu czy wystąpił Istotny Niekorzystny Skutek nie będzie brana pod uwagę żadna zmiana wynikająca ze (i) zmiany Przepisów Prawa lub GAAP bądź ich interpretacji, (ii) zmian ogólnych warunków gospodarczych lub warunków prowadzenia działalności bądź zmian na rynkach papierów wartościowych, (iii) zmian warunków wywierających wpływ na całą branżę generycznych produktów farmaceutycznych lub przemysł farmaceutyczny lub (iv) zawarcia i realizacji Umowy Dotyczącej Połączenia bądź realizacji transakcji w niej przewidzianych lub jakiegokolwiek działania podjętego na mocy Umowy Dotyczącej Połączenia; zastrzeżenie to nie dotyczy punktów (i), (ii) oraz (iii) w stosunku do takich

skutków, które wywierają na Kredytobiorcę i jego Podmioty Zależne jako całość nieproporcjonalnie duży wpływ w porównaniu z innymi spółkami branży produktów farmaceutycznych.

***Istotny Podmiot Zależny*** – jakikolwiek Podmiot Zależny (bezpośrednio lub pośrednio) w pełni zależny od Kredytobiorcy, zawiązany na mocy Przepisów Prawa (i) jakiegokolwiek Stanu w Stanach Zjednoczonych lub Dystryktu Columbia lub (ii) dowolnej wspólnoty, terytorium lub posiadłości Stanów Zjednoczonych, który łącznie ze swoimi Podmiotami Zależnymi posiada aktywa lub generuje przychody z działalności o wartości powyżej 20 000 000 USD.

***Data Wymagalności*** – najwcześniejszy z następujących terminów: (a) 23 maja 2006 r., (b) trzeci Dzień Roboczy przypadający po Dniu Wejścia Połączenia w Życie, (c) data całkowitego anulowania Zobowiązań Kredytowych, zgodnie z ust. 2.04(c), oraz (d) data całkowitego anulowania Zobowiązań Kredytowych, zgodnie z ust. 8.02.

***Połączenie*** – transakcja połączenia przewidziana w Umowie Dotyczącej Połączenia.

***Umowa Dotycząca Połączenia*** – Umowa Dotycząca Połączenia oraz Plan Połączenia z 25 lipca 2005 r., zawarte pomiędzy Kredytobiorcą, izraelską spółką TEVA Pharmaceutical Industries Limited, oraz spółkami mającymi siedziby w stanie Floryda – Ivory Acquisition Sub, Inc. oraz Ivory Acquisition Sub II, Inc.

***Dzień Wejścia Połączenia w Życie*** – Termin Wejścia w Życie (zdefiniowany w Umowie Dotyczącej Połączenia).

***Moody's*** – agencja Moody's Investors Service, Inc. oraz każdy podmiot, który ją zastąpi.

***Program Prowadzony przez Więcej niż Jednego Pracodawcę*** – program realizowany na mocy zbiorowego układu pracy lub jakiegokolwiek innej umowy, której stroną jest którakolwiek Strona Kredytu lub którykolwiek z członków Kontrolowanej Grupy, do którego wpłat dokonuje więcej niż jeden pracodawca.

***Zaświadczenie o Nieposiadaniu Statusu Banku*** – termin zdefiniowany w ust. 3.01(e)(iii).

***Weksel*** – weksel wystawiony przez Kredytobiorcę na rzecz Kredytodawcy będący dowodem udzielenia kredytu przez takiego Kredytodawcę, według wzoru przedstawionego w Formularzu C.

**Zobowiązania** – wszelkie wypłaty na rzecz Strony Kredytu, jak również zadłużenie, zobowiązania, zobowiązania umowne i obowiązki jakiejkolwiek Strony Kredytu wynikające z jakiegokolwiek Dokumentu Kredytu lub innego tytułu w odniesieniu do jakiegokolwiek Kredytu, bezpośrednio lub pośrednio (w tym przejęte), bezwarunkowe lub warunkowe, wymagalne lub takie, które mają stać się wymagalne, istniejące lub przyszłe i obejmujące odsetki i prowizje, które zostaną naliczone po wszczęciu postępowania na wniosek lub przeciwko którejkolwiek ze Stron Kredytu lub któregoś z jej Podmiotów Powiązanych na podstawie jakichkolwiek Przepisów Prawa dotyczących Oddłużenia, na mocy których taki Podmiot określany jest mianem dłużnika w takim postępowaniu bez względu na to, czy w ramach postępowania roszczenia z tytułu odsetek i prowizji mogą być uznane.

**Dokumenty Statutowe** – (a) w odniesieniu do jakiejkolwiek spółki – akt założycielski, statut lub umowa spółki oraz regulamin (lub odpowiednik albo porównywalny dokument założycielski w odniesieniu do jurysdykcji innej niż jurysdykcja Stanów Zjednoczonych); (b) w odniesieniu do jakiejkolwiek spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – akt założycielski, statut lub umowa spółki oraz umowa operacyjna; oraz (c) w odniesieniu do jakiejkolwiek spółki osobowej, spółki *joint-venture*, trustu lub innych podmiotów gospodarczych – odpowiednia umowa, na mocy której jednostki te zostały utworzone, oraz wszelkie odnośne umowy, dokumenty lub zgłoszenia złożone w związku z utworzeniem takich jednostek w odpowiedniej Instytucji Rządowej w jurysdykcji, w której jednostka taka została utworzona, a także – w stosownym wypadku – akt założycielski, statut lub umowa spółki takiej jednostki.

**Inne Podatki** – wszystkie obecne lub przyszłe opłaty skarbowe i podobne podatki lub inne podatki akcyzowe bądź podatki od nieruchomości lub też podobne opłaty należne z tytułu jakiejkolwiek płatności dokonanej na podstawie niniejszej Umowy lub na podstawie innego Dokumentu Kredytu bądź też z tytułu zawarcia, realizacji i egzekwowania postanowień niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, lub też z jakiegokolwiek tytułu mającego związek z niniejszą Umową lub Dokumentem Kredytu.

**Niespłacona Kwota** – w odniesieniu do Kredytów w dowolnym dniu – łączna niespłacona kwota kapitału Kredytów istniejąca w takim dniu po wypłaceniu jakiejkolwiek transzy i dokonaniu – zależnie od przypadku – wcześniejszej spłaty lub spłaty Kredytów.

**Uczestnik** – termin zdefiniowany w ust. 10.06(d).

**PBGC** – Federalna Korporacja Gwarantowanych Świadczeń Emerytalnych (ang. *Pension Benefit Guaranty Corporation*).

**Program Emerytalny** – termin zdefiniowany w ust. 5.08(a).

**Podmiot** – każda osoba, spółka (w tym organizacje *not-for-profit*), spółka komandytowa lub jawna, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka *joint venture*, masa majątkowa, trust, stowarzyszenie, organizacja, Instytucja Rządowa lub inny podmiot dowolnego rodzaju i o dowolnym charakterze.

**Program** – program pracowniczych świadczeń emerytalnych, zgodnie z definicją zawartą w ust. 3(2) Ustawy ERISA, z tytułu którego Strona Kredytu lub którykolwiek członek Kontrolowanej Grupy może mieć jakiekolwiek zobowiązania.

**Platforma Elektroniczna** – termin zdefiniowany w ust. 6.01(f).

**Transakcja Nabycia** – każda transakcja (lub szereg powiązanych transakcji) zrealizowana w terminie podpisania niniejszej Umowy lub później, w ramach której dowolna Strona Kredytu lub dowolny Podmiot Zależny (a) nabędzie prowadzące działalność przedsiębiorstwo lub całość bądź zasadniczo całość majątku jakiejkolwiek firmy albo spółki, czy też jej działu bądź segmentu działalności, w drodze kupna składników majątku, połączenia lub w inny sposób, lub (b) nabędzie w sposób bezpośredni lub pośredni (w ramach jednej transakcji lub – po ostatniej transakcji – w ramach szeregu transakcji) co najmniej większość (rozumianą w kategoriach liczby głosów) papierów wartościowych spółki nadających zwykle prawa głosu w głosowaniu nad wyborem dyrektorów (z wyłączeniem papierów wartościowych, w wypadku których takie prawa głosu wynikają wyłącznie ze spełnienia się określonego warunku) lub większość (rozumianą w kategoriach procentowego udziału lub praw głosu) istniejących udziałów w spółce osobowej.

**Rejestr** – termin zdefiniowany w ust. 10.06(c).

**Osoby Powiązane** – w odniesieniu do dowolnego Podmiotu, Podmioty Powiązane takiego Podmiotu oraz partnerzy, dyrektorzy, członkowie kierownictwa, pracownicy, agenci i doradcy danego Podmiotu i jego Podmiotów Powiązanych.

**Zdarzenie Podlegające Zgłoszeniu** – zdarzenie podlegające zgłoszeniu, zgodnie z definicją zawartą w art. 4043 Ustawy ERISA oraz w regulacjach wydanych na podstawie tego artykułu, odnoszące się do Programu Prowadzonego przez Jednego Pracodawcę, z wyłączeniem zdarzeń, w odniesieniu do których Federalna Korporacja Gwarantowanych Świadczeń Emerytalnych (PBGC) zniosła w drodze regulacji wynikający z przepisów art. 4043(a) Ustawy ERISA obowiązek zgłoszenia PBGC danego zdarzenia w terminie 30 dni od daty jego wystąpienia, z zastrzeżeniem że nieosiągnięcie minimalnego poziomu finansowania wynikającego z przepisów art. 412 Kodeksu Podatkowego oraz art. 302 Ustawy ERISA będzie stanowić Zdarzenie

Podlegające Zgłoszeniu, niezależnie od uchylecia wymogu zgłoszenia zgodnie z przepisami art. 4043(a) Ustawy ERISA lub art. 412(d) Kodeksu Podatkowego.

**Konieczni Kredytodawcy** – w każdym terminie, kiedy dokonywane są odnośne ustalenia, Kredytodawcy posiadający ponad 50% Łącznych Zobowiązań Kredytowych lub – jeżeli zobowiązanie każdego Kredytodawcy do udzielenia Kredytów zostało anulowane zgodnie z postanowieniami ust. 8.02 – Kredytodawcy posiadający łącznie ponad 50% Łącznej Niespłaconej Kwoty, z zastrzeżeniem że przy ustalaniu, które podmioty są Koniecznymi Kredytodawcami, nie będą brane pod uwagę Zobowiązanie Kredytowe Kredytodawcy Niewypełniającego Zobowiązań oraz każda część Łącznej Niespłaconej Kwoty, którą posiada (lub uważa się, że posiada) Kredytodawca Niewypełniający Zobowiązań.

**S&P** – agencja Standard & Poor's Ratings Services, będąca działem The McGraw-Hill Companies, Inc., oraz każdy podmiot, który ją zastąpi.

**SEC** – amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd lub dowolna Instytucja Rządowa, która ją zastąpi w wykonywaniu jej podstawowych zadań.

**Znaczący Podmiot Zależny** – znaczący podmiot zależny w rozumieniu przepisów Reguły 1.02(w) zawartej w Regulacji S-X, wydanej na podstawie Ustawy o Obrocie Papierami Wartościowymi.

**Program Prowadzony przez Jednego Pracodawcę** – Program podlegający przepisom Tytułu IV Ustawy ERISA, prowadzony przez Stronę Kredytu lub dowolnego członka Kontrolowanej Grupy na rzecz pracowników danej Strony Kredytu lub członka Kontrolowanej Grupy, z wyjątkiem Programów Prowadzonych przez Więcej niż Jednego Pracodawcę.

**Wypłacalny** – w odniesieniu do dowolnego podmiotu termin ten oznacza, że w danym czasie (i) wartość godziwa majątku tego podmiotu przewyższa łączną wartość jego zobowiązań, w tym zobowiązań warunkowych, (ii) wartość zaktualizowana godziwej kwoty możliwej do uzyskania w wyniku sprzedaży składników majątku tego podmiotu nie jest niższa od kwoty, jaka będzie konieczna do spłaty prawdopodobnych zobowiązań tego podmiotu z tytułu jego zadłużenia, w terminie, kiedy to zadłużenie stanie się bezwzględne i wymagalne, (iii) podmiot ten nie zamierza zaciągnąć zadłużenia ani zobowiązań w kwocie przekraczającej możliwości danego podmiotu do ich spłaty w terminie wymagalności i nie sądzi, aby miał zaciągnąć takie zadłużenie lub zobowiązania oraz (iv) podmiot ten nie prowadzi działalności ani transakcji, i nie będzie w najbliższej przyszłości prowadził działalności ani transakcji, na potrzeby których majątek tego podmiotu stanowiłby niewystarczający kapitał. Na potrzeby powyższej definicji terminu „Wypłacalny”, kwota istniejących w danym czasie zobowiązań warunkowych będzie

obliczana jako kwota zobowiązań, w odniesieniu do której w świetle wszystkich faktów i okoliczności istniejących w danym czasie, można zasadnie oczekiwać, że stanie się faktycznym lub wymagalnym zobowiązaniem.

**Podmiot Zależny** – w odniesieniu do dowolnego Podmiotu – podmiot (posiadający osobowość prawną lub nie), w którym co najmniej większość udziałów właścicielskich reprezentowanych przez papiery wartościowe, nadających zgodnie z ich warunkami taką liczbę zwykłych praw głosu w głosowaniu nad wyborem dyrektorów, która umożliwia wybór większości członków rady dyrektorów lub innych Podmiotów pełniących podobne funkcje, jest bezpośrednią lub pośrednią własnością lub pozostaje pod bezpośrednią lub pośrednią kontrolą tego Podmiotu lub jednego bądź większej liczby jego Podmiotów Zależnych albo tego podmiotu oraz jednego bądź większej liczby jego Podmiotów Zależnych.

**Spółka Kontynuująca Działalność** – termin zdefiniowany we wstępie do niniejszej Umowy.

**Podatek** (oraz stosowany w tym samym znaczeniu termin „**Podatki**”) – wszelkie federalne, stanowe, lokalne i zagraniczne podatki, cła i wszelkie inne opłaty, wraz z należnymi odsetkami, karami i innymi dodatkowymi opłatami oraz odsetkami od takich kar i dodatkowych opłat, takie jak podatek dochodowy, podatek od zysków, opłaty z tytułu prawa do prowadzenia działalności pod daną firmą, podatek od przychodów brutto, opłaty za korzystanie ze środowiska naturalnego, podatek od kapitału, opłaty z tytułu odpraw pracowniczych, opłaty skarbowe, podatek od płac, podatek od sprzedaży, podatki i opłaty związane z świadczeniami z tytułu zatrudnienia i bezrobocia oraz świadczeniami dla osób niepełnosprawnych, podatki z tytułu użytkowania, podatki od nieruchomości, podatki pobierane u źródła, akcyza, podatek od produkcji, podatek od towarów i usług, podatek z tytułu użytkowania lokali i inne.

**Deklaracja Podatkowa** – wszelkie deklaracje i sprawozdania (w tym deklaracje wyboru oraz wszelkie inne deklaracje, ujawnienia, harmonogramy, szacunki i zeznania podatkowe składane w celach informacyjnych, wraz z wszelkimi załącznikami i wprowadzanymi do nich zmianami), jakie należy przekazać odpowiednim władzom skarbowym w związku z Podatkami.

**Zdarzenie Skutkujące Zakończeniem Programu** – w odniesieniu do Programu podlegającego Tytułu IV Ustawy ERISA: (a) Zdarzenie Podlegające Zgłoszeniu, (b) odstąpienie przez Stronę Kredytu lub innego członka Kontrolowanej Grupy od takiego Programu w roku obowiązywania programu, w którym Strona Kredytu lub członek Kontrolowanej Grupy jest „istotnym pracodawcą” (ang. *substantial employer*) w rozumieniu art. 4001(a)(2) Ustawy ERISA, (c) zakończenie takiego Programu, złożenie zawiadomienia o zamiarze zakończenia takiego Programu lub



potraktowanie zmiany Programu jako zakończenie zgodnie z art. 4041 Ustawy ERISA, (d) wszczęcie przez PBGC postępowania zmierzającego do zakończenia takiego Programu lub (e) dowolne zdarzenie lub warunek, w odniesieniu do którego można zasadnie sądzić, że stanowi podstawę – na mocy art. 4042 Ustawy ERISA – do zakończenia takiego programu lub wyznaczenia w odniesieniu do niego zarządcy.

***Kwota Progowa*** – 20 000 000 USD.

***Łączna Niespłacona Kwota*** – łączna Niespłacona Kwota wszystkich Kredytów.

***Transakcje*** – podpisanie i dostarczenie Dokumentów Kredytu oraz wykonanie ich postanowień przez Strony Kredytu, wypłata Kredytów i wykorzystanie środków z Kredytów.

***Powiernik*** – w odniesieniu do Umowy Obligacji – U.S. Bank National Association w funkcji powiernika na mocy Umowy Obligacji.

***Typ*** – w odniesieniu do Kredytu – rodzaj kredytu: Kredyt Oprocentowany według Stopy Bazowej lub Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara.

***Niesfinansowane Zobowiązanie*** – ewentualna kwota, o którą wartość bieżąca wszystkich przyznanych i nieprzyznanych świadczeń narosłych w ramach Programu Prowadzonego przez Jednego Pracodawcę przekracza godziwą wartość rynkową aktywów, jakie można przypisać takim świadczeniom, przy czym wszystkie wspomniane wartości są wyznaczane według stanu na dzień ostatniej wyceny takich Programów przeprowadzonej na podstawie założeń aktuarialnych przyjętych przez aktuarusza Programu w ostatniej rocznej wycenie Programu.

***Stany Zjednoczone i USA*** – Stany Zjednoczone Ameryki.

**Art. 1.02 *Pozostałe postanowienia dotyczące interpretacji.***

W odniesieniu do niniejszej Umowy i każdego innego Dokumentu Kredytu oraz o ile niniejsza Umowa i inny Dokument Kredytu nie stanowią inaczej:

(a) Definicje terminów zawartych w niniejszej Umowie będą miały zastosowanie do tych terminów stosowanych zarówno w liczby mnogiej, jak i pojedynczej. O ile wymagać będzie tego kontekst, zaimki obejmują ich formy męskie, żeńskie i nijakie. Uznaje się, że po słowach „obejmuje”, „obejmują” „włącznie z”, „w tym” następuje wyrażenie „bez ograniczeń”. O ile kontekst nie będzie wymagał inaczej (i) definicje umowy, aktu lub innego dokumentu czy też odniesienia do nich (w tym Dokumentów Statutowych) interpretowane będą jako dotyczące takiej umowy,

aktu lub innego dokumentu wraz z ich późniejszymi zmianami, uzupełnieniami lub innymi modyfikacjami (z zastrzeżeniem ograniczenia takich zmian, uzupełnień lub modyfikacji określonego w niniejszej Umowie lub w jakimkolwiek innym Dokumencie Kredytu), (ii) wszelkie odniesienia w niniejszej Umowie do Podmiotu interpretowane będą jako obejmujące następców prawnych i cesjonariuszy takiego Podmiotu, (iii) wyrażenia „w niniejszym Dokumencie”, „niniejszego Dokumentu”, „na mocy niniejszego Dokumentu” oraz określenia o podobnym znaczeniu użyte w Dokumencie Kredytu interpretowane będą jako odnoszące się do takiego Dokumentu Kredytu w całości, a nie do jego poszczególnych postanowień, (iv) wszelkie odniesienia w Dokumencie Kredytu do artykułów, paragrafów, załączników i Formularzy interpretowane będą jako dotyczące artykułów, paragrafów, Załączników i Formularzy do Dokumentu Kredytu, w którym odniesienia takie są zawarte, (v) odniesienia do przepisów prawa obejmować będą postanowienia wszelkich ustaw lub regulacji ujednolicejące, zmieniające, zastępujące lub interpretujące takie przepisy, a odniesienia do przepisów prawa lub regulacji dotyczyć będą – o ile nie zostanie wskazane inaczej – takiego przepisu prawa lub regulacji wraz z ich późniejszymi zmianami, modyfikacjami lub uzupełnieniami, oraz (vi) słowa „aktywa” i „majątek” interpretowane będą jako posiadające takie samo znaczenie i skutek oraz jako odnoszące się do materialnych i niematerialnych aktywów i składników majątku, w tym środków pieniężnych, papierów wartościowych, rachunków i praw umownych.

(b) Zastosowane w odniesieniu do Kredytobiorcy słowo „informacje” lub podobne określenie oznacza informacje faktycznie posiadane przez ten podmiot, określone w Załączniku 5.1(a) Załączników Zawierających Informacje o Spółce.

(c) W wypadku obliczania okresów czasu od początkowej do końcowej daty, słowo „od” oznacza „od tej daty włącznie”, zaś słowo „do” oznacza „do tej daty z jej wyłączeniem”, chyba że zaznaczono inaczej.

(d) Nagłówki artykułów zawarte w niniejszej Umowie oraz w pozostałych Dokumentach Kredytu mają charakter wyłącznie porządkowy i nie mają wpływu na interpretację niniejszej Umowy i Dokumentów Kredytu.

**Art. 1.03 Terminy rachunkowe.** (a) *Zasada ogólna.* Wszelkie terminy rachunkowe nie zdefiniowane lub nie w pełni zdefiniowane w niniejszej Umowie interpretowane będą zgodnie z obowiązującymi w danym czasie standardami GAAP stosowanymi w sposób ciągły, a wszelkie dane finansowe (w tym wskaźniki oraz inne obliczenia finansowe), jakie przekazać należy na mocy niniejszej Umowy, sporządzane będą zgodnie ze standardami GAAP.

(b) *Zmiany GAAP.* Jeżeli jakakolwiek wprowadzona w dowolnym czasie zmiana GAAP będzie miała wpływ na wyliczenie wskaźników lub wymogów

finansowych określonych w Dokumencie Kredytu, wówczas – na prośbę Kredytobiorcy lub Koniecznych Kredytodawców – Agent Administracyjny, Kredytodawcy i Kredytobiorca przeprowadzą negocjacje w dobrej wierze w celu zmiany takiego wskaźnika lub wymogu, aby zachować ich pierwotny cel w kontekście zmiany GAAP (z zastrzeżeniem uzyskania zgody Koniecznych Kredytodawców); przy czym do czasu wprowadzenia odpowiedniej zmiany (i) taki wskaźnik lub wymóg będzie nadal obliczany zgodnie ze standardami GAAP obowiązującymi przed ich zmianą oraz (ii) Kredytobiorca przekaże Agentowi Administracyjnemu i Kredytodawcom sprawozdania finansowe oraz inne dokumenty wymagane na mocy niniejszej Umowy lub których zasadnie zażądają oni na mocy niniejszej Umowy, zawierające uzgodnienie wyliczeń takiego wskaźnika lub wymogu dokonane przed i po wprowadzeniu zmian GAAP.

**Art. 1.04 Zaokrąglenia.** Wskaźniki finansowe, których poziom Kredytobiorca zobowiązany jest utrzymywać na mocy niniejszej Umowy obliczane będą poprzez podzielenie jednego składnika przez drugi, a wynik będzie ustalany do jednego miejsca po przecinku więcej niż liczba miejsc po przecinku, jaka została ustalona dla danego wskaźnika w niniejszej Umowie, i wynik ten zostanie zaokrąglony w górę lub w dół do najbliższej cyfry (przy braku najbliższej cyfry wynik zaokrąglony zostanie w górę).

**Art. 1.05 Pora dnia.** O ile nie zostanie wskazane inaczej, wszelkie odniesienia w niniejszej Umowie do pory dnia będą odniesieniami do czasu wschodniego (letniego lub zimowego, stosownie do wypadku).

## **ARTYKUŁ II ZOBOWIĄZANIA KREDYTOWE I KREDYTY**

**Art. 2.01 Kredyty.** Zgodnie z warunkami niniejszej Umowy, każdy Kredytodawca indywidualnie zobowiązuje się, w dowolnym Dniu Roboczym w Okresie Udostępnienia, udzielić Kredytobiorcy kredytów (każdy taki kredyt zwany jest „**Kredytem**”), na łączną kwotę, która w czasie pozostałym do całkowitej spłaty Kredytów nie przekroczy kwoty należnej z tytułu takiego Zobowiązania Kredytowego Kredytodawcy; z zastrzeżeniem że po wypłacie jakiegokolwiek Transzy (i) Łączna Niespłacona Kwota nie przekroczy Łącznych Zobowiązań Kredytowych oraz że (ii) łączna Kwota Kredytów udzielonych przez któregokolwiek Kredytodawcę nie przekroczy takiego Zobowiązania Kredytowego Kredytodawcy. Kredyty, które zgodnie z niniejszą Umową, zostały spłacone przed terminem lub w terminie nie mogą być ponownie zaciągane. Kredyty mogą być Kredytami Oprocentowanymi według Stopy Bazowej lub Kredytami Oprocentowanymi według Stopy dla Eurodolara, jak określono w dalszej części niniejszej Umowy.

## **Art. 2.02   *Transze, zamiany i kontynuacje Kredytów.***

(a) Każda wypłata Transzy, każda zamiana Kredytów z jednego Typu na inny oraz każda kontynuacja Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara zostanie dokonana na podstawie nieodwołalnego wniosku Kredytobiorcy przekazanego Agentowi Administracyjnemu, który (x) w przypadku wypłaty Transzy będzie mieć formę pisemnego Wniosku o Wypłatę, natomiast (y) w przypadku zamiany czy kontynuacji Typu Kredytu może zostać przekazany telefonicznie lub w formie pisemnego Wniosku o Zamiannę lub Kontynuację. Agent Administracyjny musi otrzymać każdy taki wniosek nie później niż o godzinie 11:00 (i) trzy Dni Robocze przed wnioskowaną datą wypłaty jakiegokolwiek Transzy, dokonania zamiany czy kontynuacji Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara lub w wypadku jakiegokolwiek zamiany Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara na Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej, albo (ii) we wnioskowanym dniu wypłaty którejkolwiek Transzy Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej. Każdy wniosek przekazany telefonicznie przez Kredytobiorcę zgodnie z niniejszym ust. 2.02(a) musi zostać niezwłocznie potwierdzony przekazaniem Agentowi Administracyjnemu pisemnym Wnioskiem o Wypłatę lub Wnioskiem o Zamiannę lub Kontynuację, w zależności od przypadku, który został należycie wypełniony i podpisany przez Upoważnionego Członka Kierownictwa Kredytobiorcy. Każda wypłata Transzy, zamiana lub kontynuacja Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara będzie dotyczyć kwoty kapitału wynoszącej 5 000 000 USD lub całkowitej wielokrotności kwoty 1 000 000 USD powyżej takiej kwoty kapitału. Każda wypłata Transzy lub zamiany na Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej będzie dotyczyć kwoty kapitału wynoszącej 500 000 USD lub całkowitej wielokrotności kwoty 100 000 USD powyżej takiej kwoty kapitału. Każdy Wniosek o Wypłatę albo Wniosek o Zamiannę lub Kontynuację, w zależności od przypadku (czy to złożony telefonicznie czy na piśmie) będzie określać (i) czy Kredytobiorca wnioskuję o wypłatę danej Transzy, zamiannę Kredytów jednego Typu na drugi, czy o kontynuację Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara, (ii) wnioskowaną datę wypłaty Transzy, zamiany lub kontynuacji, w zależności od przypadku (która będzie Dniem Roboczym), (iii) kwotę kapitału Kredytów, które mają być wypłacone, zamienione lub kontynuowane, (iv) Typ Kredytów, które mają być wypłacone lub na które mają zostać zamienione istniejące Kredyty, (v) o ile dotyczy, czas trwania Okresu Odsetkowego dotyczącego takich Kredytów, zamiany lub kontynuacji oraz (vi) w przypadku wniosku o wypłatę Transzy, informacje wymagane na podstawie punktu (4) Wniosku o Wypłatę. Jeżeli we Wniosku o Wypłatę, Kredytobiorca nie określi Typu Kredytu lub jeżeli Kredytobiorca nie przekaże na czas prośby o zamiannę lub kontynuację w formie Wniosku o Zamiannę lub Kontynuację, wówczas odpowiednie Kredyty zostaną udzielone lub zamienione na Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej. Każda taka automatyczna zamiana na Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej będzie skuteczna począwszy od

ostatniego dnia obowiązującego wówczas Okresu Odsetkowego dotyczącego odpowiednich Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara. Jeżeli Kredytobiorca wystąpi o wypłatę Transzy, zamianę lub kontynuację Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara w jakimkolwiek takim Wniosku o Wypłatę, lecz nie określi Okresu Odsetkowego, uznaje się, że wskazany został Okres Odsetkowy wynoszący jeden miesiąc.

(b) Po otrzymaniu Wniosku o Wypłatę, Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi każdego Kredytodawcę o wielkości Odpowiedniego Udziału odpowiednich Kredytów, a w przypadku gdy Kredytobiorca nie dostarczy na czas wniosku o zamianę lub kontynuację, Agent Administracyjny przekaze każdemu Kredytodawcy odpowiednie informacje o każdej automatycznej zamianie na Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej opisanej w Artykule 2.02(a). W przypadku wypłaty Transzy, każdy Kredytodawca udostępni kwotę swojego Kredytu Agentowi Administracyjnemu w formie natychmiast dostępnych środków w Biurze Agenta Administracyjnego, nie później niż o godzinie 13:00 w Dniu Roboczym wskazanym w odnośnym Wniosku o Wypłatę. Po spełnieniu odpowiednich warunków przedstawionych w ust. 4.03 (a jeżeli taka Transza jest pierwszą Transzą – także warunków przedstawionych w ust. 4.02), Agent Administracyjny udostępni Kredytobiorcy wszelkie tak otrzymane środki w postaci takich samych funduszy, jakie Agent Administracyjny otrzymał, albo (i) uznając rachunek Kredytobiorcy prowadzony w Citibank na kwotę takich środków, albo (ii) dokonując przelewu tych środków, w każdym wypadku działając zgodnie z instrukcjami przekazanymi przez Kredytobiorcę Agentowi Administracyjnemu (możliwymi do zaakceptowania).

(c) O ile niniejsza Umowa nie stanowi inaczej, Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara może być kontynuowany lub zamieniony tylko w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego dla takiego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara. W czasie trwania Przypadku Naruszenia, bez zgody Koniecznych Kredytodawców nie można wnosić o wypłatę, zamianę lub kontynuację żadnych Kredytów jako Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara.

(d) Po ustaleniu stopy oprocentowania, Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi Kredytobiorcę i Kredytodawców o stopie oprocentowania obowiązującej w którymkolwiek Okresie Odsetkowym dla Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara. W jakimkolwiek momencie, gdy Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej pozostają do spłaty, niezwłocznie po podaniu do wiadomości publicznej informacji o takiej zmianie, Agent Administracyjny powiadomi Kredytobiorcę i Kredytodawców o wszelkich zmianach stopy bazowej Citibanku stosowanej dla ustalenia Stopy Bazowej.

(e) Po dokonaniu wypłaty wszystkich Transz, wszystkich zamian Kredytów z jednego Typu na drugi oraz wszystkich kontynuacji Kredytów jako Kredytów tego samego Typu, liczba Okresów Odsetkowych obowiązujących dla Kredytów nie przekroczy dziesięciu.

### **Art. 2.03 *Wcześniejsza Spłata.***

(a) Przekazując zawiadomienie Agentowi Administracyjnemu, Kredytobiorca może w dowolnym czasie dokonać dobrowolnie wcześniejszej spłaty Kredytów w całości lub części bez otrzymania z tego tytułu premii czy kary; z zastrzeżeniem że (i) Agent Administracyjny musi otrzymać takie zawiadomienie nie później niż o godzinie 11:00 (A) trzy Dni Robocze przed datą takiej wcześniejszej spłaty Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara, albo (B) w dniu dokonywania wcześniejszej spłaty Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej; (ii) wszelkie wcześniejsze spłaty Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara będą obejmować kwotę kapitału wynoszącą 5 000 000 USD lub całkowitą wielokrotność kwoty 1 000 000 USD powyżej kwoty kapitału kredytu; oraz (iii) wszelkie wcześniejsze spłaty Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej będą obejmować kwotę kapitału wynoszącą 500 000 USD lub całkowitą wielokrotność kwoty 100 000 USD powyżej kwoty kapitału kredytu lub – jeżeli będzie ona niższa – w każdym wypadku całą kwotę kapitału kredytu pozostająca wówczas do spłaty. Każde takie zawiadomienie określać będzie datę oraz kwotę takiej wcześniejszej spłaty i Typ(y) Kredytów, które mają zostać wcześniej spłacone. Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi każdego Kredytodawcę o otrzymaniu każdego takiego zawiadomienia oraz o kwocie Odpowiedniego Udziału takiego Kredytodawcy objętej wcześniejszą spłatą. Jeżeli Kredytobiorca przekaże takie zawiadomienie, dokona on takiej wcześniejszej spłaty, a kwota spłaty określona w takim zawiadomieniu będzie przypadać do zapłaty w dniu wskazanym w takim zawiadomieniu. Razem z każdą wcześniejszą spłatą Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara zostaną spłacone wszystkie narosłe odsetki od wcześniej spłaconej kwoty, wraz z wszelkimi dodatkowymi kwotami, zgodnie z ust. 3.05. Każda taka wcześniejsza spłata będzie przeznaczona na spłatę Kredytów udzielonych przez Kredytodawców, stosownie do ich Odpowiednich Udziałów.

(b) Jeżeli z jakiegokolwiek powodu Łączna Niespłacona Kwota w którymkolwiek momencie przekroczy kwotę Łącznych Zobowiązań Kredytowych, wówczas Kredytobiorca dokona natychmiastowej wcześniejszej spłaty Kredytów na łączną kwotę równą takiemu przekroczeniu.

(c) Kredyty, które zostały spłacone wcześniej zgodnie z niniejszym ust. 2.03 nie mogą być ponownie pożyczane.

#### **Art. 2.04 *Anulowanie lub zmniejszenie Zobowiązań Kredytowych.***

(a) Przekazując Agentowi Administracyjnemu zawiadomienie, Kredytobiorca może anulować Łączne Zobowiązania Kredytowe lub trwale zmniejszyć kwotę Łącznych Zobowiązań Kredytowych; pod warunkiem że (i) Agent Administracyjny otrzyma każde takie zawiadomienie nie później niż o godzinie 11:00 trzy Dni Robocze przed datą anulowania lub zmniejszenia, (ii) łączna kwota każdego takiego częściowego zmniejszenia będzie wynosić 5 000 000 USD lub dowolną całkowitą wielokrotność kwoty 1 000 000 USD powyżej takiej łącznej kwoty oraz (iii) Kredytobiorca nie anuluje ani nie zmniejsza Łącznych Zobowiązań Kredytowych, jeżeli po ich dokonaniu oraz w wyniku dokonania wszelkich równoczesnych wcześniejszych spłat na mocy niniejszej Umowy Łączna Niespłacona Kwota przekroczyłaby Łączne Zobowiązania Kredytowe. Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi Kredytodawców o każdym takim zawiadomieniu o anulowaniu lub zmniejszeniu Łącznych Zobowiązań Kredytowych. Zobowiązanie każdego Kredytodawcy zostanie pomniejszone o każde takie zmniejszenie Łącznych Zobowiązań Kredytowych stosownie do Odpowiedniego Udziału Kredytodawcy. Wszystkie opłaty narosłe do dnia wejścia w życie któregośkolwiek wypowiedzenia Łącznych Zobowiązań Kredytowych zostaną zapłacone w dniu obowiązywania takiego wypowiedzenia.

(b) Łączne Zobowiązania Kredytowe zostaną automatycznie i trwale zmniejszone w dniu każdej wcześniejszej spłaty Kredytów zgodnie z ust. 2.03 o kwotę równą kwocie kapitału takiej wcześniejszej spłaty. Zobowiązanie każdego Kredytodawcy zostanie pomniejszone o każde takie zmniejszenie Łącznych Zobowiązań Kredytowych stosownie do Odpowiedniego Udziału Kredytodawcy.

(c) Jeżeli Dzień Wyплаты Pierwszej Transzy nie przypadnie w dniu lub przed Dniem Wejścia Połączenia w Życie, Łączne Zobowiązania Kredytowe zostaną automatycznie i nieodwracalnie anulowane z Dniem Wejścia Połączenia w Życie.

**Art. 2.05 *Spłata Kredytów.*** W dniu Daty Wymagalności, Kredytobiorca dokona spłaty na rzecz Kredytodawców łącznej kwoty kapitału Kredytów pozostałej do spłaty według stanu na ten dzień.

#### **Art. 2.06 *Odsetki.***

(a) Zgodnie z ust. 2.06(b), (i) niespłacona kwota kapitału każdego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara będzie w każdym Okresie Odsetkowym oprocentowana według rocznej stopy równej Stopie dla Eurodolara dla takiego Okresu Odsetkowego powiększonej o obowiązującą Odpowiednią Stawkę; oraz (ii) każda niespłacona kwota kapitału każdego Kredytu Oprocentowanego według Stopy

Bazowej będzie oprocentowana począwszy od daty wypłaty odpowiedniej transzy według rocznej stopy równej Stopie Bazowej powiększonej o obowiązującą Odpowiednią Stawkę.

(b) Jeżeli jakakolwiek kwota kapitału czy odsetek od któregokolwiek Kredytu lub jakiejkolwiek opłaty czy innej kwoty należnej Stronom Kredytu z tytułu niniejszej Umowy nie zostanie spłacona, gdy będzie ona należna, czy to w momencie ustalonej zapadalności, w przyspieszonym lub innym terminie, taka zaległa kwota będzie, zarówno po, jak i przed orzeczeniem sądu, oprocentowana według rocznej stopy równej Stopie Odsetek za Zwłokę w największej wysokości dopuszczanej obowiązującymi przepisami Prawa.

(i) Narosłe a niezapłacone odsetki od zaległych należnych kwot (w tym odsetki od odsetek za zwłokę) staną się należne i płatne na żądanie.

(c) Odsetki od każdego Kredytu będą przypadać do zapłaty z dołu w każdym Dniu Płatności Odsetek dla takiego kredytu oraz w innych terminach, jakie mogą zostać określone w niniejszej Umowie. Odsetki od niniejszej Umowy będą przypadać do zapłaty zgodnie z jej warunkami przed i po wydaniu orzeczenia oraz przed i po rozpoczęciu jakiegokolwiek postępowania prowadzonego na mocy Przepisów Prawa Dotyczących Oddłużenia.

#### **Art. 2.07 *Oplaty.***

(a) *Oплата za udostępnienie linii kredytowej.* Kredytobiorca zapłaci Agentowi Administracyjnemu – na rzecz każdego Kredytodawcy i stosownie do wielkości Odpowiedniego Udziału Kredytodawcy – opłatę za udostępnienie linii kredytowej równą danej Odpowiedniej Stawce pomnożonej przez Łączne Zobowiązania Kredytowe. Opłata za udostępnienie linii kredytowej będzie naliczana przez cały czas począwszy od Daty Zamknięcia włącznie od Daty Wymagalności włącznie, także wówczas, gdy w jakimkolwiek momencie jeden lub więcej spośród warunków zawartych w Artykule IV nie zostanie spełniony, oraz będzie płatna co miesiąc z dołu, w pierwszym Dniu Roboczym każdego miesiąca kalendarzowego, począwszy od grudnia 2005 r. oraz w dniu Daty Wymagalności (oraz, o ile dotyczy, po tej dacie na żądanie).

(b) *Inne opłaty.* Kredytobiorca zapłaci Agentowi Administracyjnemu wynagrodzenie w kwocie i w terminie określonym w Umowie w Sprawie Wynagrodzenia. Wynagrodzenie to stanie się w pełni należne z chwilą zapłaty i nie będzie podlegać zwrotowi.

**Art. 2.08 *Obliczanie odsetek i opłat.*** Wszelkie obliczenia odsetek dla Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej zostaną dokonane przyjmując za



podstawę rok mający 365 lub 366 dni, w zależności od wypadku oraz dla rzeczywistej liczby dni, jaka upłynęła, w przypadku gdy Stopę Bazową ustalono zgodnie z punktem (b) definicji Stopy Bazowej. Wszelkie inne obliczenia opłat i odsetek będą dokonywane przyjmując za podstawę 360 dni w roku oraz rzeczywistą liczbę dni, jak upłynęła (co spowoduje naliczenie większych opłat czy odsetek, stosownie do wypadku, przypadających do zapłaty, niż w wypadku obliczeń przyjmując za podstawę 365 dni w roku). Odsetki należne od każdego Kredytu będą naliczane począwszy od dnia, w którym Kredyt został udzielony, a nie będą naliczane od Kredytu lub też jakiegokolwiek jego części za dzień, w którym taki Kredyt lub jakakolwiek jego część została spłacona, z zastrzeżeniem że każdy taki Kredyt, który został spłacony w tym samym dniu, w którym został udzielony, będzie, z zastrzeżeniem ust. 2.10(a), oprocentowany przez jeden dzień. Każdorazowe ustalenie przez Agenta Administracyjnego stopy oprocentowania lub opłaty wynikającej z niniejszej Umowy będzie ostateczne i wiążące dla wszystkich celów, z wyjątkiem przypadku oczywistego błędu.

**Art. 2.09      *Dowód zadłużenia.*** Kredyty udzielone przez każdego z Kredytodawców zostaną wykazane w co najmniej jednym rejestrze lub ewidencji prowadzonej przez takiego Kredytodawcę oraz przez Agenta Administracyjnego w toku zwykłej działalności. W wypadku braku oczywistych błędów, rejestry lub ewidencje prowadzone przez Agenta Administracyjnego oraz każdego z Kredytodawców będą rozstrzygającym potwierdzeniem kwot Kredytów udzielonych przez Kredytodawców na rzecz Kredytobiorcy oraz należnych z ich tytułu odsetek i płatności. Jednak nieprowadzenie lub błędne prowadzenie takiej ewidencji nie ogranicza ani w inny sposób nie wpływa na zobowiązania Kredytobiorcy określone w niniejszej Umowie do spłaty jakiegokolwiek należnej kwoty z tytułu ich Zobowiązań. W wypadku zaistnienia jakiegokolwiek sprzeczności pomiędzy rejestrem lub ewidencją prowadzoną przez któregoś z Kredytodawców a rejestrem lub ewidencją prowadzoną przez Agenta Administracyjnego w zakresie kwestii, o których mowa powyżej, w wypadku braku oczywistych błędów, ewidencje i rejestry Agenta Administracyjnego będą rozstrzygające. Na prośbę któregoś z Kredytodawców złożoną za pośrednictwem Agenta Administracyjnego, Kredytobiorca sporządzi oraz dostarczy takiemu Kredytodawcy (za pośrednictwem Agenta Administracyjnego) Weksel, który oprócz wyżej wspomnianej ewidencji lub rejestrów stanowić będzie dowód udzielenia Kredytów przez tego Kredytodawcę. Każdy z Kredytodawców może dołączyć do takiego Weksla załączniki określające dzień udzielenia Kredytu, Typ Kredytu (w stosownym wypadku), kwotę oraz termin wymagalności udzielonych mu Kredytów i związanych z nimi płatności.

**Art. 2.10      *Płatności; Przeniesienie płatności między transzami przez Agenta Administracyjnego***

(a)      *Informacje ogólne.* Wszystkie płatności, jakie mają zostać dokonane przez Kredytobiorcę, dokonane zostaną bezwarunkowo i bez potrąceń z tytułu

jakichkolwiek roszczeń wzajemnych, kosztów prowadzenia obrony, odszkodowania lub rekompensaty. O ile w niniejszej Umowie nie zostanie wyraźnie stwierdzone inaczej, wszystkie płatności, do których zobowiązany jest Kredytobiorca na podstawie niniejszej Umowy, zostaną przekazane Agentowi Administracyjnemu na rzecz odpowiednich Kredytodawców, którym dana płatność jest należna, w Biurze Agenta Administracyjnego, w dolarach amerykańskich i w formie natychmiast dostępnych środków, nie później niż o godz. 14.00 w dniu określonym w niniejszej Umowie. Agent Administracyjny niezwłocznie przekaze każdemu Kredytodawcy – przelewem do Biura Kredytu takiego Kredytodawcy – Odpowiedni Udział (lub inną odpowiednią część określoną w niniejszej Umowie) w takiej płatności w formie takich samych środków, w jakiej Agent Administracyjny otrzymał. Wszelkie płatności otrzymane przez Agenta Administracyjnego po godz. 14.00 uważane będą za otrzymane w następnym Dniu Roboczym, a odpowiednie odsetki i opłaty będą nadal naliczane. Jeśli dzień, na który przypada termin uiszczenia przez Kredytobiorcę jakiegokolwiek płatności, nie jest Dniem Roboczym, płatność ta zostanie dokonana w najbliższym Dniu Roboczym, przy czym takie wydłużenie czasu płatności zostanie uwzględnione przy naliczaniu odsetek lub opłat, stosownie do wypadku.

(b) (i) *Domniemanie Agenta Administracyjnego dotyczące wpłaty środków przez Kredytodawców.* O ile Agent Administracyjny nie otrzyma od Kredytodawcy zawiadomienia przed proponowanym dniem wypłaty którejkolwiek Transzy, że taki Kredytodawca nie udostępni Agentowi Administracyjnemu kwoty stanowiącej udział takiego Kredytodawcy w takiej Transzy, Agent Administracyjny będzie miał prawo założyć, że Kredytodawca ten udostępnił tę kwotę w dniu płatności, zgodnie z postanowieniami ust. 2.02 oraz że może, zgodnie z powyższym założeniem, udostępnić Kredytobiorcy odpowiednią kwotę. Jeżeli Kredytodawca nie udostępni Agentowi Administracyjnemu kwoty stanowiącej jego udział w takiej Transzy, odpowiedni Kredytodawca oraz Kredytobiorca indywidualnie wyrażą zgodę na wpłacenie na rzecz Agenta Administracyjnego, na jego żądanie, odpowiedniej kwoty w formie natychmiast dostępnych środków wraz z należnymi odsetkami. Odsetki będą naliczane za każdy dzień, począwszy od dnia ( i włącznie z nim), kiedy taka kwota zostanie udostępniona Kredytobiorcy, wyłączając datę uiszczenia płatności na rzecz Agenta Administracyjnego według następujących stóp: (A) w wypadku płatności dokonywanej przez takiego Kredytodawcę – według Stopy Oprocentowania Funduszy Federalnych lub stopy określonej przez Agenta Administracyjnego ustalonej zgodnie z zasadami bankowości dotyczącymi rozliczeń międzybankowych, zależnie od tego, która z tych stóp będzie wyższa, (B) w wypadku płatności dokonywanej przez Kredytobiorcę – według stopy mającej zastosowanie do Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej. Jeżeli Kredytobiorca i taki Kredytodawca zapłacą odsetki Agentowi Administracyjnemu za ten sam lub częściowo pokrywający się okres, Agent Administracyjny niezwłocznie zwróci Kredytobiorcy odsetki zapłacone przez

Kredytobiorcę za ten okres. Jeżeli taki Kredytodawca wypłaci Agentowi Administracyjnemu kwotę stanowiącą jego udział w odpowiedniej Transzy, kwota ta stanowić będzie Kredyt takiego Kredytodawcy wchodzący w skład tej Transzy. Jakakolwiek płatność dokonana przez Kredytobiorcę nie będzie miała negatywnego wpływu na jakiegokolwiek roszczenia ze strony Kredytobiorcy wobec któregokolwiek Kredytodawcy, który nie dokonał takiej płatności na rzecz Agenta Administracyjnego.

(i) *Domniemanie Agenta Administracyjnego dotyczące spłat dokonywanych przez Kredytobiorcę.* O ile przed terminem spłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Kredytodawcom na mocy niniejszej Umowy Agent Administracyjny nie otrzyma od Kredytobiorcy zawiadomienia, że Kredytobiorca nie dokonał takiej płatności we wskazanym terminie zgodnie z niniejszą Umową, Agent Administracyjny może założyć, że Kredytobiorca dokonał takiej płatności w terminie, zgodnie z niniejszą Umową, i może, zgodnie z powyższym założeniem, przekazać należną kwotę Kredytodawcom. Jeżeli Kredytobiorca rzeczywiście nie dokonał takiej płatności, każdy z Kredytodawców indywidualnie wyraża zgodę na zwrócenie Agentowi Administracyjnemu, na jego żądanie, kwoty w ten sposób przekazanej takiemu Kredytodawcy, w formie natychmiast dostępnych środków, wraz z należnymi odsetkami za każdy dzień począwszy od dnia przekazania (włącznie) do daty uiszczenia płatności na rzecz Agenta Administracyjnego (wyłącznie), naliczanymi według Stopy Oprocentowania Funduszy Federalnych lub stopy określonej przez Agenta Administracyjnego zgodnie z zasadami bankowości dotyczącymi rozliczeń międzybankowych, zależnie od tego, która z tych stóp będzie wyższa.

W wypadku braku oczywistych błędów, zawiadomienie przekazane przez Agenta Administracyjnego Kredytobiorcy lub któremukolwiek z Kredytodawców, dotyczące jakiegokolwiek kwoty należnej na podstawie niniejszego ust. 2.10(b) będzie miało moc wiążącą.

(c) *Niespełnienie warunków zawieszających.* Jeżeli którykolwiek z Kredytodawców udostępni Agentowi Administracyjnemu środki przeznaczone na którykolwiek z Kredytów, który ma być udzielony przez takiego Kredytodawcę, zgodnie z wcześniejszymi postanowieniami niniejszego art. II, a środki te nie zostaną udostępnione przez Agenta Administracyjnego Kredytobiorcy, ponieważ warunki dotyczące odpowiedniej Transzy określone w art. IV nie zostały spełnione lub zostały uchylone zgodnie z niniejszą Umową, Agent Administracyjny zwróci takie środki Kredytodawcy (w formie, w jakiej je od niego otrzymał) bez odsetek.

(d) *Rozdzielność zobowiązań Kredytodawców.* Zobowiązania Kredytodawców na podstawie niniejszej Umowy do udzielenia Kredytów oraz dokonania płatności zgodnie z ust. 10.04(c) są rozdzielne i nie wspólne. Nieudzielenie Kredytu lub niedokonanie płatności przez któregokolwiek z Kredytodawców na mocy ust. 10.04(c) w

którymkolwiek z terminów określonych w niniejszej Umowie nie zwalnia żadnego innego Kredytodawcy z jego zobowiązania do dokonania płatności w takim terminie. Żaden z Kredytodawców nie przyjmuje odpowiedzialności za nieudzielenie kredytu lub niedokonanie płatności przez któregokolwiek innego Kredytodawcę na mocy ust. 10.04(c).

(e) *Źródła pozyskiwania funduszy.* Żadne z postanowień niniejszej Umowy nie zobowiązuje któregokolwiek Kredytodawcy do pozyskania środków na którykolwiek Kredyt z określonego źródła lub w określony sposób oraz nie stanowi oświadczenia któregokolwiek z Kredytodawców, że pozyskał bądź pozyska środki na którykolwiek Kredyt z określonego źródła lub w określony sposób.

**Art. 2.11 Podział płatności przez Kredytodawców.** Jeżeli którykolwiek Kredytodawca otrzyma, w wyniku wykonania jakiegokolwiek prawa do kompensaty lub roszczeń wzajemnych lub z innego tytułu, płatność na poczet jakiegokolwiek kwoty kapitału lub odsetek z tytułu jakichkolwiek udzielonych przez niego Kredytów, w wyniku której proporcjonalny udział płatności otrzymanych przez takiego Kredytodawcę w łącznej kwocie takich Kredytów wraz z narosłymi odsetkami będzie większy niż udział takiego Kredytodawcy określony w niniejszej Umowie, wówczas Kredytodawca, który otrzyma taką proporcjonalnie większą kwotę (a) zawiadomi o tym fakcie Agenta Administracyjnego, oraz (b) wykupi (za gotówkę, po cenie nominalnej) udziały posiadane przez pozostałych Kredytodawców w Kredytach, lub dokona innych korekt tak, aby korzyści wynikające z wszystkich takich płatności przypadły na Kredytodawców proporcjonalnie do łącznej kwoty kapitału, wraz z narosłymi odsetkami, ich odpowiednich Kredytów oraz wszelkich innych należnych im kwot, pod warunkiem że:

(i) jeżeli nastąpiło nabycie jakichkolwiek takich udziałów, a całość lub jakakolwiek część płatności z której wynikało to nabycie została odzyskana, wówczas takie udziały zostaną anulowane a cena nabycia zostanie powiększona o wysokość odzyskanej kwoty, bez uwzględnienia odsetek; oraz

(ii) postanowienia niniejszego ust. 2.11 nie będą interpretowane jako mające zastosowanie do (x) jakiegokolwiek płatności dokonanej przez Kredytobiorcę na podstawie i zgodnie z wyraźnie określonymi w niniejszej Umowie warunkami, lub (y) jakiegokolwiek płatności otrzymanej przez Kredytodawcę tytułem wynagrodzenia za cesję lub sprzedaż udziału w jakimkolwiek udzielonym przez siebie Kredycie na rzecz dowolnego cesjonariusza lub uczestnika, z wyjątkiem cesji lub sprzedaży dokonanej na rzecz Kredytobiorcy lub jakiegokolwiek jego Podmiotu Zależnego (do której postanowienia niniejszego ust. 2.11 będą miały zastosowanie).

Kredytobiorca wyraża zgodę na powyższe i zgadza się – w zakresie, w jakim pozwalają

mu na to przepisy prawa – aby każdemu Kredytodawcy nabywającemu udział we wskazanym powyżej sposób przysługiwało w stosunku do Kredytobiorcy prawo do kompensaty lub roszczeń wzajemnych w związku z takim udziałem, w tak szerokim zakresie, jak gdyby taki Kredytodawca był bezpośrednim wierzycielem Kredytobiorcy na kwotę równą takiemu udziałowi.

### **ARTYKUŁ III**

#### **PODATKI, OCHRONA RENTOWNOŚCI I NIEZGODNOŚĆ Z PRAWEM**

##### **Art. 3.01 *Podatki***

(a) *Płatności wolne od podatku.* Wszelkie płatności dokonane przez Kredytobiorcę lub na poczet zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego Dokumentu Kredytu dokonywane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub pobrań z tytułu jakichkolwiek Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków, pod warunkiem że jeżeli Kredytobiorca będzie zobowiązany przepisami prawa do potrącenia jakichkolwiek Podatków Objętych Zabezpieczeniem (w tym jakichkolwiek Pozostałych Podatków) z takich płatności, wówczas (i) kwota przypadająca do zapłaty zostanie odpowiednio powiększona, tak aby po dokonaniu wszelkich wymaganych potrąceń (w tym potrąceń z tytułu dodatkowych kwot płatnych na podstawie niniejszego ust. 3.01) Agent Administracyjny lub Kredytodawca, stosownie do wypadku, otrzymał kwotę, którą uzyskałby gdyby nie dokonano żadnych takich potrąceń, (ii) Kredytobiorca dokona takich potrąceń, oraz (iii) Kredytobiorca w odpowiednim terminie wpłaci pełną potrąconą kwotę właściwej Instytucji Rządowej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

(b) *Płatność Innych Podatków przez Kredytobiorcę.* Bez ograniczania zakresu postanowień ust. 3.01(a), Kredytobiorca będzie terminowo regulował wszelkie Inne Podatki na rzecz właściwej Instytucji Rządowej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

(c) *Zabezpieczenie udzielone przez Kredytobiorcę.* Kredytobiorca udzieli zabezpieczenia Agentowi Administracyjnemu oraz każdemu Kredytodawcy, w terminie dziesięciu dni od otrzymania wniosku o udzielenie takiego zabezpieczenia, obejmującego pełne kwoty wszelkich Podatków Objętych Zabezpieczeniem oraz Innych Podatków (w tym Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków nałożonych na kwoty płatne na podstawie niniejszego ust. 3.01 lub dochodzonych od takich kwot, bądź mających do nich zastosowanie) płatnych przez Agenta Administracyjnego lub takiego Kredytodawcę, stosownie do wypadku, wraz z wszelkimi karami, odsetkami oraz uzasadnionymi wydatkami wynikającymi z nich lub do nich się odnoszącymi, bez względu na to, czy takie Podatki Objęte Zabezpieczeniem lub Inne Podatki zostały nałożone i były dochodzone prawidłowo i zgodnie z prawem przez

właściwą Instytucję Rządową. W wypadku braku oczywistych błędów, zaświadczenie o wysokości takiej płatności lub zobowiązania dostarczone Kredytobiorcy przez Kredytodawcę (z kopią dla Agenta Administracyjnego), lub przez Agenta Administracyjnego w swoim własnym imieniu lub w imieniu Kredytodawcy, będzie miało moc wiążącą.

(d) *Dowody płatności.* W najkrótszym możliwym terminie po każdej płatności Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków dokonanej przez Kredytobiorcę na rzecz Instytucji Rządowej, Kredytobiorca dostarczy Agentowi Administracyjnemu oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię pokwitowania odbioru wydanego przez taką Instytucję Rządową potwierdzającego dokonanie takiej płatności, kopię deklaracji podatkowej zawierającej zgłoszenie takiej płatności lub inny dowód dokonania takiej płatności zasadnie satysfakcjonujący dla Agenta Administracyjnego.

(e) *Status Kredytodawców.* Każdy Zagraniczny Kredytodawca uprawniony do zwolnienia z obowiązku odprowadzania lub ograniczenia wymiaru podatku u źródła na podstawie przepisów prawa jurysdykcji, w której Kredytobiorca posiada status rezydenta dla celów podatkowych, lub na podstawie jakiegokolwiek umowy, której stroną jest taka jurysdykcja, w odniesieniu do płatności wynikających z niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, dostarczy Kredytobiorcy (z kopią dla Agenta Administracyjnego), w dniu, w którym przypada Data Zamknięcia lub przed tym dniem, bądź w wypadku Kredytodawcy będącego cesjonariuszem lub beneficjentem przeniesienia praw wynikających z niniejszej Umowy zgodnie z ust. 10.06(b) (chyba, że odpowiedni Kredytodawca posiadał już status Kredytodawcy na podstawie niniejszej Umowy bezpośrednio przed dokonaniem takiej cesji lub przeniesienia), w dniu dokonania takiej cesji lub przeniesienia na rzecz danego Kredytodawcy, należycie wypełnione i podpisane dokumenty określone przez odpowiednie przepisy prawa, które umożliwią dokonanie takich płatności bez pobrania podatku u źródła lub pozwolą na zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła. Ponadto, każdy Kredytodawca, na żądanie Kredytobiorcy lub Agenta Administracyjnego, dostarczy wszelkie inne dokumenty określone przez odpowiednie przepisy prawa lub zasadnie wymagane przez Kredytobiorcę lub Agenta Administracyjnego, które umożliwią Kredytobiorcy lub Agentowi Administracyjnemu ustalenie, czy taki Kredytodawca podlega obowiązkowi zabezpieczającego potrącenia podatku (ang. *backup withholding*) lub złożenia informacji podatkowej.

Nie ograniczając ogólnego charakteru powyższego postanowienia, w wypadku gdy Kredytobiorca posiada status rezydenta dla celów podatkowych w Stanach Zjednoczonych, każdy Zagraniczny Kredytodawca zobowiązany jest dostarczyć Kredytobiorcy oraz Agentowi Administracyjnemu (w liczbie kopii wymaganej przez odbiorcę), w dniu przypadającym na Datę Zamknięcia lub przed tym dniem, bądź w wypadku Zagranicznego Kredytodawcy będącego cesjonariuszem lub beneficjentem

przeniesienia praw wynikających z niniejszej Umowy zgodnie z ust. 10.06(b) (chyba, że odpowiedni Zagraniczny Kredytodawca posiadał już status Zagranicznego Kredytodawcy na podstawie niniejszej Umowy bezpośrednio przed dokonaniem takiej cesji lub przeniesienia), w dniu dokonania takiej cesji lub przeniesienia na rzecz danego Zagranicznego Kredytodawcy (oraz po tym dniu – na żądanie Kredytobiorcy lub Agenta Administracyjnego), odpowiednio z poniższych dokumentów:

(i) należycie i w sposób ważny wypełnione egzemplarze Formularza W-8BEN Amerykańskich Władz Skarbowych, w którym wnioskuje się o uzyskanie uprawnienia do korzyści wynikających z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, której Stany Zjednoczone są stroną,

(ii) należycie i w sposób ważny wypełnione egzemplarze Formularza W-8ECI Amerykańskich Władz Skarbowych,

(iii) w wypadku Zagranicznego Kredytodawcy wnioskującego o skorzystanie ze zwolnienia z opodatkowania odsetek z tytułu portfela inwestycyjnego na podstawie art. 881(c) Kodeksu Podatkowego, (x) zaświadczenie („**Zaświadczenie o Nieposiadaniu Statusu Banku**”) stwierdzające, że taki Zagraniczny Kredytodawca nie jest (A) „bankiem” w rozumieniu art. 881(c)(3)(A) Kodeksu Podatkowego, (B) „akcjonariuszem posiadającym 10% kapitału” Kredytobiorcy w rozumieniu art. 881(c)(3)(B) Kodeksu Podatkowego, lub (C) „kontrolowaną spółką zagraniczną” opisaną w art. 881(c)(3)(C) Kodeksu Podatkowego, oraz (y) należycie wypełnione egzemplarze Formularza W-8BEN Amerykańskich Władz Skarbowych, lub

(iv) jakikolwiek inny formularz określony przez odpowiednie przepisy prawa jako podstawa wnioskowania o zwolnienie z obowiązującego w Stanach Zjednoczonych federalnego podatku u źródła lub ograniczenie jego wymiaru, należycie i w sposób ważny wypełniony wraz z wszelkimi uzupełniającymi dokumentami określonymi przez odpowiednie przepisy prawa, pozwalające Kredytobiorcy na określenie kwoty wymaganego pobrania lub odliczenie podatku.

Ponadto każdy Kredytodawca zgadza się, że po Dacie Zamknięcia, o ile nie będzie miała miejsce żadna Zmiana Przepisów Prawa, która by to uniemożliwiła, jeżeli w wyniku upływu czasu lub zmiany okoliczności poprzednie zaświadczenie stanie się nieaktualne lub niedokładne pod jakimkolwiek istotnym względem, Kredytodawca prześle Kredytobiorcy nowe, należycie wypełnione, oryginalne i podpisane egzemplarze Formularza W-8ECI, Formularza W-8BEN (dotyczącego korzyści wynikających z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania), lub Formularza W-8BEN Amerykańskich Władz Skarbowych (dotyczącego zwolnienia z opodatkowania odsetek z tytułu portfela inwestycyjnego), oraz Zaświadczenie o Nieposiadaniu Statusu Banku, stosownie do wypadku, oraz wszelkie inne formularze wymagane w celu potwierdzenia lub

stwierdzenia uprawnienia takiego Kredytodawcy do dalszego korzystania ze zwolnienia z obowiązującego w Stanach Zjednoczonych podatku u źródła lub ograniczenia jego wymiaru od płatności wynikających z niniejszej Umowy oraz jakiegokolwiek Weksla. Niezależnie od odmiennych postanowień zawartych w ust. 3.01(a), (x) Kredytobiorca będzie uprawniony, w zakresie w jakim zobowiązany jest do tego przepisami prawa, do potrącenia lub pobrania podatku dochodowego lub podobnego nałożonego przez Stany Zjednoczone (lub dowolne jednostki administracyjne lub władze podatkowe Stanów Zjednoczonych) z wszelkich odsetek, prowizji lub innych kwot płatnych na podstawie niniejszej Umowy na rzecz dowolnego Zagranicznego Kredytodawcy, jeżeli taki Kredytodawca nie przekazał Kredytobiorcy odpowiednich Formularzy Amerykańskich Służb Skarbowych stwierdzających pełne zwolnienie od obowiązku takich potrąceń lub pobrań (lub w wypadku Zagranicznego Kredytodawcy podlegającego obowiązkowi potrącenia podatku u źródła według obniżonej stawki – do wysokości takiej obniżonej stawki) oraz (y) Kredytobiorca nie będzie zobowiązany zgodnie z ust. 3.01(a) do ubruttwienia płatności dokonywanych na rzecz Kredytodawcy z tytułu dochodowego lub podobnego podatku nałożonego przez Stany Zjednoczone, jeżeli taki Kredytodawca nie dostarczył Kredytobiorcy odpowiednich Formularzy Amerykańskich Władz Podatkowych, do przekazania których jest zobowiązany na mocy niniejszego ust. 3.01(e).

(f) *Postępowanie w wypadku otrzymania zwrotu podatku.* Jeżeli Agent Administracyjny lub dowolny Kredytodawca stwierdzi, według własnego uznania, że otrzymał zwrot z tytułu jakiegokolwiek Podatku lub Innego Podatku, w stosunku do którego został zabezpieczony przez Kredytobiorcę lub w związku z którym Kredytobiorca uiścił dodatkowe kwoty zgodnie z niniejszym ust. 3.01, wówczas zapłaci Kredytobiorcy kwotę równą takiemu zwrotowi (lecz tylko do wysokości dokonanych płatności z tytułu zabezpieczenia lub dodatkowych kwot uiszczonych przez Kredytobiorcę na podstawie niniejszego ust. 3.01 z tytułu Podatków lub Innych Podatków, w związku z którymi dokonano takiego zwrotu), pomniejszoną o wszelkie wydatki bieżące Agenta Administracyjnego lub takiego Kredytodawcy, stosownie do wypadku, oraz o odsetki (z wyjątkiem odsetek zapłaconych przez odpowiednią Instytucję Rządową z tytułu takiego zwrotu), pod warunkiem że Kredytobiorca, na wniosek Agenta Administracyjnego lub takiego Kredytodawcy, zobowiąże się do spłaty kwoty przekazanej Kredytobiorcy (wraz z wszelkimi karami, odsetkami lub innymi opłatami nałożonymi przez odpowiednią Instytucję Rządową) na rzecz Agenta Administracyjnego lub takiego Kredytodawcy, jeżeli Agent Administracyjny lub taki Kredytodawca będzie zobowiązany do zwrócenia takiej Instytucji Rządowej kwoty dokonanego zwrotu. Postanowienia niniejszego ust. 3.01(f) nie będą interpretowane jako wymagające od Agenta Administracyjnego lub dowolnego Kredytodawcy udostępnienia deklaracji podatkowych (lub wszelkich innych informacji dotyczących ich podatków, uznawanych przez nich za poufne) Kredytobiorcy lub jakiegokolwiek innemu Podmiotowi.



(g) *Formularz W-9.* Każdy Kredytodawca będący osobą amerykańską (zgodnie z definicją zawartą w art. 7701(a)(30) Kodeksu Podatkowego) na potrzeby federalnego podatku dochodowego Stanów Zjednoczonych zobowiązuje się dostarczyć Kredytobiorcy, w dniu zawarcia niniejszej Umowy lub przed tym dniem (lub w dniu, w którym taki Kredytodawca uzyska status Kredytodawcy na podstawie niniejszej Umowy zgodnie z ust. 10.06(b)), dwa dokładnie wypełnione, kompletne, oryginalne i podpisane egzemplarze Formularza W-9 Amerykańskich Władz Skarbowych (Wniosek o Numer Identyfikacji Podatnika i Zaświadczenie), lub jakiegokolwiek innego formularza obowiązującego w miejsce Formularza W-9, jeżeli w wyniku upływu czasu lub zmiany okoliczności poprzednie zaświadczenie stanie się nieaktualne lub niedokładne.

(h) *Alternatywne Biuro Kredytu.* Jeżeli zgodnie z niniejszym ust. 3.01 Kredytobiorca zobowiązany będzie zapłacić Kredytodawcy jakiejkolwiek dodatkowe kwoty, wówczas taki Kredytodawca, po otrzymaniu zasadnego wniosku ze strony Kredytobiorcy, dołoży zasadnych starań w celu wyznaczenia alternatywnego Biura Kredytu tak, aby uniknąć nałożenia wspomnianych Podatków lub Innych Podatków; z zastrzeżeniem że żaden Kredytodawca nie będzie zobowiązany do wyznaczenia alternatywnego Biura Kredytu, jeżeli taki uzna, że (i) w wyniku dokonanego wyboru taki Kredytodawca naruszyłby obowiązujące przepisy prawa, regulacje lub umowy, bądź poniósłby nadmierne dodatkowe koszty i wydatki, lub (ii) taki wybór byłby niewskazany ze względów regulacyjnych, lub byłby niezgodny z interesem takiego Kredytodawcy.

**Art. 3.02 *Niezgodność z prawem.*** Jeżeli którykolwiek Kredytodawca stwierdzi, że na mocy jakichkolwiek Przepisów Prawa udzielanie, kontynuacja lub finansowanie Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara przez niego lub jego Biuro Kredytu oraz ustalanie stopy oprocentowania lub pobieranie odsetek w oparciu o Stopę dla Eurodolara stały się niezgodne z prawem lub zostały uznane za niezgodne z prawem przez jakąkolwiek Instytucję Rządową, lub jeżeli jakakolwiek Instytucja Rządowa narzuci istotne ograniczenia w stosunku do prawa danego Kredytodawcy do kupowania lub sprzedawania Dolarów lub do przyjmowania depozytów dolarowych na londyńskim rynku międzybankowym, wówczas, po przekazaniu Kredytobiorcy przez Kredytodawcę odpowiedniego zawiadomienia za pośrednictwem Agenta Administracyjnego, wszelkie zobowiązania tego Kredytodawcy do udzielenia lub kontynuacji Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara lub do zamiany Kredytów Oprocentowanych według Stopy Bazowej na Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara ulegają zawieszeniu do czasu, gdy Kredytodawca ten powiadomi Agenta Administracyjnego oraz Kredytobiorcę, że ustały okoliczności uzasadniające zawieszenie tych zobowiązań. Po otrzymaniu takiego zawiadomienia, Kredytobiorca, na wniosek Kredytodawcy (przesłany również do wiadomości Agenta Administracyjnego) dokona wcześniejszej spłaty wszystkich Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara lub, w stosownym wypadku, zamiany wszystkich Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara na

Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej. Wcześniejsza spłata lub zamiana nastąpi w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego dla takich Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara – jeżeli ich utrzymywanie przez Kredytodawcę do tego dnia nie będzie niezgodne z prawem – lub niezwłocznie – jeżeli dalsze utrzymywanie takich Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara przez Kredytodawcę byłoby niezgodne z prawem. Przy każdej wcześniejszej spłacie lub zamianie Kredytobiorca zapłaci również odsetki narosłe od kwoty spłaconej wcześniej lub zamienionej.

**Art. 3.03 *Brak możliwości ustalenia stóp procentowych.*** Jeżeli w związku z jakimkolwiek wnioskiem o udzielenie Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara, zamianę innego kredytu na Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara lub kontynuację takiego kredytu Konieczni Kredytodawcy stwierdzą, że z jakiegokolwiek powodu (a) oferta dla banków na londyńskim międzybankowym rynku eurodolara nie obejmuje depozytów dolarowych w wysokości i o Okresie Odsetkowym, które odpowiadałyby danemu Kredytowi Oprocentowanemu według Stopy dla Eurodolara, (b) nie istnieją odpowiednie i zasadne metody pozwalające na ustalenie Stopy dla Eurodolara dla jakiegokolwiek wnioskowanego Okresu Odsetkowego w odniesieniu do proponowanego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara, lub (c) Stopy dla Eurodolara dla jakiegokolwiek wnioskowanego Okresu Odsetkowego dla proponowanego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara nie odzwierciedlają w pełni i należycie kosztów finansowania takiego Kredytu przez Kredytodawców, wówczas Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi o tym Kredytobiorcę i każdego z Kredytodawców. Zobowiązanie Kredytodawców do udzielenia lub kontynuacji Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara zostanie wówczas zawieszono do czasu, gdy Agent Administracyjny (z polecenia Koniecznych Kredytodawców) odwoła takie zawiadomienie. Po otrzymaniu zawiadomienia Kredytobiorca może wycofać jakikolwiek nierozpatrzonego wniosek o wypłatę Transzy, zamianę lub kontynuację Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara. Jeżeli Kredytobiorca nie wycofa takiego wniosku, wniosek ten zostanie uznany za wniosek o wypłatę Transzy Kredytu Oprocentowanego według Stopy Bazowej w kwocie określonej w tym wniosku.

**Art. 3.04 *Zwiększone koszty; rezerwy na Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara.***

(a) *Ogólne postanowienia dotyczące zwiększonych kosztów.* Jeżeli na skutek jakiegokolwiek Zmiany Przepisów Prawa:

(i) konieczne lub wskazane stanie się utworzenie lub zmodyfikowanie jakiegokolwiek rezerwy, specjalnego depozytu, obowiązkowego kredytu lub składki ubezpieczeniowej, lub innych podobnych zabezpieczeń w odniesieniu do aktywów jakiegokolwiek Kredytodawcy, depozytów składanych u jakiegokolwiek Kredytodawcy

lub na jego rzecz lub w odniesieniu do kredytów udzielanych przez jakiegokolwiek Kredytodawcę lub z jego udziałem (z wyjątkiem obowiązkowych rezerw, o których mowa w ust. 3.04(e));

(ii) zmianie ulegnie podstawa opodatkowania płatności na rzecz takiego Kredytodawcy z tytułu Kredytów Oprocentowanych według Stopy dla Eurodolara (z wyjątkiem Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków, o których mowa w ust. 3.01 lub z wyjątkiem wprowadzenia lub zmiany stawki jakiegokolwiek Wyłączonego Podatku płatnego przez Kredytodawcę); lub

(iii) w odniesieniu do któregośkolwiek z Kredytodawców lub londyńskiego rynku międzybankowego wprowadzone zostaną jakiekolwiek inne warunki, koszty lub opłaty mające wpływ na niniejszą Umowę lub Kredyty w Eurodolarach udzielone przez danego Kredytodawcę;

i jeżeli którakolwiek z powyższych zmian spowoduje wzrost kosztów ponoszonych przez danego Kredytodawcę w związku z udzieleniem lub kontynuacją Kredytu w Eurodolarach (lub w związku z pozostaniem w mocy zobowiązań do udzielenia takiego Kredytu) albo zmniejszenie jakiegokolwiek kwoty otrzymanej przez Kredytodawcę lub należnej mu na mocy niniejszej Umowy (w tym kwoty kapitału, odsetek lub jakichkolwiek innych kwot) wówczas, na żądanie danego Kredytodawcy, Kredytobiorca zapłaci na rzecz tego Kredytodawcy dodatkową kwotę lub kwoty rekompensujące wzrost kosztów ponoszonych przez tego Kredytodawcę lub redukcję otrzymywanych przez niego kwot.

(b) *Wymogi kapitałowe.* Jeżeli którykolwiek Kredytodawca uzna, że na skutek jakiegokolwiek Zmiany Przepisów Prawa w zakresie wymogów kapitałowych, wpływającej na działalność danego Kredytodawcy lub któregośkolwiek z Biur Kredytu danego Kredytodawcy lub jego podmiotu dominującego, nastąpił lub może nastąpić spadek stopy zwrotu z kapitału tego Kredytodawcy lub jego podmiotu dominującego w rezultacie zawarcia niniejszej Umowy, z Zobowiązań tego Kredytodawcy lub jego podmiotu dominującego lub z Kredytów wypłaconych przez tego Kredytodawcę poniżej poziomu, jaki dany Kredytodawca lub jego podmiot dominujący mogliby osiągnąć, gdyby taka Zmiana Przepisów Prawa nie miała miejsca (biorąc pod uwagę stosowane przez danego Kredytodawcę i jego podmiot dominujący zasady adekwatności kapitałowej), wówczas Kredytobiorca będzie zobowiązany zapłacić na rzecz danego Kredytodawcy dodatkową kwotę lub kwoty rekompensujące Kredytodawcy lub jego podmiotowi dominującemu taki spadek.

(c) *Zaświadczenie o wysokości poniesionych dodatkowych kosztów.* Zaświadczenie określające kwotę lub kwoty rekompensaty należnej danemu Kredytodawcy lub jego podmiotowi dominującemu na mocy ust. 3.04(a) lub (b)

wystawione przez Kredytodawcę i dostarczone Kredytobiorcy uznaje się za posiadające moc wiążącą, o ile nie zawiera oczywistych błędów. Kredytobiorca zapłaci Kredytodawcy należną kwotę wskazaną w takim zaświadczeniu w ciągu dziesięciu dni od daty jego otrzymania.

(d) *Opóźnione żądanie zapłaty.* Brak żądania lub opóźnione żądanie zapłaty na mocy powyższych postanowień niniejszego ust. 3.04 ze strony Kredytodawcy nie jest równoznaczne ze zrzeczeniem się przez Kredytodawcę jego prawa do żądania takiej zapłaty, pod warunkiem że Kredytodawca nie zażąda od Kredytobiorcy na mocy powyższych postanowień niniejszego ust. 3.04 rekompensaty za wzrost kosztów ponoszonych lub zmniejszenie kwot otrzymywanych, jakie wystąpiły ponad dziewięć miesięcy przed dniem zawiadomienia danego Kredytobiorcy przez Kredytodawcę o Zmianie Przepisów Prawa prowadzącej do takiego wzrostu lub zmniejszenia i o zamiarze Kredytodawcy żądania rekompensaty z tego tytułu (z wyjątkiem sytuacji, gdy Zmiana Przepisów Prawa prowadząca do takiego wzrostu lub zmniejszenia została przyjęta z mocą wsteczną – wówczas takie dziewięciomiesięczny okres, o którym mowa powyżej zostanie przedłużony o okres wstecznego obowiązywania tej zmiany).

(e) *Rezerwy na Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara.* Przez okres, w którym dowolny Kredytodawca będzie zobowiązany do utrzymywania rezerw w odniesieniu do zobowiązań lub aktywów obejmujących depozyty lub środki w eurowalucie („zobowiązania w eurowalucie”), Kredytobiorca będzie płacił na rzecz takiego Kredytodawcy dodatkowe odsetki od niespłaconej kwoty kapitału każdego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara równe rzeczywistym kosztom takich rezerw utworzonych przez Kredytodawcę w odniesieniu do danego kredytu (ich wysokość określona w dobrej wierze przez Kredytodawcę jest ostateczna). Odsetki te będą płatne w każdym dniu, na który przypada spłata odsetek od danego Kredytu, pod warunkiem, że Kredytobiorca otrzyma od Kredytodawcy, z co najmniej dziesięciodniowym wyprzedzeniem, odpowiednie zawiadomienie o dodatkowych odsetkach (które zostanie przesłane również do wiadomości Agenta Administracyjnego). Jeżeli Kredytodawca nie prześle odpowiedniego zawiadomienia w terminie dziesięciu dni przed Dniem Płatności Odsetek, dodatkowe odsetki będą płatne w terminie dziesięciu dni od daty otrzymania takiego zawiadomienia.

**Art. 3.05 *Rekompensata strat.*** Na wniosek któregokolwiek Kredytodawcy (przesłany również do wiadomości Agenta Administracyjnego) Kredytobiorca niezwłocznie zrekompensuje wszelkie straty, koszty lub wydatki poniesione przez tego Kredytodawcę oraz zabezpieczy go przed wszelkimi stratami, kosztami lub wydatkami związanymi z:

(a) kontynuacją, zamianą, spłatą lub wcześniejszą spłatą (dobrowolną, przymusową, automatyczną, przyspieszoną lub inną) jakiegokolwiek Kredytu

niebędącego Kredytem Oprocentowanym według Stopy Bazowej w dniu innym, niż ostatni dzień Okresu Odsetkowego dla takiego Kredytu;

(b) niewypełnieniem przez Kredytobiorcę zobowiązania do wcześniejszej spłaty, wypłaty transzy, kontynuacji lub zamiany jakiegokolwiek Kredytu, innego niż Kredyt Oprocentowany według Stopy Bazowej w dniu i w kwocie określonymi w zawiadomieniu Kredytobiorcy (z powodów innych niż nieudzielenie Kredytu przez Kredytodawcę); lub

(c) jakąkolwiek cesją Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara dokonaną w dniu innym niż ostatni dzień Okresu Odsetkowego dla takiego Kredytu na wniosek Kredytobiorcy zgodnie z ust. 10.13;

w tym utratą wszelkich spodziewanych zysków oraz wszelkich strat lub wydatków poniesionych w związku z likwidacją lub realokacją środków pozyskanych przez Kredytodawcę na utrzymanie Kredytów lub w związku z opłatami za zamknięcie depozytów, z których pochodzą te środki. Kredytobiorca pokryje również wszelkie opłaty administracyjne pobierane zwyczajowo przez Kredytodawcę w opisanych powyżej sytuacjach.

W celu obliczenia kwot, jakie Kredytobiorca będzie zobowiązany zapłacić na rzecz Kredytodawcy na mocy niniejszego ust. 3.05, uznaje się, że każdy z Kredytodawców sfinansował udzielony przez niego Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara według odpowiedniej Stopy dla Eurodolara ze środków uzyskanych z depozytu lub pożyczki na londyńskim międzybankowym rynku eurodolara o porównywalnej kwocie i okresie, niezależnie od tego, czy dany Kredyt Oprocentowany według Stopy dla Eurodolara został rzeczywiście sfinansowany w taki sposób.

### **Art. 3.06 Zobowiązania do ograniczania kosztów; zmiana Kredytodawców.**

(a) *Wyznaczenie nowego Biura Kredytu.* Jeżeli którykolwiek Kredytodawca zażąda rekompensaty na mocy ust. 3.04, lub jeżeli Kredytobiorca będzie zobowiązany na mocy ust. 3.01 do zapłaty jakiegokolwiek dodatkowej kwoty Kredytodawcy lub jakiegokolwiek Instytucji Rządowej na rzecz Kredytodawcy, lub jeżeli którykolwiek Kredytodawca wystosuje zawiadomienie zgodnie z ust. 3.02, wówczas na wniosek Kredytobiorcy Kredytodawca ten dołoży wszelkich zasadnych starań w celu wyznaczenia nowego Biura Kredytu dla finansowania lub księgowania Kredytów udzielonych przez niego na mocy niniejszej Umowy lub w celu przeniesienia praw i obowiązków tego Kredytodawcy wynikających z niniejszej Umowy na jakiegokolwiek inne Biuro Kredytu, oddział lub podmiot powiązany tego Kredytodawcy, jeżeli zdaniem tego Kredytodawcy wyznaczenie nowego Biura Kredytu lub przeniesienie praw i obowiązków

(i) prowadziłyby w przyszłości do anulowania lub zmniejszenia kwot należnych na mocy ust. 3.01 lub 3.04 lub do anulowania obowiązku wysłania zawiadomienia zgodnie z ust. 3.02, oraz (ii) w żadnym wypadku nie narażałyby Kredytodawcy na poniesienie jakichkolwiek bezzwrotnych kosztów lub wydatków, ani nie byłoby w jakikolwiek inny sposób niekorzystne dla Kredytodawcy. Kredytobiorca niniejszym zobowiązuje się do pokrycia wszelkich zasadnych kosztów i wydatków poniesionych przez któregokolwiek Kredytodawcę w związku z wyznaczeniem nowego Biura Kredytu lub przeniesieniem praw i obowiązków.

(b) *Zmiana Kredytodawców.* Jeżeli którykolwiek Kredytodawca zażąda wynagrodzenia na mocy ust. 3.04 lub jeżeli Kredytobiorca będzie zobowiązany na mocy ust. 3.01 do zapłaty jakiegokolwiek dodatkowej kwoty Kredytodawcy lub jakiegokolwiek Instytucji Rządowej na rzecz Kredytodawcy, Kredytobiorca może zmienić takiego Kredytodawcę zgodnie z ust. 10.13.

**Art. 3.07** *Zachowanie mocy obowiązującej.* Wszystkie zobowiązania Kredytobiorcy wynikające z niniejszego art. III zachowują moc obowiązującą po wygaśnięciu Łącznych Zobowiązań Kredytowych oraz spłacie wszelkich innych Zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

#### **ARTYKUŁ IV** **WARUNKI ZAWIESZAJĄCE WEJŚCIE UMOWY W ŻYCIE** **I WYPŁATY KREDYTU**

**Art. 4.01** *Warunki zawieszające wejście Umowy w życie.* Niniejsza umowa wchodzi w życie z Datą Zamknięcia, pod warunkiem spełnienia następujących warunków zawieszających:

(a) Agent Administracyjny otrzyma dokumenty wymienione poniżej, w formie i o treści zadowalającej dla Agenta Administracyjnego i Kredytodawców, przy czym każdy z tych dokumentów przekazany zostanie w wersji oryginalnej lub faksem (z zastrzeżeniem że oryginały zostaną niezwłocznie doślane) i będzie należycie podpisany przez Upoważnionego Członka Kierownictwa Strony Kredytu:

(i) podpisane egzemplarze niniejszej Umowy; oraz

(ii) Weksel podpisany przez Kredytobiorcę na rzecz każdego Kredytodawcy, który zażąda takiego Weksla.

(b) Umowa Dotycząca Połączenia będzie w pełni obowiązywać, ale Połączenie nie zostanie zrealizowane, a Agent Administracyjny otrzyma podpisany egzemplarz zgody Teva Pharmaceuticals Limited na przeprowadzenie Transakcji.

(c) Agent Administracyjny otrzyma zwrot wszelkich kwot należnych z tytułu bieżących wydatków, opłat i kosztów (w tym należnych na podstawie Umowy w Sprawie Wynagrodzenia oraz kosztów obsługi prawnej zasadnie poniesionych przez doradcę prawnego Agenta Administracyjnego) zasadnie poniesionych do Daty Zamknięcia (włącznie) w związku z prowadzonym przez Agenta Administracyjnego badaniem *due diligence* dotyczącym Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych oraz negocjowaniem Dokumentów Kredytowych.

**Art. 4.02 Warunki wypłaty Pierwszej Transzy.** Zobowiązanie każdego z Kredytodawców do dokonania wypłaty pierwszej transzy Kredytu na mocy niniejszej Umowy w Dniu Wypłaty Pierwszej Transzy uzależnione jest od spełnienia poniższych warunków zawieszających:

(a) Agent Administracyjny otrzyma dokumenty wymienione poniżej, w formie i o treści zadowalającej dla Agenta Administracyjnego i Kredytodawców, przy czym – o ile nie zostanie postanowione inaczej – każdy z tych dokumentów przekazany zostanie w wersji oryginalnej lub faksem (z zastrzeżeniem że oryginały zostaną niezwłocznie dosłane), będzie należycie podpisany przez Upoważnionego Członka Kierownictwa Strony Kredytu i opatrzony Datą Wypłaty Pierwszej Transzy (lub w wypadku zaświadczeń wydanych przez organy administracyjne – datą wcześniejszą):

(i) zaświadczenia dotyczące podjęcia uchwał lub innych działań, zaświadczenia potwierdzające upoważnienie do pełnienia określonych funkcji (ang. *incumbency certificates*) i/lub inne zaświadczenia Upoważnionych Członków Kierownictwa każdej Strony Kredytu, jakich zasadnie zażąda Agent Administracyjny, potwierdzające tożsamość, uprawnienia i kompetencje każdego Upoważnionego Członka Kierownictwa do występowania jako Upoważniony Członek Kierownictwa w związku z niniejszą Umową oraz pozostałymi Dokumentami Kredytu, których stroną jest Strona Kredytu;

(ii) Dokumenty Statutowe każdej Strony Kredytu oraz inne dokumenty i zaświadczenia, jakich zasadnie zażąda Agent Administracyjny, potwierdzające, że Strona Kredytu jest spółką należycie zawiązaną, ważnie istniejącą, działa zgodnie z prawem oraz posiada uprawnienia do prowadzenia działalności w każdej jurysdykcji, w której zobowiązana jest posiadać takie uprawnienie w celu posiadania, dzierżawienia lub eksploatacji majątku lub prowadzenia działalności, chyba że można zasadnie oczekiwać, że nieprzekazanie takich dokumentów czy zaświadczeń nie spowoduje Istotnego Niekorzystnego Skutku;

(iii) egzemplarze Gwarancji podpisane przez każdy Istotny Podmiot Zależny;

(iv) pozytywne opinie Greenberg Traurig, LLP, doradcy prawnego Stron Kredytu, dotyczące kwestii związanych ze Stronami Kredytu i Dokumentami Kredytu, jakich zasadnie zażąda Agent Administracyjny i Kredytodawcy;

(v) potwierdzenie – zasadnie zadowalające dla Koniecznych Kredytodawców – że na Dzień Wyплаты Pierwszej Transzy Kredytobiorca spełnia wymogi Testu Płynności;

(vi) inne dokumenty, jakich zasadnie zażąda Agent Administracyjny, Kredytodawca lub ich doradca prawny; oraz

(vii) potwierdzenie – zasadnie zadowalające dla Koniecznych Kredytodawców – że Kredytobiorca przeznaczył na zapłatę Ceny Zamiany nie mniej niż 350 000 000 USD ze środków własnych.

(b) Umowa Dotycząca Połączenia będzie obowiązywać, ale Połączenie nie zostanie zrealizowane.

**Art. 4.03      *Warunki wypłaty Transz.*** Zobowiązanie każdego Kredytodawcy do dokonania wypłaty na podstawie Wniosku o Wypłatę podlega następującym warunkom zawieszającym:

(a) Zawarte w art. V oświadczenia i zapewnienia Kredytobiorcy i każdej z pozostałych Stron Kredytu będą zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem w Dniu Wyплаты Transzy i według stanu na ten dzień, zarówno przed wykorzystaniem środków z wypłaty Transzy, jak i po nim, chyba że oświadczenia i zapewnienia będą odnosić się do wcześniejszej daty – wówczas będą one zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem według stanu na taki wcześniejszy dzień (z zastrzeżeniem że oświadczenia i zapewnienia określone jako „istotne” lub mogące mieć „Istotny Niekorzystny Skutek” będą zgodne z prawdą i poprawne pod każdym względem).

(b) Nie będzie występować Naruszenie, ani nie dojdzie do powstania Naruszenia w wyniku dokonania proponowanej wypłaty Transzy lub wykorzystania środków z takiej wypłaty.

(c) Agent Administracyjny otrzyma Wniosek o Wypłatę zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy.



(d) Do Dnia Wypłaty Transzy (włącznie) Agent Administracyjny otrzyma zwrot wszelkich zasadnie poniesionych wydatków bieżących, opłat i kosztów należny w danym czasie na mocy niniejszej Umowy lub Umowy w Sprawie Wynagrodzenia.

## **ARTYKUŁ V OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA**

Kredytobiorca składa wobec Agenta Administracyjnego i Kredytodawców następujące oświadczenia i zapewnienia:

**Art. 5.01      *Organizacja, zgodność działalności z przepisami prawa i kwalifikacje.*** Kredytobiorca i każdy z jego Znaczących Podmiotów Zależnych jest spółką należycie zawiązaną, ważnie istniejącą i działającą zgodnie z Przepisami Prawa jurysdykcji, pod którą została zawiązana, dysponuje wszelkimi kompetencjami i uprawnieniami korporacyjnymi niezbędnymi do posiadania i eksploatacji swoich istotnych składników majątku i aktywów oraz prowadzenia działalności w dotychczasowy sposób, pod każdym istotnym względem, jak również jest uprawniona do prowadzenia działalności i prowadzi działalność jako spółka zagraniczna zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w każdej jurysdykcji, gdzie takie uprawnienia są wymagane w celu posiadania i eksploatacji składników majątku i aktywów oraz prowadzenia działalności, z wyjątkiem sytuacji, co do których można zasadnie oczekiwać, że nieposiadanie takich uprawnień przez spółkę zagraniczną lub działanie nie w pełni zgodnie z prawem nie spowoduje, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku.

**Art. 5.02      *Kompetencje i uprawnienia korporacyjne.*** Każda Strona Kredytu dysponuje wszelkimi kompetencjami i uprawnieniami korporacyjnymi, a jej organy podjęły wszystkie wymagane działania niezbędne do podpisania i wykonania zobowiązań Strony Kredytu z tytułu Dokumentów Kredytu oraz do realizacji, na warunkach określonych w Dokumentach Kredytu i z zastrzeżeniem ich postanowień, wszystkich transakcji przewidzianych w Dokumentach Kredytu. Każdy Dokument Kredytu został należycie podpisany i przekazany przez Stronę Kredytu i stanowi ważną i prawnie wiążącą umowę Strony Kredytu, której postanowień można dochodzić wobec Strony Kredytu zgodnie z jej warunkami, z zastrzeżeniem Przepisów Prawa dotyczących upadłości, niewypłacalności, nieuczciwego przeniesienia, restrukturyzacji, moratorium i innych podobnych powszechnie obowiązujących Przepisów Prawa odnoszących się do praw wierzycieli lub mających wpływ na te prawa oraz z zastrzeżeniem powszechnie przyjętych zasad prawa słuszności („Wyjątek Wynikający z Przepisów o Upadłości i Zasad Słuszności”).

**Art. 5.03      Dokumenty wymagane przepisami; zgodność z prawem**

(a) Z wyjątkiem zawiadomień, raportów, wpisów do rejestru lub innych zgłoszeń, które zostały przekazane lub dokonane albo co do których można zasadnie oczekiwać, że ich nieprzekazanie lub niedokonanie nie spowoduje, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku, ani nie uniemożliwi Stronie Kredytu realizacji jej obowiązków przewidzianych w Dokumentach Kredytu, nie ograniczy istotnie możliwości ich realizacji przez Stronę Kredytu, ani nie opóźni istotnie ich realizacji, Strona Kredytu nie ma obowiązku przekazywania jakichkolwiek zawiadomień ani raportów, składania wniosków o wpis do rejestru ani dokonywania innych zgłoszeń do amerykańskiego lub zagranicznego organu federalnego, stanowego, państwowego lub samorządowego czy też organu, agencji, komisji lub innego organu regulacyjnego bądź innego organu rządowego (z których każdy jest zwany „**Instytucją Rządową**”), ani też Strona Kredytu nie musi uzyskać od żadnego z wymienionych organów żadnej zgody, wpisu do rejestru, zatwierdzenia, zezwolenia czy uprawnienia, w związku z podpisaniem i przekazaniem Dokumentów Kredytu oraz realizacją przez Stronę Kredytu transakcji przewidzianych w niniejszej Umowie.

(b) Podpisanie, przekazanie i wykonanie postanowień Dokumentów Kredytu i Umowy Dotyczącej Połączenia ani realizacja przez każdą Stronę Kredytu transakcji przewidzianych w niniejszej Umowie i Dokumentach Kredytu nie będzie stanowić ani powodować (i) naruszenia postanowień statutu lub regulaminu (lub innych podobnych regulacji wewnętrznych) Strony Kredytu, (ii) niewykonania, naruszenia lub natychmiastowej wymagalności jakichkolwiek zobowiązań, utraty jakichkolwiek praw lub korzyści, ani ustanowienia jakiegokolwiek zastawu, zabezpieczenia lub innego obciążenia na aktywach Kredytobiorcy bądź któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych (niezależnie, czy stanie się to w wyniku przekazania zawiadomienia lub upływu czasu, bądź zaistnienia obu tych okoliczności) zgodnie z warunkami jakiegokolwiek umowy, w tym najmu lub leasingu, kontraktu, weksla, hipoteki, umowy obligacji, ustalenia bądź innego zobowiązania, której w innym wypadku druga strona nie miałaby prawa rozwiązać z okresem wypowiedzenia wynoszącym (90) dni lub mniej („**Kontrakty**”), wiążącej Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych, albo zgodnie z jakimkolwiek Przepisem Prawa lub postanowieniami zezwolenia bądź koncesji wydanej przez organ rządowy lub inny, i obejmującej swoim działaniem Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych lub (iii) żadnej zmiany w prawach lub obowiązkach dowolnej strony któregośkolwiek z Kontraktów, z wyjątkiem – w odniesieniu do ppkt (ii) i (iii) powyżej – (A) zmiany zgodnej z postanowieniami Załącznika 5.1(d)(ii) Załączników Zawierających Informacje o Spółce oraz (B) naruszenia, niewykonania, natychmiastowej wymagalności, ustanowienia obciążenia czy zmiany, co do których można zasadnie oczekiwać, że indywidualnie ani łącznie nie spowodują Istotnego Niekorzystnego Skutku, oraz (C) nie uniemożliwią Stronie Kredytu

realizacji transakcji przewidzianych w Dokumentach Kredytu i Umowie Dotyczącej Połączenia, ani istotnie nie ograniczą możliwości ich realizacji przez Stronę Kredytu.

**Art. 5.04 *Sprawozdania finansowe.*** Kredytobiorca dostarczył Kredytodawcom (a) Zbadane Sprawozdanie Finansowe oraz (b) niebadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych za Kwartał Obrotowy zakończony 30 września 2005 r. (łącznie „**Sprawozdania Finansowe**”). Każde Sprawozdanie Finansowe (i) z zastrzeżeniem sytuacji wyraźnie w nim wskazanych – zostało przygotowane zgodnie z zasadami GAAP stosowanymi w sposób ciągły w całym okresie objętym sprawozdaniem finansowym, (ii) rzetelnie przedstawia sytuację finansową Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych na dzień, na który zostało sporządzone, a także wyniki ich działalności za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zgodnie z zasadami GAAP stosowanymi w sposób ciągły przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym, z wyjątkiem wypadków wyraźnie w nim wskazanych oraz z zastrzeżeniem braku – w wypadku sprawozdania niebadanego przez biegłego rewidenta – not i typowych końcoworocznych korekt związanych z badaniem.

**Art. 5.05 *Przekazywane informacje.*** Żaden z (i) Raportów Spółki ani żaden z innych dokumentów, który został lub ma zostać przekazany do wiadomości publicznej przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne zgodnie z przepisami Ustawy o Papierach Wartościowych oraz Ustawy o Obrocie Papierami Wartościowymi (zdefiniowane w Umowie Dotyczącej Połączenia) w chwili przekazania w tym wszelkie formularze, dokumenty rejestracyjne, informacje dla akcjonariuszy, materiały informacyjne, raporty, umowy (w formie ustnej i pisemnej), jak również wszystkie dotyczące ich dokumenty, załączniki, zmiany i uzupełnienia, ani (ii) Załączniki Zawierające Informacje o Spółce, ani (iii) pewne informacje finansowe przekazywane przez Kredytobiorcę osobno w formie pisemnej Organizatorowi na potrzeby wyliczenia wskaźników zobowiązań finansowych wyszczególnionych w ust. 7.05, w ujęciu łącznym oraz w wypadku informacji opisanych w punktach (ii) i (iii) niniejszego ust. 7.05 – w najbardziej aktualnej formie – nie zawierają jakiegokolwiek nieprawdziwego stwierdzenia w odniesieniu do istotnego faktu ani nie pomijają jakiegokolwiek istotnego faktu, którego podanie jest niezbędne, aby zawarte w nich lub w niniejszej Umowie stwierdzenia nie były mylące w świetle okoliczności, w których zostały dokonane.

**Art. 5.06 *Istotna Niekorzystna Zmiana.*** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Raportach Spółki, od daty Zbadanego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia ani okoliczności, które wywarły – lub w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że mogą wyrzucić – Istotny **Niekorzystny Skutek**.

**Art. 5.07 Postępowania sądowe.** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Raportach Spółki oraz w ust. 5.1(i) Załączników Zawierających Informacje o Spółce, w stosunku do Kredytobiorcy ani żadnego z jego Podmiotów Zależnych nie toczą się żadne postępowania, nie zostały zgłoszone żadne pozwy ani roszczenia, nie są prowadzone żadne dochodzenia, postępowania sprawdzające, ani inne, czy to na gruncie prawa cywilnego, karnego czy administracyjnego, w tym postępowania dotyczące zakwestionowania patentów Spółki lub jej Podmiotów Zależnych na podstawie Części IV Ustawy o konkurencji w zakresie cen leków oraz przywróceniu terminów obowiązywania patentów (ang. *Drug Price Competition and Patent Term Restoration Act*) z 1984 r. (łącznie „**Roszczenia Sądowe**”), ani – zgodnie z informacjami posiadanymi przez Kredytobiorcę – nie istnieje groźba ich wszczęcia lub zgłoszenia, z zastrzeżeniem postępowań, dochodzeń, pozwów i roszczeń, co do których nie można zasadnie oczekiwać, że indywidualnie lub łącznie spowodują Istotny Niekorzystny Skutek. Nie toczą się również żadne istotne postępowania ani dochodzenia wszczęte przez SEC, organy rządowe lub jednostki wewnętrzne w zakresie zasad rachunkowości Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych bądź wypadków nadużyć ze strony któregośkolwiek z dyrektorów lub członków kierownictwa Spółki lub jej Podmiotów Zależnych, a według informacji posiadanych przez Spółkę nie istnieje również groźba wszczęcia takich postępowań lub dochodzeń.

**Art. 5.08 Świadczenia pracownicze.**

(a) Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Załączniku 5.08 Załączników Zawierających Informacje o IVAX, wszystkie Programy Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych, w zakresie, w jakim podlegają postanowieniom Ustawy ERISA i Kodeksu Podatkowego, są pod każdym istotnym względem zgodne z odnośnymi postanowieniami tych regulacji i wszelkimi innymi stosownymi Przepisami Prawa. Każdy Program Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy oraz każdego z jego Podmiotów Zależnych będący „programem pracowniczych świadczeń emerytalnych” w rozumieniu art. 3(2) Ustawy ERISA („**Program Emerytalny**”), który ma być programem objętym przepisami ust. 401(a) Kodeksu Podatkowego, uzyskał akceptację (ang. *favourable determination letter*) (lub pozytywną opinię (ang. *favourable opinion letter*)) IRS; nie miało również miejsca żadne działanie ani zaniechanie, co do których można zasadnie oczekiwać, że w ich wyniku taki Program Emerytalny utraci status programu spełniającego warunki objęcia przepisami art. 401 (a) bądź że na Kredytobiorcę lub jego Podmiot Zależny zostanie nałożona kara w związku z utratą tego statusu. Nie toczą się żadne istotne postępowania sądowe ani postępowania administracyjne związane z Programem Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych, oraz – zgodnie z informacjami posiadanymi przez Kredytobiorcę – nie istnieje groźba wszczęcia takich postępowań. Ani Kredytobiorca ani jego Podmioty Zależne nie uczestniczyły w żadnej transakcji związanej z jakimkolwiek Programem

Emerytalnym, która przy założeniu, że w dniu zawarcia niniejszej Umowy okres rozliczenia podatkowego z tytułu takiej transakcji upłynął, powodowałaby obowiązek zapłacenia przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych znaczącego podatku lub kary nałożonych zgodnie z art. 4975 Kodeksu Podatkowego lub art. 502(i) Ustawy ERISA.

(b) Ani Kredytobiorca ani jego Podmioty Zależne nie posiadają ani nie przewidują powstania żadnych zobowiązań, o których mowa w podtytule C lub D Tytułu IV Ustawy ERISA, w związku z aktualnymi, zamrożonymi bądź zakończonymi programami emerytalnymi prowadzonymi przez jednego pracodawcę (ang. *single-employer plan*) w rozumieniu art. 4001(a)(15) Ustawy ERISA, realizowanymi przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne obecnie lub w przeszłości, lub programami emerytalnymi prowadzonymi przez jednego pracodawcę realizowanymi przez jednostki, które wraz ze Spółką są traktowane jako jeden pracodawca zgodnie z art. 4001 Ustawy ERISA lub art. 414 Kodeksu Podatkowego („**Podmiot Powiązany ERISA**”). Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne nie posiadają ani nie przewidują powstania żadnych zobowiązań z tytułu rezygnacji z udziału w programie emerytalnym prowadzonym przez więcej niż jednego pracodawcę (ang. *multi-employer plan*) na podstawie postanowień Podtytułu E Tytułu IV Ustawy ERISA (niezależnie od tego, czy wpłaty na taki program dokonywane są przez Podmiot Powiązany ERISA). W okresie dwunastu (12) miesięcy kończących się w dniu podpisania niniejszej Umowy nie powstał obowiązek powiadomienia – w związku z Programem Emerytalnym lub przez Podmiot Powiązany ERISA – o „zdarzeniu podlegającym zgłoszeniu” (ang. *reportable event*) w rozumieniu art. 4043 Ustawy ERISA, w odniesieniu do którego nie został zniesiony ani przedłużony termin zgłoszenia wynoszący trzydzieści (30) dni, z wyjątkiem przedłużenia na podstawie art. 4043.66 Rozporządzenia o Korporacji Gwarantowanych Świadczeń Emerytalnych (ang. *Pension Benefit Guaranty Corporation Regulation*).

(c) Wszelkie wpłaty należne zgodnie z warunkami wszystkich Programów Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych podlegających przepisom prawa Stanów Zjednoczonych zostały dokonane terminowo lub zostały ujęte w ostatnim skonsolidowanym bilansie zawartym w Raportach Spółki lub włączonym do nich przez odniesienie. Żaden z podlegających Przepisom Prawa Stanów Zjednoczonych Programów Emerytalnych oraz programów emerytalnych prowadzonych przez jednego pracodawcę realizowanych przez Podmiot Powiązany ERISA nie posiada „skumulowanego niedoboru finansowania” (ang. *accumulated funding deficiency*) (bez względu na to, czy dla takiego niedoboru uzyskano zezwolenie na odroczenie finansowania (ang. *funding waiver*)) w rozumieniu art. 412 Kodeksu Podatkowego lub art. 302 Ustawy ERISA, oraz nie istnieje żadne obowiązujące zezwolenie na odroczenie finansowania odnoszące się do któregośkolwiek Podmiotu Powiązanego ERISA mającego siedzibę w Stanach Zjednoczonych. Kredytobiorca ani jego Podmioty Zależne nie ustanowiły żadnego zabezpieczenia w stosunku do Programu

Emerytalnego podlegającego prawu Stanów Zjednoczonych ani żadnego realizowanego przez Podmiot Powiązany ERISA programu emerytalnego prowadzonego przez jednego pracodawcę na mocy ust. 401(a)(29) Kodeksu Podatkowego, i nie istnieje obowiązek ustanowienia takiego zabezpieczenia przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych.

(d) Na Kredytobiorcy ani na jego Podmiotach Zależnych nie ciąży żadne istotne obowiązki ani zobowiązania dotyczące świadczeń dla emerytów z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych lub ubezpieczeń na życie w ramach jakiegokolwiek Programu Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Spółki podlegającego prawu Stanów Zjednoczonych, z wyjątkiem świadczeń, jakie należy zapewnić zgodnie z ust. 4980B Kodeksu Podatkowego lub wszelkimi innymi obowiązującymi przepisami nakładającymi obowiązek kontynuacji ubezpieczenia zdrowotnego.

(e) Z zastrzeżeniem informacji zawartych w ust. 5.1(j) Załączników Zawierających Informacje o Spółce, negocjacje dotyczące Dokumentów Kredytu ani podpisanie Dokumentów Kredytu czy też realizacja transakcji będących ich przedmiotem nie będą (oddzielnie ani wraz z jakimikolwiek innymi zdarzeniami dodatkowymi lub następującymi później) stanowić zdarzenia określonego w Programie Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego jako zdarzenie, które powoduje lub może spowodować konieczność dokonania płatności (odprawy lub płatności innego rodzaju), natychmiastową wymagalność płatności, umorzenie zadłużenia, nabycie prawa do świadczeń, wypłatę lub zwiększenie świadczenia lub zobowiązanie do sfinansowania świadczenia na rzecz któregośkolwiek z obecnych lub byłych pracowników Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego.

(f) W odniesieniu do wszystkich Programów Wynagrodzeń i Świadczeń Pracowniczych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych niepodlegających przepisom prawa Stanów Zjednoczonych („**Zagraniczne Programy Świadczeń Pracowniczych Spółki**”), (i) wszystkie Zagraniczne Programy Świadczeń Pracowniczych Spółki są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, (ii) wszystkie Zagraniczne Programy Świadczeń Pracowniczych Spółki, co do których istnieje wymóg rejestracji przez agencję lub organ regulacyjny, zostały zarejestrowane i spełniają warunki danej agencji lub organu, oraz (C) wraz z Dniem Wejścia Połączenia w Życie, z wyjątkiem wypadków określonych w ust. 5.1(j) Załączników Zawierających Informacje o Spółce, godziwa wartość rynkowa aktywów każdego z Zagranicznych Programów Świadczeń Pracowniczych Spółki jest wystarczająca, aby pokryć narosłe zobowiązania z tytułu płatności świadczeń na rzecz wszystkich obecnych i byłych uczestników, zgodnie z założeniami aktuarialnymi i ostatnią wyceną wykorzystaną do ustalenia wysokości składek płatnych przez pracodawcę z tytułu takiego Zagranicznego Programu Świadczeń Pracowniczych Spółki.

(g) Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszego ust. 5.08, oświadczenia i zapewnienia w nim zawarte zostają uznane za prawidłowe i zgodne z prawdą, chyba że można się zasadnie spodziewać, że ich nieprawidłowość lub niezgodność z prawdą może spowodować Istotny Niekorzystny Skutek.

**Art. 5.09 Zgodność z Przepisami Prawa pod każdym istotnym względem.** Działalność Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych jest pod każdym istotnym względem zgodna z obowiązującymi Przepisami Prawa wydanymi przez Organy Rządowe, a w szczególności z przepisami prawa i regulacjami wydanymi przez amerykański Urząd Kontroli nad Rynkiem Farmaceutycznym („DEA”), Departament Zdrowia i Opieki Społecznej („HHS”) i wchodzące w jego skład agencje, amerykańską Komisję ds. Żywności i Leków („FDA”), Centrum Świadczeń z Tytułu Programów Medicare i Medicaid („CMS”), Biuro Inspektora Generalnego („OIG”), w tym z przepisami o zakazie gratyfikacji (Par. 1128B(b) Ustawy o ubezpieczeniach społecznych (ang. *Social Security Act*)) oraz analogicznymi przepisami prawa różnych stanów, wymogiem przekazywania informacji o cenach leków zgodnie z przepisami Tytułu XVIII i XIX Ustawy o ubezpieczeniach społecznych, oraz przepisami zapobiegającymi nielegalnej sprzedaży leków, z wyjątkiem wypadków naruszenia i rzekomego naruszenia tych przepisów opisanych w Raportach Spółki lub przypadków naruszenia przepisów, co do których można zasadnie oczekiwać, że indywidualnie ani łącznie nie spowodują Istotnego Niekorzystnego Skutku, jak również nie uniemożliwią, ani w istotny sposób nie ograniczą możliwości realizacji przez którąkolwiek ze Stron Kredytu transakcji przewidzianych w Dokumentach Kredytu lub w Umowie Dotyczącej Połączenia. Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie podlega wyłączeniu na mocy Ustawy o Kontroli Leków Generycznych z 1992 r. (ang. *Generic Drug Enforcement Act*), ani nie zatrudnia i nie korzysta z usług osoby podlegającej wyłączeniu lub osoby, która według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę prowadzi działalność, co do której można zasadnie oczekiwać, że spowoduje takie wyłączenie. Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Raportach Spółki lub w ust. 5.1(k) Załączników Zawierających Informacje o Spółce oraz z wyjątkiem bieżących kontroli zakładów Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych, jak również składanych przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne wniosków o rejestrację produktów, co do których można zasadnie oczekiwać, że indywidualnie ani łącznie nie spowodują Istotnego Niekorzystnego Skutku, żadna Instytucja Rządowa nie prowadzi w stosunku do Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych żadnego dochodzenia ani postępowania sprawdzającego, z wyłączeniem rutynowych kontroli Komisji ds. Żywności i Leków, oraz – zgodnie z informacjami posiadanymi przez Kredytobiorcę – nie istnieje groźba wszczęcia takiego postępowania, a żadna Instytucja Rządowa nie wyraziła zamiaru wszczęcia takiego postępowania, z wyjątkiem wypadków, co do których można zasadnie oczekiwać, że wynik postępowania, indywidualnie ani w połączeniu z innymi postępowaniami, nie spowoduje Istotnego Niekorzystnego Skutku, jak również nie

uniemożliwi, ani w istotny sposób nie ograniczy możliwości realizacji przez którąkolwiek ze Stron Kredytu transakcji przewidzianych w Dokumentach Kredytu lub w Umowie Dotyczącej Połączenia. Kredytobiorca oraz każdy z jego Podmiotów Zależnych uzyskał wszelkie pozwolenia, licencje, prawa, zwolnienia, wyłączenia, zarządzenia oraz innego rodzaju zgody niezbędne do prowadzenia działalności w dotychczasowy sposób, lub złożył wniosek o przyznanie mu takich zezwoleń przez Organy Rządowe, z wyłączeniem zezwoleń, co do których można zasadnie oczekiwać, że ich brak nie spowoduje, indywidualnie ani w połączeniu z brakiem innych zezwoleń, Istotnego Niekorzystnego Skutku, jak również nie uniemożliwi, ani w istotny sposób nie ograniczy możliwości realizacji przez którąkolwiek ze Stron Kredytu transakcji przewidzianych w Dokumentach Kredytu lub w Umowie Dotyczącej Połączenia. Kredytobiorca, jego Podmioty Zależne, oraz – według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę – dostawcy Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych nie zostali wyłączeni z uczestnictwa w federalnym programie ochrony zdrowia określonym w Kodeksie Stanów Zjednoczonych (USC) 42, Par 1320a-7b(f), w odniesieniu do dostaw towarów i świadczenia usług opłacanych w ramach tego programu, ani nie zostali wyłączeni, zawieszeni, objęci wnioskiem o wyłączenie, uznani za podmioty niespełniające warunków programu lub dobrowolnie wykluczeni z programu przez jakikolwiek stanowy lub federalny departament lub agencję. Postanowienia niniejszego ust. 5.09 nie znajdują zastosowania w zakresie, w jakim kwestie związane ze zgodnością działalności Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych z amerykańskimi lub zagranicznymi, federalnymi, stanowymi lub lokalnymi przepisami prawa, ustawami, rozporządzeniami, regułami, regulacjami, decyzjami, nakazami, zakazami, dekretemi, orzeczeniami arbitrażowymi, wymogami agencji, koncesjami lub zezwoleniami jakiegokolwiek Organu Rządowego, obowiązującymi w dniu zawarcia niniejszej Umowy, bez względu na jakiekolwiek ich późniejsze zmiany z mocą wsteczną (łącznie „Przepisy Prawa”), w tym kwestie dotyczące Przepisów Ochrony Środowiska, zostały szczegółowo omówione w innej części niniejszego art. V.

**Art. 5.10 Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska.** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Raportach Spółki i ust. 5.1.(m) Załączników Zawierających Informacje o Spółce oraz kwestii, w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku: (i) działalność Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych była i jest zgodna z wymogami obowiązujących Przepisów Ochrony Środowiska, (ii) zarówno Kredytobiorca jak i jego Podmioty Zależne posiadają aktualne pozwolenia środowiskowe, koncesje, zezwolenia i zgody wymagane na podstawie obowiązujących Przepisów Ochrony Środowiska w odniesieniu do składników majątku i działalności Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych, (iii) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie otrzymał na piśmie żadnego roszczenia związanego z ochroną środowiska, powiadomienia ani żądania informacji na temat rzeczywistego lub



rzekomego naruszenia obowiązujących Przepisów Ochrony Środowiska; nie istnieje również – według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę – żadna rzeczywista ani prawna podstawa do wysunięcia takiego roszczenia lub wystosowania powiadomienia bądź żądania, (iv) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie posiada informacji na temat faktycznej lub możliwej emisji Substancji Niebezpiecznych, w obrębie składników majątku posiadanych obecnie lub w przeszłości przez Podmiot Zależny Kredytobiorcy lub jakichkolwiek innych składników majątku, w wyniku działalności Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych obecnie lub w przeszłości, która to emisja stanowiłaby naruszenie Przepisów Ochrony Środowiska i która – jak można by zasadnie oczekiwać – mogłaby stanowić podstawę odpowiedzialności Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego, (v) według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę, nie wydano żadnego nakazu urzędowego, nakazu sądowego, rozporządzenia, zarządzenia ani orzeczenia i nie wszczęto postępowania w celu zbadania, czy Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne spełniają warunki określone w pozwoleniach środowiskowych, koncesjach, zezwoleniach i zgodach wymaganych na podstawie obowiązujących Przepisów Ochrony Środowiska, lub czy Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne nie ponoszą odpowiedzialności na podstawie obowiązujących Przepisów Ochrony Środowiska, oraz (vi) według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę, na składnikach majątku Kredytobiorcy ani jego Podmiotów Zależnych (własnych, dzierzawionych lub znajdujących się pod zarządem tych podmiotów) nie ustanowiono Obciążenia na podstawie Przepisów Ochrony Środowiska.

Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy (w tym postanowień zawartych w ust. 5.09), oświadczenia i zapewnienia Kredytobiorcy zawarte w niniejszym ust. 5.10 stanowią wszystkie oświadczenia i zapewnienia Kredytobiorcy w odniesieniu do Przepisów Ochrony Środowiska oraz do Substancji Niebezpiecznych.

**Art. 5.11 *Kwestie podatkowe.*** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Załączniku 5.11 Załączników Zawierających Informacje o IVAX:

(i) Kredytobiorca i wszystkie Podmioty Zależne Kredytobiorcy (A) prawidłowo i terminowo złożyli (uwzględniając ewentualne przedłużenia obowiązujących terminów na złożenie odpowiednich dokumentów) wszystkie istotne Deklaracje Podatkowe, które należało złożyć według stanu na dzień zawarcia niniejszej Umowy, a wszystkie złożone Deklaracje Podatkowe są kompletne i pod każdym istotnym względem prawidłowe, (B) uiścili płatności z tytułu wszystkich Podatków wskazanych jako należne w złożonych Deklaracjach Podatkowych oraz wszystkich innych istotnych Podatków, które Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne są zobowiązane zapłacić, z wyłączeniem Podatków, które zostały zakwestionowane w dobrej wierze; nie są zobowiązani do zapłaty żadnych istotnych kar ani opłat w związku z nieterminowym złożeniem Deklaracji Podatkowych, których złożenie jest wymagane przez Kredytobiorcę lub jego Podmiot Zależny bądź w odniesieniu do Kredytobiorcy lub jego

Podmiotu Zależnego do Dnia Wejścia Połączenia w Życie (włącznie z tym dniem), (C) w odniesieniu do żadnych istotnych Deklaracji Podatkowych składanych przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne bądź w odniesieniu do Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych – nie zrzekli się praw przysługujących im z tytułu przepisów dotyczących przedawnienia zobowiązań w odniesieniu do Podatków i nie wyrazili zgody na przedłużenie terminu w odniesieniu do jakiegokolwiek domiaru Podatku lub niedopłaty Podatku, (D) według stanu na dzień zawarcia niniejszej Umowy, w stosunku do Kredytobiorcy ani Podmiotów Zależnych Kredytobiorcy nie toczy się żadne postępowanie w sprawie niedopłaty podatku, postępowanie kontrolne, sprawdzające czy inne postępowanie dotyczące Podatków lub kwestii związanych z Podatkami, nie zaproponowano wszczęcia takiego postępowania, ani nie zapowiedziano go na piśmie, oraz (E) w ostatnich skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych opublikowanych w Raportach Spółki, Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne utworzyły zgodnie z U.S. GAAP odpowiednie rezerwy w związku z istotnymi Podatkami, których Kredytobiorca lub jego Podmioty Zależne nie zapłaciły, bez względu na to, czy w jakiegokolwiek Deklaracji Podatkowej zostały one wykazane jako należne.

(ii) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie jest stroną żadnej umowy o wspólnym pokrywaniu zobowiązań z tytułu Podatków (ang. *tax sharing agreement*), zabezpieczeniu przed odpowiedzialnością z tytułu Podatków (ang. *tax indemnification agreement*), podziale zobowiązań z tytułu Podatków (ang. *tax allocation agreement*) ani żadnego podobnego Kontraktu czy porozumienia (w tym umowy, Kontraktu lub porozumienia przewidującego podział lub przeniesienie na inny podmiot ulg lub strat), nie jest związany postanowieniami takiej umowy, ani nie ciąży na nim żadne potencjalne zobowiązanie na rzecz jakiegokolwiek Podmiotu w związku z taką umową, Kontraktem, porozumieniem czy też zobowiązaniem.

(iii) Ustalając podstawę opodatkowania dla dowolnego okresu podatkowego (lub części danego okresu) kończącego się po Dniu Wejścia Połączenia w Życie, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie będą mieć obowiązku uwzględnienia żadnej istotnej pozycji przychodów lub nieuwzględnienia jakiegokolwiek istotnej pozycji podlegającej odliczeniu, w następstwie: (A) zmiany zasad rozliczania okresów podatkowych kończących się w Dniu Wejścia Połączenia w Życie lub przed tą datą, zgodnie z postanowieniami art. 481(c) Kodeksu Podatkowego (lub jakichkolwiek odpowiadających mu lub podobnych stanowych, lokalnych lub zagranicznych przepisów o Podatku dochodowym), (B) zawarcia w Dniu Wejścia Połączenia w Życie lub przed tą datą „umowy zamykającej” (ang. *closing agreement*), zgodnie z definicją podaną w art. 7121 Kodeksu Podatkowego (lub jakichkolwiek odpowiadających mu lub podobnych stanowych, lokalnych lub zagranicznych przepisach o Podatku dochodowym), (C) sprzedaży ratalnej lub transakcji pomiędzy spółkami grupy (ang. *intercompany transaction*) (zgodnie z definicją w art. 1502-13 amerykańskich Przepisów Skarbowych

(ang. *Treasury Regulations*) dokonanej w Dniu Wejścia Połączenia w Życie lub przed tą datą.

(iv) Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne dokonały odpowiednich potrąceń i uiszczyły na rzecz odpowiednich władz skarbowych płatności z tytułu wszystkich istotnych Podatków, których potrącenie i płatność są wymagane w związku z kwotami zapłaconymi lub należnymi na rzecz obecnych lub byłych pracowników, niezależnych wykonawców, wierzycieli, akcjonariuszy oraz jakichkolwiek innych osób trzecich. Kredytobiorca i wszystkie jego Podmioty Zależne spełniły pod każdym istotnym względem wszystkie wymogi wynikające z obowiązujących przepisów prawa, zasad i regulacji dotyczących potrąceń i uiszczania płatności z tytułu Podatków.

(v) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie są członkami grupy, która składa skonsolidowaną, łączną lub wspólną Deklarację Podatkową dotyczącą płatnych w Stanach Zjednoczonych podatków dochodowych, federalnych, stanowych bądź lokalnych, lub zagranicznych podatków dochodowych (inne niż grupa, dla której wspólnym podmiotem dominującym jest Kredytobiorca).

(vi) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie posiada żadnych istotnych zobowiązań z tytułu Podatków płatnych przez jakikolwiek Podmiot (poza Kredytobiorcą i jego Podmiotami Zależnymi) na podstawie art. 1.1502-6 amerykańskich Przepisów Skarbowych (lub jakichkolwiek podobnych stanowych, lokalnych lub zagranicznych przepisów prawa) jako cesjonariusz lub następca prawny na mocy umowy lub z innego tytułu.

(vii) Nie istnieje żaden nierozstrzygnięty wniosek złożony przez Kredytobiorcę lub jego Podmiot Zależny do władz Podatkowych o wydanie istotnej decyzji dotyczącej Podatków.

(viii) Nie istnieje żadna umowa, program ani porozumienie zawarte przez Kredytobiorcę lub jego Podmiot Zależny w odniesieniu do jakiegokolwiek Podmiotu, które – indywidualnie lub łącznie – wiązałyby się z wypłatą wynagrodzenia w kwocie przewyższającej limit odliczeń określony w art. 162(m) Kodeksu Podatkowego, z zastrzeżeniem umów, programów lub porozumień wspomnianych w Raportach Spółki oraz z wyjątkiem umów, programów lub porozumień, które mogą powstać w następstwie Połączenia.

(ix) W latach, dla których nie upłynął jeszcze odnośny okres przedawnienia, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie oferowali akcji innego Podmiotu, ani też żaden inny Podmiot nie oferował akcji Kredytobiorcy ani żadnego z jego Podmiotów Zależnych w ramach transakcji, do której, w całości lub

w części, miały lub miały mieć zastosowanie postanowienia art. 355 lub art. 361 Kodeksu Podatkowego.

(x) Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne zawsze postępowały i postępują zgodnie z postanowieniami art. 6011, 6111 i 6112 Kodeksu Podatkowego, dotyczącymi wykazywania porozumień typu *tax shelter*, rejestracji i prowadzenia list, oraz zgodnie z Przepisami Skarbowymi; ani Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie brały udziału w żadnych „wyszczególnionych transakcjach” (ang. *listed transaction*) w rozumieniu ust. 1.6011-4(b)(2), 301.6111-2(b)(2) lub 301.6112-1(b)(2)(A) Przepisów Skarbowych. W odniesieniu do Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych nie został złożony Formularz IRS 8886.

(xi) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych lub podmiotów powiązanych nie podejmowały ani nie wyraziły zgody na podjęcie żadnych działań, ani też nie są świadome zaistnienia jakichkolwiek zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby uniemożliwić uznanie Połączenia i Późniejszego Połączenia, w ujęciu łącznym, za restrukturyzację w trybie art. 368 Kodeksu Podatkowego („Restrukturyzacja w Trybie art. 368”).

**Art. 5.12 *Kwestie związane z prawem pracy.*** Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie są stroną jakichkolwiek istotnych postępowań, w których Kredytobiorcy lub jego Podmiotowi Zależnemu postawiono zarzut stosowania nieuczciwych praktyk w świetle prawa pracy lub innego naruszenia przepisów prawa regulujących kwestie związane z zatrudnieniem; od 1 stycznia 2004 r. nie miały miejsca żadne strajki pracownicze, spory, strajki protestacyjne, przerwy w pracy, opóźnienia ani przestoje, dotyczące Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych, poza sytuacjami, w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku.

**Art. 5.13 *Prawa własności intelektualnej.*** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w ust. 5.1(p) Załączników Zawierających Informacje o Spółce lub w Raportach Spółki:

(i) Kredytobiorca i każdy z jego Podmiotów Zależnych posiadają, na mocy licencji lub z innego tytułu, odpowiednie wykonalne prawa do korzystania z Praw Własności Intelektualnej i ich egzekwowania, z zastrzeżeniem sytuacji, w których Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne nie posiadają, na mocy licencji ani z innego tytułu, nie mogą uzyskać lub nie są zdolne wyegzekwować tego prawa, lecz można się zasadnie spodziewać, że sytuacja taka nie spowoduje, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku.

(ii) Z wyjątkiem kwestii, w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku, (A) według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie wykorzystują żadnych Praw Własności Intelktualnej w sposób, który stanowiłby naruszenie, bezprawne wykorzystanie lub przywłaszczenie jakiegokolwiek prawa, tytułu, udziału lub wartości, w tym wszelkich ważnych patentów, znaków towarowych, nazw handlowych, znaków firmowych, praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej jakiegokolwiek innego Podmiotu; oraz (B) z wyjątkiem sytuacji dotyczących wniosków o przyspieszoną rejestrację leków („ANDA”) złożonych w Stanach Zjednoczonych zgodnie z Części IV ustawy Hatcha-Waxmana lub wniosków o zatwierdzenie generycznych produktów farmaceutycznych złożonych zgodnie z analogicznymi przepisami prawnymi lub regulacjami obowiązującymi poza Stanami Zjednoczonymi, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie otrzymali pisemnego zgłoszenia jakiegokolwiek roszczenia, ani nie uzyskali w inny sposób informacji, że którekolwiek z Praw Własności Intelktualnej jest nieważne lub narusza jakiekolwiek prawo własności intelektualnej innego Podmiotu

**Art. 5.14 Prawo własności.** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Raportach Spółki, Kredytobiorca i każdy z jego Podmiotów Zależnych posiadają właściwy i ważny tytuł prawny do wszystkich posiadanych przez nich istotnych składników majątku i aktywów, wolny od wszelkich obciążeń w postaci hipotek, zastawów, zabezpieczeń, ograniczeń oraz jakichkolwiek roszczeń osób trzecich w stosunku do takich składników majątku i aktywów (zwanych łącznie „Obciążeniami”), poza Obciążeniami wynikającymi z przyszłych zobowiązań podatkowych oraz poza takimi Obciążeniami i ewentualnymi wadliwymi tytułami własności, w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku. Wszelkie umowy najmu, na mocy których Kredytobiorca i którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych wynajmują od osób trzecich istotne nieruchomości lub majątek ruchomy mają moc obowiązującą zgodnie z ich postanowieniami, z zastrzeżeniem Wyjątku Wynikającego z Przepisów o Upadłości i Zasad Słuszności. W wypadku żadnej z takich umów najmu nie występuje obecnie żadne naruszenie ani przypadek naruszenia ze strony Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych, ani – według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę – ze strony jakichkolwiek osób trzecich (ani nie mają miejsca jakiegokolwiek sytuacji, które, na skutek przekazania zawiadomienia, upływu czasu, lub obu tych okoliczności, zostałyby uznane za istotne naruszenie), w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku.

**Art. 5.15 Istotne Kontrakty.** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Załączniku 5.15 Załączników Zawierających Informacje o IVAX, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie naruszyły (ani też nie zgłoszono wobec nich pisemnych roszczeń w związku z naruszeniem) warunków jakiegokolwiek Kontraktu, którego są stroną lub który jest dla nich wiążący, w taki sposób, by można się zasadnie spodziewać, że takie naruszenia spowodują, indywidualnie lub łącznie, Istotny Niekorzystny Skutek dla Kredytobiorcy. Wszystkie Kontrakty, których Kredytobiorca lub dowolny z jego Podmiotów Zależnych są stronami lub które są dla nich wiążące, a które nie wygasły ani nie uległy rozwiązaniu na mocy ich postanowień, mają pełną moc obowiązującą i są wiążące dla Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego zgodnie z ich warunkami, z zastrzeżeniem Wyjątku Wynikającego z Przepisów o Upadłości i Zasad Słuszności, z wyłączeniem sytuacji, w których nie można zasadnie spodziewać się by brak pełnej mocy obowiązującej lub brak wiążącego charakteru Kontraktu mogły spowodować, indywidualnie lub łącznie, Istotny Niekorzystny Skutek.

**Art. 5.16 Odpowiedzialność za produkt.** Poza roszczeniami ujawnionymi w Raportach Spółki, (i) wobec Kredytobiorcy ani żadnego z jego Podmiotów Zależnych nie zgłoszono pisemnych roszczeń z tytułu odpowiedzialności za produkt, ani też – według informacji posiadanych przez Kredytobiorcę – nie przekazano pisemnych zapowiedzi wystąpienia z takim roszczeniem wobec Kredytobiorcy lub któregoś z jego Podmiotów Zależnych w odniesieniu do któregoś z ich produktów lub potencjalnych produktów opracowywanych, testowanych, produkowanych, reklamowanych, dystrybuowanych lub sprzedawanych przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych, z wyłączeniem roszczeń, co do których można się zasadnie spodziewać, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku. Nie istnieją niewykonane istotne orzeczenia, nakazy lub dekrety dotyczące Kredytobiorcy lub któregoś z jego Podmiotów Zależnych związane z roszczeniami lub zobowiązaniami płatniczymi z tytułu odpowiedzialności za produkt.

**Art. 5.17 Ubezpieczenie.** Kredytobiorca utrzymuje dla siebie oraz swoich Podmiotów Zależnych polisy ubezpieczeniowe zapewniające ochronę ubezpieczeniową majątku, działalności, sprzętu i wyposażenia, nieruchomości, operacji gospodarczych, pracowników, dyrektorów i członków kierownictwa, a także ochronę na wypadek roszczeń z tytułu gwarancji udzielanej na produkt i odpowiedzialności za produkt, a także takich innych form ubezpieczenia, na takie kwoty, przewidujące takie udziały własne i zapewniające ochronę na wypadek takich czynników ryzyka lub strat, jakie według jego oceny są zasadne dla ochrony działalności i majątku Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych. Wszystkie takie polisy ubezpieczeniowe są w pełni obowiązujące, wszelkie składki należne i przypadające do zapłaty z ich tytułu zostały uiszczone, a Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne spełniają warunki omawianych polis i gwarancji ubezpieczeniowych również w całym pozostałym zakresie, z wyłączeniem

takich wypadków niespełniania ich warunków, co do których można zasadnie spodziewać się, że nie spowodują, indywidualnie ani łącznie, Istotnego Niekorzystnego Skutku.

**Art. 5.18 *Transakcje z Podmiotami Powiązanymi.*** Z zastrzeżeniem informacji zawartych w Załączniku 7.03 Załączników Zawierających Informacje o IVAX lub w Raportach Spółki, żaden obecny ani były podmiot powiązany Kredytobiorcy nie posiada, ani w okresie od 31 grudnia 2002 r. nie posiadał (i) udziału w jakimkolwiek istotnym majątku (w nieruchomościach, majątku ruchomym, czy w obu z nich, czy też w majątku rzeczowym lub niematerialnym) wykorzystywanym lub odnoszącym się do działalności Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych, (ii) nie przeprowadzał istotnych transakcji gospodarczych ani nie posiadał istotnego udziału finansowego w jakiejkolwiek transakcji z Kredytobiorcą lub którymkolwiek z jego Podmiotów Zależnych (nie licząc wynagrodzeń pobieranych i korzyści uzyskiwanych w toku zwykłej działalności z tytułu wykonywania usług na rzecz Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych w charakterze pracownika lub dyrektora), ani (iii) nie posiadał istotnego udziału kapitałowego ani innego istotnego udziału finansowego lub udziału w zyskach w jakimkolwiek Podmiocie prowadzącym transakcje gospodarcze z Kredytobiorcą lub którymkolwiek z jego Podmiotów Zależnych lub posiadającym istotny udział finansowy w jakiejkolwiek transakcji zawieranej z Kredytobiorcą lub którymkolwiek z jego Podmiotów Zależnych.

**Art. 5.19 *Rozporządzenia wydane przez FRB.*** Żadna Strona Kredytu ani Podmiot Zależny nie jest bezpośrednio lub pośrednio zaangażowany – w ramach działalności podstawowej ani w ramach jednej z istotnych form działalności – w działalność obejmującą udzielenie kredytów w celu nabycia lub posiadania papierów wartościowych Margin Stock lub organizowanie udzielenia takich kredytów. Żadna część środków z któregośkolwiek Kredytu nie zostanie wykorzystana w sposób stanowiący naruszenie Rozporządzenia U lub Rozporządzenia X wydanego przez FRB, jak również w sposób powodujący takie naruszenie. Udzielenie jakiegokolwiek Kredytu na mocy niniejszej Umowy ani wykorzystanie środków z tego tytułu nie będzie naruszać Rozporządzenia U lub Rozporządzenia X bądź pozostawać w sprzeczności z ich postanowieniami. Po przeznaczeniu środków z Kredytów, papiery wartościowe Margin Stock stanowić będą łącznie mniej niż 25% wartości aktywów Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych (przy czym ustalenie tej wielkości może być dokonane z wykorzystaniem dowolnej zasadnej metody), na których ciąży ograniczenie dotyczące sprzedaży lub ustanowiony został zastaw bądź inne obciążenie na mocy niniejszej Umowy.

**Art. 5.20 *Spółka Inwestycyjna.*** Żadna Strona Kredytu ani Podmiot Zależny nie jest, ani nie stanie się po wypłacie jakiejkolwiek transzy, „spółką

inwestycyjną” lub spółką „kontrolowaną” przez „spółkę inwestycyjną” w rozumieniu Ustawy o Spółkach Inwestycyjnych z 1940 r. (z późn. zm.).

**Art. 5.21 *Przeznaczenie Kredytów.*** Środki z Kredytów zostaną wykorzystane wyłącznie w celu zapłaty Ceny Zamiany.

**Art. 5.22 *Umowa Dotycząca Połączenia.*** Wszystkie oświadczenia i zapewnienia Kredytobiorcy zawarte w Umowie Dotyczącej Połączenia są zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem (z zastrzeżeniem że każde oświadczenie i zapewnienie zawarte w niniejszym dokumencie i określone jako „istotne” lub „powodujące Istotny Niekorzystny Skutek dla Spółki” jest zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem), zaś Kredytobiorca pod każdym istotnym względem wypełnia wszystkie zobowiązania, jakie nakłada na niego Umowa Dotycząca Połączenia.

**Art. 5.23 *Istotne Podmioty Zależne.*** Załącznik 5.23 Załączników Zawierających Informacje o IVAX zawiera poprawny i pełny spis wszystkich Istotnych Podmiotów Zależnych Kredytobiorcy.

**Art. 5.24 *Wypłacalność.*** Każda Strona Kredytu, zarówno indywidualnie, jak i wraz ze swymi Podmiotami Zależnymi, jest Wypłacalna.

**Art. 5.25 *Brak innych oświadczeń i zapewnień.*** Poza oświadczeniami i zapewnieniami zawartymi w niniejszym art. V, Kredytobiorca ani żaden inny Podmiot nie składają żadnych innych wyraźnych ani dorozumianych oświadczeń ani zapewnień w imieniu Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych.

## **ARTYKUŁ VI ZOBOWIĄZANIA DO DZIAŁANIA**

Począwszy od Daty Zamknięcia, tak długo jak istnieć będzie jakiegokolwiek Zobowiązanie Kredytowe jakiegokolwiek Kredytodawcy z tytułu niniejszej Umowy lub też jakiegokolwiek Kredyt lub inne Zobowiązanie (inne niż warunkowe zobowiązanie z tytułu zabezpieczenia przed odpowiedzialnością związane z niedochodzonymi roszczeniami) z tytułu niniejszej Umowy pozostawać będą niespłacone lub niewypełnione, Kredytobiorca ma obowiązek realizować następujące działania (a także zapewnić ich realizację przez każdy z Podmiotów Zależnych, co jednak nie dotyczy działań opisanych w ust. 6.01, 6.02, 6.04, 6.11 i 6.13):

**Art. 6.01 *Sprawozdawczość finansowa.*** Prowadzić dla siebie oraz każdego z Podmiotów Zależnych, system księgowości zorganizowany i zarządzany



zgodnie ze standardami GAAP stosowanymi w sposób ciągły, oraz dostarczać Agentowi Administracyjnemu (w celu przekazania wszystkim Kredytodawcom):

(a) Tak szybko, jak to możliwe, a w żadnym wypadku nie później niż w ciągu 90 dni po zakończeniu Roku Obrotowego – skonsolidowany rachunek zysków i strat, wyliczenie zysku zatrzymanego na poziomie skonsolidowanym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych za Rok Obrotowy wraz z odpowiednim skonsolidowanym bilansem Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych sporządzonym na koniec Roku Obrotowego (przy czym każdy rachunek zysków i strat, wyliczenie zysku zatrzymanego, rachunek przepływów pieniężnych czy bilans zawierać będzie, w formie umożliwiającej dokonanie porównania, odpowiednie wielkości za poprzedni Rok Obrotowy) wraz z opinią wydaną przez renomowaną firmę biegłych rewidentów, której wybór będzie zadowalający (w zasadnym zakresie) dla Agenta Administracyjnego, przy czym opinia nie będzie ograniczona co do zakresu, nie będzie zawierać zastrzeżeń co do kontynuacji działalności lub podobnych zastrzeżeń, i będzie stwierdzać, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i wyniki działalności Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych na poziomie skonsolidowanym zgodnie z zasadami GAAP na koniec Roku Obrotowego i za Rok Obrotowy.

(b) Tak szybko jak to możliwe, a w żadnym wypadku nie później niż w ciągu 60 dni od zakończenia każdego z pierwszych trzech Kwartałów Obrotowych każdego Roku Obrotowego – skonsolidowane niebadane bilanse Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych sporządzone na zakończenie każdego ze wspomnianych okresów, a także odpowiednie skonsolidowane rachunki zysków i strat, wyliczenia zysku zatrzymanego na poziomie skonsolidowanym oraz skonsolidowane rachunki przepływów pieniężnych za okres od początku danego Roku Obrotowego do zakończenia danego Kwartału Obrotowego, przy czym każdy rachunek zysków i strat, wyliczenie zysku zatrzymanego, rachunek przepływów pieniężnych, czy bilans zawierać będzie, w formie umożliwiającej dokonanie porównania, odpowiednie wielkości za analogiczny okres poprzedniego Roku Obrotowego; do przekazywanych informacji dołączone zostanie oświadczenie Dyrektora Finansowego Kredytobiorcy stwierdzające, że przedstawiają one rzetelnie sytuację finansową i wyniki działalności Kredytobiorcy i jego Podmiotów Zależnych na poziomie skonsolidowanym za dany okres zgodnie ze standardami GAAP (przy czym dozwolone jest wprowadzenie korekt na koniec roku, a niedozwolone jest wprowadzenie not).

(c) Wraz ze sprawozdaniami finansowymi, których przekazanie jest wymagane zgodnie z ust. 6.01(a) i (b) – świadectwo zgodności podpisane przez Dyrektora Finansowego Kredytobiorcy przedstawiające wyliczenia niezbędne do ustalenia, czy zachowano zgodność z postanowieniami ust. 7.05 niniejszej Umowy, a także stwierdzające, że nie wystąpiło i nie trwa żadne naruszenie, lub jeżeli Naruszenie

wystąpiło i trwa – opisujące jego charakter i status, a także podające szczegółowe informacje o działaniach, które zostały podjęte lub których podjęcie proponuje się w związku z zaistnieniem Naruszenia.

(d) Tak szybko, jak to możliwe, a w żadnym wypadku nie później niż w ciągu 10 dni od chwili, gdy członek wyższego kierownictwa Kredytobiorcy uzyska informacje, że wystąpiło Zdarzenie Skutkujące Zakończeniem Programu, które w połączeniu z wszystkimi innymi zaistniałymi Zdarzeniami Skutkującymi Zakończeniem Programu mogłoby skutkować powstaniem istotnego zobowiązania wobec Stron Kredytu – oświadczenie podpisane przez Dyrektora Finansowego Kredytobiorcy opisujące zaistniałe Zdarzenie Skutkujące Zakończeniem Programu oraz działania, które Kredytobiorca proponuje podjąć w związku z jego zaistnieniem.

(e) Niezwłocznie po ich złożeniu – kopie wszelkich raportów rocznych, kwartalnych, miesięcznych, innych regularnie składanych raportów, a także wszelkich innych dokumentów składanych przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z Podmiotów Zależnych w SEC.

(f) Z zastrzeżeniem postanowień ust. 10.07, wszelkie inne informacje dotyczące działalności, spraw i sytuacji finansowej Strony Kredytu lub Podmiotu Zależnego lub też zgodności z postanowieniami niniejszej Umowy, jakich Agent Administracyjny lub dowolny Kredytodawca może w dowolnym czasie zasadnie zażądać.

Informacje, których przekazanie wymagane jest na mocy ust. 6.01(a) i (b) oraz ust. 6.01(e) uznawać się będzie za przekazane w dniu, w którym Kredytobiorca przekaze Kredytodawcom pisemne zawiadomienie, że informacje takie zostały zamieszczone na stronie internetowej Kredytobiorcy pod adresem <http://www.ivax.com> lub też na stronie internetowej <http://www.sec.gov>, przy czym zawiadomienie takie może być zawarte w świadectwach przekazywanych zgodnie z ust. 6.01(c); z zastrzeżeniem że Kredytobiorca przekaze papierowe wersje dokumentów zawierających informacje, o których mowa w ust. 6.01(d) oraz że na prośbę Kredytodawcy Kredytobiorca przekaze mu papierowe wersje dokumentów zawierających informacje, o których mowa w ust. 6.01(a) i (b) oraz ust. 6.01(e) w ciągu pięciu Dni Roboczych licząc od terminu, w którym Kredytobiorca byłby normalnie zobowiązany do ich przekazania zgodnie z niniejszą Umową.

Kredytobiorca niniejszym uznaje, że (a) Agent Administracyjny i/lub Organizator mogą udostępniać Kredytodawcom materiały lub informacje przekazywane w ramach niniejszej Umowy przez Kredytobiorcę lub w jego imieniu (łącznie „**Materiały Kredytobiorcy**”) poprzez zamieszczanie ich w systemie IntraLinks lub innym podobnym systemie elektronicznym („**Platforma Elektroniczna**”) oraz że (b) niektórzy Kredytodawcy mogą być Kredytodawcami preferującymi posiadanie jedynie publicznie

dostępnych informacji (tj. mogą nie życzyć sobie, aby przekazywane im były istotne nie udostępniane publicznie informacje dotyczące Kredytobiorcy lub jego papierów wartościowych) (każdy zwany dalej „**Kredytodawcą Preferującym Posiadanie Jedyńie Publicznie Dostępnych Informacji**”). Kredytobiorca niniejszym wyraża zgodę, aby (w) wszelkie Materiały Kredytobiorcy udostępniane Kredytodawcom Preferującym Posiadanie Jedyńie Publicznie Dostępnych Informacji były w sposób wyraźny i widoczny oznakowane jako zawierające publicznie dostępne informacje, co oznacza, że będą co najmniej zawierały na pierwszej stronie wyeksponowany napis „MATERIAŁY ZAWIERAJĄCE INFORMACJE DOSTĘPNE PUBLICZNIE”; (x) jeżeli Kredytobiorca oznaczy Materiały Kredytobiorcy jako „MATERIAŁY ZAWIERAJĄCE INFORMACJE DOSTĘPNE PUBLICZNIE”, uznane zostanie, że Kredytobiorca upoważnił Agenta Administracyjnego, Organizatora oraz Kredytodawców, by na potrzeby federalnych i stanowych przepisów dotyczących papierów wartościowych traktowali takie Materiały Kredytobiorcy jako zawierające takie informacje dotyczące Kredytobiorcy lub jego papierów wartościowych, które są ogólnodostępne bądź nieistotne (choć mogą być informacjami poufnymi i zastrzeżonymi); (y) wszelkie Materiały Kredytobiorcy oznaczone jako „MATERIAŁY ZAWIERAJĄCE INFORMACJE DOSTĘPNE PUBLICZNIE” mogą być udostępniane w części Platformy Elektronicznej oznaczonej jako skierowana do „Inwestorów Publicznych”, natomiast (z) Agent Administracyjny i Organizator będą mogli traktować Materiały Kredytodawcy nie oznaczone jako „MATERIAŁY ZAWIERAJĄCE INFORMACJE DOSTĘPNE PUBLICZNIE” jako odpowiednie do zamieszczenia wyłącznie w części Platformy Elektronicznej nie oznaczonej jako skierowana do „Inwestorów Publicznych”.

**Art. 6.02 Zawiadomienia.** Zawiadamiać Agenta Administracyjnego oraz każdego z Kredytodawców bezzwłocznie, a w każdym wypadku nie później niż w ciągu pięciu Dni Roboczych (o ile poniżej nie zaznaczono inaczej) od chwili powzięcia wiadomości o danym zdarzeniu lub okolicznościach przez członka kierownictwa Kredytobiorcy, o następujących zdarzeniach lub okolicznościach:

- (a) Wystąpienie dowolnego Naruszenia, jeżeli Naruszenie to trwa.
- (b) Zaistnienie jakichkolwiek innych okoliczności, natury finansowej lub innej, dotyczących konkretnie Kredytobiorcy lub któregoś z jego Podmiotów Zależnych (nie będących okolicznościami o charakterze ogólnogospodarczym czy też politycznym), w odniesieniu do których można zasadnie oczekiwać, że spowodują Istotny Niekorzystny Skutek.
- (c) Wydanie jakiegokolwiek nakazu sądowego lub administracyjnego ograniczającego lub obejmującego kontrolą działalność Kredytobiorcy lub któregoś z jego Podmiotów Zależnych (nie dotyczących całego sektora, w którym

zasadniczo prowadzi działalność Kredytobiorca lub Podmiot Zależny), w odniesieniu do którego można zasadnie oczekiwać, że spowoduje Istotny Niekorzystny Skutek.

(d) Wszczęcie jakiegokolwiek sporu sądowego, w odniesieniu do którego można się zasadnie spodziewać, że spowoduje Istotny Niekorzystny Skutek.

(e) W ciągu jednego Dnia Roboczego od publicznego ogłoszenia takiej informacji – ustalenie daty końcowej realizacji Połączenia.

(f) Dokonanie jakichkolwiek zmian w Umowie Dotyczącej Połączenia lub zgoda na istotne odstępianie od jej warunków – Kredytobiorca niezwłocznie dostarczy Agentowi Administracyjnemu kopie odnośnych dokumentów.

**Art. 6.03 Wykorzystanie środków.** Wykorzystywać środki z Kredytów do celów opisanych w ust. 5.21. Żadna część środków z jakiegokolwiek Kredytu nie zostanie wykorzystana, bezpośrednio ani pośrednio, do jakiegokolwiek celu stanowiącego naruszenie Rozporządzenia U lub Rozporządzenia X wydanego przez FRB.

**Art. 6.04 Prowadzenie działalności.** Z zastrzeżeniem postanowień związanych z Połączeniem lub postanowień Załączników Zawierających Informacje o Spółce, Kredytobiorca będzie prowadzić jedynie swą zwykłą działalność pod każdym istotnym względem oraz – w zakresie, w jakim będzie to zgodne ze zwykłym trybem funkcjonowania – Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne dołożą zasadnych z punktu widzenia praktyki handlowej starań, aby (i) z zastrzeżeniem rozważnego prowadzenia spraw pracowniczych i aktualnie realizowanych programów, zachować swą strukturę organizacyjną w niezmienionym kształcie oraz utrzymać dotychczasowe stosunki i dobre relacje z kontrahentami, dostawcami, dystrybutorami, wierzycielami, wynajmującymi, pracownikami i partnerami biznesowymi, (ii) utrzymać w dobrym stanie istotne składniki majątku i aktywa, oraz (iii) utrzymać w mocy wszelkie istotne pozwolenia administracyjne, na mocy których Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne aktualnie prowadzą działalność.

**Art. 6.05 Podatki.** (i) Złożyć władzom podatkowym wszystkie istotne Deklaracje Podatkowe, których złożenie we właściwych organach jest wymagane zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, (ii) terminowo wносить wszystkie należne i przypadające do zapłaty podatki wynikające ze złożonych Deklaracji Podatkowych; w chwili złożenia Deklaracje Podatkowe będą odzwierciedlać pozycje podatkowe odpowiednio uzasadnione, oraz (iii) niezwłocznie powiadomić Agentu Administracyjnego o wszelkich dotyczących Podatków działaniach, pozwach, postępowaniach, dochodzeniach, badaniach i roszczeniach, zgłoszonych, wszczętych lub toczących się przeciwko Kredytobiorcy lub któremukolwiek z jego Podmiotów Zależnych bądź w odniesieniu do Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego, jeżeli

istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że może zostać wydana decyzja lub powzięte ustalenie, w odniesieniu do którego można się zasadnie spodziewać, że spowoduje Istotny Niekorzystny Skutek w zakresie zobowiązań z tytułu Podatku lub innych kwestii dotyczących Podatków Kredytobiorcy lub jego Podmiotów Zależnych.

**Art. 6.06 *Ubezpieczenie.*** Zawrzeć umowy ubezpieczenia z firmami ubezpieczeniowymi posiadającymi odpowiednią sytuację finansową (lub zagwarantować podobne zabezpieczenie w drodze samoubezpieczenia) na takich samych warunkach dotyczących kwot oraz rodzajów ryzyka i strat, jakie obowiązują w umowach ubezpieczenia zawieranych przez Kredytobiorcę lub Podmiot Zależny w ramach zwykłego trybu działalności zgodnie z dotychczasową praktyką

**Art. 6.07 *Zgodność z Przepisami Prawa.*** Wypełniać pod każdym istotnym względem wymogi wszystkich Przepisów Prawa oraz wszelkich stosownych zakazów, nakazów urzędowych, nakazów sądowych, rozporządzeń, którym może podlegać, a w odniesieniu do których można się zasadnie spodziewać, że niewypełnienie ich spowoduje Istotny Niekorzystny Skutek.

**Art. 6.08 *Dostęp do informacji.*** Pod warunkiem poinformowania ich z odpowiednim wyprzedzeniem, a także z zastrzeżeniem sytuacji, w których zastosowanie mieć będą inne wymogi lub ograniczenia wynikające z właściwych Przepisów Prawa, umożliwić członkom kierownictwa, pracownikom, doradcom, księgowym oraz innym upoważnionym przedstawicielom Agenta Administracyjnego oraz każdego Kredytodawcy, w zasadnym zakresie i w zwykłych godzinach pracy, dostęp do swoich członków kierownictwa, składników majątku, ksiąg, kontraktów i ewidencji, oraz niezwłocznie przekazać wszelkie informacje dotyczące jej działalności, majątku, personelu i Roszczeń Sądowych, jakich inna strona może zasadnie zażądać, lecz pod warunkiem że udostępnianie takich informacji nie może w nadmiernym stopniu zakłócać działalności i transakcji prowadzonych przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne; przy czym żadne badanie prowadzone zgodnie z postanowieniami niniejszego ust. 6.08 nie będzie miało wpływu na żadne oświadczenie lub zapewnienie złożone przez Kredytobiorcę w niniejszej Umowie oraz nie zostanie uznane za modyfikację takiego oświadczenia lub zapewnienia; oraz pod warunkiem że ani Kredytobiorca ani żaden jego Podmiot Zależny nie będzie miał obowiązku przekazywać informacji (i) z naruszeniem właściwych Przepisów Prawa, (ii) objętych zobowiązaniem do zachowania poufności, lub (c) których przekazanie stanowiłoby naruszenie zasady ochrony tajemnicy zawodowej w relacjach pomiędzy prawnikiem a klientem. Wszelkie wnioski o udostępnienie informacji zgodnie z postanowieniami niniejszego ust. 6.08 kierować należy do członka kierownictwa Kredytobiorcy lub też do doradcy finansowego takiego członka kierownictwa lub innego Podmiotu wyznaczonego przez członków kierownictwa.

**Art. 6.09 *Uregulowanie istotnych zobowiązań.*** Uregulować zobowiązania ciążące na Kredytobiorcy lub jego Podmiotach Zależnych (poza zobowiązaniami z tytułu umów i innych instrumentów potwierdzających istnienie Zadłużenia, z wyjątkiem wypadku gdy niespłatenie takiego Zadłużenia stanowiłoby Przypadek Naruszenia zgodnie z ust. 8.01(e)), w tym zobowiązań z tytułu Podatku, w odniesieniu do których można zasadnie oczekiwać, że ich niezapłacenie spowoduje Istotny Niekorzystny Skutek zanim zobowiązanie to stanie się zaległe lub zagrożone, z wyjątkiem wypadków gdy jego ważność lub kwota jest w dobrej wierze kwestionowana w toku odpowiedniego postępowania, a Kredytobiorca lub taki Podmiot Zależny utworzył w prowadzonych przez siebie księgach rachunkowych odpowiednie rezerwy zgodnie ze standardami GAAP.

**Art. 6.10 *Nowe Istotne Podmioty Zależne.*** Zapewnić, aby każdy Podmiot, który w dowolnym czasie po Dacie Zamknięcia stanie się Istotnym Podmiotem Zależnym przystąpił do Gwarancji w terminie 30 dni po tym jak Podmiot ten stanie się Istotnym Podmiotem Zależnym.

**Art. 6.11 *Umowa Dotycząca Połączenia.*** Wypełniać pod każdym istotnym względem wszystkie zobowiązania z tytułu Umowy Dotyczącej Połączenia.

**Art. 6.12 *Wnioski o Zamianę i Potwierdzenia.*** O ile poniższe dokumenty nie zostały dostarczone wcześniej w związku z dostarczeniem Wniosku o Wypłatę, (a) dostarczyć Agentowi Administracyjnemu, w odpowiedni sposób, po otrzymaniu ich przez Kredytobiorcę oraz w formie, w jakiej otrzymał je Kredytobiorca, kopie każdego wniosku o zamianę lub – w wypadku Umowy Obligacji z 2001 r. – opcji wyboru zawiadomienia o wykupie oraz (b) dostarczyć Agentowi Administracyjnemu, niezwłocznie po zaplanowanej dacie Zamiany, zasadnie satysfakcjonujący Koniecznych Kredytodawców dowód zamiany lub wykupu (stosownie do wypadku) Obligacji Zamiennych.

## **ARTYKUŁ VII**

### **ZOBOWIĄZANIA DO ZANIECHANIA**

Począwszy od Daty Zamknięcia, tak długo jak istnieć będzie jakiekolwiek Zobowiązanie Kredytowe jakiegokolwiek Kredytodawcy z tytułu niniejszej Umowy lub też jakiegokolwiek Kredyt lub inne Zobowiązanie (inne niż warunkowe zobowiązanie z tytułu zabezpieczenia przed odpowiedzialnością związane z niedochodzonymi roszczeniami) z tytułu niniejszej Umowy pozostawać będą niespłacone lub niewypełnione, Kredytobiorca ma obowiązek stosować się do poniższych postanowień:

**Art. 7.01 *Zadłużenie.*** Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie spowoduje, nie zaciągnie, nie przyjmie ani nie dopuści do powstania jakiegokolwiek Zadłużenia innego niż (a) Zadłużenie na mocy Dokumentów Kredytu, (b) Zadłużenie niespłacone w dniu, na który przypada Data Zamknięcia i określone w Raportach Spółki, (c) w wypadku Kredytobiorcy – Zadłużenie, które nie stanowi zobowiązania z tytułu pożyczonych środków pieniężnych, (d) Zadłużenie Kredytobiorcy wobec któregośkolwiek Gwaranta lub Zadłużenie któregośkolwiek Gwaranta wobec Kredytobiorcy lub innego Gwaranta zaciągnięte w toku zwykłej działalności oraz (e) Zadłużenie Podmiotów Zależnych innych niż amerykańskie, na które składają się pożyczki krótkoterminowe i linie kredytowe nieprzekraczające łącznie kwoty 25 000 000 USD przeznaczone na finansowanie zwykłej działalności.

**Art. 7.02 *Rok obrotowy, charakter działalności.*** Kredytobiorca nie podejmie i nie zezwoli żadnej Stronie Kredytu na podjęcie – w sposób bezpośredni lub pośredni – działań mających na celu:

(a) istotną zmianę ogólnego charakteru swojej działalności w stosunku do działalności prowadzonej przez taki Podmiot po dniu, na który przypada Data Zamknięcia; lub

(b) zmianę swojego Roku Obrotowego w taki sposób, aby jego zakończenie przypadało na dzień inny niż 31 grudnia każdego roku.

**Art. 7.03 *Transakcje z Podmiotami Powiązanymi.*** Kredytobiorca – w sposób bezpośredni lub pośredni – nie sprzeda i nie przeniesie żadnych aktywów na rzecz któregośkolwiek ze swoich Podmiotów Powiązanych, nie nabędzie żadnych aktywów od takiego Podmiotu i nie przeprowadzi z nim żadnej transakcji. Powyższe zastrzeżenie nie dotyczy toku zwykłej działalności lub sytuacji przedstawionych w Raportach Spółki lub Załączniku 7.03 będącym Załącznikiem Zawierającym Informacje o IVAX. Zastrzeżenie to nie dotyczy też transakcji zawartych na co najmniej takich samych godziwych i korzystnych warunkach, jakie Kredytobiorca lub Podmiot Zależny mógłby uzyskać lub do których byłby uprawniony w wypadku zawarcia transakcji na warunkach rynkowych z Podmiotem niebędącym Podmiotem Powiązanym. Kredytobiorca zapewni również, że podobnie postąpią jego Podmioty Zależne

**Art. 7.04 *Umowa Dotycząca Połączenia.*** Kredytobiorca nie zmieni ani też w żaden inny sposób nie uzupełni i nie uchyli żadnego warunku Umowy Dotyczącej Połączenia lub innej umowy lub dokumentu dotyczącego Połączenia w jakimkolwiek zakresie istotnym dla spłaty Kredytów.

**Art. 7.05 *Zobowiązania Finansowe.*** W odniesieniu do:

(a) *Wskaźnika Dźwigni Finansowej* Kredytobiorca nie zezwoli, aby wskaźnik (i) Skonsolidowanego Zadłużenia po zakończeniu jakiegokolwiek Kwartału Obrotowego zakończonego po 30 września 2005 r. pomniejszony o kwotę 350 000 000 USD do (ii) Skonsolidowanego Wskaźnika EBITDA za okres 12 miesięcy zakończony w ostatnim dniu takiego Kwartału Obrotowego był większy niż 3,5 do 1,00.

(b) *Wskaźnika Pokrycia Odsetek* Kredytobiorca nie zezwoli, aby (i) Skonsolidowany Wskaźnik EBITDA za okres 12 miesięcy zakończony ostatniego dnia Kwartału Obrotowego zakończonego po 30 września 2005 r. pomniejszony o Skonsolidowane Nakłady Inwestycyjne poniesione w okresie tych 12 miesięcy do (ii) Skonsolidowanych Kosztów Odsetkowych za okres tych 12 miesięcy był niższy niż 5,00 do 1,00.

(c) *Wartości Majątku Netto* Kredytobiorca nie zezwoli, aby Skonsolidowana Wartość Majątku Netto po zakończeniu jakiegokolwiek Kwartału Obrotowego zakończonego po 30 września 2005 r. była niższa niż 1 600 000 000 USD.

(d) *Testu Płynności.* Począwszy od 15 grudnia 2005 r. Kredytobiorca nie zezwoli, aby jego środki pieniężne lub Aktywa Pieniężne w kwocie przewyższającej wartość kapitału obrotowego na potrzeby zwykłej działalności były niższe od kwoty 350 000 000 USD pomniejszonej o wszystkie kwoty zapłacone przez Kredytobiorcę z tytułu Ceny Zamiany zgodnie z warunkami Umów Obligacji.

**Art. 7.06 *Zobowiązania Związane z Środkami w Leasingu.***

Kredytobiorca nie spowoduje, nie zaciągnie, nie przyjmie ani nie dopuści do powstania jakichkolwiek zobowiązań – i nie zezwoli, aby którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych podjął takie działania – jako najemca z tytułu najmu lub dzierżawy nieruchomości lub majątku ruchomego dowolnego rodzaju na podstawie umów najmu innych niż zawarte w toku zwykłej działalności i zgodnych z dotychczasową praktyką Kredytobiorcy lub takiego Podmiotu Zależnego, stosownie do wypadku.

**Art. 7.07 *Dodatkowe Ograniczenia.***

(a) Kredytobiorca (i) nie zmieni postanowień swojego statutu, umowy spółki i regulaminu ani odpowiadających im wewnętrznych regulacji jego Podmiotów Zależnych, przy czym powyższy zapis nie dotyczy zmian, które nie uniemożliwią ani w istotnym stopniu nie zakłócą spłaty Kredytów lub realizacji transakcji będących przedmiotem niniejszej Umowy lub Umowy Dotyczącej Połączenia; (ii) nie dokona podziału, połączenia ani zmiany klasy pozostających w obrocie akcji składających się na kapitał zakładowy; (iii) nie ogłosi, nie odroczy, ani nie dokona wypłaty dywidendy –



płatnej w gotówce, w formie akcji lub majątku – z akcji składających się na kapitał zakładowy (z wyjątkiem dywidendy wypłacanej Kredytobiorcy lub Podmiotowi Zależnemu od niego w 100% przez podmioty będące (bezpośrednio lub pośrednio) Podmiotami Zależnymi od Kredytobiorcy w 100%); lub (iv) nie odkupi, nie umorzy ani w żaden inny sposób nie nabędzie akcji składających się na jego kapitał zakładowy oraz innych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na takie akcje, bądź w inny sposób dających prawo nabycia takich akcji, oraz nie zezwoli na zakup lub nabycie w inny sposób przez którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych akcji składających się na kapitał zakładowy lub papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na takie akcje, bądź w inny sposób dających prawo nabycia takich akcji (z wyjątkiem wypadków, gdy nabycie takie ma na celu sfinansowanie Programów Opcji na Akcje Spółki lub przekazanie świadczeń z ich tytułu, bądź jest wymagane na mocy Umów Obligacji (w tym wszelkie odnośne ogłoszenia wezwania na akcje) lub Warrantu FGIT).

(b) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie dokona zbycia pozostałych składników majątku i aktywów (w tym kapitału zakładowego któregośkolwiek z Podmiotów Zależnych Kredytobiorcy), nie wynajmie ich, nie udzieli na nie licencji ani gwarancji, nie sprzeda ich, nie ustanowi na nich hipoteki ani zastawu, ani nie ustanowi na nich innego obciążenia, chyba że działanie takie zostanie podjęte w toku zwykłej działalności, a łączna wartość takich transakcji nie przekroczy 20 000 000 USD.

(c) Z zastrzeżeniem informacji podanych w Załączniku 7.07(c) będącego Załącznikiem Zawierającym Informacje o IVAX, Kredytobiorca ani jego Podmioty Zależne nie będą w żaden sposób nabywać aktywów i akcji, ani w nie inwestować (w drodze połączenia, konsolidacji, ogłoszenia wezwania na akcje, wymiany akcji ani w inny sposób), w ramach jednej czy kilku transakcji (powiązanych bądź nie), jeżeli łączna cena lub ceny takich transakcji, wraz z ewentualnym przejętym zadłużeniem, przekroczy łącznie 20 000 000 USD.

(d) Z wyłączeniem działań podejmowanych w ramach zwykłej działalności, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych (i) w zasadnym z punktu widzenia praktyki handlowej zakresie, nie zmodyfikuje, nie zmieni ani nie wypowie Kontraktu mającego istotne znaczenie dla Spółki i jej Podmiotów Zależnych traktowanych jako całość, (ii) nie uchyli, nie zrzeknie się, nie przeniesie ani nie odstąpi od takiego Kontraktu (ani istotnych praw Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych z jego tytułu) oraz praw i roszczeń, z wyjątkiem wypadków, gdy w zamian uzyska korzyści o podobnej wartości, oraz (iii) nie umorzy żadnego istotnego zadłużenia wobec Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jej Podmiotów Zależnych (z wyjątkiem zadłużenia zaciągniętego przez Kredytobiorcę lub jego Podmioty Zależne).

(e) Z zastrzeżeniem informacji podanych w Załączniku 7.07(e) będącego Załącznikiem Zawierającym Informacje o IVAX, Kredytobiorca ani żaden z

jego Podmiotów Zależnych (a) nie przyjmą planu całkowitej lub częściowej likwidacji, rozwiązania, połączenia, konsolidacji, dokapitalizowania, ani żadnej podobnej restrukturyzacji, o ile taka zmiana nie dotyczy nieistotnego Podmiotu Zależnego lub konsolidacji działających Podmiotów Zależnych, ani (ii) nie przyspieszą ani nie opóźnią terminów płatności weksli lub należności w stosunku do pierwotnych dat ich wymagalności, poza wypadkami wynikającymi ze zwykłego trybu działalności.

(f) O ile nie wynika to ze zwykłego trybu działalności i odnośnych Przepisów Prawa oraz w zakresie wymaganym standardami GAAP, zgodnie ze wskazaniami biegłych rewidentów obsługujących dany podmiot, Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie mogą dokonać zmiany żadnej z istotnych zasad rachunkowości, praktyk ani metod w sposób odbiegający od dotychczasowej praktyki.

(g) Kredytobiorca nie podejmie – i nie zezwoli na podjęcie przez którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych – żadnych czynności, co do których można zasadnie oczekiwać, że w ich wyniku (a) jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie złożone przez dany podmiot w niniejszej Umowie określone jako istotne lub powodujące Istotny Niekorzystny Skutek stanie się nieprawdziwe, (b) jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie tego rodzaju nieokreślone jako istotne lub powodujące Istotny Niekorzystny Skutek stanie się pod jakimkolwiek istotnym względem nieprawdziwe, (c) którekolwiek z warunków Połączenia określone w Umowie Dotyczącej Połączenia nie zostaną spełnione lub (d) Kredytobiorca lub Podmiot Zależny nie będzie mógł zrealizować transakcji przewidzianych w Umowie Dotyczącej Połączenia lub możliwość ich realizacji zostanie istotnie ograniczona lub bądź też sama realizacja ulegnie opóźnieniu.

(h) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie będą podejmować decyzji w sprawie rozliczenia Podatków, ani nie zawrą żadnego porozumienia ani ugody w odniesieniu do istotnych zobowiązań z tytułu Podatku.

(i) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie wyrazi zgody na żadną ugodę w sprawie Roszczeń Sądowych ani na zarejestrowanie żadnego orzeczenia wydanego w sprawie Roszczeń Sądowych, jeżeli taka ugoda lub orzeczenie (i) nakłada na Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych obowiązek zapłaty kwoty przekraczającej 10 000 000 USD lub (ii) nakłada na Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych ograniczenie lub zakaz w jakimkolwiek zakresie (A) konkurencji z innym Podmiotem, (B) nabywania produktów oraz innych aktywów i usług od innych Podmiotów, (C) opracowywania, sprzedaży, dostaw, dystrybucji, oferowania lub obsługi jakichkolwiek produktów, technologii lub innych aktywów na rzecz innych Podmiotów, lub (D) wchodzenia w jakiegokolwiek relacje handlowe lub zawierania transakcji z innymi Podmiotami.

(j) Kredytobiorca ani żaden z jego Podmiotów Zależnych nie zatwierdzi ani nie zawrze żadnej umowy przewidującej podjęcie działań zakazanych powyższymi postanowieniami.

**Art. 7.08 *Niektóre Wyjątki.*** Niezależnie od odmiennych zapisów niniejszej Umowy, Kredytobiorca i jego Podmioty Zależne mogą podejmować wszelkie czynności wyraźnie wymagane Przepisami Prawa, regulaminem Amerykańskiej Giełdy Papierów Wartościowych, postanowieniami kontraktów lub dokumentów których są stroną i pozostających w mocy w dniu lub do dnia zawarcia niniejszej Umowy, bądź też czynności wymagane zapisami Umowy Dotyczącej Połączenia (będącej w mocy w dniu zawarcia niniejszej Umowy) lub dokumentów w niej przewidzianych.

## **ARTYKUŁ VIII PRZYPADKI NARUSZENIA I DZIAŁANIA NAPRAWCZE**

**Art. 8.01 *Przypadki Naruszenia.*** Każdy z przypadków opisanych poniżej stanowi Przypadek Naruszenia:

(a) *Brak płatności.* (i) Kredytobiorca nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty kapitału dowolnego Kredytu w terminie oraz w formie, w jakich będzie należna, bez względu na to, czy jest to termin jej wymagalności, wyznaczona data wcześniejszej spłaty czy inny termin, lub (ii) Kredytobiorca nie dokona płatności jakiegokolwiek odsetek z tytułu dowolnego Kredytu, opłat lub innych kwot (z wyjątkiem kwoty, o której mowa w punkcie (i)) płatnych na podstawie niniejszej Umowy w terminie oraz w formie, w jakich będą należne, zaś brak płatności nie zostanie naprawiony w ciągu pięciu dni;

(b) *Oświadczenia i zapewnienia.* Jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie złożone lub uznane za złożone przez Kredytobiorcę lub w jego imieniu na rzecz Kredytodawcy lub Agenta Administracyjnego na podstawie niniejszej Umowy lub Transakcji albo w związku z nimi będzie pod jakimkolwiek istotnym względem nieprawdziwe w dniu, w którym zostanie ono złożone, uznane za złożone lub dostarczone; albo

(c) *Szczególne zobowiązania.* Niedotrzymanie przez Kredytobiorcę lub jego Podmiot Zależny któregośkolwiek z warunków i postanowień ust. 6.02, 6.03, 6.04, 6.06, 6.09, 6.12 i 6.13 lub art. VII; albo

(d) *Inne Naruszenie.* Naruszenie przez Kredytobiorcę (z wyjątkiem przypadków naruszenia, o których mowa w ust. 8.01(a), (b) lub (c)) albo przez inną Stronę Kredytu któregośkolwiek z warunków i postanowień niniejszej Umowy bądź innego Dokumentu Kredytu, jeżeli takie naruszenie nie zostanie naprawione w terminie

30 dni od wcześniejszej z dwóch następujących dat: (i) dacie, do której wymagane jest na podstawie niniejszej Umowy bądź innego Dokumentu Kredytu przekazanie przez Kredytobiorcę lub inną Stronę Kredytu zawiadomienia o takim naruszeniu oraz (ii) daty pisemnego zawiadomienia dla Kredytobiorcy lub innej odpowiedniej Strony Kredytu przesłanego przez Agenta Administracyjnego lub Kredytodawcę; lub

(e) *Naruszenie postanowień innych umów.* Kredytobiorca lub jego Podmiot Zależny nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty kapitału lub odsetek z tytułu dowolnej umowy bądź umów, na podstawie których powstało Zadłużenie o łącznej wysokości przewyższającej Kwotę Progową, lub którym takie Zadłużenie podlega w terminie wymagalności (po upływie jakiegokolwiek odnośnego okresu karencji), lub też nastąpi jakiegokolwiek wydarzenie lub zaistnieje sytuacja, która spowoduje lub umożliwi podmiotowi lub podmiotom posiadającym Zadłużenie spowodowanie, że termin spłaty Zadłużenia przypadnie przed wyznaczonym terminem wymagalności, albo jakiegokolwiek Zadłużenie Kredytobiorcy lub jego Podmiotu Zależnego zostanie uznane za wymagalne, bądź jego wcześniejsza spłata zostanie uznana za konieczną (w terminie innym niż przewidziany w harmonogramie spłat) przed wyznaczonym terminem wymagalności; lub

(f) *Postępowanie upadłościowe.* Kredytobiorca lub jego Znaczący Podmiot Zależny (i) otrzyma decyzję sądu o zawieszeniu spłaty zobowiązań na podstawie obowiązującego obecnie lub w przyszłości federalnego prawa upadłościowego, (ii) dokona cesji na rzecz wierzycieli, (iii) wystąpi o i wyrazi zgodę na wyznaczenie zarządcy komisarycznego, syndyka masy upadłościowej, powiernika, kontrolera, likwidatora lub urzędnika pełniącego podobną funkcję wobec tego podmiotu i jego majątku, (iv) rozpocznie postępowanie w celu uzyskania decyzji sądu o zawieszeniu spłaty zobowiązań na podstawie obowiązującego obecnie lub w przyszłości Federalnego prawa upadłościowego, bądź w celu uzyskania orzeczenia o ogłoszeniu upadłości lub niewypłacalności, albo doprowadzenia do rozwiązania, likwidacji, reorganizacji, rehabilitacji, układu lub ugody w odniesieniu do siebie lub swojego zadłużenia na podstawie jakiegokolwiek prawa dotyczącego upadłości, niewypłacalności, reorganizacji lub zawieszenia spłat zobowiązań dłużników, lub nie złoży odpowiedzi na pozew ani innego oświadczenia zaprzeczającego istotnym zarzutom wysuniętym przeciwko niemu w toku takiego postępowania, (v) podejmie kroki korporacyjne mające na celu udzielenie zezwoleń i nadanie skuteczności jakimkolwiek działaniom wymienionym powyżej w niniejszym ust. 8.01(f) lub (vi) stanie się niezdolny do terminowej spłaty, nie dokona terminowej spłaty lub przyzna na piśmie, że jest niezdolny do terminowej spłaty ogółu swojego zadłużenia; lub

(g) *Postępowania* (i) W odniesieniu do Kredytobiorcy lub jego Znaczącego Podmiotu Zależnego, bez wniosku, pozwolenia i zgody tych podmiotów, zostanie wyznaczony zarządca komisaryczny, powiernik, kontroler, likwidator, administrator lub urzędnik pełniący podobną funkcję wobec Kredytobiorcy, jego

Znaczącego Podmiotu Zależnego lub jego majątku, albo przeciwko Kredytobiorcy lub jego Znaczącemu Podmiotowi Zależnemu zostanie wszczęte postępowanie, o którym mowa w ust. 8.01(f)(iv), przy czym taki urzędnik nie zostanie odwołany i takie postępowanie nie zostanie zawieszone przez 60 kolejnych dni; lub

(h) *Wyroki sądowe.* W odniesieniu do Kredytobiorcy lub jego Znaczącego Podmiotu Zależnego (i) zapadła prawomocna decyzja nakazująca zapłatę kwoty przewyższającej Kwotę Progową lub został wydany nakaz zapłaty takiej kwoty (bądź kilka decyzji lub nakazów dotyczących zapłaty kwot o łącznej wysokości przewyższającej Kwotę Progową), która nie została zapłacona, zabezpieczona lub w inny sposób uiszczona w terminie 60 dni od uprawomocnienia się decyzji lub nakazu, lub (ii) zapadł prawomocny wyrok niedotyczący zapłaty środków pieniężnych, który spowodował, lub w odniesieniu do którego można zasadnie oczekiwać, że spowoduje, Istotny Niekorzystny Skutek, i który nie został zabezpieczony lub wykonany w terminie 60 dni od jego uprawomocnienia się, a od takiego wyroku, nakazu lub decyzji nie nastąpiło odwołanie lub nie został on w dobrej wierze we właściwy sposób zakwestionowany, z zastrzeżeniem że taki wyrok lub nakaz nie spowoduje powstania Przypadku Naruszenia w rozumieniu niniejszego ust. 8.01(h), o ile i dopóki (x) Kredytobiorca lub jego Znaczący Podmiot Zależny będą posiadali na ten cel odpowiednie rezerwy utworzone zgodnie ze standardami GAAP lub (y) (A) pozostająca do zapłaty kwota zasądzona na podstawie takiego wyroku lub nakazu jest zabezpieczona ważną i aktualną polisą ubezpieczeniową wystawioną przez ubezpieczyciela na rzecz pozwanego, która w całości zabezpieczy kwotę pozostałą do zapłaty (z zastrzeżeniem zwyczajowych i uzasadnionych fransyz redukcyjnych) oraz (B) ubezpieczyciel został powiadomiony o roszczeniach dotyczących zapłaty kwoty zasądzonej na podstawie takiego wyroku lub nakazu i nie zakwestionował tego roszczenia (z wyjątkiem zwyczajowego zastrzeżenia praw bez kwestionowania ochrony ubezpieczeniowej); lub

(i) *Zmiana Kontroli.* Nastąpi jakakolwiek Zmiana Kontroli; lub

(j) *Nieważność Dokumentów Kredytu.* W dowolnym czasie po podpisaniu i dostarczeniu Dokumentu Kredytu i z innych przyczyn niż wyraźnie dopuszczone zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy lub Dokumentu Kredytu bądź niż całkowite wypełnienie wszystkich Zobowiązań (niestanowiących warunkowej odpowiedzialności odszkodowawczej w stosunku do niedochodzonych roszczeń) jakiegokolwiek istotne postanowienia któregokolwiek Dokumentu Kredytu przestaną być w pełni obowiązujące z przyczyn innych niż naruszenie niniejszej Umowy przez stronę Umowy niebędącą Stroną Kredytu; lub w wypadku gdy którakolwiek Strona Kredytu kwestionuje w dowolnej formie pisemnej ważność lub wykonalność postanowień któregokolwiek Dokumentu Kredytu; lub gdy którakolwiek Strona Kredytu zaprzecza, iż posiada jakiegokolwiek dodatkowe zobowiązania wynikające z któregokolwiek Dokumentu Kredytu, z wyjątkiem sytuacji zapłaty całości Zobowiązań (niestanowiących warunkowej

odpowiedzialności odszkodowawczej w stosunku do niedochodzonych roszczeń), lub sugeruje, że unieważni, anuluje lub uchyli którekolwiek postanowienie dowolnego Dokumentu Kredytu, chyba że będzie to zgodne z warunkami określonymi w Dokumencie Kredytu.

**Art. 8.02 Środki prawne w razie wystąpienia Przypadku Naruszenia.**

Jeżeli wystąpi i będzie trwać Przypadek Naruszenia, Agent Administracyjny na wniosek lub za zgodą Koniecznych Kredytodawców podejmie lub może podjąć wymienione poniżej działania:

(a) ogłoszenie, że zobowiązanie każdego Kredytodawcy dotyczące udzielania Kredytów zostanie anulowane, w wyniku czego zobowiązanie te zostanie anulowane;

(b) ogłoszenie natychmiastowej wymagalności niespłaconej kwoty kapitału wszystkich Kredytów pozostałych do zapłaty, narosłych i niezapłaconych odsetek kredytowych oraz wszystkich innych należności z tytułu niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, bez konieczności przedłożenia jakichkolwiek dokumentów, złożenia żądania, protestu lub jakiegokolwiek innego zawiadomienia; Kredytobiorca zrzeka się prawa do otrzymania takiego żądania, zgłoszenia protestu lub przekazania jakiegokolwiek innego zawiadomienia; oraz

(c) w imieniu swoim i Kredytodawców – wykonanie wszelkich praw i wykorzystanie wszelkich środków prawnych przysługujących Agentowi Administracyjnemu i Kredytodawcom na podstawie Dokumentów Kredytu;

z zastrzeżeniem że na podstawie faktycznego lub domniemanego wydania wobec Kredytobiorcy nakazu spełnienia świadczenia w trybie przepisów amerykańskiego Prawa Upadłościowego zobowiązanie każdego Kredytodawcy do udzielenia Kredytu zostanie automatycznie anulowane i niespłacona kwota kapitału wszystkich zaciągniętych Kredytów i odsetek oraz wszelkich wyżej wymienionych kwot zostanie postawiona w stan natychmiastowej wymagalności bez podejmowania żadnych dodatkowych działań przez Agenta Administracyjnego lub jakiegokolwiek Kredytodawcę.

**Art. 8.03 Przeznaczenie środków.** Po podjęciu działań wymienionych w ust. 8.02 (lub po automatycznym postawieniu Kredytów w stan natychmiastowej wymagalności zgodnie z postanowieniem ust. 8.02), wszelkie kwoty uzyskane z tytułu Zobowiązań zostaną wykorzystane przez Agenta Administracyjnego w następującej kolejności:

1) na zapłatę części Zobowiązań obejmujących opłaty, odszkodowania, koszty i inne kwoty (w tym wynagrodzenia, opłaty oraz płatności z tytułu usług doradczych

świadczonych na rzecz Agenta Administracyjnego, a także kwoty płatne zgodnie z art. III) należne Agentowi Administracyjnemu z tytułu pełnionej przez niego funkcji;

2) na zapłatę Kredytodawcom części Zobowiązań obejmujących opłaty, odszkodowania oraz inne kwoty (niebędące kwotami kapitału i odsetek) należne im (w tym wynagrodzenia, opłaty oraz płatności z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz Kredytodawców, a także kwoty płatne zgodnie z art. III), proporcjonalnie do kwot należnych Kredytodawcom i wymienionych w niniejszym pkt 2);

3) na zapłatę Kredytodawcom części Zobowiązań obejmujących narosłe i niezapłacone odsetki z tytułu Kredytów i innych Zobowiązań, proporcjonalnie do należnych im odpowiednich kwot wymienionych w niniejszym pkt 3);

4) na zapłatę Kredytodawcom części Zobowiązań obejmujących niespłacone kwoty kapitału Kredytów, proporcjonalnie do przysługujących im kwot wymienionych w niniejszym pkt 4); oraz

5) środki, jakie mogą ewentualnie pozostać po nieodwołalnej spłacie całości Zobowiązań – na zapłatę Kredytobiorcy lub do wykorzystania w inny sposób wymagany Przepisami Prawa.

## **ARTYKUŁ IX AGENT ADMINISTRACYJNY**

### **Art. 9.01 *Mianowanie i kompetencje***

Każdy z Kredytodawców niniejszym nieodwołalnie mianuje Citicorp North America, Inc. do występowania w jego imieniu jako Agent Administracyjny z tytułu niniejszej Umowy i pozostałych Dokumentów Kredytu oraz upoważnia Agenta Administracyjnego do podejmowania w imieniu Kredytodawcy takich działań i wykonywania takich uprawnień, jakie zostały przekazane Agentowi Administracyjnemu na mocy warunków niniejszej Umowy lub pozostałych Dokumentów Kredytu, wraz z takimi działaniami i uprawnieniami, które są zasadnie powiązane z takimi dokumentami. Postanowienia niniejszego art. IX działają wyłącznie na korzyść Agenta Administracyjnego i Kredytodawców i ani Kredytobiorca ani żadna inna Strona Kredytu nie będzie mieć jakichkolwiek praw jako osoba trzecia będąca beneficjentem takich postanowień.

### **Art. 9.02 *Prawa Agenta Administracyjnego jako Kredytodawcy.***

Podmiot działający jako Agent Administracyjny na mocy niniejszej Umowy, występując w roli Kredytodawcy, będzie miał te same prawa i uprawnienia, co każdy inny Kredytodawca, i może je wykonywać, jak gdyby nie był Agentem Administracyjnym, a pojęcia „Kredytodawca” lub „Kredytodawcy” będą dotyczyły Podmiotu występującego

jako Agent Administracyjny na mocy niniejszej Umowy w jego odrębnej roli, chyba że z odpowiednich postanowień wyraźnie wynika co innego lub kontekst wskazuje inaczej. Taki Podmiot i jego Podmioty Powiązane mogą przyjmować depozyty od Kredytobiorcy lub dowolnego jego Podmiotu Zależnego bądź innego Podmiotu Powiązanego Kredytobiorcy lub dowolnego jego Podmiotu Zależnego, udzielać pożyczek pieniężnych wymienionym podmiotom, występować na ich rzecz jako doradca finansowy lub świadczyć jakiegokolwiek inne usługi doradcze oraz prowadzić z tymi podmiotami interesy dowolnego rodzaju tak, jak gdyby taki Podmiot nie był Agentem Administracyjnym na mocy niniejszej Umowy. Taki Podmiot i jego Podmioty Powiązane nie będą miały obowiązku informowania Kredytodawców o takich transakcjach.

**Art. 9.03 *Postanowienia o zwolnieniu z odpowiedzialności.*** Agent Administracyjny nie będzie obciążony żadnymi obowiązkami ani zobowiązaniami oprócz wyraźnie wymienionych w niniejszej Umowie i pozostałych Dokumentach Kredytu. Bez ograniczania powyższego postanowienia, Agent Administracyjny:

(a) nie będzie obciążony żadnymi obowiązkami powierniczymi ani innymi obowiązkami dorozumianymi niezależnie od tego, czy wystąpiło i trwa Naruszenie;

(b) nie będzie miał obowiązku podejmować żadnych uznaniowych działań ani wykonywać żadnych uznaniowych uprawnień z wyjątkiem tych uznaniowych działań i uprawnień wyraźnie określonych w niniejszej Umowie lub pozostałych Dokumentach Kredytu, do których podjęcia lub wykonania Agent Administracyjny jest zobowiązany zgodnie z pisemnymi instrukcjami Koniecznych Kredytodawców (lub takiej innej liczby lub takiego innego odsetka Kredytodawców, jaka (jaki) jest wyraźnie przewidziana (przewidziany) w niniejszej Umowie lub pozostałych Dokumentach Kredytu), z zastrzeżeniem że od Agenta Administracyjnego nie można żądać podejmowania żadnych działań, które w jego opinii lub opinii jego doradcy mogą narazić Agenta Administracyjnego na odpowiedzialność lub które są sprzeczne z dowolnym Dokumentem Kredytu lub obowiązującym prawem; oraz

(c) poza sytuacjami wyraźnie wymienionymi w niniejszej Umowie lub pozostałych Dokumentach Kredytu, nie będzie miał obowiązku ujawniać, ani nie będzie ponosił odpowiedzialności za nieujawnienie, jakichkolwiek informacji odnoszących się do Kredytobiorcy lub jego dowolnego Podmiotu Powiązanego przekazanych Podmiotowi występującemu jako Agent Administracyjny lub jego dowolnemu Podmiotowi Powiązanemu albo uzyskanych przez Agenta Administracyjnego lub jego dowolny Podmiot Powiązany, niezależnie od tego, w jakiej roli podmioty te występowały uzyskując takie informacje.

Agent Administracyjny nie będzie ponosił odpowiedzialności za podjęcie ani niepodjęcie



przez niego jakiegokolwiek działania, jeżeli nastąpiło to (i) za zgodą lub na żądanie Koniecznych Kredytodawców (lub takiej innej liczby lub takiego innego odsetka Kredytodawców, jaka (jaki) okaże się konieczna (konieczny) lub jaką (jaki) Agent Administracyjny w dobrej wierze uzna za konieczną (konieczny) w danych okolicznościach zgodnie z postanowieniami ust. 10.01 i 8.02) lub (ii) bez rażącego zaniedbania i działania w złej wierze ze strony Agenta Administracyjnego. Należy uznać, że Agent Administracyjny nie posiada wiedzy o żadnym Naruszeniu, jeżeli i dopóki nie otrzyma zawiadomienia opisującego takie Naruszenie od Kredytobiorcy lub dowolnego Kredytodawcy.

Agent Administracyjny nie będzie ponosił odpowiedzialności za sprawdzenie lub badanie, ani nie będzie miał obowiązku sprawdzać ani badać (i) żadnego stwierdzenia, oświadczenia ani zapewnienia złożonego w niniejszej Umowie lub dowolnym innym Dokumentem Kredytu albo w związku z niniejszą Umową lub dowolnym innym Dokumentem Kredytu, (ii) treści żadnego zaświadczenia, raportu czy innego dokumentu przekazanego na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią bądź dowolnym innym Dokumentem Kredytu, (iii) wykonania ani przestrzegania jakiegokolwiek zobowiązania umownego, umowy lub innych warunków niniejszej Umowy albo dowolnego innego Dokumentu Kredytu, ani zajścia dowolnego Naruszenia, (iv) ważności, wykonalności, skuteczności ani prawdziwości niniejszej Umowy i innych Dokumentów Kredytu, ani żadnej innej umowy, innego instrumentu prawnego czy dokumentu, ani (v) spełnienia któregośkolwiek warunku przewidzianego postanowieniami art. IV lub dowolnymi innymi postanowieniami niniejszej Umowy, poza potwierdzeniem otrzymania dokumentów, których przekazanie Agentowi Administracyjnemu jest wyraźnie wymagane.

**Art. 9.04 Prawo Agenta Administracyjnego do polegania na otrzymanych dokumentach i informacjach.** Agent Administracyjny ma prawo polegać, i nie będzie ponosił odpowiedzialności za poleganie, na każdym zawiadomieniu, wniosku, zaświadczeniu, zgodzie, oświadczeniu, instrumencie prawnym, dokumencie lub innym piśmie (w tym wiadomości przekazane drogą elektroniczną, komunikaty zamieszczone w Internecie lub w wewnętrznych sieciach komputerowych oraz rozsyłane inną drogą), które uzna za prawdziwe oraz podpisane, przesłane lub w inny sposób uwierzytelnione przez właściwy Podmiot. Agent Administracyjny może również polegać na każdym oświadczeniu złożonym przed nim ustnie lub telefonicznie, które uzna za złożone przez właściwy Podmiot, i nie będzie ponosił żadnej odpowiedzialności za poleganie na takim oświadczeniu. Ustalając zgodność z jakimkolwiek zapisanym w niniejszej Umowie warunkiem udostępnienia Kredytu, który to warunek musi być zgodnie z warunkami Kredytu spełniony w sposób zadowalający dla danego Kredytodawcy, Agent Administracyjny może przyjąć, że taki warunek został spełniony w sposób zadowalający dla danego Kredytodawcy, chyba że Agent Administracyjny otrzyma od takiego Kredytodawcy zawiadomienie o odmiennej treści przed udostępnieniem takiego Kredytu. Agent Administracyjny może zasięgać opinii doradcy

prawnego (który może być doradcą Kredytobiorcy), niezależnych księgowych lub innych wybranych przez niego ekspertów i nie będzie ponosił odpowiedzialności za żadne działanie podjęte lub niepodjęte przez niego zgodnie z radą uzyskaną od dowolnego takiego doradcy, księgowego lub eksperta.

**Art. 9.05 *Przekazywanie obowiązków.*** Agent Administracyjny może wykonywać niektóre lub wszystkie swoje obowiązki, prawa i uprawnienia z tytułu niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu za pośrednictwem lub poprzez dowolnego jednego lub więcej podagentów mianowanych przez Agenta Administracyjnego. Agent Administracyjny oraz każdy taki podagent mogą wykonywać niektóre lub wszystkie swoje obowiązki, prawa i uprawnienia za pośrednictwem lub poprzez swoje Osoby Powiązane. Postanowienia o zwolnieniu z odpowiedzialności zapisane w niniejszym art. IX mają zastosowanie do każdego takiego podagenta oraz do Osób Powiązanych Agenta Administracyjnego i każdego takiego podagenta; takie postanowienia znajdują zastosowanie do działań podejmowanych przez wymienione podmioty w związku z tworzeniem konsorcjów na potrzeby linii kredytowych przewidzianych w niniejszej Umowie, a także działań podejmowanych w roli Agenta Administracyjnego.

**Art. 9.06 *Rezygnacja Agenta Administracyjnego.*** Agent Administracyjny może w dowolnym czasie przekazać Kredytodawcom i Kredytobiorcy zawiadomienie o swojej rezygnacji. Po otrzymaniu takiego zawiadomienia o rezygnacji Konieczni Kredytodawcy będą mieli prawo, działając w porozumieniu z Kredytobiorcą, mianować następcę Agenta Administracyjnego; takim następcą może być jedynie bank mający biuro w Stanach Zjednoczonych lub Podmiot Powiązany dowolnego takiego banku mający biuro w Stanach Zjednoczonych. Jeżeli w okresie 30 dni od przekazania przez ustępującego Agenta Administracyjnego zawiadomienia o jego rezygnacji Konieczni Kredytodawcy nie mianują w tym trybie żadnego takiego następcy lub mianowany następca nie przyjmie takiego mianowania, to ustępujący Agent Administracyjny może w imieniu Kredytodawców mianować następcę Agenta Administracyjnego spełniającego podane wyżej warunki; z zastrzeżeniem że nawet jeżeli Agent Administracyjny zawiadomi Kredytobiorcę i Kredytodawców, że żaden spełniający powyższe warunki Podmiot nie przyjął takiego mianowania, to taka rezygnacja stanie się mimo to skuteczna zgodnie z treścią takiego zawiadomienia oraz (a) ustępujący Agent Administracyjny zostanie zwolniony ze swoich obowiązków i zobowiązań na mocy niniejszej Umowy oraz pozostałych Dokumentów Kredytu (z wyjątkiem wypadku, w którym Agent Administracyjny utrzymuje w imieniu Kredytodawców jakiekolwiek zabezpieczenie z tytułu dowolnego Dokumentu Kredytu – w takim wypadku ustępujący Agent Administracyjny będzie w dalszym ciągu utrzymywał takie zabezpieczenie do czasu mianowania następcy Agenta Administracyjnego) oraz (b) wszelkie płatności, zawiadomienia i ustalenia przewidziane do dokonania przez, na rzecz lub poprzez Agenta Administracyjnego będą w zamian

dokonywane bezpośrednio przez lub na rzecz każdego Kredytodawcy do czasu mianowania przez Koniecznych Kredytodawców następcy Agenta Administracyjnego zgodnie z postanowieniami niniejszego ust. 9.06. Z chwilą przyjęcia mianowania przez następcę Agenta Administracyjnego na mocy niniejszej Umowy, taki następca przejmie i otrzyma wszystkie prawa, uprawnienia, przywileje i obowiązki Agenta Administracyjnego, który ustępuje (lub ustąpił), a ustępujący Agent Administracyjny zostanie zwolniony z wszystkich swoich obowiązków na mocy niniejszej Umowy lub pozostałych Dokumentów Kredytu (jeżeli nie został wcześniej z nich zwolniony zgodnie z postanowieniami niniejszego ust. 9.06). Opłaty płatne przez Kredytobiorcę na rzecz następcy Agenta Administracyjnego będą takie same jak płatne na rzecz jego poprzednika, chyba że Kredytobiorca i taki następca uzgodnią inaczej. Po rezygnacji ustępującego Agenta Administracyjnego z jego praw i obowiązków na mocy niniejszej Umowy i pozostałych Dokumentów Kredytu, postanowienia niniejszego art. IX oraz ust. 10.04 zachowają swoją skuteczność działając na korzyść takiego ustępującego Agenta Administracyjnego, jego podagentów oraz ich Osób Powiązanych w odniesieniu do wszelkich działań podjętych lub zaniechanych przez którykolwiek z tych podmiotów w czasie, gdy ustępujący Agent Administracyjny działał jako Agent Administracyjny.

**Art. 9.07 *Niezależność działań poszczególnych Kredytodawców.*** Każdy Kredytodawca przyjmuje do wiadomości i uznaje, że niezależnie, bez polegania na Agencie Administracyjnym lub którymkolwiek z pozostałych Kredytodawców albo którejkolwiek z ich Osób Powiązanych oraz na podstawie takich dokumentów i informacji, które uznał za właściwe, dokonał własnej analizy kredytowej i podjął niezależną decyzję o podpisaniu niniejszej Umowy. Każdy Kredytodawca przyjmuje również do wiadomości i uznaje, że niezależnie, bez polegania na Agencie Administracyjnym lub którymkolwiek z pozostałych Kredytodawców albo którejkolwiek z ich Osób Powiązanych oraz na podstawie takich dokumentów i informacji, jakie uzna za właściwe, będzie w dalszym ciągu podejmował niezależne decyzje w sprawie podejmowania bądź niepodejmowania działań z tytułu lub na podstawie niniejszej Umowy, któregośkolwiek z pozostałych Dokumentów Kredytu lub dowolnej powiązanej umowy albo dowolnego dokumentu przekazanego na mocy niniejszej Umowy lub takich innych dokumentów albo umów.

**Art. 9.08 *Całość obowiązków.*** Niezależnie od odmiennych postanowień niniejszej Umowy, Organizator nie będzie miał żadnych uprawnień, obowiązków ani odpowiedzialności z tytułu niniejszej Umowy lub pozostałych Dokumentów Kredytu.

## **ARTYKUŁ X POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**Art. 10.01 *Zmiany.*** Zmiana lub uchylenie postanowień niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu albo udzielenie zgody na odstąpienie przez

Kredytobiorcę lub inną Stronę Kredytu od postanowień niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu mogą być dokonane wyłącznie na piśmie podpisanym przez Koniecznych Kredytodawców i Kredytobiorcę lub odpowiednią Stronę Kredytu, stosownie do wypadku, i potwierdzonym przez Agent Administracyjny; ponadto każde takie uchylene lub zgoda będą skuteczne jedynie w odniesieniu do danego przypadku i dla celów, dla jakich takie uchylene ma miejsce lub taka zgoda została udzielona; z zastrzeżeniem że żadna taka zmiana, uchylene czy zgoda:

(a) nie spowoduje uchylene żadnego warunku zawartego w ust. 4.01 bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy;

(b) nie przedłuży okresu obowiązywania, ani nie zwiększy kwoty jakiegokolwiek Zobowiązania Kredytowego dowolnego Kredytodawcy (a także nie spowoduje, że Zobowiązanie Kredytowe anulowane zgodnie z ust. 8.02 stanie się ponownie dostępne) bez pisemnej zgody Kredytodawcy;

(c) nie spowoduje przesunięcia żadnej daty ustalonej w niniejszej Umowie lub innym Dokumencie Kredytu jako termin zapłaty kwoty kapitału, odsetek, opłat lub innych kwot należnych wszystkim lub niektórym Kredytodawcom na mocy niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy, którego takie przesunięcie bezpośrednio dotyczy;

(d) nie spowoduje zmniejszenia kwoty kapitału Kredytu ani stopy procentowej określonej w niniejszej Umowie dla danego Kredytu, ani jakichkolwiek opłat lub innych kwot należnych na mocy niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, które prowadziłyby do obniżenia stopy procentowej dla jakiegokolwiek Kredytu albo opłaty należnej na mocy niniejszej Umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy którego takie obniżenie bezpośrednio dotyczy; z zastrzeżeniem że w celu zmiany definicji terminu „Stopa Odsetek za Zwłokę” lub zniesienia zobowiązania Kredytobiorcy do zapłaty odsetek według Stopy Odsetek za Zwłokę wymagana będzie tylko zgoda Koniecznych Kredytodawców;

(e) nie spowoduje zmiany postanowień ust. 2.11 ani ust. 8.03 w sposób prowadzący do zmiany proporcjonalnego podziału płatności wymaganych na ich mocy bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy;

(f) nie spowoduje zmiany postanowień ust. 10.01 ani definicji terminu „Konieczni Kredytodawcy”, ani też żadnego innego postanowienia niniejszej Umowy określającego liczbę lub odsetek Kredytodawców wymagane w celu zmiany, uchylene lub zmodyfikowania w inny sposób praw wynikających z niniejszej Umowy, czy też w celu dokonania jakiegokolwiek ustalenia lub udzielenia zgody na mocy niniejszej Umowy, bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy; lub

(g) nie zwolni żadnego Gwaranta z Gwarancji bez uprzedniej pisemnej zgody każdego Kredytodawcy.

Ponadto żadna taka zmiana, uchylenie czy zgoda nie będą miały wpływu na prawa lub obowiązki Agenta Administracyjnego na mocy niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, jeżeli nie zostaną wprowadzone lub wydane na piśmie i podpisane przez Agenta Administracyjnego oraz Kredytodawców zgodnie z powyższymi postanowieniami dotyczącymi Koniecznych Kredytodawców. Niezależnie od odmiennych postanowień niniejszej Umowy, żaden Kredytodawca Niewypełniający Zobowiązań nie będzie miał prawa wyrazić zgody na jakąkolwiek zmianę, uchylenie lub zgodę na mocy niniejszej Umowy, ani odmówić takiej zgody, przy czym postanowienie to nie dotyczy wydania przez Kredytodawcę zgody na zwiększenie lub przedłużenie okresu obowiązywania Zobowiązania Kredytowego takiego Kredytodawcy.

**Art. 10.02      *Zawiadomienia; skuteczność doręczenia; korespondencja w formie elektronicznej.***

(a) *Ogólne postanowienia dotyczące zawiadomień.* Z wyłączeniem zawiadomień i innej korespondencji, w odniesieniu do której udzielono wyraźnej zgody na przekazywanie drogą telefoniczną (oraz z zastrzeżeniem postanowień ust. 10.02(b)), wszelkie zawiadomienia i inna korespondencja przewidziane w niniejszej Umowie będą miały formę pisemną i będą dostarczane osobiście lub pocztą kurierską z dostawą następnego dnia, przesyłane listem poleconym lub faksem, a wszelkie zawiadomienia i inna korespondencja, w odniesieniu do której w niniejszej Umowie udzielono wyraźnej zgody na przekazywanie drogą telefoniczną będą przekazywane na odpowiedni numer telefonu, zgodnie z poniższymi postanowieniami:

(i) w wypadku zawiadomień przekazywanych Kredytobiorcy lub Agentowi Administracyjnemu – na adres, numer faksu, adres poczty elektronicznej lub na numer telefonu wskazany dla takiego Podmiotu w Załączniku 10.02; oraz

(ii) w wypadku zawiadomień przekazywanych innemu Kredytodawcy – na adres, numer faksu, adres poczty elektronicznej lub na numer telefonu wskazany w Kwestionariuszu Administracyjnym.

Zawiadomienia dostarczane osobiście lub pocztą kurierską z dostawą następnego dnia albo przesyłane listem poleconym, uznane zostaną za dostarczone z chwilą otrzymania; zawiadomienia przesyłane faksem uznane zostaną za dostarczone po wysłaniu (z zastrzeżeniem że jeżeli faks nie zostanie przesłany w zwykłych godzinach pracy adresata, zawiadomienie zostanie uznane za doręczone z początkiem godzin pracy w następnym dniu roboczym adresata). Zawiadomienia w formie elektronicznej dostarczane zgodnie z ust. 10.02(b) uznane zostaną za skutecznie doręczone zgodnie z

postanowieniami ust. 10.02(b).

(b) *Korespondencja w formie elektronicznej.* Zawiadomienia i inną korespondencję przeznaczoną dla Kredytodawców na mocy niniejszej Umowy można przekazywać lub dostarczać w formie elektronicznej (co obejmuje pocztę elektroniczną oraz witryny internetowe i witryny sieci wewnętrznych) zgodnie z procedurami zatwierdzonymi przez Agenta Administracyjnego, pod warunkiem że powyższe postanowienia nie znajdują zastosowania do zawiadomień przekazywanych któremukolwiek Kredytodawcy zgodnie z art. II, jeżeli taki Kredytodawca zawiadomił Agenta Administracyjnego, że nie ma możliwości otrzymywania zawiadomień z tytułu tego artykułu w formie elektronicznej. Agent Administracyjny lub Kredytobiorca może, według własnego uznania, wyrazić zgodę na przyjmowanie zawiadomień i innej korespondencji przeznaczonej dla niego na mocy niniejszej Umowy w formie elektronicznej zgodnie z zatwierdzonymi przez siebie procedurami, z zastrzeżeniem że może on ograniczyć zatwierdzenie takich procedur do określonego rodzaju zawiadomień i korespondencji.

Jeżeli Agent Administracyjny nie zarządzi inaczej, (i) zawiadomienia i inna korespondencja przesłane na adres poczty elektronicznej zostaną uznane za otrzymane z chwilą otrzymania przez nadawcę potwierdzenia odbioru od właściwego adresata (z wykorzystaniem – jeżeli jest dostępna – funkcji żądania potwierdzenia odbioru, w formie odpowiedzi przesłanej pocztą elektroniczną lub w innej formie pisemnego potwierdzenia), pod warunkiem że – jeżeli takie zawiadomienie lub inna korespondencja nie jest wysyłana podczas normalnych godzin pracy adresata – takie zawiadomienie lub inna korespondencja będą uznane za przesłane w chwili rozpoczęcia pracy w następnym dniu roboczym adresata, oraz (ii) zawiadomienia i inna korespondencja umieszczone w witrynie internetowej lub witrynie sieci wewnętrznej zostaną uznane za otrzymane z chwilą, z którą uznaje się za otrzymany przez właściwego adresata, pod jego adresem poczty elektronicznej, zgodnie z opisem w poprzednim ppkt (i), list informujący o dostępności takiego zawiadomienia lub korespondencji pod wskazanym w takim liście adresem witryny sieci komputerowej.

(c) *Zmiana danych teleadresowych.* Zarówno Kredytobiorca, jak i Agent Administracyjny może – w drodze zawiadomienia przekazanego pozostałym Stronom niniejszej Umowy – dokonać zmiany adresu, numeru faksu lub numeru telefonu na potrzeby zawiadomień i innej korespondencji przesyłanych do niego z tytułu niniejszej Umowy. Każdy z pozostałych Kredytodawców może – w drodze zawiadomienia przekazanego Kredytobiorcy i Agentowi Administracyjnemu – dokonać zmiany adresu, numeru faksu lub numeru telefonu na potrzeby zawiadomień i innej korespondencji przesyłanych do niego z tytułu niniejszej Umowy.

(d) *Prawo Agenta Administracyjnego i Kredytodawców do polegania na otrzymanych zawiadomieniach.* Agent Administracyjny i Kredytodawcy mają prawo polegać na, i działać na podstawie, treści wszelkich zawiadomień rzekomo przekazanych przez lub w imieniu Kredytobiorcy nawet jeżeli (i) takie zawiadomienie nie zostało dokonane w sposób określony w niniejszej Umowie, jest niekompletne lub nie zostało poprzedzone ani potwierdzone zawiadomieniem przekazanym w jakiegokolwiek innej formie określonej w niniejszej Umowie, lub (ii) warunki takiego zawiadomienia, zgodnie z tym, jak je zrozumiał adresat, odbiegają od warunków jakiegokolwiek potwierdzenia takiego zawiadomienia. Kredytobiorca udziela Agentowi Administracyjnemu, każdemu Kredytodawcy oraz Osobom Powiązanym każdego z tych podmiotów zabezpieczenia odszkodowawczego przed wszelkimi stratami, kosztami, wydatkami i zobowiązaniami wynikającymi z ich polegania na każdym zawiadomieniu rzekomo przekazanym przez Kredytobiorcę lub w jego imieniu. Agent Administracyjny może nagrywać wszelkie zawiadomienia i inną korespondencję przekazywane mu drogą telefoniczną, a każda Strona niniejszej Umowy niniejszym wyraża zgodę na takie nagrywanie.

**Art. 10.03 Brak zrzeczenia się praw. Łączny charakter środków prawnych.** Niewykonanie lub zwłoka w wykonaniu przez Kredytodawcę lub Agenta Administracyjnego jakiegokolwiek prawa, środka prawnego, uprawnienia lub przywileju przysługującego na podstawie niniejszej Umowy nie będzie stanowiło zrzeczenia się takiego prawa, środka prawnego, uprawnienia lub przywileju, a pojedyncze lub częściowe wykonanie jakiegokolwiek prawa, środka prawnego, uprawnienia lub przywileju przysługującego na podstawie niniejszej Umowy nie będzie wykluczało jego innego lub dalszego wykonania lub wykonania jakiegokolwiek innego prawa, środka prawnego, uprawnienia lub przywileju. Prawa, środki prawne, uprawnienia i przywileje określone w niniejszej Umowie przysługują łącznie i nie wyłączają praw, środków prawnych, uprawnień i przywilejów przysługujących na podstawie przepisów prawa.

**Art. 10.04 Wydatki, zabezpieczenie przed odpowiedzialnością, zrzeczenie się prawa do odszkodowania.**

(a) *Koszty i wydatki.* Kredytobiorca pokryje (i) wszystkie zasadne bieżące wydatki poniesione przez Agenta Administracyjnego i jego Podmioty Powiązane (w tym zasadne wynagrodzenia, opłaty i płatności z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz Agenta Administracyjnego) w związku z syndykacją linii kredytowej będącej przedmiotem niniejszej Umowy, sporządzeniem, negocjowaniem, zawarciem i wykonaniem niniejszej Umowy oraz innych Dokumentów Kredytu oraz wykonywaniem działań o charakterze administracyjnym w związku z niniejszą Umową oraz innymi Dokumentami Kredytu wraz z wszelkimi zmianami, modyfikacjami lub uchyleńiami postanowień niniejszej Umowy i innych Dokumentów Kredytu (bez względu na to, czy transakcje, o których mowa w niniejszej Umowie i Dokumentach Kredytu zostaną zrealizowane), oraz (ii) wszystkie zasadne bieżące wydatki poniesione

przez Agenta Administracyjnego lub Kredytodawców (w tym wynagrodzenia, opłaty i wydatki z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz Agenta Administracyjnego lub Kredytodawców) w związku z wykonaniem lub ochroną przysługujących im praw (A) związanych z niniejszą Umową i pozostałymi Dokumentami Kredytu, w tym praw określonych w niniejszym ust. 10.04, lub (B) związanych z Kredytami udzielonymi zgodnie z niniejszą Umową, w tym wszelkie bieżące wydatki poniesione w ramach zmiany warunków, restrukturyzacji lub negocjacji dotyczących tych Kredytów.

(b) *Zabezpieczenie przed odpowiedzialnością przez Kredytobiorcę.*

Kredytobiorca jest zobowiązany zabezpieczyć Agenta Administracyjnego (i jego wszystkich podagentów), wszystkich Kredytodawców oraz wszystkie Osoby Powiązane powyższych Podmiotów (z których każdy zwany będzie „**Stroną Zabezpieczoną**”) na wypadek wszelkich strat, roszczeń, szkód, odpowiedzialności i związanych z nimi wydatków (w tym zasadnych wynagrodzeń, opłat i płatności z tytułu usług doradczych świadczonych na rzecz Stron Zabezpieczonych) poniesionych przez Stronę Zabezpieczoną lub dochodzonych od Strony Zabezpieczonej przez osobę trzecią, Kredytobiorcę lub inną Stronę Kredytu w związku z (i) zawarciem lub wykonaniem niniejszej Umowy, innego Dokumentu Kredytu bądź innej umowy lub instrumentu prawnego, o którym mowa w niniejszej Umowie lub innych Dokumentach Kredytu, wykonaniem przez strony niniejszej Umowy obowiązków nałożonych na nie przez niniejszą Umowę lub inne Dokumenty Kredytu, lub realizacją transakcji będących przedmiotem niniejszej Umowy lub innych Dokumentów Kredytu, (ii) którymkolwiek z Kredytów lub wykorzystaniem, bądź proponowanym wykorzystaniem, środków z Kredytu, (iii) faktyczną lub domniemaną obecnością lub wydostaniem się Substancji Niebezpiecznych na którejkolwiek nieruchomości, której właścicielem lub użytkownikiem jest Kredytobiorca lub jego Podmiot Zależny, bądź Zobowiązaniem z tytułu Ochrony Środowiska w jakikolwiek sposób związanym z Kredytobiorcą lub jego Podmiotem Zależnym, lub (iv) faktycznym lub potencjalnym roszczeniem, postępowaniem sądowym, dochodzeniem lub postępowaniem związanym z wypadkami określonymi powyżej, bez względu na to, czy wynikają one z odpowiedzialności umownej, deliktowej lub innej, jak również bez względu na to, czy zostały one wszczęte przez osobę trzecią, Kredytobiorcę czy inną Stronę Kredytu, oraz bez względu na to, czy Strona Zabezpieczona jest ich stroną; z zastrzeżeniem że – w odniesieniu do wszystkich Stron Zabezpieczonych – powyższe zabezpieczenie przed odpowiedzialnością nie będzie przysługiwało w zakresie, w jakim określone powyżej straty, roszczenia, szkody, odpowiedzialność i związane z nimi wydatki (x) zostały określone przez właściwy sąd w prawomocnym i niepodlegającym apelacji wyroku wydanym w związku z rażącym zaniedbaniem lub działaniem w złą wiarę przez Stronę Zabezpieczoną, lub (y) wynikają z roszczenia zgłoszonego przeciwko Stronie Zabezpieczonej przez Kredytobiorcę lub inną Stronę Kredytu w związku z naruszeniem przez Stronę Zabezpieczoną ciężących na niej zobowiązań z tytułu niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, jeżeli



Kredytobiorca lub dana Strona Kredytu uzyskała korzystny dla siebie prawomocny i niepodlegający apelacji wyrok w sprawie danego roszczenia wydany przez właściwy sąd.

(c) *Zwrot kosztów przez Kredytodawców.* Jeżeli Kredytobiorca z jakiegokolwiek powodu w sposób nieodwołalny nie dokona płatności którejkolwiek z kwot, które zgodnie z postanowieniami ust. 10.04(a) lub (b) mają być zapłacone przez Kredytobiorcę Agentowi Administracyjnemu (lub jego podagentom) lub Osobie Powiązanej podmiotów określonych powyżej, każdy z Kredytodawców indywidualnie zobowiązuje się zapłacić na rzecz, odpowiednio, Agenta Administracyjnego (lub jego podagentów) albo danej Osoby Powiązanej, część niezapłaconej kwoty odpowiadającą Odpowiedniemu Udziałowi danego Kredytodawcy (ustaloną według stanu na dzień, w którym odpowiedni niezwrócony koszt lub kwota zabezpieczenia są wymagane), z zastrzeżeniem że – zależnie od kontekstu – niezwrócony koszt lub objęta zabezpieczeniem strata, roszczenie, szkoda, odpowiedzialność lub związane z nimi wydatki zostały poniesione przez Agenta Administracyjnego (lub jego podagenta) w ramach pełnienia tej funkcji lub dochodzone od niego (lub jego podagentów) lub Osoby Powiązanej któregośkolwiek z podmiotów określonych powyżej działających na rzecz Agenta Administracyjnego (lub jego podagenta) w związku z pełnieniem tej funkcji. Zobowiązania Kredytodawców określone w niniejszym ust. 10.04(c) podlegają postanowieniom ust. 2.10(d).

(d) *Zrzeczenie się prawa do odszkodowania.* W najszerszym zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa, Kredytobiorca nie będzie – w oparciu o jakąkolwiek podstawę odpowiedzialności – występował przeciwko żadnej Stronie Zabezpieczonej z roszczeniami dotyczącymi odszkodowania za straty specjalne, pośrednie, wynikowe lub moralne (w odróżnieniu od odszkodowań z tytułu strat bezpośrednich i faktycznych) powstałe w związku z niniejszą Umową, innym Dokumentem Kredytu, inną umową lub instrumentem prawnym, o którym mowa w niniejszej Umowie, transakcjami będącymi przedmiotem niniejszej Umowy lub innych Dokumentów Kredytu, jak również którymkolwiek Kredytem lub wykorzystaniem środków z Kredytu, i niniejszym zrzeka się prawa do takiego odszkodowania. Żadna z Zabezpieczonych Stron, o których mowa w ust. 10.04(b) nie będzie ponosić odpowiedzialności za szkody wynikłe z wykorzystania przez niewłaściwe lub nieupoważnione osoby informacji lub innych materiałów rozsyłanych przez Stronę Zabezpieczoną za pośrednictwem systemów telekomunikacyjnych, elektronicznych lub innych systemów przekazu informacji w związku z niniejszą Umową, innymi Dokumentami Kredytu lub transakcjami będącymi ich przedmiotem.

(e) *Płatności.* Płatności wszelkich kwot należnych zgodnie z postanowieniami ust. 10.04 należy dokonywać w ciągu dziesięciu Dni Roboczych od zgłoszenia żądania zapłaty.

(f) *Pozostawianie postanowień w mocy.* Postanowienia umów, o których mowa w niniejszym ust. 10.04, pozostają w mocy po złożeniu przez Agenta Administracyjnego rezygnacji z pełnionej funkcji, zastąpieniu któregośkolwiek Kredytodawcy, anulowaniu Łącznych Zobowiązań Kredytowych, jak również spłacie, spełnieniu lub wywiązaniu się ze wszystkich innych Zobowiązań.

**Art. 10.05 *Płatności odroczone.*** W zakresie, w jakim którakolwiek z płatności dokonywanych przez Kredytobiorcę lub w jego imieniu dokonywana jest na rzecz Agenta Administracyjnego lub któregośkolwiek z Kredytodawców, lub w zakresie w jakim Agent Administracyjny lub Kredytodawca wykona przysługujące mu prawo do dokonania potrącenia, a dana płatność lub środki z potrącenia (bądź ich część) zostaną następnie uznane za nieważne, niezgodne z prawem, preferencyjne lub odroczone albo zaistnieje wymóg (w tym wynikający z jakiejkolwiek ugody zawartej przez Agenta Administracyjnego lub Kredytodawcę działającego zgodnie z własnym uznaniem) ich spłaty na rzecz powiernika, zarządcy przymusowego lub innej strony, w związku z jakimkolwiek postępowaniem wszczętym na mocy Przepisów Prawa Dotyczących Oddłużenia lub z innych przyczyn, wówczas (a) do wysokości odzyskanej kwoty, powyższe zobowiązanie, które początkowo miało zostać wypełnione, bądź jego część, zostaną odnowione i pozostaną w mocy tak, jak gdyby płatność lub potrącenie, o których mowa powyżej nie zostały dokonane, oraz (b) każdy z Kredytodawców indywidualnie zobowiązuje się zapłacić na rzecz Agenta Administracyjnego (na jego żądanie) odpowiadającą odpowiedniemu udziałowi Kredytodawcy (bez podwójnego uwzględniania) kwotę odzyskaną od Agenta Administracyjnego lub przez niego spłaconą, powiększoną o odsetki narosłe od dnia zgłoszenia takiego żądania do dnia dokonania płatności według rocznej stopy równej obowiązującej w danym czasie Stopie Oprocentowania Funduszy Federalnych. Obowiązki Kredytodawców wynikające z postanowień pkt (b) poprzedniego zdania pozostają w mocy po dokonaniu pełnej płatności Zobowiązań oraz rozwiązaniu niniejszej Umowy.

#### **Art. 10.06 *Następcy i cesjonariusze***

(a) *Następcy i cesjonariusze.* Prawa i zobowiązania wynikające z niniejszej Umowy przysługują i są wiążące dla stron niniejszej Umowy oraz ich następców i cesjonariuszy, których ustanowienie jest dozwolone na mocy niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem że ani Kredytobiorca ani żadna inna Strona Kredytu nie mogą dokonać cesji ani w inny sposób przenieść żadnych swoich praw ani zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy bez uprzedniej pisemnej zgody Agenta Administracyjnego i wszystkich Kredytodawców, a żaden Kredytodawca nie może dokonać cesji ani innego przeniesienia swoich praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy, o ile nie są one przenoszone (i) na rzecz Dozwolonego Cesjonariusza, zgodnie z postanowieniami ust. 10.06(b), (ii) w drodze odzyskania udziału, zgodnie z postanowieniami ust. 10.06(d), lub (iii) w drodze zastawu lub cesji

zabezpieczenia, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w ust. 10.06(f); (wszelkie inne próby dokonania cesji lub przeniesienia praw i zobowiązań przez stronę niniejszej Umowy będą nieważne). Żadne z postanowień niniejszej Umowy, wyraźnych ani dorozumianych, nie powinno być interpretowane w taki sposób, aby jakimkolwiek Podmiotowi (poza stronami niniejszej Umowy, ich następcami i cesjonariuszami, których ustanowienie jest dozwolone na mocy niniejszej Umowy, Uczestnikami w zakresie określonym w ust. 10.06(d) oraz, w zakresie wyraźnie określonym w niniejszej Umowie, Osobami Powiązanymi z poszczególnymi Agentami Administracyjnymi i Kredytodawcami) przysługiwało jakiekolwiek prawo, środek prawny lub roszczenie na mocy prawa stanowionego lub prawa sędziowskiego, które wynikałoby z niniejszej Umowy lub którego podstawą mogłaby być niniejsza Umowa.

(b) *Cesja dokonywana przez Kredytodawców.* Dowolny Kredytodawca może w każdej chwili dokonać cesji na rzecz jednego lub większej liczby Dozwolonych Cesjonariuszy całości lub części swoich praw i zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy (w tym całości lub części swojego Zobowiązania Kredytowego i Kredytów w danym czasie należnych wobec Kredytodawcy), pod warunkiem że:

(i) łączna wartość Zobowiązania Kredytowego (która na potrzeby niniejszego postanowienia obejmuje niespłacone Kredyty) lub – jeżeli w danym czasie nie istnieje Zobowiązanie Kredytowe – saldo niespłaconej kwoty kapitału z tytułu Kredytów udzielonych przez Kredytodawcę dokonującego cesji, które są przedmiotem cesji, ustalone w dniu dostarczenia Agentowi Administracyjnemu Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań dotyczącej takiej cesji lub – jeżeli w Umowie Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań określono Datę Transakcji – w dniu Daty Transakcji, nie może być niższe niż 5 000 000 USD, chyba że Agent Administracyjny i – w okresie, w jakim nie występuje i nie trwa żaden Przypadek Naruszenia – Kredytobiorca wyrażą zgodę na odstąpienie od tego wymogu (przy czym wydanie takiej zgody nie będzie bezzasadnie wstrzymywane ani opóźniane); powyższe postanowienie nie dotyczy cesji całej pozostałej kwoty Zobowiązania Kredytowego i Kredytów Kredytodawcy dokonującego cesji, które w danym czasie są należne Kredytodawcy ani cesji na rzecz Kredytodawcy, Podmiotu Powiązanego Kredytodawcy lub Zatwierdzonego Funduszu Kredytodawcy;

(ii) każda częściowa cesja Zobowiązania Kredytowego będzie polegać na cesji proporcjonalnej części wynikających z niniejszej Umowy praw i zobowiązań Kredytodawcy dokonującego cesji w odniesieniu do Kredytów lub Zobowiązania Kredytowego będącego przedmiotem cesji;

(iii) każda cesja Zobowiązania Kredytowego powinna zostać zatwierdzona przez Agentą Administracyjnego (przy czym wydanie takiego zatwierdzenia nie będzie bezzasadnie wstrzymywane ani opóźniane), chyba że Podmiot

będący proponowanym cesjonariusz sam jest Kredytodawcą lub Podmiotem Powiązanym Kredytodawcy (bez względu na to, czy proponowany cesjonariusz spełnia kryteria uznania go za Dozwolonego Cesjonariusza); oraz

(iv) strony uczestniczące w cesji podpiszą i dostarczą Agentowi Administracyjnemu Umowę Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań wraz z opłatą manipulacyjną i rejestracyjną w wysokości 3500 USD, a Dozwolony Cesjonariusz, jeżeli nie jest Kredytodawcą, dostarczy Agentowi Administracyjnemu Kwestionariusz Administracyjny.

Po przyjęciu i zarejestrowaniu Kwestionariusza Administracyjnego przez Agenta Administracyjnego zgodnie z postanowieniami ust. 10.06 (c), od momentu wejścia w życie określonej w Umowie Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań, Dozwolony Cesjonariusz w ramach Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań, stanie się stroną niniejszej Umowy i nabędzie prawa i zobowiązania Kredytobiorcy wynikające z niniejszej Umowy w zakresie udziału scedowanego na mocy Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań, a Kredytodawca dokonujący cesji na podstawie Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań zostanie w zakresie scedowanego udziału zwolniony z zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy (przy czym w wypadku Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań dotyczącej wszystkich praw i zobowiązań Kredytodawcy wynikających z niniejszej Umowy dany Kredytodawca przestanie być stroną niniejszej Umowy), lecz zachowa prawo do świadczeń wynikających z postanowień ust. 3.01, 3.04, 3.05 i 10.04 w odniesieniu do zdarzeń i okoliczności mających miejsce przed datą wejścia w życie cesji. Na żądanie Kredytobiorcy (na swój koszt) podpisze i dostarczy Kredytodawcy będącemu cesjonariuszem Weksel. Cesja lub przeniesienie praw i zobowiązań dokonane przez Kredytodawcę zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy inaczej niż na podstawie postanowień niniejszego ust. 10.06(b) zostanie uznana na potrzeby niniejszej Umowy za sprzedaż przez Kredytodawcę udziału w prawach i zobowiązaniach zgodnie z postanowieniami ust. 10.06(d).

(c) *Rejestr.* Agent Administracyjny, działający wyłącznie w tym celu jako agent Kredytobiorcy, będzie przechowywał w swoim Biurze kopię wszystkich przekazanych mu Umów Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań oraz rejestr nazw i adresów Kredytodawców, Zobowiązań Kredytowych poszczególnych Kredytodawców i kwot kapitału należnych im w danym czasie z tytułu Kredytów zgodnie z warunkami niniejszej Umowy („**Rejestr**”). Zapisy dokonane w rejestrze uznaje się za ostateczne, a Kredytobiorca, Agent Administracyjny i Kredytodawcy mają prawo uznać dla wszelkich celów związanych z niniejszą Umową każdy Podmiot, którego nazwa widnieje w Rejestrze zgodnie z warunkami niniejszej Umowy, za Kredytodawcę w ramach niniejszej Umowy, niezależnie od otrzymania jakichkolwiek informacji o przeciwnej treści. Kredytobiorca ma prawo wglądu do Rejestru w dowolnej dogodnej chwili, po uprzednim powiadomieniu Agenta Administracyjnego o takim zamiarze. Ponadto

w każdym czasie, gdy jest rozpatrywany wniosek o wydanie zgody na dokonanie istotnej lub znaczącej zmiany Dokumentów Kredytu, każdy Kredytodawca zamierzający skonsultować się w tej sprawie z innymi Kredytodawcami może zażądać i otrzymać od Agenta Administracyjnego kopię Rejestru. Cesjonariusz będący Zagranicznym Kredytodawcą powinien spełniać wymogi określone w ust. 3.01(e).

(d) *Udziały.* Każdy Kredytodawca może w dowolnym czasie bez zgody lub powiadamiania Kredytobiorcy i Agenta Administracyjnego zbyć na rzecz innego Podmiotu (niebędącego osobą fizyczną, Kredytobiorcą ani jakimkolwiek Podmiotem Powiązanym lub Zależnym Kredytobiorcy) (z których każdy jest zwany „**Uczestnikiem**”) udziały w całości lub części swoich praw i/lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy (w tym w całości lub części Zobowiązania Kredytowego Kredytodawcy i/lub należnych mu kwot Kredytów), pod warunkiem że (i) zobowiązania danego Kredytodawcy wynikające z niniejszej Umowy pozostaną nienaruszone, (ii) dany Kredytodawca będzie ponosił wyłączną odpowiedzialność wobec innych stron niniejszej Umowy z tytułu wykonania takich zobowiązań, oraz że (iii) w związku z prawami i zobowiązaniami danego Kredytodawcy wynikającymi z niniejszej Umowy Kredytobiorca, Agent Administracyjny i Kredytodawcy będą nadal kontaktować się wyłącznie i bezpośrednio z danym Kredytodawcą.

Wszystkie umowy lub instrumenty prawne, na podstawie których Kredytodawca zbywa udział w prawach i zobowiązaniach, powinny zawierać postanowienia przewidujące, że Kredytobiorca zachowa wyłączne prawo dochodzenia postanowień niniejszej Umowy oraz zatwierdzenia zmian, modyfikacji lub odstąpienia od jakichkolwiek postanowień niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem że zgodnie z postanowieniami takich umów lub instrumentów prawnych dany Kredytodawca nie będzie mógł zatwierdzić bez zgody Uczestnika żadnej zmiany, odstąpienia ani żadnej innej modyfikacji opisanej na początku ust. 10.01, która miałaby wpływ na sytuację danego Uczestnika. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 10.06(e), Kredytobiorca zgadza się, aby każdy Uczestnik był uprawniony do otrzymania świadczeń określonych w ust. 3.01, 3.04 i 3.05 w takim samym zakresie, jakby był Kredytodawcą i nabył swój udział w drodze cesji zgodnie z postanowieniami ust. 10.06(b). W zakresie dozwolonym przepisami prawa każdy Uczestnik jest uprawniony do otrzymania świadczeń określonych w ust. 10.08, tak jakby był Kredytodawcą, pod warunkiem że dany Uczestnik wyrazi zgodę na poddanie się przepisom ust. 2.10, tak jakby był Kredytodawcą.

(e) *Ograniczenie praw Uczestnika.* Uczestnik nie jest uprawniony do otrzymania płatności na podstawie ust. 3.01, 3.04 lub 3.05 w wysokości wyższej niż kwota, jaką odnośny Kredytodawca mógłby otrzymać w odniesieniu do udziału zbytego na rzecz danego Uczestnika, chyba że sprzedaż udziału na rzecz danego Uczestnika jest dokonywana za uprzednią zgodą Kredytobiorcy. Uczestnik, który jako Kredytodawca byłby Zagranicznym Kredytodawcą, nie jest uprawniony do otrzymania świadczeń

określonych w ust. 3.01, chyba że Kredytobiorca został powiadomiony o sprzedaży udziału na rzecz danego Uczestnika, a dany Uczestnik zobowiąże się wobec Kredytobiorcy do przestrzegania postanowień ust. 3.01(e), tak jakby był Kredytodawcą.

(f) *Zastawy.* Każdy Kredytodawca może w dowolnym czasie obciążyć zastawem zabezpieczenie ustanowione na całości lub części swoich praw wynikających z niniejszej Umowy (lub ewentualnego Weksla) lub dokonać cesji takiego zabezpieczenia, w celu zabezpieczenia zobowiązań danego Kredytodawcy, w tym w celu zabezpieczenia zobowiązań wobec Banku Rezerwy Federalnej, pod warunkiem że w wyniku ustanowionego zastawu lub cesji dany Kredytodawca nie zostanie zwolniony z zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy, ani że w wyniku zastawu lub cesji zastawnik lub cesjonariusz nie stanie się stroną niniejszej Umowy zamiast danego Kredytodawcy.

(g) *Cesja w postaci elektronicznej.* Uznaje się, że słowa „zawarcie”, „podpisano” i „podpis” oraz inne podobne słowa użyte w Umowie Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań obejmują swoim znaczeniem podpis elektroniczny i dokonanie wpisu do ewidencji prowadzonej w formie elektronicznej. Zarówno podpis elektroniczny, jak i wpis do ewidencji prowadzonej w formie elektronicznej mają tę samą moc prawną, ważność i skuteczność co podpis złożony odręcznie i wpis do ewidencji prowadzonej na papierze, w zakresie dozwolonym i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym przepisami federalnej Ustawy o stosowaniu podpisu elektronicznego w międzynarodowych i krajowych transakcjach handlowych (ang. *Federal Electronic Signatures in Global and National Commerce Act*), Ustawy o podpisie elektronicznym i ewidencji prowadzonej w formie elektronicznej (ang. *Electronic Signatures and Records Act*) stanu Nowy Jork oraz wszelkich innych podobnych praw stanowych wydanych na podstawie amerykańskiej Ustawy o transakcjach elektronicznych (ang. *Uniform Electronic Transactions Act*).

**Art. 10.07      *Procedury stosowane w odniesieniu do niektórych informacji; Zachowanie poufności.*** Agent Administracyjny i Kredytodawcy zobowiązują się do zachowania poufności Informacji (termin zdefiniowano poniżej). Informacje, z zastrzeżeniem że Informacje mogą zostać ujawnione: (a) Podmiotom Powiązanym Agenta Administracyjnego lub Kredytodawcy oraz ich kontrahentom, dyrektorom, członkom kierownictwa, pracownikom, pełnomocnikom, doradcom i przedstawicielom – jeśli zaistnieje taka konieczność w związku z transakcjami przewidzianymi w niniejszej Umowie, pod warunkiem, że Podmioty którym ujawniono takie Informacje zostaną powiadomione o ich poufnym charakterze oraz otrzymają odpowiednie instrukcje oraz że Agent Administracyjny i/lub dany Kredytodawca dołoży wszelkich zasadnych starań (z wyjątkiem wszczęcia postępowania sądowego, arbitrażowego lub innego), aby zapewnić poufność takich Informacji (b) w zakresie wymaganym przez organy nadzoru, którym podlega Agent Administracyjny lub

Kredytodawca, (c) w zakresie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami bądź wezwaniem sądu, (d) jakiejkolwiek innej stronie niniejszej Umowy, (e) w związku z wykorzystaniem jakichkolwiek środków prawnych przysługujących na mocy niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, podjęciem jakiejkolwiek czynności lub wszczęciem postępowania w związku z niniejszą Umową lub innym Dokumentem Kredytu lub dochodzeniem praw przysługujących na mocy niniejszej Umowy lub Dokumentu Kredytu, (f) na podstawie umowy, której postanowienia są zasadniczo takie same jak postanowienia niniejszego ust. 10.07 – następującym osobom: (i) każdemu podmiotowi, na który zostały lub zostaną scedowane jakiejkolwiek prawa lub obowiązki Agenta Administracyjnego lub danego Kredytodawcy wynikające z niniejszej Umowy lub Uczestnikowi, który posiada lub będzie posiadał udział w takich prawach lub obowiązkach (ii) każdej faktycznej lub potencjalnej stronie (lub jej doradcom) dokonującej transakcji zamiany lub transakcji na instrumentach pochodnych dotyczącej Kredytobiorcy i jego zobowiązań (g) za zgodą Kredytobiorcy lub (h) w zakresie, w jakim Informacje te (x) staną się publicznie dostępne bez naruszenia postanowień niniejszego ust. 10.07 lub (y) zostaną udostępnione, bez wymogu zachowania poufności, Agentowi Administracyjnemu, któremukolwiek z Kredytodawców lub ich Podmiotom Powiązanym przez osobę inną niż Kredytobiorca, o ile osoba ta, według posiadanych informacji, nie jest związana umową o zachowanie poufności zawartą ze Stroną Kredytu w odniesieniu do tych Informacji.

W niniejszym ust. 10.07, termin „**Informacje**” oznacza wszelkie informacje uzyskane od Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych i dotyczące Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych bądź ich działalności gospodarczej (z wyjątkiem informacji, które zostały udostępnione Agentowi Administracyjnemu lub któremukolwiek z Kredytodawców, bez wymogu zachowania poufności, przed ich ujawnieniem przez Kredytobiorcę lub którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych, o ile wiadomo, że osoba udostępniająca te informacje nie jest związana umową o zachowanie poufności zawartą ze Stroną Kredytu w odniesieniu do tych informacji), z zastrzeżeniem że informacje takie uzyskane od Kredytobiorcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych po dniu zawarcia niniejszej Umowy zostaną odpowiednio określone jako poufne w chwili ich dostarczenia. Uważa się, że każdy Podmiot zobowiązany do zachowania poufności Informacji zgodnie z niniejszym ust. 10.07 wypełnił ciężące na nim zobowiązanie, o ile Podmiot ten dołożył takich samych starań, aby zachować poufność Informacji, jakich dołożyłby w odniesieniu do własnych informacji poufnych. Informacje będące przedmiotem niniejszego ust. 10.07 nie zostaną wykorzystane przez Agenta Administracyjnego ani żadnego z Kredytodawców w sposób niezgodny z obowiązującymi Przepisami Prawa.

**Art. 10.08      *Prawo Potrącenia Wzajemnych Roszczeń.*** W razie zaistnienia i trwania jakiegokolwiek Przypadku Naruszenia, upoważnia się niniejszym każdego z Kredytodawców oraz każdy z Podmiotów Powiązanych poszczególnych

Kredytodawców do dokonywania – w dowolnym czasie i w najszerszym zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa – następujących czynności: potrącania i wykorzystywania środków z dowolnych posiadanych w danym czasie depozytów (ogólnych i specjalnych, terminowych i płatnych na żądanie, tymczasowych i ostatecznych, w dowolnej walucie) oraz innych zobowiązań (w dowolnej walucie) należnych w danym czasie ze strony Kredytodawcy lub któregośkolwiek z jego Podmiotów Powiązanych na rzecz Kredytobiorcy lub innej Strony Kredytu, na poczet wszelkich zobowiązań należnych ze strony Kredytobiorcy lub innej Strony Kredytu na rzecz Kredytodawcy, obecnie lub w przyszłości, na podstawie niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu, bez względu na to, czy Kredytodawca wystąpił z jakimkolwiek roszczeniem na podstawie niniejszej Umowy lub innego Dokumentu Kredytu i nawet jeżeli zobowiązania Kredytobiorcy lub Strony Kredytu są warunkowe lub nie stały się jeszcze wymagalne bądź są należne na rzecz oddziału lub biura Kredytodawcy innego niż oddział lub biuro będące w posiadaniu depozytu lub będące stroną zobowiązania na rzecz Kredytobiorcy lub innej Strony Kredytu. Prawa każdego z Kredytodawców oraz ich Podmiotów Powiązanych wynikające z niniejszego ust. 10.08 przysługują niezależnie od innych praw i środków prawnych (w tym innych praw potrącenia wzajemnych roszczeń), jakie mogą przysługiwać Kredytodawcy lub jego Podmiotom Powiązanym. Każdy Kredytodawca zobowiązuje się niezwłocznie powiadomić Kredytobiorcę i Agenta Administracyjnego o dokonanych potrąceniu lub wykorzystaniu środków, z zastrzeżeniem że brak powiadomienia nie wpłynie na ważność takiego potrącenia lub wykorzystania środków.

**Art. 10.09      *Ograniczenie wysokości stóp procentowych.*** Niezależnie od innych postanowień któregośkolwiek Dokumentu Kredytu, odsetki zapłacone lub ustalone do zapłaty na podstawie tego Dokumentu Kredytu nie będą wyższe niż maksymalna nielechiwarska stopa procentowa dozwolona obowiązującymi Przepisami Prawa („**Maksymalna Stopa Procentowa**”). W razie otrzymania przez Agenta Administracyjnego lub któregośkolwiek z Kredytodawców odsetek w wysokości przewyższającej Maksymalną Stopę Procentową, nadpłacone odsetki zostaną wykorzystane na poczet spłaty kwoty kapitału z tytułu Kredytów lub, jeżeli ich wartość przewyższa wartość pozostającej do spłaty kwoty kapitału, zostaną zwrócone Kredytobiorcy. Przy ustalaniu, czy odsetki ustalone w umowie, naliczone i otrzymane przez Agenta Administracyjnego lub Kredytodawcę przewyższają Maksymalną Stopę Procentową, dany Podmiot może, w zakresie dozwolonym obowiązującymi Przepisami Prawa (a) zakwalifikować dowolną płatność, która nie jest spłatą kwoty kapitału, jako koszt, opłatę lub premię a nie jako spłatę odsetek, (b) nie brać pod uwagę dobrowolnych wcześniejszych spłat i skutków tych spłat oraz (c) dokonać amortyzacji, proporcjonalnego podziału, alokacji oraz rozłożenia na równe lub nierówne części całkowitej kwoty odsetek na cały przewidywany okres istnienia Zobowiązań z tytułu niniejszej Umowy.



**Art. 10.10 *Egzemplarze; Całość umowy; Skuteczność.*** Niniejsza Umowa może zostać podpisana na różnych egzemplarzach (na oddzielnych egzemplarzach przez poszczególne strony Umowy), z których każdy będzie posiadał moc oryginału, lecz które łącznie będą stanowiły jedną umowę. Niniejsza Umowa oraz inne Dokumenty Kredytu a także Umowa w Sprawie Wynagrodzenia stanowią całość porozumienia pomiędzy stronami niniejszej Umowy w związku z jej przedmiotem i zastępują wszelkie wcześniejsze umowy i porozumienia, ustne bądź pisemne, zawarte w związku z przedmiotem niniejszej Umowy. Dostarczenie strony niniejszej Umowy zawierającej podpisy za pośrednictwem faksu będzie miało taki sam skutek, jak dostarczenie jej egzemplarza własnoręcznie podpisanego przez sygnatariuszy.

**Art. 10.11 *Pozostanie w mocy oświadczeń i zapewnień.*** Wszelkie oświadczenia i zapewnienia złożone w ramach niniejszej Umowy i we wszystkich innych Dokumentach Kredytu lub jakimkolwiek innym dokumencie przekazanym na podstawie niniejszej Umowy lub Dokumentów Kredytu albo w związku z nimi, pozostają w mocy po podpisaniu i przekazaniu niniejszej Umowy i Dokumentów Kredytu do czasu pełnej spłaty wszystkich Zobowiązań. Zarówno Agent Administracyjny jak i poszczególni Kredytodawcy polegali lub będą polegać w przyszłości na takich oświadczeniach i zapewnieniach, bez względu na to, czy Agent Administracyjny lub którykolwiek z Kredytodawców przeprowadził lub zlecił zbadanie danej sprawy i niezależnie od tego, czy Agent Administracyjny lub którykolwiek z Kredytodawców otrzymał zawiadomienie lub posiadał informacje na temat jakiegokolwiek Naruszenia istniejącego w dniu wypłaty dowolnej Transzy, a takie oświadczenia i zapewnienia zachowają pełną moc obowiązującą i skuteczność do czasu pełnej spłaty i uregulowania każdego z Kredytów lub Zobowiązań zaciągniętych na podstawie niniejszej Umowy.

**Art. 10.12 *Rozłączność postanowień.*** Jeśli w odniesieniu do któregoś z postanowień niniejszej Umowy lub pozostałych Dokumentów Kredytu zostanie wydane przez sąd właściwej jurysdykcji orzeczenie dotyczące jego sprzeczności z prawem, nieważności lub niewykonalności, (a) nie będzie to miało żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność i wykonalność pozostałych postanowień niniejszej Umowy i innych Dokumentów Kredytu oraz (b) strony niniejszej Umowy podejmą w dobrej wierze negocjacje mające na celu zastąpienie sprzecznych z prawem, nieważnych lub niewykonalnych postanowień postanowieniami ważnymi, których ekonomiczny skutek będzie w nmożliwym zakresie zbliżony do zamierzonego skutku sprzecznych z prawem, nieważnych lub niewykonalnych postanowień. Nieważność któregoś z postanowień w dowolnej jurysdykcji nie wpłynie na ważność ani wykonalność tego postanowienia w którejkolwiek innej jurysdykcji.

**Art. 10.13 *Zmiana Kredytodawców.*** Jeśli którykolwiek z Kredytodawców zażąda rekompensaty na podstawie ust. 3.04 lub jeżeli Kredytobiorca będzie zmuszony do zapłaty jakiegokolwiek dodatkowej kwoty dowolnemu Kredytodawcy bądź dowolnej

Instytucji Rządowej na rzecz któregośkolwiek z Kredytodawców zgodnie z ust. 3.01, albo jeżeli którykolwiek z Kredytodawców stanie się Kredytodawcą Niewypełniającym Zobowiązań, Kredytobiorca ma prawo na własny koszt i we własnym zakresie, po uprzednim dostarczeniu temu Kredytodawcy i Agentowi Administracyjnemu odpowiedniego zawiadomienia, zażądać, aby taki Kredytodawca dokonał cesji i przeniesienia bez prawa regresu (zgodnie z ust. 10.06, a także z zastrzeżeniem ograniczeń, o których mowa w tym artykule i zgód wymaganych na jego podstawie) całości swoich praw i zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy oraz powiązanych z nią Dokumentów Kredytu na rzecz cesjonariusza, który przejmie takie zobowiązania (przy czym cesjonariuszem może być inny Kredytodawca, jeżeli przyjmie taką cesję), pod warunkiem że:

(a) Kredytobiorca zapłacił na rzecz Agenta Administracyjnego opłatę z tytułu cesji, o której mowa w ust. 10.06(b);

(b) Kredytodawca otrzymał kwotę o wartości równej niespłaconej kwocie kapitału udzielonych przez siebie Kredytów, odsetki narosłe od tej kwoty, należne opłaty oraz pozostałe kwoty przypadające do zapłaty na podstawie niniejszej Umowy oraz wszystkich innych Dokumentów Kredytu (w tym wszystkie kwoty należne na podstawie ust. 3.05) od cesjonariusza lub beneficjenta przeniesienia (w wypadku pozostającej do spłaty kwoty kapitału, narosłych odsetek i innych opłat) lub od Kredytobiorcy (w wypadku wszystkich pozostałych kwot);

(c) Jeżeli cesja jest wynikiem roszczenia o rekompensatę zgłoszonego na podstawie ust. 3.04 lub płatności wymaganych na mocy ust. 3.01, po jej dokonaniu kwota takiej rekompensaty lub płatności ulegnie zmniejszeniu; oraz

(d) Cesja taka nie pozostaje w sprzeczności z odnośnymi Przepisami Prawa.

Kredytodawca nie będzie zobowiązany do dokonania cesji lub przeniesienia, jeżeli przed ich dokonaniem, na skutek zrzeczenia się praw przez danego Kredytodawcę lub z innych powodów, przestaną istnieć okoliczności uprawniające Kredytobiorcę do żądania cesji i przeniesienia.

#### **Art. 10.14 *Prawo właściwe; Jurysdykcja.***

(a) *Prawo właściwe.* Niniejsza Umowa podlega prawu stanu Nowy Jork i będzie zgodnie z nim interpretowana.

(b) *Poddanie się jurysdykcji.* Zarówno Kredytobiorca jak i wszystkie inne Strony Kredytu nieodwołalnie i bezwarunkowo poddają się – również w odniesieniu

do swojego majątku – niewyłącznej jurysdykcji sądów stanu Nowy Jork znajdujących się w okręgu Nowy Jork oraz Sądu Okręgowego Stanów Zjednoczonych dla Południowego Okręgu stanu Nowy Jork, a także każdego sądu apelacyjnego właściwego dla spraw rozpatrywanych przez którykolwiek z tych sądów, w odniesieniu do każdego powództwa lub postępowania wszczętego w związku z niniejszą Umową lub którymkolwiek Dokumentem Kredytu oraz na potrzeby uznania i wykonania jakiegokolwiek orzeczenia; ponadto każda ze stron niniejszej Umowy nieodwołalnie i bezwarunkowo wyraża zgodę, aby wszelkie roszczenia związane z takim powództwem lub postępowaniem były rozpoznawane i rozstrzygane w określonych powyżej sądach stanu Nowy Jork lub, w zakresie na jaki pozwalają obowiązujące przepisy prawa, w Sądzie Federalnym. Każda ze stron niniejszej Umowy wyraża zgodę, aby prawomocny wyrok wydany w związku z takim powództwem lub postępowaniem był ostateczny i aby mógł być egzekwowany w innych jurysdykcjach na drodze sądowej lub w inny sposób przewidziany przepisami prawa. Żadne z postanowień niniejszej Umowy lub pozostałych Dokumentów Kredytu nie będzie miało wpływu na przysługujące Agentowi Administracyjnemu lub któremukolwiek z Kredytodawców prawo do wszczęcia przeciwko Kredytobiorcy, innej Stronie Kredytu lub ich majątkowi jakiegokolwiek powództwa lub postępowania w związku z niniejszą Umową lub innym Dokumentem Kredytu w Sądach dowolnej jurysdykcji.

(c) *Zrzeczenie się praw do zgłaszania zastrzeżeń w odniesieniu do właściwości sądu.* W najszerszym zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa, zarówno Kredytobiorca, jak i wszystkie inne Strony Kredytu niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zrzekają się praw do zgłaszania jakichkolwiek zastrzeżeń obecnych lub przyszłych w odniesieniu do ustalenia właściwości sądu dla każdego powództwa lub postępowania wszczętego w związku z niniejszą Umową lub innym Dokumentem Kredytu w którymkolwiek z Sądów, o których mowa w pkt (b) niniejszego ust. 10.14. Każda ze stron niniejszej Umowy, w najszerszym zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa, zrzeka się nieodwołalnie prawa do powoływania się na niedogodność forum (ang. *inconvenient forum*) w związku z utrzymaniem takiego powództwa lub postępowania w danym sądzie.

(d) *Doręczanie pism sądowych.* Każda ze stron niniejszej Umowy nieodwołalnie wyraża zgodę na doręczanie pism sądowych w sposób przewidziany dla przekazywania zawiadomień w ust. 10.02. Żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będzie miało wpływu na przysługujące jej stronom prawa dotyczące doręczania pism sądowych w jakikolwiek inny sposób dozwolony obowiązującymi przepisami prawa.

**Art. 10.15 *Zrzeczenie się prawa do rozprawy z udziałem przysięgłych.***  
KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ UMOWY, W NAJSZERSZYM ZAKRESIE DOZWOLONYM OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI PRAWA, ZRZĘKA SIĘ NIEODWOŁALNIE WSZELKICH PRZYSŁUGUJĄCYCH JEJ PRAW DO

ROZPRAWY Z UDZIAŁEM PRZYSIĘGLYCH W DOWOLNYM POSTĘPOWANIU SĄDOWYM WSZCZĘTYM BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO NA PODSTAWIE LUB W ZWIĄZKU Z NINIEJSZĄ UMOWĄ, INNYM DOKUMENTEM KREDYTU LUB TRANSAKCJAMI PRZEWIDZIANYMI W NINIEJSZEJ UMOWIE BĄDŹ DOKUMENTACH KREDYTU (DOTYCZĄCYM ODPOWIEDZIALNOŚCI KONTRAKTOWEJ, DELIKTOWEJ CZY TEŻ OPARTYM NA INNEJ PODSTAWIE PRAWNEJ). KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ UMOWY (A) POŚWIADCZA, ŻE ŻADEN Z PRZEDSTAWICIELI, AGENTÓW LUB PEŁNOMOCNIKÓW JAKIEGOKOLWIEK INNEGO PODMIOTU NIE ZŁOŻYŁ, W SPOSÓB WYRAŹNY ANI DOROZUMIANY, OŚWIADCZENIA, ŻE W RAZIE WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO, TAKI PODMIOT NIE BĘDZIE DOCHODZIŁ POWYŻSZEGO ZRZECZENIA SIĘ PRAW ORAZ (B) KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ UMOWY POTWIERDZA, ŻE ZARÓWNO ONA JAK I POZOSTAŁE STRONY NINIEJSZEJ UMOWY PODJĘŁY DECYZJĘ O ZAWARCIU TEJ UMOWY ORAZ POZOSTAŁYCH DOKUMENTÓW KREDYTU MIĘDZY INNYMI NA PODSTAWIE WZAJEMNEGO ZRZECZENIA SIĘ PRAW ORAZ NA PODSTAWIE POŚWIADCZEŃ ZAWARTYCH W NINIEJSZYM ARTYKULE.

**Art. 10.16 Zawiadomienie o amerykańskiej Ustawie PATRIOT ACT.**

Każdy Kredytodawca podlegający Ustawie (zdefiniowanej poniżej) jak również Agent Administracyjny (działając na własny rachunek, a nie w imieniu któregośkolwiek z Kredytodawców) niniejszym zawiadamia Kredytobiorcę, że zgodnie z wymogami amerykańskiej Ustawy *Patriot Act* (Rozdział III Pub. L. 107-56 (wprowadzonej w życie dnia 26 października 2001 r.)) ("**Ustawa**") jest zobowiązany do uzyskania, zweryfikowania oraz przechowywania informacji identyfikujących Kredytobiorcę, w tym nazwy oraz adresu Kredytobiorcy, a także innych danych, które umożliwią takiemu Kredytodawcy lub Agentowi Administracyjnemu ustalenie tożsamości Kredytobiorcy zgodnie z wymogami Ustawy.

*[Poniższa część strony celowo pozostawiona pusta; dalej następują strony zawierające podpisy stron]*

NA DOWÓD POWYŻSZEGO niniejsza Umowa została należycie podpisana przez poszczególne strony w dniu, którego datę umieszczono na początku dokumentu.

KREDYTOBIORCA

**IVAX CORPORATION**

Reprezentowany

przez: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

AGENT ADMINISTRACYJNY

**CITICORP NORTH AMERICA, INC.**

Reprezentowany

przez: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

KREDYTODAWCY

**CITICORP NORTH AMERICA, INC.**

Reprezentowany

przez: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

## **ZAŁĄCZNIKI ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O IVAX**

Odniesienia do numerów zawarte z niniejszych Załączników Zawierających Informacje o IVAX odpowiadają numerom artykułów UMOWY KREDYTOWEJ na kwotę 700 000 000 USD, zawartej 23 listopada 2005 r. pomiędzy IVAX CORPORATION, jako Kredytobiorcą („Kredytobiorca”), CITICORP NORTH AMERICA, INC., jako Agentem Administracyjnym oraz pozostałymi Kredytodawcami będącymi stronami Umowy, i CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC., jako Wyłącznym Wiodącym Organizatorem i Prowadzącym Księgę Popytu („Umowa Kredytu”). Niniejsze Załączniki Zawierające Informacje o IVAX stanowią część Umowy Kredytowej. Niezdefiniowane w niniejszym dokumencie terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Umowie Kredytowej.

Na potrzeby oświadczeń i zapewnień Kredytobiorcy zawartych w niniejszym dokumencie i w Umowie Kredytowej, informacje raz przedstawione w którejkolwiek części niniejszych Załączników Zawierających Informacje o IVAX nie muszą być przedstawiane po raz kolejny w żadnej innej części Załączników Zawierających Informacje o IVAX, o ile można zasadnie uznać, że informacje przedstawione w danej części Załączników Zawierających Informacje o IVAX odnoszą się także do innych części. Załączniki Zawierające Informacje o IVAX oraz wszelkie zawarte w nich dane i informacje mają jedynie uściślać i ograniczać wszelkie oświadczenia, zapewnienia i zobowiązania Kredytobiorcy zawarte w Umowie Kredytowej i nie mogą w żaden sposób rozszerzać zakresu lub zastosowania tych oświadczeń, zapewnień i zobowiązań. Fakt zawarcia w niniejszych Załącznikach Zawierających Informacje o IVAX informacji o jakiegokolwiek kwestii lub odniesienia do takiej kwestii nie będzie interpretowany jako nadanie kryterium istotności.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie są poufne, a ich odbiorcy zobowiązują się do zachowania ich w tajemnicy zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytowej. Niezależnie od tego, czy Umowa Kredytowa została zawarta i/lub następnie rozwiązana, informacje te nie powinny zostać wykorzystane w jakimkolwiek innym celu, niż na potrzeby określonych transakcji przewidzianych w Umowie Kredytowej.

Prezentując takie informacje Kredytobiorca wyraźnie zobowiązuje się stosować zasady ochrony tajemnicy zawodowej w relacjach między prawnikiem a klientem (ang. *attorney-client privilege*) w odniesieniu do takich informacji oraz przestrzegać zasad ochrony dokumentacji sporządzonej przez prawnika (ang. *work product doctrine*) w odniesieniu do wszelkich kwestii przedstawionych i omówionych w niniejszym dokumencie.

Kwestie poruszone w niniejszych Załącznikach Zawierających Informacje o IVAX nie ograniczają się jedynie do kwestii, które powinny zostać w nich zawarte zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytowej; tego rodzaju dodatkowe kwestie zostały zamieszczone w celach informacyjnych. Kredytobiorca nie ponosi odpowiedzialności w stosunku do jakiegokolwiek strony – z wyjątkiem Kredytodawców – za formę i poprawność informacji zawartych w niniejszych dokumencie.

Niniejsze Załączniki Zawierające Informacje o IVAX stanowią uzupełnienie Załączników Zawierających Informacje o Spółce i powinny być analizowane łącznie z nimi.

Świadczenia pracownicze5.08(d)

Na mocy odpowiednich Umów o Pracę i Umów Zmiany Kontroli (zdefiniowanych w Umowie Dotyczącej Połączenia) po ustaniu zatrudnienia programem świadczeń pracowniczych przez okres do trzech lat zostaną objęte następujące osoby:

- Phillip Frost, M.D.
- Neil Flanzraich
- Jane Hsiao, Ph.D.
- Rafick Henein, Ph.D.
- Thomas Beier
- Steven Rubin
- J. Michael Lopez
- Jimmy Wang
- Rao Uppaluri
- Nicholas Bodor, Ph.D.

5.08(f)

Irlandzcy pracownicy Kredytobiorcy uczestniczą w programie emerytalnym o zdefiniowanej wysokości świadczeń. Poniższa tabela prezentuje zobowiązania i aktywa programu emerytalnego na 31 grudnia 2004 r.

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu zobowiązania z tytułu programu emerytalnego:

|                                                     | <u>31 grudnia</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------------|
|                                                     | <u>2004</u>          |
| <b>Zobowiązania z tytułu programu emerytalnego:</b> |                      |
| Stan na początek roku                               | 21 296               |
| Koszty obsługi                                      | 1 831                |
| Składki pracownicze                                 | 816                  |
| Koszt odsetek                                       | 927                  |
| Wyplacone świadczenia                               | (445)                |
| Nierozpoznany zysk aktuarialny                      | <u>1 952</u>         |
| Korekta z tytułu przeliczeń                         | <u><u>26 944</u></u> |

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości godziwej aktywów programu emerytalnego:



|                                                       | <u>31 grudnia</u>    |
|-------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                       | <u>2004</u>          |
| <b>Wartość godziwa aktywów programu emerytalnego:</b> |                      |
| Stan na początek roku                                 | 13 176               |
| Składka pracodawcy                                    | 1 601                |
| Składki pracownicze                                   | 816                  |
| Rzeczywisty dochód                                    | 1 499                |
| Wypłacone świadczenia                                 | (445)                |
| Korekta z tytułu przeliczenia                         | <u>1 313</u>         |
| Stan na koniec roku                                   | <u><u>17 960</u></u> |

Kwestie podatkowe

1. Rozpoczęto kilka kontroli ksiąg rachunkowych na poziomie stanowym dotyczących niepobranych podatków od nieruchomości, sprzedaży/użytkowania oraz stanowych podatków dochodowych. Nie zaproponowano wprowadzenia żadnych korekt i nie oczekuje się, że ewentualne przyszłe rozliczenia będą miały istotne znaczenie.
2. Kredytobiorca złożył w imieniu dwóch podmiotów zależnych Formularz 3115, w którym zwraca się o dokonanie zmiany metody księgowania niektórych pozycji wykazywanych jako międzyokresowe rozliczenia kosztów związane ze zwrotem produktów i opustami.
3. Kredytobiorca wykaże, według metody ratalnej [ang. *installment method*], dochód uzyskany w okresie najbliższych kilku lat w związku z ugodą zawartą przed Dniem Wejścia Połączenia w Życie.

Powiernik Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 4,5% z terminem wykupu w 2008 r. otrzymał od niektórych posiadaczy Obligacji pismo stwierdzające, że Kredytobiorca nie wypełnił zobowiązań z tytułu obligacji. Powiernik zaznaczył, że rozważa treść pisma i może uznać zawarte w nim twierdzenia za prawdziwe. Trwają rozmowy dotyczące tej kwestii. Zgodnie z umową dotyczącą Obligacji Zamiennych o oprocentowaniu 4,5% z terminem wykupu w 2008 r. Kredytobiorca rozpoczął działania związane z ogłoszeniem wezwania umożliwiającego posiadaczom obligacji przedstawienie posiadanych obligacji do wykupu.

Istotne Podmioty Zależne

| <b><u>Nazwa Podmiotu Zależnego</u></b> | <b><u>Jurysdykcja</u></b> |
|----------------------------------------|---------------------------|
| API Industries, Inc.                   | Puerto Rico               |
| Doral Manufacturing, Inc.              | Floryda                   |
| D & N Holding Company                  | Delaware                  |
| Goldline Laboratories, Inc.            | Floryda                   |
| IVAX Diagnostics, Inc.                 | Delaware                  |
| IVAX Laboratories, Inc.                | Floryda                   |
| IVAX Pharmaceuticals, Inc.             | Floryda                   |
| IVAX Pharmaceuticals Caribe, Inc.      | Delaware                  |
| IVAX Pharmaceuticals NV, Inc.          | Floryda                   |
| IVAX Pharmaceuticals New York LLC      | Nowy York                 |
| IVAX Research, Inc.                    | Floryda                   |
| IVAX Research Manufacturing, Inc.      | Floryda                   |
| IVX Animal Health, Inc.                | Delaware                  |
| KZFPPK Holdings Inc.                   | Delaware                  |
| XenoBiotic Laboratories, Inc.          | Delaware                  |

Połączenie Corporacion Medco, CA i IVAX Peru S.A.

7.07(c)

Nabycie Lakeside de Mexico, S.A. de C.V. za ok. 30 mln USD.

7.07(e)

Rekapitalizacja IVAX SAS.

Zobowiązania Kredytowe i Odpowiednie Udziały

| <u>Kredytodawca</u>          | <u>Zobowiązanie<br/>Kredytowe</u> | <u>Odpowiedni<br/>Udział</u> |
|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Citicorp North America, Inc. | 700 000 000 USD                   | 100%                         |

Niniejszy Załącznik 10.02 zawiera nazwy i adresy Agenta Administracyjnego oraz Kredytobiorcy.

Agent Administracyjny:

1. Adres do korespondencji:

Citicorp North America, Inc.  
c/o Global Loans Service Center  
Two Penns Way, Suite 100  
New Castle, DE 19720  
Attention: Luan Pham  
Tel.: 302-894-6049  
Faks: 212-994-0847  
E-mail: luan.h.pham@citigroup.com

2. Wszelkie płatności oraz przekazy środków na rzecz Agenta Administracyjnego dokonywane będą przelewem bankowym w formie natychmiast dostępnych środków na rachunek w Citibank, N.A. o numerze 39041387, ABA# 021000089. Przelew powinien zawierać adnotację „IVAX Corp Credit Agreement” (Umowa Kredytowa IVAX Corp) oraz informacje umożliwiające identyfikację źródła i przeznaczenia środków.

Kredytobiorca:

1. Adres do korespondencji:

IVAX Corporation  
4400 Biscayne Boulevard  
Miami, FL 33137  
Attention: General Counsel  
Tel.: (305) 575-6000  
Faks: (305) 375-6049  
E-mail: steven\_rubin@ivax.com

Wszelkie płatności na rzecz Kredytobiorcy dotyczące Dokumentów Kredytu dokonywane będą przelewem bankowym w formie natychmiast dostępnych środków, zgodnie z odrębnymi ustaleniami pomiędzy Kredytobiorcą a Agentem Administracyjnym.



**FORMULARZ WNIOSKU O WYPŁATĘ**

Citicorp North America, Inc., jako Agent Administracyjny  
na rzecz Kredytodawców  
na mocy Umowy Kredytowej,  
o której mowa poniżej  
[Adres]  
[Miasto, stan, kod pocztowy]  
[Nr faksu]

[●] [●] 200[●] r.

Do rąk: \_\_\_\_\_

Szanowni Państwo,

Niżej podpisany, IVAX Corporation („**Kredytobiorca**”), działając na podstawie Umowy Kredytowej z 23 listopada 2005 r. (wraz z późniejszymi jej zmianami i modyfikacjami: „**Umowa Kredytowa**”; terminy zdefiniowane w Umowie Kredytowej są stosowane w niniejszym wniosku w znaczeniach nadanych im w Umowie Kredytowej), zawartej pomiędzy Kredytobiorcą, Kredytodawcami i Citicorp North America, Inc., jako Agentem Administracyjnym na rzecz wspomnianych Kredytodawców, niniejszym składa nieodwołalny wniosek zgodnie z ust. 2.02 Umowy Kredytowej o dokonanie wypłaty Transzy z tytułu Umowy Kredytowej i przekazuje poniżej informacje odnoszące się do takiej Transzy („**Proponowana Transza**”), zgodnie z wymogami ust. 2.02(a) Umowy Kredytowej:

(1) Dniem Roboczym Proponowanej Transzy jest [●] [●] 200[●] r. i jest to dzień przypadający przed Datą Wymagalności.

(2) Typ Kredytów stanowiących Proponowaną Transzę to [Kredyty Oprocentowane według Stopy Bazowej] [Kredyty Oprocentowane według Stopy dla Eurodolara].

(3) [Pierwszym Okresem Odsetkowym dla każdego Kredytu Oprocentowanego według Stopy dla Eurodolara wypłaconego w ramach Proponowanej Transzy jest jeden miesiąc.]

(4) Łączna kwota Proponowanej Transzy to [●] USD, co stanowi łączną Cenę Zamiany płatną przez Kredytobiorcę w ciągu pięciu (5) dni od daty wypłaty proponowanej Transzy, podanej w pkt (1) powyżej („**Płatność Pozostałej Ceny Zamiany**”). Załącznik 1 do niniejszego Wniosku i stanowiący jego integralną część podaje następujące dane dotyczące każdej Obligacji Zamiennej, do której odnosi się Płatność Pozostałej Ceny Zamiany: (i) Umowa Obligacji, zgodnie z którą taka Obligacja Zamienne została wyemitowana; (ii) należna kwota główna takiej Obligacji Zamiennej; oraz (iii) data, z którą kwota, o której mowa w ppkt (ii) powyżej staje się płatna.

(5) Jako Formularz A do niniejszego Wniosku zostały załączone kopie wszelkich informacji, które Powiernik przekazał Kredytobiorcy zgodnie z Umowami Obligacji, w związku z wykonaniem przez Posiadaczy Obligacji Zamiennych prawa – w zależności od wypadku – dokonania zamiany lub żądania, aby Kredytobiorca dokonał wykupu Obligacji Zamiennych w dniu daty niniejszego Wniosku o Wypłatę, o ile informacje te nie zostały wcześniej przekazane Agentowi Administracyjnemu przez Kredytobiorcę.

(6) Jako Formularz B do niniejszego Wniosku został załączony dowód dokonania płatności Ceny Zamiany w związku z zamianą lub wykupem, w zależności od wypadku, Obligacji Zamiennych, która to płatność była należna przed datą niniejszego Wniosku o Wypłatę, o ile taki dowód nie został wcześniej przekazany Agentowi Administracyjnemu przez Kredytobiorcę.

Kredytobiorca niniejszym potwierdza, że następujące oświadczenia są prawdziwe w dniu daty niniejszego Wniosku i będą prawdziwe w dniu wypłaty Proponowanej Transzy:

(a) Informacje podane w Załączniku 1 do niniejszego Wniosku (i) są prawdziwe i prawidłowe, (ii) obejmują wszystkie płatności Ceny Zamiany dokonane do dnia niniejszego Wniosku oraz (iii) obejmują wszystkie płatności Pozostalej Ceny Zamiany, które mają być dokonane z wpływów z Proponowanej Transzy;

(b) Zawarte w Umowie Kredytowej i innych Dokumentach Kredytu oświadczenia i zapewnienia Stron Kredytu są i będą zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem zarówno przed wypłatą Proponowanej Transzy, jak i po niej, a także przed wykorzystaniem środków z wypłaty Proponowanej Transzy, jak i po nim, tak, jakby były złożone w Dniu Wypłaty Transzy lub wykorzystania środków, chyba że oświadczenia i zapewnienia będą odnosić się do wcześniejszej daty – wówczas będą one zgodne z prawdą i poprawne pod każdym istotnym względem według stanu na taki wcześniejszy dzień (z zastrzeżeniem że oświadczenia i zapewnienia określone jako „istotne” lub mogące mieć „Istotny Niekorzystny Skutek” będą zgodne z prawdą i poprawne pod każdym względem);

(c) Nie wystąpiło ani nie trwa żadne zdarzenie, które stanowi Naruszenie, ani żadne takie zdarzenie nie nastąpi w wyniku wypłaty Proponowanej Transzy czy wykorzystania takiej Proponowanej Transzy; oraz

(d) Żadna spośród Obligacji Zamiennych, których dotyczy niniejszy Wniosek o Wypłatę, nie była objęta żadnym wcześniejszym Wnioskiem o Wypłatę przekazanym Agentowi Administracyjnemu.

Z poważaniem

IVAX CORPORATION

Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko:  
Stanowisko:



ZAŁĄCZNIK 1 DO WNIOSKU O WYPŁATĘ

**HARMONOGRAM ZAPŁATY CENY ZAMIANY**

| <u>Umowa<br/>Obligacji<br/>Zamiennych</u> <sup>1</sup> | <u>Należna kwota<br/>główna Obligacji<br/>Zamiennej</u> | <u>Narosłe odsetki<br/>ujęte w Cenie<br/>Zamiany</u> | <u>Kwoty pieniężne za<br/>ułamkowe części<br/>akcji</u> | <u>Łączna Cena Zamiany</u> | <u>Data Płatności</u> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|                                                        |                                                         |                                                      |                                                         |                            |                       |
|                                                        |                                                         |                                                      |                                                         |                            |                       |

---

1 Wstaw odpowiednio:

„4,5%/2008”, co oznacza Umowę Obligacji z 4 maja 2001 r. dotyczącą Uprzywilejowanych Podporządkowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 4,5%, z terminem wykupu w 2008 r.

„1,875%/2024”, co oznacza Umowę Obligacji z 22 grudnia 2004 r. dotyczącą Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,875%, z terminem wykupu w 2024 r.

„1,5%/2024”, co oznacza Umowę Obligacji z 23 lutego 2005 r. dotyczącą Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2024 r.

„Poprzednia umowa – 1,5%/2024”, co oznacza Umowę Obligacji z 3 marca 2004 r. dotyczącą Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2004 r.

„1,5%/2025”, co oznacza Umowę Obligacji z 9 maja 2005 r. dotyczącą Uprzywilejowanych Obligacji Zamiennych Kredytobiorcy o oprocentowaniu 1,5%, z terminem wykupu w 2025 r.

[Niniejszy Załącznik obejmuje wszystkie dotychczasowe płatności Ceny Zamiany, w tym Płatności Pozostalej Ceny Zamiany]

FORMULARZ A DO WNIOSKU O WYPŁATĘ

(Kopie Wniosków o Zamianę/Wykup)

[do dołączenia]

FORMULARZ B DO WNIOSKU O WYPŁATĘ

(Dowód zapłaty Ceny Zamiany oraz dokonania zamiany/wykupu)

[w formie możliwej do przyjęcia przez Koniecznych Kredytodawców]



FORMULARZ B

**WZÓR WNIOSKU O ZAMIANĘ LUB KONTYNUACJĘ**

Citicorp North America, Inc., jako Agent Administracyjny  
na rzecz Kredytodawców  
z tytułu Umowy Kredytowej  
określonej poniżej  
[ulica]  
[miasto, stan, kod pocztowy]  
[Nr faksu:]

[•] [•] 200[•] r.

Do rąk: \_\_\_\_\_

Szanowni Państwo,

Niżej podpisany, IVAX Corporation („**Kredytobiorca**”), działając na podstawie Umowy Kredytowej z 23 listopada 2005 r. (wraz z późniejszymi jej zmianami i modyfikacjami: „**Umowa Kredytowa**”; terminy zdefiniowane w Umowie Kredytowej są stosowane w niniejszym wniosku w znaczeniach nadanych im w Umowie Kredytowej), zawartej pomiędzy Kredytobiorcą, Kredytodawcami i Citicorp North America, Inc., jako Agentem Administracyjnym na rzecz wspomnianych Kredytodawców, niniejszym składa nieodwołalny wniosek zgodnie z ust. 2.02 Umowy Kredytowej o dokonanie zamiany lub kontynuacji Transzy z tytułu Umowy Kredytowej i przekazuje następujące informacje na temat Transzy, której zamiany lub kontynuacji dotyczy niniejszy wniosek:

(A) Transza, której dotyczy niniejszy wniosek:<sup>2</sup>

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

<sup>2</sup> Należy podać Typ aktualnej Transzy oraz ostatni dzień bieżącego Okresu Odsetkowego.

(B) Kwota kapitału Transzy będącej przedmiotem zamiany lub kontynuacji:<sup>3</sup>

\_\_\_\_\_

(C) Dzień dokonania wyboru:<sup>4</sup>

\_\_\_\_\_

(D) Typ Transzy wynikający z dokonania zamiany/kontynuacji:<sup>5</sup>

\_\_\_\_\_

Z poważaniem,

IVAX CORPORATION,

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

\_\_\_\_\_

<sup>3</sup> O ile Umowa Kredytowa nie stanowi inaczej, w wypadku Kredytu Oprocentowanego wg Stopy dla Eurodolara, kwota kapitału powinna być równa 5 000 000 USD lub całkowitej wielokrotności 1 000 000 USD powyżej tej sumy, natomiast w wypadku Kredytu Oprocentowanego wg Stopy Bazowej kwota kapitału powinna być równa 500 000 USD lub całkowitej wielokrotności 100 000 USD powyżej tej sumy.

<sup>4</sup> Dzień dokonania wyboru musi przypadać w Dzień Roboczy.

<sup>5</sup> Należy podać, czy Transza będzie Kredytem Oprocentowanym wg Stopu dla Eurodolara czy też Kredytem Oprocentowanym wg Stopy Bazowej.

## WZÓR WEKSLA

[●] USD

Data: [●][●] 200[●] r.

W ZAMIAN ZA OTRZYMANE WYNAGRODZENIE, niżej podpisany IVAX CORPORATION, spółka utworzona zgodnie z prawem stanu Floryda („**Kredytobiorca**”), niniejszym zobowiązuje się przelać na zlecenie [●] („**Kredytodawca**”) na rachunek odnośnego Biura Kredytu w Dacie Wymagalności (zgodnie z definicją zawartą w Umowie Kredytowej określonej poniżej) kwotę kapitału w wysokości [●] USD [suma Zobowiązania Kredytowego Kredytodawcy wyrażona w cyfrach] lub, jeżeli będzie ona niższa, aktualną łączną niespłaconą kwotę kapitału Kredytów udzielonych Kredytobiorcy przez Kredytodawcę na podstawie Umowy Kredytowej zawartej

23 listopada 2005 r. pomiędzy Kredytobiorcą, Kredytodawcą oraz pozostałymi kredytodawcami będącymi stronami Umowy Kredytowej, a Citicorp North America, Inc. jako Agentem Administracyjnym Kredytodawcy i pozostałych kredytodawców (wraz z jej późniejszymi zmianami, uzupełnieniami i innymi modyfikacjami: „**Umowa Kredytowa**”; terminy zdefiniowane w Umowie Kredytowej są stosowane w niniejszym wekslu w znaczeniach nadanych im w Umowie Kredytowej).

Kredytobiorca zobowiązuje się zapłacić odsetki od niespłaconej kwoty kapitału każdego z Kredytów narosłe od dnia udzielenia danego Kredytu do dnia dokonania pełnej płatności powyższej kwoty kapitału oprocentowanej według stóp procentowych określonych w Umowie Kredytowej i płatnej w terminach w niej wskazanych.

Niniejszy Weksel stanowi jeden z Weksli, o których mowa w Umowie Kredytowej i pozostałych Dokumentach Kredytu, w tym w Gwarancji, oraz podlega warunkom i korzyściom z nich wynikającym. Umowa Kredytowa m.in. (i) przewiduje udzielenie Kredytobiorcy przez Kredytodawcę Kredytów, których łączna kwota kapitału w żadnym pozostałym czasie nie może przekraczać wyrażonej w dolarach amerykańskich niespłaconej kwoty wymienionej powyżej jako pierwsza oraz kwoty zadłużenia Kredytobiorcy z tytułu każdego takiego Kredytu określonego w niniejszym Wekslu, oraz (ii) zawiera postanowienia umożliwiające przyspieszenie terminu płatności niniejszego Weksla w wypadku zaistnienia określonych zdarzeń, jak również zapłatę kwoty kapitału, na którą niniejszy Weksel opiewa, przed terminem jego wymagalności zgodnie z warunkami określonymi w Umowie Kredytowej.

Kredyty udzielone Kredytobiorcy przez Kredytodawcę zgodnie z Umową Kredytową i potwierdzone w niniejszym Wekslu, jak również wszelkie płatności dokonywane z tytułu kwoty głównej niniejszego Weksla mogą (lecz nie muszą) być zatwierdzane przez Kredytodawcę zgodnie z załącznikiem dołączonym do niniejszego

Weksła i stanowiącym jego część, lub zgodnie z kontynuacją takiego załącznika dołączoną do niniejszego Weksła i stanowiącą jego część.

Kredytobiorca niniejszym zrzeka się prawa do otrzymania jakichkolwiek dokumentów, żądania, protestu lub jakiegokolwiek innego zawiadomienia w związku z niniejszym Wekslem.

Niniejszy Weksel podlega prawu stanu Nowy Jork i zgodnie z nim będzie interpretowany.

IVAX CORPORATION

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

## **WZÓR UMOWY CESJI I PRZEJĘCIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ**

Niniejsza Umowa Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań („Umowa Cesji”) została zawarta w Dniu Wejścia w Życie określonym poniżej, pomiędzy [Cedentem] [każdym z Cedentów]<sup>6</sup> [określonym] [określonych] poniżej w pkt 1 ([„Cedent”][„Cedenci”]) a [Cesjonariuszem] [każdym z Cesjonariuszy]<sup>7</sup> [określonym] [określonych] poniżej w pkt 2 ([„Cesjonariusz”][„Cesjonariusze”]). [Strony uzgadniają, że prawa i obowiązki [Cedentów][Cesjonariuszy]<sup>8</sup> wynikające z niniejszej Umowy nie są wspólne, lecz rozdzielne]<sup>9</sup>. Wyrażenia pisane wielką literą, użyte w tekście Umowy Cesji lecz w niej niezdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Umowie Kredytowej określonej poniżej (z późniejszymi zmianami, „Umowa Kredytowa”); [Cesjonariusz][każdy z Cesjonariuszy] potwierdza niniejszym otrzymanie kopii Umowy Kredytowej. Standardowe Warunki określone w załączonym Aneksie nr 1 zostają niniejszym przyjęte, włączone do niniejszej Umowy Cesji przez odniesienie i uznane za stanowiące jej część, tak jakby zostały w niej zamieszczone w pełnym brzmieniu.

W zamian za ustalone wynagrodzenie, [Cedent][każdy z Cedentów] niniejszym dokonuje nieodwołalnie sprzedaży oraz cesji na rzecz [Cesjonariusza][Cesjonariuszy], a [Cesjonariusz][każdy z Cesjonariuszy] niniejszym nieodwołalnie dokonuje zakupu oraz przejęcia od [Cedenta][Cedentów] – zgodnie ze Standardowymi Warunkami oraz Umową Kredytową, ze skutkiem od Dnia Wejścia w Życie, którego datę Agent Administracyjny wpisze poniżej – (i) wszystkich praw i zobowiązań [Cedenta][Cedentów] [występującego] [występujących] jako [Kredytodawca] [Kredytodawcy] wynikających z Umowy Kredytowej oraz wszelkich innych dokumentów lub instrumentów prawnych dostarczonych na podstawie Umowy Kredytowej, w zakresie, w jakim dotyczą one określonej poniżej kwoty oraz wyrażonej w procentach części

---

<sup>6</sup> W wypadku alternatywnych wersji wyrażen podanych w nawiasach kwadratowych a dotyczących Cedenta (Cedentów), należy wybrać pierwsze wyrażenie w nawiasie, jeżeli występuje tylko jeden Cedent, lub drugie – jeżeli cesja dokonana jest przez kilku Cedentów.

<sup>7</sup> W wypadku alternatywnych wersji wyrażen podanych w nawiasach kwadratowych a dotyczących Cesjonariusza (Cesjonariuszy), należy wybrać pierwsze wyrażenie w nawiasie, jeżeli występuje tylko jeden Cesjonariusz, lub drugie – jeżeli cesja dokonana jest na rzecz kilku Cesjonariuszy.

<sup>8</sup> Należy wybrać odpowiednie wyrażenie.

<sup>9</sup> Wyrażenie podane w nawiasie ma zastosowanie, jeżeli występuje kilku Cedentów lub kilku Cesjonariuszy.

wszelkich niewykonanych praw i niezrealizowanych zobowiązań [Cedenta][ Cedentów] wynikających z odnośnych instrumentów kredytowych<sup>10</sup> określonych poniżej (w tym z wszelkich gwarancji będących częścią tych instrumentów) oraz (ii) w zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa – wszelkich roszczeń, podstaw pozwów, jak i wszelkich innych praw przysługujących [Cedentowi (jako Kredytodawcy)][ Cedentom (jako Kredytodawcom)] wobec jakiegokolwiek Podmiotu, czy to znanego czy nieznanego, powstałych na podstawie lub w związku z Umową Kredytową lub jakimkolwiek innym dokumentem bądź instrumentem prawnym dostarczonym na podstawie Umowy Kredytowej lub transakcją kredytową podlegającą postanowieniom Umowy Kredytowej lub wspomnianego powyżej dokumentu bądź instrumentu prawnego czy też na nich opartą lub z nimi związaną, w tym roszczeń z tytułu odpowiedzialności kontraktowej i deliktowej, roszczeń z tytułu nadużyć, roszczeń wynikających z przepisów prawa oraz wszelkich innych roszczeń wynikających z prawa stanowionego lub prawa słuszności, związanych z prawami i zobowiązaniami będącymi przedmiotem sprzedaży oraz cesji na podstawie postanowień powyższego pkt (i) (prawa i obowiązki sprzedane oraz scedowane przez [Cedenta][któregokolwiek z Cedentów] na rzecz [Cesjonariusza][któregokolwiek z Cesjonariuszy] zgodnie z powyższymi punktami (i) oraz (ii) określa się w niniejszej Umowie jako „**Przenoszony Udział**”). Sprzedaż i cesja dokonywane są bez regresu wobec [Cedenta] [któregokolwiek z Cedentów] oraz – o ile niniejsza Umowa Cesji nie przewiduje wyraźnie inaczej – bez składania oświadczeń i zapewnień przez [Cedenta] [któregokolwiek z Cedentów].

1. Cedent [Cedenci]: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

2. Cesjonariusz [Cesjonariusze]: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

[dla każdego Cesjonariusza należy podać [Podmiot Powiązany][Zatwierdzony Fundusz] [Kredytodawcy]

3. Kredytobiorca: IVAX Corporation

\_\_\_\_\_

4. Agent Administracyjny: Citicorp North America, Inc., na mocy Umowy Kredytowej pełniący funkcję agenta administracyjnego.
5. Umowa Kredytowa: Umowa Kredytowa z dnia 23 listopada 2005 r. na kwotę 700 000 000 USD, zawarta pomiędzy IVAX Corporation, stronami występującymi jako Kredytodawcy, Citicorp North America, Inc. jako Agentem Administracyjnym oraz innymi stronami pełniącymi funkcje agentów.
6. Przenoszony Udział [Przenoszone Udziały]:

| Cedent<br>[Cedenci] <sup>11</sup> | Cesjonariusz<br>[Cesjonariusze] <sup>12</sup> | Całkowita kwota<br>Zobowiązania<br>Kredytowego/<br>Kredytów dla<br>wszystkich<br>Kredytodawców <sup>13</sup> | Kwota<br>Zobowiązania<br>Kredytowego/<br>Kredytów<br>podlegająca<br>cesji <sup>8</sup> | Część Zobowiązania<br>Kredytowego/<br>Kredytu podlegająca<br>cesji (wyrażona w<br>procentach) <sup>14</sup> |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   |                                               | USD                                                                                                          | USD                                                                                    | %                                                                                                           |
|                                   |                                               | USD                                                                                                          | USD                                                                                    | %                                                                                                           |
|                                   |                                               | USD                                                                                                          | USD                                                                                    | %                                                                                                           |

---

<sup>11</sup> Należy podać wszystkich Cedentów.

<sup>12</sup> Należy podać wszystkich Cesjonariuszy.

<sup>13</sup> Kwota zostanie skorygowana przez uczestników transakcji o wszystkie kwoty spłacone lub spłacone przedterminowo w okresie od Dnia Transakcji do Dnia Wejścia Połączenia w Życie.

<sup>14</sup> Należy podać liczbę stanowiącą procent Zobowiązania Kredytowego/ Kredytów wszystkich Kredytodawców, z dokładnością do co najmniej dziewięciu miejsc po przecinku.

[7. Data Transakcji: \_\_\_\_\_]<sup>15</sup>

Data Wejścia w Życie: \_\_\_\_\_, 20\_\_\_\_ [DATA ZOSTANIE WPISANA PRZEZ AGENTA ADMINISTRACYJNEGO – BĘDZIE TO DATA, Z KTÓRĄ STANIE SIĘ SKUTECZNY WPIS PRZENIESIENIA DO STOSOWNEGO REJESTRU]

Warunki zawarte w Umowie Cesji zostają niniejszym zaakceptowane przez:

CEDENT [CEDENCI]<sup>16</sup>

[NAZWA CEDENTA]

Podpis: \_\_\_\_\_

Stanowisko:

[NAZWA CEDENTA]

Podpis: \_\_\_\_\_

Stanowisko:

CESJONARIUSZ  
[CESJONARIUSZE]<sup>17</sup>

[NAZWA CESJONARIUSZA]

Podpis: \_\_\_\_\_

Stanowisko:

[NAZWA CESJONARIUSZA]

---

<sup>15</sup> Pole należy wypełnić, jeżeli Cedent (Cedenci) i Cesjonariusz (Cesjonariusze) zamierzają określić minimalną kwotę cesji w Dniu Transakcji.

<sup>16</sup> W razie potrzeby należy dodać pola na dodatkowe podpisy.

<sup>17</sup> W razie potrzeby należy dodać pola na dodatkowe podpisy.



Podpis: \_\_\_\_\_  
Stanowisko:

Za [zgoda oraz]<sup>18</sup> akceptacją:

[NAZWA AGENTA ADMINISTRACYJNEGO], jako  
Agent Administracyjny

Podpis: \_\_\_\_\_  
Stanowisko:

---

<sup>18</sup> Wyrażenie podane w nawiasie ma zastosowanie wyłącznie jeżeli na mocy Umowy Kredytowej wymagana jest zgoda Agenta Administracyjnego.

**IVAX CORPORATION**  
**UMOWA KREDYTOWA NA KWOTĘ USD 700 000 000**

**STANDARDOWE WARUNKI CESJI I PRZEJĘCIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ**

1. Oświadczenia i zapewnienia.

1.1 [Cedent] [Cedenci]. [Cedent] [Każdy z Cedentów] (a) oświadcza i zapewnia, że (i) jest prawnym posiadaczem i posiadaczem beneficyjnym (ang. *beneficial owner*) Przenoszonego Udziału, (ii) Przenoszony Udział jest wolny od jakiegokolwiek zastawu, obciążenia oraz jakiegokolwiek innego roszczenia osób trzecich oraz (iii) jest w pełni uprawniony do podpisania i dostarczenia niniejszej Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań oraz zawarcia transakcji będących przedmiotem niniejszej Umowy oraz że podjął wszelkie kroki niezbędne w tym celu; oraz (b) nie ponosi odpowiedzialności za (i) jakiegokolwiek gwarancje, oświadczenia i zapewnienia, które złożono w Umowie Kredytowej lub jakimkolwiek innym Dokumencie Kredytu bądź w związku z nimi, (ii) podpisanie, zgodność z prawem, ważność, wykonalność, autentyczność, wystarczalność oraz wartość Dokumentów Kredytu lub jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na ich mocy, (iii) sytuację finansową Kredytobiorcy, któregośkolwiek z jego Podmiotów Zależnych lub Powiązanych lub jakiegokolwiek Podmiotu, na którym ciąży zobowiązanie w związku z jakimkolwiek Dokumentem Kredytu, ani za (iv) wypełnienie lub przestrzeganie przez Kredytobiorcę, którykolwiek z jego Podmiotów Zależnych lub Powiązanych lub jakiegokolwiek inny Podmiot, ich zobowiązań wynikających z któregośkolwiek Dokumentu Kredytu.

1.2. [Cesjonariusz] [Cesjonariusze]. [Cesjonariusz] [Każdy z Cesjonariuszy] (a) oświadcza i zapewnia, że (i) jest w pełni uprawniony do podpisania i dostarczenia niniejszej Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań oraz zawarcia transakcji będących przedmiotem niniejszej Umowy i przyjęcia funkcji Kredytodawcy w ramach Umowy Kredytowej oraz że podjął wszelkie kroki niezbędne w tym celu, (ii) spełnia wszystkie warunki konieczne, aby zostać cesjonariuszem na mocy ust. 10.01(b) Umowy Kredytowej (z zastrzeżeniem uzyskania zgód, jakie mogą być wymagane na mocy ust. 10.01 (b)(iii) Umowy Kredytowej), (iii) począwszy od Dnia Wejścia w Życie, będzie związany postanowieniami Umowy Kredytowej jako Kredytodawca, oraz będą na nim ciążyły zobowiązania Kredytodawcy w zakresie Przenoszonego Udziału, (iv) posiada doświadczenie w podejmowaniu decyzji dotyczących nabywania aktywów o charakterze podobnym do Przenoszonego Udziału oraz on sam lub podmiot dokonujący w jego imieniu decyzji o nabyciu Przenoszonego Udziału posiada doświadczenie w nabywaniu tego rodzaju aktywów, (v) otrzymał egzemplarz Umowy Kredytowej oraz otrzymał bądź miał możliwość otrzymania egzemplarzy ostatnich sprawozdań finansowych, dostarczonych mu na podstawie ust. 6.01 niniejszej Umowy, jak i wszystkich dokumentów i informacji, które uważa za właściwe w celu dokonania własnej analizy

kredytowej i podjęcia decyzji o podpisaniu Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań i nabycia Przenoszonego Udziału, (vi) niezależnie, bez polegania na informacjach Agenta Administracyjnego lub innego Kredytodawcy oraz na podstawie dokumentów i informacji, jakie uznał za właściwe, dokonał własnej analizy kredytowej i podjął decyzję o podpisaniu Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań oraz nabyciu Przenoszonego Udziału, (vii) jeśli jest Zagranicznym Kredytodawcą, dołączył do Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań wszelką dokumentację wymaganą od niego na mocy postanowień Umowy Kredytowej, należycie przygotowaną i podpisaną przez Cesjonariusza; oraz (b) zobowiązuje się, że (i) niezależnie, bez polegania na informacjach Agenta Administracyjnego, Cedenta lub innego Kredytodawcy oraz na podstawie dokumentów i informacji, jakie uzna za właściwe w danym czasie będzie nadal podejmował niezależne decyzje kredytowe dotyczące podejmowania bądź niepodejmowania działań na podstawie Dokumentów Kredytu, oraz (ii) wypełni wszystkie zobowiązania Kredytodawcy wymagane postanowieniami Dokumentów Kredytu zgodnie z przewidzianymi w nich warunkami.

2. Płatności. Począwszy od Dnia Wejścia w Życie, Agent Administracyjny będzie dokonywał wszystkich płatności związanych z Przenoszonym Udziałem (w tym kwoty kapitału, należnych odsetek, opłat i prowizji i innych kwot) na rzecz Cesjonariusza, bez względu na to, czy kwoty te zostały naliczone przed, po czy w Dniu Wejścia w Życie. [Cedent] [Cedenci] i [Cesjonariusz] [Cesjonariusze] dokonają stosownych korekt płatności wniesionych przez Agenta Administracyjnego za okresy poprzedzające Dzień Wejścia w Życie lub płatności wniesionych w związku z dokonaniem cesji bezpośrednio pomiędzy sobą.

3. Postanowienia ogólne. Prawa i zobowiązania wynikające z Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań przysługują i są wiążące dla stron tej Umowy, ich następców prawnych i cesjonariuszy. Umowa Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań może zostać podpisana w dowolnej liczbie egzemplarzy, które będą łącznie stanowić jeden dokument. Dostarczenie podpisanego egzemplarza strony zawierającej podpisy za pośrednictwem faksu będzie miało taki sam skutek, jak dostarczenie własnoręcznie podpisanego egzemplarza Umowy Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań. Niniejsza Umowa Cesji i Przejęcia Praw i Zobowiązań będzie podlegać przepisom prawa stanu Nowy Jork i będzie zgodnie z nimi interpretowana.

## WZÓR GWARANCJI

### GWARANCJA

GWARANCJA („*Gwarancja*”), z dnia [•], 200[•] r., udzielona przez każdego z Gwarantów wymienionych na stronach niniejszej Umowy zawierających podpisy w części „Gwaranci” oraz każdy Podmiot, który – w dowolnym czasie po dniu zawarcia niniejszej Umowy – stanie się dodatkowym „Gwarantem” zgodnie z art. 15 („*Gwarant*”; łącznie „*Gwaranci*”), na rzecz Citicorp North America, Inc., spółki pełniącej rolę Agenta Administracyjnego („*Agent Administracyjny*”) w imieniu Kredytodawców będących stroną Umowy Kredytowej (zgodnie z poniższą definicją).

### OŚWIADCZENIE WSTĘPNE

Spółka IVAX Corporation („*IVAX*”) podpisała Umowę Kredytową (wraz z późniejszymi ewentualnymi zmianami, uzupełnieniami i modyfikacjami, „*Umowa Kredytowa*”) z dnia 23 listopada 2005 r. pomiędzy IVAX, stronami występującymi jako Kredytodawcy („*Kredytodawcy*”) oraz Agentem Administracyjnym, zgodnie z którą Kredytodawcy zobowiązali się do udzielenia kredytu w kwocie do 700 000 000 USD, z zastrzeżeniem niektórych warunków określonych w Umowie Kredytowej.

Warunkiem wejścia w życie Umowy Kredytowej jest podpisanie i dostarczenie przez każdy Istotny Podmiot Zależny IVAX niniejszej Gwarancji Agentowi Administracyjnemu.

Zgodnie z niniejszą Gwarancją, każdy z Gwarantów zagwarantuje terminową spłatę całości kwoty kapitału, odsetek i pozostałych kwot, do których zapłaty zobowiązany będzie z tytułu Umowy Kredytowej IVAX („*Kredytobiorca*”: przed dokonaniem Połączenia – spółka IVAX, a po Połączeniu z Ivory Acquisition Sub II, Inc. oraz zastąpieniu IVAX przez tę spółkę – Ivory Acquisition Sub II, Inc.).

W związku z transakcjami przewidzianymi w Umowie Kredytowej a także uwzględniając wsparcie finansowe i inne, jakiego Kredytobiorca udzielił i jakiego może w przyszłości udzielić Gwarantom, a także w zachęcenia Kredytodawców do podjęcia decyzji o zawarciu Umowy Kredytowej, Gwaranci wyrażają wolę udzielenia gwarancji zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z Umowy Kredytowej; oraz

BIORĄC POD UWAGĘ powyższe ustalenia oraz inne korzyści, do których uprawniony będzie każdy z Gwarantów, a których otrzymanie i adekwatność zostają niniejszym potwierdzone, każdy z Gwarantów niniejszym uznaje, że:

**Art. 1. Definicje; wykładnia.** Terminy pisane wielkimi literami użyte w niniejszej Gwarancji lecz w niej niezdefiniowane będą miały znaczenie nadane im w ust. 1.01 Umowy Kredytowej. Zasady wykładni i interpretacji określone w ust. 1.02, 1.03, 1.04 i 1.05 Umowy Kredytowej mają zastosowanie do niniejszej Gwarancji oraz do wszystkich poświadczeń oraz innych dokumentów dostarczonych zgodnie z niniejszą Gwarancją, chyba że kontekst wskazuje inaczej.

**Art. 2. Gwarancja.** Każdy z Gwarantów niniejszym solidarnie, bezwzględnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo gwarantuje terminową spłatę (w terminie wymagalności, w wyniku postawienia w stan natychmiastowej wymagalności lub w innym wypadku) wszystkich zobowiązań (istniejących obecnie lub powstałych w przyszłości) Kredytobiorcy z tytułu Umowy Kredytowej i pozostałych Dokumentów Kredytu, których stroną jest Kredytobiorca, dotyczących kwoty kapitału, odsetek, opłat i prowizji, wydatków lub innych płatności, w każdym wypadku ściśle zgodnie z warunkami Umowy Kredytowej (wszelkie tego typu zobowiązania są dalej zwane „**Zobowiązaniami**”). Jeżeli Kredytodawca nie spłaci terminowo i w pełnej kwocie któregośkolwiek z Zobowiązań (w terminie wymagalności, w wyniku postawienia w stan natychmiastowej wymagalności lub w innym wypadku), wówczas wszyscy Gwaranci dokonają solidarnie i niezwłocznie spłaty takiego Zobowiązania na rzecz Agenta Administracyjnego. Ponadto Gwaranci zwrócą solidarnie Agentowi Administracyjnemu wszelkie wydatki (w tym uzasadnione koszty sądowe) poniesione przez niego w związku z dochodzeniem jego praw wynikających z niniejszej Gwarancji. Niniejsza Gwarancja stanowi gwarancję zapłaty, a nie jedynie gwarancję wyegzekwowania należnych kwot.

**Art. 3. Nieodwołalność Gwarancji.** Zobowiązanie każdego z Gwarantów z tytułu niniejszej Gwarancji ma charakter nieodwołalny, bezwzględny i bezwarunkowy, niezależnie od wymienionych poniżej okoliczności, a każdy z Gwarantów niniejszym nieodwołalnie zrzeka się prawa do środków obrony, jakie obecnie lub w późniejszym terminie mogą mu przysługiwać w związku z tymi okolicznościami: (i) niezgodność z prawem, nieważność lub niewykonalność któregośkolwiek z Zobowiązań, (ii) zmiana, modyfikacja, zrzeczenie się prawa lub udzielenie zgody na odstąpienie od warunków któregośkolwiek Zobowiązania, w tym przesunięcie lub wydłużenie jego terminu płatności, zwiększenie lub zmniejszenie jego oprocentowania, oraz wszelkie inne zmiany sposobu i miejsca płatności, (iii) wymiana, zamiana, zwolnienie, wadliwość lub utrata wartości zabezpieczenia płatności Zobowiązania, (iv) działania lub zaniechania Agenta Administracyjnego, Kredytodawcy lub Strony Kredytu, w wyniku których Gwarant może zostać pozbawiony prawa do subrogacji, odzyskania udziału lub zabezpieczenia przed odpowiedzialnością przysługującego mu wobec Kredytobiorcy lub innego Gwaranta, (v) wszelkie zmiany struktury korporacyjnej lub organizacyjnej bądź struktury właścicielskiej Kredytobiorcy, lub niewypłacalność, upadłość, reorganizacja lub inne podobne postępowanie mające wpływ na Kredytobiorcę i jego majątek, jak również wynikające z nich zwolnienie z Zobowiązania lub wykonanie

Zobowiązania, (vi) zgłoszenie roszczenia, dokonanie potrącenia lub inne prawa przysługujące w danym czasie Gwarantowi w stosunku do Kredytobiorcy, Agenta Administracyjnego lub podmiotów z nim powiązanych, oraz wszelkich innych osób prawnych lub fizycznych, niezależnie od tego, czy prawa te wynikają z niniejszej Gwarancji czy z transakcji z nią niezwiązanych, (vii) istnienie jakichkolwiek przepisów prawa, regulacji, dekretoń, orzeczeń sądów dowolnej jurysdykcji lub wystąpienie innych zdarzeń mających wpływ na którykolwiek z warunków Zobowiązania lub przysługujące Agentowi Administracyjnemu prawa związane z Zobowiązaniem, oraz (viii) wszelkie inne okoliczności (w tym przedawnienie) lub istnienie oświadczeń Agenta Administracyjnego lub któregośkolwiek z Kredytodawców (oraz opieranie się na takich oświadczeniach), które w innym wypadku mogłyby stanowić środek obrony przysługujący Kredytobiorcy lub któremukolwiek Gwarantowi bądź innym gwarantom i poręczycielom lub skutkować w świetle prawa stanowionego lub prawa słuszności wykonaniem zobowiązań ciążących na tych podmiotach.

Nie ograniczając ogólnego charakteru powyższych postanowień, każdy Gwarant zapewnia dokonanie płatności na rzecz Agenta Administracyjnego w sposób zgodny z wyraźnie określonymi warunkami wszelkich dokumentów lub umów potwierdzających którekolwiek Zobowiązanie, w tym płatności w wysokości i walucie wyraźnie ustalonej w tych dokumentach i umowach, niezależnie od jakichkolwiek przepisów prawa jurysdykcji właściwej dla głównej siedziby Kredytobiorcy, jakie mogą obowiązywać w danym czasie, jak również decyzji wydanych bądź dekretoń i regulacji obowiązujących w takiej jurysdykcji.

Intencją niniejszego ust. 3 jest zapewnienie, aby zobowiązania Gwaranta z tytułu niniejszej Gwarancji miały charakter bezwzględny i bezwarunkowy we wszelkich okolicznościach.

**Art. 4. *Zrzeczenie się praw.*** Każdy z Gwarantów zrzeka się prawa do żądania natychmiastowej płatności, uzyskania nakazu zajęcia mienia na poczet spłaty długu, złożenia zawiadomienia o przyjęciu płatności, przedstawienia do zapłaty, złożenia żądania zapłaty, zgłoszenia protestu, przekazania zawiadomienia o naruszeniu warunków lub niedokonaniu płatności, bądź innego rodzaju zawiadomienia odnośnie do Zobowiązania i niniejszej Gwarancji, jak również żądania wykonania przez Agenta Administracyjnego jakiegokolwiek prawa lub podjęcia działania w stosunku do Kredytobiorcy, jak również jakiegokolwiek zabezpieczenia lub wsparcia kredytowego.

**Art. 5. *Przywrócenie obowiązywania Gwarancji.*** Niniejsza Gwarancja pozostaje w mocy lub zostanie przywrócona, jeżeli w dowolnym momencie jakakolwiek spłata Zobowiązania lub płatność z tytułu niniejszej Gwarancji zostanie anulowana lub będzie musiała zostać zwrócona przez Agenta Administracyjnego lub Kredytodawcę

w związku z niewypłacalnością, upadłością lub reorganizacją Kredytobiorcy lub Gwaranta bądź z innych powodów, tak jakby płatność ta nie miała miejsca.

**Art. 6. Subrogacja.** Żaden z Gwarantów nie będzie dochodził, egzekwował ani w inny sposób wykonywał żadnych praw, jakie może nabyć w drodze subrogacji zgodnie z niniejszą Gwarancją, płatności z tytułu niniejszej Gwarancji lub w inny sposób, do momentu zapłaty całej kwoty Zobowiązań (z wyjątkiem zobowiązania do udzielenia warunkowego zabezpieczenia przed odpowiedzialnością na wypadek niezgłoszonych roszczeń) oraz rozwiązania wszelkich umów, zgodnie z którymi Agent Administracyjny, Kredytodawcy i podmioty z nimi powiązane zobowiązani są na mocy Umowy Kredytowej do zapewnienia finansowania.

**Art. 7. Podatki.** Wszelkie płatności dokonane przez Gwaranta lub na poczet zobowiązań Gwaranta wynikających z niniejszej Gwarancji dokonywane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub pobrań z tytułu jakichkolwiek Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków, pod warunkiem że jeżeli Gwarant będzie zobowiązany przez odpowiednie przepisy prawa do potrącenia jakichkolwiek Podatków Objętych Zabezpieczeniem (w tym jakichkolwiek Pozostałych Podatków) z takich płatności, wówczas (i) kwota przypadająca do zapłaty zostanie odpowiednio powiększona, tak aby po dokonaniu wszelkich wymaganych potrąceń (w tym potrąceń z tytułu dodatkowych kwot płatnych na podstawie niniejszego art. 7) Agent Administracyjny otrzymał na rzecz Kredytodawców kwotę, którą uzyskałby, gdyby nie dokonano żadnych takich potrąceń, (ii) Gwarant dokona takich potrąceń, oraz (iii) Gwarant w odpowiednim terminie wpłaci pełną potrąconą kwotę właściwej Instytucji Rządowej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Bez ograniczania zakresu powyższych postanowień, każdy Gwarant będzie terminowo regulował wszelkie Inne Podatki na rzecz właściwej Instytucji Rządowej zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Gwaranci udzielą Agentowi Administracyjnemu w imieniu Kredytodawców, w terminie dziesięciu dni od otrzymania stosownego pisemnego wniosku, zabezpieczenia rekompensującego pełne kwoty wszelkich Podatków Objętych Zabezpieczeniem oraz Innych Podatków (w tym Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków nałożonych na kwoty płatne na podstawie niniejszego art. 7 lub dochodzonych od takich kwot, bądź mających do nich zastosowanie) płatne przez Agenta Administracyjnego lub takiego Kredytodawcę, wraz z wszelkimi karami, odsetkami oraz uzasadnionymi wydatkami wynikającymi z nich lub do nich się odnoszącymi, bez względu na to, czy takie Podatki Objęte Zabezpieczeniem lub Inne Podatki zostały nałożone i były dochodzone prawidłowo i zgodnie z prawem przez właściwą Instytucję Rządową. W wypadku braku oczywistych błędów, zaświadczenie o wysokości takiej płatności lub zobowiązania dostarczone Gwarantowi przez Kredytodawcę (z kopią dla Agenta Administracyjnego), lub przez Agenta Administracyjnego w swoim własnym imieniu lub w imieniu Kredytodawcy, będzie miało moc wiążącą. W najkrótszym możliwym terminie po każdej płatności Podatków Objętych Zabezpieczeniem lub Innych Podatków

dokonanej przez Gwaranta na rzecz Instytucji Rządowej, Gwarant dostarczy Agentowi Administracyjnemu oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię pokwitowania odbioru wydanego przez taką Instytucję Rządową potwierdzającego dokonanie takiej płatności, kopię deklaracji podatkowej zawierającej zgłoszenie takiej płatności lub inny dowód dokonania takiej płatności zasadnie satysfakcjonujący dla Agenta Administracyjnego. Bez uszczerbku dla obowiązywania jakichkolwiek innych ustaleń zawartych w niniejszej Gwarancji, ustalenia i zobowiązania każdego Gwaranta przedstawione w niniejszym art. 7 pozostaną w mocy po pełnej spłacie Zobowiązań, kwoty kapitału i odsetek należnych na podstawie niniejszej Gwarancji, a także po ustaniu niniejszej Gwarancji.

Niezależnie od wszelkich odmiennych postanowień niniejszej Gwarancji lub jakiegokolwiek umowy lub dokumentu potwierdzającego Zobowiązanie, Gwaranci i Agent Administracyjny (oraz ich odpowiedni pracownicy, przedstawiciele i inni agenci) mogą ujawnić każdej osobie, bez żadnych ograniczeń, informacje dotyczące transakcji będących przedmiotem niniejszej Umowy w świetle obowiązujących w Stanach Zjednoczonych przepisów podatkowych oraz strukturę transakcji w świetle tych przepisów, jak również wszystkie przekazane wszelkim wskazanym powyżej osobom materiały na ten temat (w tym opinie oraz inne analizy podatkowe).

**Art. 8. *Miejsce i waluta płatności.*** Każdy Gwarant dokona płatności z tytułu niniejszej Gwarancji na rzecz Agenta Administracyjnego w dolarach amerykańskich na następujący adres: 399 Park Avenue, New York, New York, lub inny adres wyznaczony przez Agenta Administracyjnego w zawiadomieniu przekazanym Gwarantom.

**Art. 9. *Prawo potrącenia wzajemnych roszczeń.*** Jeżeli Gwarant nie dokona jakiegokolwiek płatności z tytułu swoich zobowiązań wynikających z niniejszej Gwarancji w terminie wymagalności, wówczas Agent Administracyjny, wszyscy Kredytodawcy i wszystkie ich odpowiednie podmioty powiązane będą uprawnieni w każdym czasie do dokonywania potrąceń i wykorzystania części lub całości środków ze zgromadzonych depozytów (depozytów zawartych na warunkach ogólnych i specjalnych, depozytów terminowych i na żądanie, depozytów tymczasowych i w postaci ostatecznej) i do dokonywania potrąceń innego zadłużenia należnego od Agenta Administracyjnego, danego Kredytodawcy lub podmiotu powiązanego na rzecz lub na rachunek danego Gwaranta z częścią lub całością Zobowiązań, bez względu na to, czy Agent Administracyjny, taki Kredytodawca lub podmiot powiązany wystąpił z jakimkolwiek roszczeniem na podstawie niniejszej Gwarancji. Agent Administracyjny niezwłocznie powiadomi Gwarantów o dokonaniu potrącenia i wykorzystaniu jakichkolwiek środków, z zastrzeżeniem że brak powiadomienia nie wpłynie na ważność takiego potrącenia lub wykorzystania jakichkolwiek środków. Prawa Agenta Administracyjnego, Kredytodawcy i ich odpowiednich podmiotów powiązanych wynikające z niniejszego artykułu są



uzupełnieniem innych przysługujących im praw i środków prawnych, w tym innych praw w zakresie potrącania wzajemnych roszczeń.

**Art. 10. Oświadczenia i zapewnienia.** Każdy Gwarant oświadcza i zapewnia, że: (i) podpisanie, przekazanie niniejszej Gwarancji i wykonanie jej postanowień przez Gwaranta leży w ramach jego uprawnień korporacyjnych, zostało należycie autoryzowane odpowiednimi działaniami jego organów korporacyjnych i nie stoi w sprzeczności z (x) jego statutem lub regulaminem ani (y) żadnymi przepisami prawa ani ograniczeniami umownymi obowiązującymi lub mającymi zastosowanie wobec Gwaranta lub kontrolującego go podmiotu, (ii) dla skutecznego podpisania, przekazania niniejszej Gwarancji i wykonania jej postanowień przez Gwaranta nie jest wymagane upoważnienie, zgoda ani żadne inne działanie instytucji rządowej, organu regulacyjnego, ani żadnej innej osoby trzeciej, ani też powiadomienie lub złożenie jakiegokolwiek wniosku do jakiegokolwiek instytucji rządowej, organu regulacyjnego lub jakiegokolwiek innej osoby trzeciej, oraz (iii) niniejsza Gwarancja została należycie podpisana i przekazana przez Gwaranta i stanowi zgodną z prawem, ważną i wiążącą umowę Gwaranta, której postanowień można dochodzić wobec Gwaranta zgodnie z jej warunkami.

**Art. 11. Stała Gwarancja.** Niniejsza Gwarancja jest gwarancją stałą i ma zastosowanie do wszystkich Zobowiązań, które mogą powstać w dowolnym czasie. Niniejsza Gwarancja jest nieodwołalna i pozostanie w pełni obowiązująca do momentu pełnej spłaty Zobowiązań i wszystkich kwot należnych na jej podstawie i rozwiązania wszystkich umów dotyczących Zobowiązań.

**Art. 12. Zmiany.** Zmiana lub uchylenie postanowień niniejszej Gwarancji albo udzielenie zgody na odstąpienie przez jakiegokolwiek Gwaranta od postanowień niniejszej Gwarancji mogą być dokonane wyłącznie na piśmie podpisanym przez Agenta Administracyjnego, w imieniu Kredytodawców; ponadto każde takie uchylenie lub zgoda będą skuteczne jedynie w odniesieniu do danego przypadku i dla celów, dla jakich takie uchylenie ma miejsce lub taka zgoda została udzielona.

**Art. 13. Adresy.** Wszelkie zawiadomienia i inna korespondencja przewidziane w niniejszej Gwarancji będą miały formę pisemną i będą dostarczane osobiście lub pocztą kurierską z dostawą następnego dnia oraz przesyłane listem poleconym lub faksem zgodnie z poniższymi postanowieniami: w wypadku zawiadomień przekazywanych Gwarantowi – na adres wskazany przy jego podpisie pod niniejszą Gwarancją, w wypadku zawiadomień przekazywanych Agentowi Administracyjnemu – na adres wskazany w Załączniku 10.02 do Umowy Kredytowej; w odniesieniu do obu stron możliwe jest przesłanie zawiadomienia na jakikolwiek inny adres, o jakim ta strona pisemnie powiadomi drugą stronę. Zawiadomienia dostarczane osobiście lub pocztą kurierską z dostawą następnego dnia albo przesyłane listem poleconym uznane zostaną

za dostarczone z chwilą otrzymania; zawiadomienia przesyłane faksem uznane zostaną za dostarczone po wysłaniu (z zastrzeżeniem że jeżeli faks nie zostanie przesłany w zwykłych godzinach pracy adresata, zawiadomienie zostanie uznane za doręczone z początkiem godzin pracy w następnym dniu roboczym adresata).

**Art. 14. *Decyzja dotycząca udzielenia Gwarancji.*** Każdy z Gwarantów dokonał własnej analizy kredytowej i podjął niezależną decyzję o udzieleniu niniejszej Gwarancji, nie polegając przy tym na Agencie Administracyjnym ani na żadnym z Kredytodawców oraz wykorzystując takie dokumenty i informacje, jakie sam uznał za właściwe. Każdy z Gwarantów posiada odpowiednie środki, aby na bieżąco otrzymywać od Kredytobiorcy informacje na temat jego sytuacji finansowej i działalności, przy czym żaden z Gwarantów nie polega, ani nie będzie polegał w przyszłości na informacjach dotyczących Kredytobiorcy pochodzących od Agenta Administracyjnego lub któregośkolwiek z Kredytodawców. Każdy z Gwarantów uznaje, że odniesie znaczące bezpośrednie i pośrednie korzyści z wypłaty kredytu przewidzianego w Umowie Kredytowej.

**Art. 15. *Dodatkowi Gwaranci.*** Zgodnie z ust. 6.10 Umowy Kredytowej, każdy Podmiot, który stanie się Istotnym Podmiotem Zależnym po dniu wystawienia niniejszej Gwarancji, udzieli i stanie się stroną niniejszej Gwarancji, tak jakby był on Gwarantem pierwotnym, przez podpisanie i przekazanie egzemplarza niniejszej Gwarancji.

**Art. 16. *Następcy prawni i cesjonariusze.*** Niniejsza Gwarancja będzie wiążąca dla poszczególnych następców prawnych i cesjonariuszy każdego z Gwarantów, natomiast korzyści z niej wynikające będą przysługiwały Agentowi Administracyjnemu i Kredytodawcom oraz ich poszczególnym następcom prawnym i cesjonariuszom.

**Art. 17. *Egzemplarze; całość gwarancji; skuteczność.*** Niniejsza Gwarancja może zostać podpisana na różnych egzemplarzach (na oddzielnych egzemplarzach przez poszczególne strony Gwarancji), z których każdy będzie posiadał moc oryginału, lecz które łącznie będą stanowiły jedną umowę. Niniejsza Gwarancja oraz inne Dokumenty Kredytu, a także Umowy w Sprawie Wynagrodzenia stanowią całość porozumienia pomiędzy stronami niniejszej Gwarancji w związku z jej przedmiotem i zastępują wszelkie wcześniejsze umowy i porozumienia, ustne bądź pisemne, zawarte w związku z przedmiotem niniejszej Gwarancji. Przekazanie strony niniejszej Gwarancji zawierającej podpisy za pośrednictwem faksu będzie miało taki sam skutek, jak przekazanie jej egzemplarza własnoręcznie podpisanego przez sygnatariuszy.

**Art. 18. *Podporządkowanie zadłużenia.*** Każde zadłużenie Kredytobiorcy posiadane obecnie lub w przyszłości przez dowolnego Gwaranta zostaje niniejszym podporządkowane Zobowiązaniom i jeśli po wystąpieniu Przypadku Naruszenia Agent

Administracyjny zgłosi odpowiedni wniosek w czasie, gdy jakiegokolwiek Zobowiązanie pozostaje niespłacone (z wyjątkiem warunkowych zobowiązań dotyczących zabezpieczenia, którym objęte są niedochodzone roszczenia), takie zadłużenie Kredytobiorcy względem dowolnego Gwaranta zostanie podane windykacji i egzekucji oraz przejęte przez Gwaranta działającego w charakterze powiernika Agentu Administracyjnego Kredytodawców oraz przekazane Agentowi Administracyjnego na rzecz Kredytodawców tytułem spłaty Zobowiązań, co jednak w żaden sposób nie wpłynie na odpowiedzialność danego Gwaranta wynikającą z pozostałych postanowień niniejszej Gwarancji. Zanim którykolwiek z Gwarantów dokona przeniesienia dowolnego weksła lub instrumentu obiegowego będącego świadectwem zadłużenia Kredytobiorcy względem danego Gwaranta, Gwarant powinien zaopatrzyć taki weksel lub instrument obiegowy w odpowiednią adnotację informującą o tym, że taki weksel lub instrument obiegowy podlega określonemu powyżej podporządkowaniu. Bez ograniczania ogólnego charakteru powyższych postanowień, każdy z Gwarantów niniejszym uzgadnia z Agentem Administracyjnym Kredytodawców, że nie zrealizuje żadnego z przysługujących mu w każdym czasie w ramach niniejszej Gwarancji praw subrogacji (przysługującego mu na mocy umowy lub art. 509 amerykańskiego Prawa Upadłościowego albo z innego tytułu) do czasu pełnej gotówkowej spłaty wszystkich Zobowiązań (z wyjątkiem warunkowych zobowiązań dotyczących zabezpieczenia, którym objęte są niedochodzone roszczenia) (przy czym przez takie zrzeczenie się praw rozumie się jedynie zrzeczenie się przez Gwaranta praw do realizacji prawa subrogacji zgodnie z powyższymi postanowieniami, nie zaś zrzeczenie się jakiegokolwiek prawa subrogacji).

**Art. 19. Ograniczenie Gwarancji.** Każdy Gwarant niniejszym potwierdza, że jego zamiarem jest, aby niniejsza Gwarancja nie stanowiła niezgodnego z prawem przeniesienia prawa własności w rozumieniu jakichkolwiek przepisów prawa upadłościowego, prawa dotyczącego niewypłacalności lub prawa o podobnym charakterze, Ustawy o zapobieganiu niezgodnemu z prawem przenoszeniu prawa własności (ang. *Uniform Fraudulent Conveyance Act*) lub innych przepisów prawa federalnego, stanowego i przepisów prawa obowiązujących w innych krajach. W celu spełnienia powyższego zamiaru, w wypadku gdy dochodzenie zobowiązań któregośkolwiek z Gwarantów z tytułu niniejszej Gwarancji, dotyczące pełnej kwoty Zobowiązań, stanowiłoby niezgodne z prawem lub podlegające unieważnieniu przeniesienie prawa własności w rozumieniu jakichkolwiek obowiązujących przepisów prawa odnoszącego się do niezgodnego z prawem przenoszenia prawa własności lub przepisów prawa o podobnym charakterze, wówczas zobowiązania takiego Gwaranta z tytułu niniejszej Umowy zostaną zmniejszone do wysokości maksymalnej kwoty, w stosunku do której można będzie wówczas dochodzić zobowiązania bez powodowania niezgodnego z prawem lub podlegającego unieważnieniu przeniesienia prawa własności w rozumieniu przepisów prawa, o których mowa powyżej.

**Art. 20. Prawo odzyskania udziału.** W zakresie, w jakim na którymkolwiek z Gwarantów będzie spoczywał wynikający z niniejszej Umowy obowiązek zapłaty części Zobowiązań przekraczającej wyższą z następujących kwot: (i) kwotę korzyści ekonomicznych rzeczywiście otrzymanych przez takiego Gwaranta z tytułu przyjęcia na siebie zobowiązań związanych z zaciągnięciem Kredytów na mocy Umowy Kredytowej, oraz (ii) kwoty, jaką taki Gwarant w innym wypadku zapłaciłby, gdyby dany Gwarant zapłacił łączną kwotę Zobowiązań (z wyjątkiem kwoty Zobowiązań spłaconej przez Kredytobiorcę i innych Gwarantów) w takim samym stosunku, jaki Wartość Majątku Netto takiego Gwaranta w dniu dochodzenia zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy ma do łącznej Wartości Majątku Netto wszystkich Gwarantów w dniu dochodzenia zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy („*Wielkość Udziału*”); wówczas takiemu Gwarantowi przysługiwać będzie prawo odzyskania udziału (ang. *right of contribution*) względem pozostałych Gwarantów, którzy dokonali płatności z tytułu Zobowiązań do dnia, w którym dochodzone są Zobowiązania na mocy niniejszej Gwarancji (włącznie z tym dniem) w łącznej kwocie pomniejszonej o Wielkość Udziału takiego innego Gwaranta w łącznej kwocie płatności dokonanych do dnia, w którym wszyscy Gwaranci dochodzą Zobowiązań wynikających z niniejszej Gwarancji (włącznie z tym dniem), z zastrzeżeniem że żaden z Gwarantów nie podejmie żadnych czynności w celu wykonania takiego prawa do czasu, gdy Zobowiązania (inne niż warunkowe zobowiązania do wypłaty odszkodowania w odniesieniu do niedochodzonych roszczeń) zostaną zapłacone nieodwołalnie i w pełni, zaś Łączne Zobowiązania Kredytowe zostaną anulowane, a wszystkie strony niniejszej Umowy wyraźnie uznają i postanowią, że przysługujące któremukolwiek Gwarantowi prawo odzyskania udziału wynikające z postanowień niniejszego art. 20 względem innego Gwaranta będzie wyraźnie podporządkowane w stosunku do zobowiązań i obowiązków takiego innego Gwaranta w odniesieniu do Zobowiązań i innych zobowiązań wynikających z tytułu niniejszej Gwarancji. Wszystkie strony niniejszej Gwarancji uznają i postanawiają, że – z zastrzeżeniem jakiegokolwiek prawa odzyskania udziału wynikającego z postanowień niniejszego art. 20 – żadnemu z Gwarantów, który dokona jakiegokolwiek płatności w odniesieniu do Zobowiązań nie będzie przysługiwało prawa odzyskania udziału ani subrogacji względem innego Gwaranta w odniesieniu do takiej płatności. Każdy z Gwarantów uznaje i przyjmuje do wiadomości, że prawo odzyskania udziału wynikające z niniejszej Gwarancji będzie stanowić korzyść strony uprawnionej do takiego udziału. W związku z powyższym, każdy z Gwarantów ma prawo zrzec się prawa odzyskania udziału przysługującego mu względem innego Gwaranta, jeżeli po wprowadzeniu w życie takiego zrzeczenia się dany Gwarant pozostałby – w ocenie Koniecznych Kredytodawców – wypłacalny.

**Art. 21. Rozłączność postanowień.** Jeśli w odniesieniu do któregoś z postanowień niniejszej Gwarancji lub pozostałych Dokumentów Kredytu zostanie wydane przez sąd właściwej jurysdykcji orzeczenie dotyczące jego

sprzeczności z prawem, nieważności lub niewykonalności, (a) nie będzie to miało żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność i wykonalność pozostałych postanowień niniejszej Gwarancji i innych Dokumentów Kredytu oraz (b) strony niniejszej Umowy podejmą w dobrej wierze negocjacje mające na celu zastąpienie sprzecznych z prawem, nieważnych lub niewykonalnych postanowień postanowieniami ważnymi, których ekonomiczny skutek będzie w najpełniejszym możliwym zakresie zbliżony do zamierzonego skutku sprzecznych z prawem, nieważnych lub niewykonalnych postanowień. Nieważność któregośkolwiek postanowienia w dowolnej jurysdykcji nie wpłynie na ważność ani wykonalność tego postanowienia w którejkolwiek innej jurysdykcji.

**Art. 22. *Prawo właściwe.*** Niniejsza Gwarancja podlega prawu stanu Nowy Jork i będzie zgodnie z nim interpretowana.

**Art. 23. *Poddanie się jurysdykcji.*** Każdy Gwarant nieodwołalnie i bezwarunkowo poddaje się – również w odniesieniu do swojego majątku – niewyłącznej jurysdykcji sądów stanu Nowy Jork znajdujących się w okręgu Nowy Jork oraz Sądu Okręgowego Stanów Zjednoczonych dla Południowego Okręgu stanu Nowy Jork, a także każdego sądu apelacyjnego właściwego dla spraw rozpatrywanych przez którykolwiek z tych sądów, w odniesieniu do każdego powództwa lub postępowania wszczętego w związku z niniejszą Gwarancją lub którymkolwiek Dokumentem Kredytu oraz na potrzeby uznania i wykonania jakiegokolwiek orzeczenia; ponadto każda ze stron niniejszej Umowy nieodwołalnie i bezwarunkowo wyraża zgodę, aby wszelkie roszczenia związane z takim powództwem lub postępowaniem były rozpoznawane i rozstrzygane w określonych powyżej sądach stanu Nowy Jork lub – w najszerszym zakresie, na jaki pozwalają obowiązujące przepisy prawa – w Sądzie Federalnym. Każda ze stron niniejszej Umowy wyraża zgodę, aby prawomocny wyrok wydany w związku z takim powództwem lub postępowaniem był ostateczny i aby mógł być egzekwowany w innych jurysdykcjach na drodze sądowej lub w inny sposób przewidziany przepisami prawa. Żadne z postanowień niniejszej Gwarancji lub pozostałych Dokumentów Kredytu nie będzie miało wpływu na przysługujące Agentowi Administracyjnemu lub któremukolwiek z Kredytodawców prawo do wszczęcia przeciwko Kredytobiorcy, Gwarantowi lub ich majątkowi jakiegokolwiek powództwa lub postępowania w związku z niniejszą Gwarancją lub innym Dokumentem Kredytu w Sądach dowolnej jurysdykcji. W najszerszym zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa, każdy Gwarant niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zrzeka się praw do zgłaszania jakichkolwiek zastrzeżeń obecnych lub przyszłych w odniesieniu do ustalenia właściwości sądu dla każdego powództwa lub postępowania wszczętego w związku z niniejszą Gwarancją lub innym Dokumentem Kredytu w którymkolwiek z Sądów, o których mowa w niniejszym art. 23. Każda ze stron niniejszej Gwarancji, w najszerszym zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa, zrzeka się nieodwołalnie prawa do powoływania się

na niedogodność forum (ang. *inconvenient forum*) w związku z utrzymaniem takiego powództwa lub postępowania w danym sądzie.

**Art. 24. ZRZECZENIE SIĘ PRAWA DO ROZPRAWY Z UDZIAŁEM PRZYSIĘGLYCH.** KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ GWARANCJI, W NAJSZERSZYM ZAKRESIE DOZWOLONYM OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI PRAWA, ZRZEKA SIE NIEODWOŁALNIE WSZELKICH PRZYSŁUGUJĄCYCH JEJ PRAW DO ROZPRAWY Z UDZIAŁEM PRZYSIĘGLYCH W DOWOLNYM POSTĘPOWANIU SĄDOWYM WSZCZĘTYM BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO NA PODSTAWIE LUB W ZWIĄZKU Z NINIEJSZĄ GWARANCJĄ, INNYM DOKUMENTEM KREDYTU LUB TRANSAKCJAMI PRZEWIDZIANYMI W NINIEJSZEJ GWARANCJI BĄDŹ DOKUMENTACH KREDYTU (DOTYCZĄCYM ODPOWIEDZIALNOŚCI KONTRAKTOWEJ, DELIKTOWEJ CZY TEŻ OPARTYM NA INNEJ PODSTAWIE PRAWNEJ). KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ GWARANCJI (A) POŚWIADCZA, ŻE ŻADEN Z PRZEDSTAWICIELI, AGENTÓW LUB PEŁNOMOCNIKÓW JAKIEGOKOLWIEK INNEGO PODMIOTU NIE ZŁOŻYŁ, W SPOSÓB WYRAŹNY ANI DOROZUMIANY, OŚWIADCZENIA, ŻE W RAZIE WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO, TAKI PODMIOT NIE BĘDZIE DOCHODZIŁ POWYŻSZEGO ZRZECZENIA SIĘ PRAW ORAZ (B) KAŻDA ZE STRON NINIEJSZEJ GWARANCJI POTWIERDZA, ŻE ZARÓWNO ONA JAK I POZOSTAŁE STRONY NINIEJSZEJ GWARANCJI PODJĘŁY DECYZJĘ O ZAWARCIU TEJ GWARANCJI ORAZ POZOSTAŁYCH DOKUMENTÓW KREDYTU MIĘDZY INNYMI NA PODSTAWIE WZAJEMNEGO ZRZECZENIA SIĘ PRAW ORAZ NA PODSTAWIE POŚWIADCZEŃ ZAWARTYCH W NINIEJSZYM ARTYKULE.

NA DOWÓD POWYŻSZEGO niniejsza Gwarancja została należycie podpisana i dostarczona przez każdego z Gwarantów w dniu, którego datę umieszczono na początku dokumentu.

[WPISAĆ DLA KAŻDEGO Z GWARANTÓW]

Adres na potrzeby zawiadomień:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Nr faksu \_\_\_\_\_

Do rąk: \_\_\_\_\_

[NAZWA GWARANTA]

Podpis \_\_\_\_\_

Nazwa:

Tytuł: