



**MyBucks S.A.**

Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

8.50% Notes 2017-2020

ISIN DE000A19EN40 / WKN A19EN4

**ANNOUNCEMENT**

**OF THE RESOLUTION OF THE NOTEHOLDERS WITHIN A VOTE WITHOUT MEETING  
PURSUANT TO SECTION 17 PARA. 1 OF THE GERMAN ACT ON DEBT SECURITIES  
(GESETZ ÜBER SCHULDVERSCHREIBUNGEN AUS GESAMTEMISSIONEN (SCHVG))**

by

**MyBucks S.A.,**

a public limited liability company (*Société anonyme (S.A.)*)

governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg ("**Luxembourg**"),

with legal seat in Luxembourg,

with registered office at 40, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,

with principal place of business at 9, Rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg,

and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies

(*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (RCS)*) under the registration number B 199.543

("Issuer")

relating to the

**up to EUR 30 million 8.50% Notes 2017-2020**

**(ISIN DE000A19EN40 / WKN A19EN4)**

**("Bond")**

maturing on 12 April 2020 and divided into up to 30,000 notes in the principal amount of EUR 1,000.00, each payable to bearer and ranking *pari passu* with each other (respectively one "**Note**" and together "**Notes**"), issued by the Issuer.

The Issuer hereby refers to its invitation to vote inviting to a vote without meeting with respect to the Bond published since 5 March 2020 in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) and on the website of the Issuer (<https://corporate.mybucks.com/corporate-news>) as well as on the website of the Vienna Stock Exchange (Wiener Börse) (<https://www.wienerborse.at/en/market-data/bonds/search/>) ("**Invitation to Vote**"). Definitions in the Invitation to Vote used in this announcement have the meaning given in the Invitation to Vote.

In the Vote without Meeting, the Noteholders voted on the Uniform Resolution Proposal (see section C. of the Invitation to Vote) and passed the following resolution on the amendment of the Terms and Conditions pursuant to § 12 para. 1 of the Terms and Conditions:

1. The tenor of the Bond pursuant to § 4 para. 4 of the Terms and Conditions shall be extended and the existing Maturity Date (as defined in § 6 para. 1 of the Terms and Conditions) shall be postponed by

three (3) years, i.e. from 12 April 2020 to 12 April 2023. This includes the following amendments of the Terms and Conditions:

- In the title of the Terms and Conditions, the term "2017-2020" shall be replaced by "2017-2023".
- § 4 para. 4 of the Terms and Conditions shall be amended and restated as follows:

<i>"Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 12. April 2017 und endet mit dem Ablauf des 12. April 2023."</i>	<i>"The tenor of the Notes starts on 12 April 2017 and ends on 12 April 2023 (inclusive)."</i>
--	--

- § 6 para. 1 of the Terms and Conditions shall be amended and restated as follows:

<i>"Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 12. April 2023 (der <b>"Fälligkeitstag"</b>) zurückgezahlt."</i>	<i>"To the extent not previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 12 April 2023 (the <b>"Maturity Date"</b>)."</i>
---	--

2. § 3 of the Terms and Conditions shall be deleted without replacement.

3. The following provisions of the Terms and Conditions shall be amended with respect to the accrual of the annual interest:

- § 4 para. 1 of the Terms and Conditions shall be amended and restated as follows:

***"Zinssatz und Zinszahlungstage"***

*Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihre festgelegte Stückelung verzinst, und zwar vom 12. April 2017 (der **"Verzinsungsbeginn"**) (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 Absatz (1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 8,50%. Die aufgelaufenen Zinsen sind nachträglich am Fälligkeitstag zahlbar."*

***"Interest Rate and Interest Payment Dates"***

*The Notes shall bear interest on their Specified Denomination at the rate of 8.50 per cent. per annum from and including 12 April 2017 (the **"Interest Commencement Date"**) to but excluding the Maturity Date (as defined in § 5(1)). The accrued interest shall be payable in arrears on the Maturity Date."*

- § 4 para. 3 of the Terms and Conditions shall be deleted without replacement. § 4 para. 4 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 4 para. 3 of the Terms and Conditions.
- § 6 para. 2 sentence 1 of the Terms and Conditions shall be amended and restated as follows:

***"Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen"***

*Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Zahlstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag*

***"Redemption upon early termination for tax reasons"***

*The Issuer shall be entitled to early termination of the Notes, in whole but not in part, and to redeem the Notes at the Early Redemption Amount (as defined in subparagraph (3)) together with interest accrued up to the date fixed for redemption on giving not less than 30 days' nor more than 60 days'*

*(wie in Absatz (3) definiert) zuzüglich etwaiger bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze oder Vorschriften der Bundesrepublik Deutschland oder des Großherzogtums Luxemburg oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften am Fälligkeitstag zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger, der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann."*

*prior notice to the Paying Agent and pursuant to § 12 to the Holders if, as a result of any change in, or amendment to, the fiscal laws (or any rules or regulations thereunder) of the Federal Republic of Germany or the Grand Duchy of Luxembourg or any political subdivision or any authority thereto or therein, or any change in or amendment to any official interpretation or application of those laws and regulations, the Issuer is under the obligation to pay Additional Amounts (as defined in § 7) on the Maturity Date and the Issuer cannot avoid this obligation with measures reasonably expected from the Issuer."*

4. § 4 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 3. § 5 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 4. § 6 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 5. § 7 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 6. § 8 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 7. § 9 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 8. § 10 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 9. § 11 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 10. § 12 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 10. § 13 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 12. § 14 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 13. § 15 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 14. § 16 of the Terms and Conditions shall be renumbered to § 15. In addition, all cross-references in the Terms and Conditions shall be renumbered accordingly, including, but not limited to, the renumbering of cross-references already included in the above amendments.

All other provisions of the Terms and Conditions shall remain unaffected.

The Issuer already gave its consent to the above resolution (see section C.5. of the Invitation to Vote).

The Vote without Meeting had a quorum in accordance with Section 18 para. 1 SchVG in conjunction with Section 15 para. 3 sentence 1 SchVG (see section D.2. of the Invitation to Vote).

The Issuer notes that the above resolution was adopted with the required qualified majority of 75% of the votes cast in accordance with Section 12 para. 2 sentence 1 of the Terms and Conditions (see section D.3. of the Invitation to Vote) and hereby announces the resolution pursuant to Section 17 para. 1 SchVG.

**Luxembourg, in March 2020**

**MyBucks S.A.**  
*The Board of Directors*

## TERMS AND CONDITIONS

*Die nachfolgenden Anleihebedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst und mit einer englischen Übersetzung versehen. Der deutsche Wortlaut ist rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung dient nur zur Information.*

*The following terms and conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text of the terms and conditions is legally binding. The English language translation is provided for convenience purposes only.*

### ANLEIHEBEDINGUNGEN

(die "Bedingungen")

der 8,50 % Schuldverschreibungen 2017-2020  
(ISIN DE000A19EN40) der

**MyBucks S.A.**

### TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

(the "Conditions")

of the 8.50% Notes 2017-2020  
(ISIN DE000A19EN40) issued by

#### § 1

#### WÄHRUNG, NENNBETRAG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN

##### 1) Währung, Nennbetrag

Diese Anleihe der MyBucks S.A., Luxemburg (die "**Emittentin**"), begeben am 12. April 2017 (der "**Begebungstag**") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 30.000.000,00, ist eingeteilt in bis zu 30.000 unter sich gleichberechtigte, auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 (die "**festgelegte Stückelung**").

##### 2) Form

Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

##### 3) Globalurkunde

Die Schuldverschreibungen sind durch eine Globalurkunde (die "**Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Globalurkunde trägt die eigenhändige(n) Unterschrift(en) der bzw. des bevollmächtigten Vertreter(s) der Emittentin. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausge-

#### § 1

#### CURRENCY, PRINCIPAL AMOUNT, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

##### 1) Currency, Principal Amount

This issue by MyBucks S.A., Luxembourg (the "**Issuer**") issued on 12 April 2017 (the "**Issue Date**") in the aggregate principal amount of up to EUR 30,000,000.00 is divided into up to 30,000 notes in the principal amount of EUR 1,000.00 (the "**Specified Denomination**"), each payable to bearer and ranking *pari passu* with each other (the "**Notes**").

##### 2) Form

The Notes are being issued in bearer form.

##### 3) Global Note

The Notes are represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons. The Global Note shall be signed manually by one or more authorised signatories of the Issuer. Definitive certificates and interest coupons shall not be issued.

geben.

#### 4) Clearingsystem

Die Globalurkunde wird auf die Dauer der Laufzeit der Schuldverschreibungen bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft ("**Clearstream**"), Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland, hinterlegt. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde zu, die gemäß den allgemeinen Geschäftsbedingungen von Clearstream und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland ausschließlich gemäß den Vorschriften der Clearstream Banking S.A., Luxemburg, und Euroclear Bank S.A./ N.V., Brüssel, Belgien (zusammen die "**Clearingsysteme**") übertragen werden können.

#### 5) Gläubiger von Schuldverschreibungen

"**Gläubiger**" bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen vergleichbaren Rechts an den Schuldverschreibungen.

#### § 2 STATUS

Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.

#### § 3 NEBENVERPFLICHTUNGEN

##### 1) Aufrechterhaltung des Verhältnisses des Konsolidierten EBITDA zu den Konsolidierten Zinsaufwendungen

Die Emittentin verpflichtet sich, solange die Schuldverschreibungen ausstehen,

#### 4) Clearing System

The Global Note shall be deposited for the tenor of the Notes with Clearstream Banking Aktiengesellschaft ("**Clearstream**"), Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany. Holders are entitled to joint ownership shares in the Global Note that are transferable in accordance with the general business conditions of Clearstream and outside of the Federal Republic of Germany exclusively in accordance with the provisions of Clearstream Banking S.A., Luxembourg and Euroclear Bank S.A./ N.V., Brussels, Belgium (collectively, the "**Clearing Systems**").

#### 5) Holders of Notes

"**Holder**" means any holder of a proportional co-ownership participation or similar interest or right in the Notes.

#### § 2 STATUS

The Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless such obligations are accorded priority under mandatory provisions of statutory law.

#### § 3 COVENANTS

##### 1) Maintenance of Consolidated EBITDA to Consolidated Interest Payable Ratio

So long as any of the Notes remains outstanding, the Issuer will not permit the

dass das Verhältnis des Konsolidierten EBITDA zu den Konsolidierten Zinsaufwendungen, jeweils auf Rollierender 12-Monatsbasis vom Jahresendstichtag bzw. vom Halbjahresendstichtag gerechnet, nicht weniger als 1,0 betragen wird.

"**Konsolidiertes EBITDA**" bezeichnet für einen Zeitraum den konsolidierten Gewinn der Gruppe sowie die Gewinne aller Joint-Ventures und assoziierter Gemeinschaftsunternehmen der Gruppe:

(i) unter Hinzurechnung der (andernfalls in Abzug zu bringenden) Zinsaufwendungen sowie ähnlicher Aufwendungen oder Finanzierungskosten;

(ii) vor Abzügen von oder aufgrund von Steuern;

(iii) unter Hinzurechnung aller (andernfalls in Abzug zu bringenden) Wertminderungen auf den Firmenwert;

(iv) unter Hinzurechnung der (andernfalls in Abzug zu bringenden) Amortisationen oder Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Wertminderungen des Anlagevermögens.

"**Gruppe**" bezeichnet die Emittentin und alle ihre jeweiligen konsolidierten Tochtergesellschaften (zusammen die "**Tochtergesellschaften**").

"**Konsolidierte Zinsaufwendungen**" bezeichnet für einen Zeitraum den Gesamtaufwand aller zu zahlender Zinsen und ähnlicher finanzieller Aufwendungen der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften gegenüber Dritten, die in diesem Zeitraum angefallen sind, einschließlich:

(i) aller Abschläge, Gebühren sowie sonstiger im Zusammenhang mit Zinsen anfallender Kosten; und

ratio of Consolidated EBITDA to Consolidated Interest Payable, as each is determined on a Rolling Twelve Month basis ending as of each Year-End Date and Semi-Annual Date, to be less than 1.0.

"**Consolidated EBITDA**" means, in respect of any period, the consolidated profit of the Group and the profits of any joint venture and associates of the Group for that period:

(i) after adding back (to the extent otherwise deducted) interest payable or finance costs;

(ii) before any deduction for or on account of taxation;

(iii) after adding back (to the extent otherwise deducted) any amount attributable to the impairment of goodwill;

(iv) after adding back (to the extent otherwise deducted) any amount attributable to the amortisation or impairment of intangible assets and depreciation of fixed assets.

"**Group**" means the Issuer and all of its consolidated subsidiaries from time to time (collectively, the "**Subsidiaries**").

"**Consolidated Interest Payable**" means, in respect of any period, the aggregate of all amounts of interest and equivalent financial expenses of the Issuer or its Subsidiaries payable to persons who are not the Issuer or such a Subsidiary attributable to such period and shall include:

(i) any discount, fees and any element attributable to interest; and

(ii) zur Klarstellung, auch jegliche Zinsen oder ähnliche Aufwendungen, die in einem solchen Zeitraum angefallen sind und erst in einem späteren Zeitraum fällig werden, soweit diese in Übereinstimmung mit den IFRS diesem Zeitraum zuzurechnen sind.

**"Rollierende 12-Monatsbasis"** bezeichnet einen Zeitraum von zwölf aufeinanderfolgenden Kalendermonaten, der wie eine einzige Rechnungsperiode behandelt wird.

**"Jahresendstichtag"** bezeichnet den letzten Tag eines jeden Geschäftsjahres der Emittentin.

**"Halbjahresendstichtag"** bezeichnet den letzten Tag des ersten Halbjahres eines jeden Geschäftsjahres der Emittentin.

## 2) **Aufrechterhaltung des Verhältnisses der Konsolidierten Gesamtverbindlichkeiten zum Konsolidierten Reinvermögen**

Die Emittentin verpflichtet sich, dass, solange noch Schuldverschreibungen ausstehen, das Verhältnis zwischen Konsolidierten Gesamtverbindlichkeiten und Konsolidiertem Reinvermögen einen Wert von 6,0 zu 1,0 zum jeweiligen Jahresendstichtag bzw. Halbjahresstichtag nicht überschreiten wird.

**"Konsolidierte Gesamtverbindlichkeiten"** bezeichnet die auf einer einheitlichen Grundlage zu einem Zeitpunkt (jeweils in Übereinstimmung mit den IFRS) ermittelte Gesamtsumme aller Finanzverbindlichkeiten der Emittentin und ihrer Tochtergesellschaften, wobei Verbindlichkeiten innerhalb der Gruppe sowie (soweit nicht die IFRS etwas anderes verlangen) aufrechenbare Verbindlichkeiten, soweit durch den jeweiligen Vertrag gestattet, keine Berücksichtigung finden.

(ii) without limitation and for the avoidance of doubt, any amounts of such interest and expenses which may have accrued in any such period and which are payable in a later period but are attributable to such period, as determined in accordance with IFRS.

**"Rolling Twelve Months"** means a period of twelve consecutive calendar months treated as a single accounting period.

**"Year-End Date"** means the last day of each financial year of the Issuer.

**"Semi-Annual Date"** means the last day of the first six-month period of each financial year of the Issuer.

## 2) **Maintenance of Consolidated Total Borrowings to Consolidated Net Worth ratio**

As long as any of the Notes remains outstanding, the Issuer will not permit the ratio of Consolidated Total Borrowings to Consolidated Net Worth to be greater than 6.0 to 1.0 as of each Year-End Date and Semi-Annual Date.

**"Consolidated Total Borrowings"** means, at any time (in each case, determined in accordance with IFRS), the aggregate of the amount of financial borrowings of the Issuer and its Subsidiaries determined on a consistent basis and eliminating inter-company items and (to the extent not otherwise required by IFRS) items arising under netting arrangements which are subject to contractual rights of set-off.

**„Konsolidiertes Reinvermögen“**  
bezeichnet die zu einem Zeitpunkt (jeweils in Übereinstimmung mit den IFRS) ermittelte Gesamtsumme von:

(i) allen Beträgen, die auf das Grundkapital der Emittentin eingezahlt bzw. gutgeschrieben wurden; und

(ii) dem Betrag, der auf das konsolidierte Grundkapital, die Einnahmen und sonstigen Reserven (inklusive Agio und Gewinnrücklagen) der Gruppe noch gutzuschreiben ist, aber:

(a) ohne Berücksichtigung von sämtlichen Beträgen, die aus einer Aufwertung des Buchwertes des Anlagevermögens resultieren, soweit diese anderfalls unter obige Beträge nach (ii) fallen (ausgenommen von Beträgen, die aus einer förmlichen Neubewertung durch einen ordnungsgemäß qualifizierten Schätzer resultieren);

(b) ohne Berücksichtigung der Effekte gemäß IAS 32 und IAS 39 betreffend die angemessene Bewertung von derivativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten;

(c) ohne Berücksichtigung von Überschüssen oder Fehlbeträgen aus Vorsorgeplänen oder (vergleichbarer) Pensionsplänen und ohne Berücksichtigung sonstiger Posten in Bezug auf Vorsorgepläne und (vergleichbare) Pensionspläne, soweit diese unter obige Beträge nach (ii) fallen; und

(d) nach Vornahme von Berichtigungen, die in Übereinstimmung mit der Definition der Konsolidierten Gesamtverbindlichkeiten erforderlich sind.

### 3) **Mindestreinvermögen**

Das Mindestreinvermögen der Emittentin wird während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibungen mindestens

**"Consolidated Net Worth"** means, at any time (in each case, determined in accordance with IFRS), the aggregate of:

(i) the amount paid up or credited as paid up on the issued share capital of the Issuer; and

(ii) the amount standing to the credit of the consolidated capital, revenue and other reserves of the Group (including, without limitation, share premium and retained earnings), but after:

(a) excluding any amounts derived from writing up the book value of any fixed assets to the extent otherwise included in paragraph (ii) above (save for amounts arising from a formal revaluation carried out by an independent and duly qualified valuer);

(b) excluding the effects under IAS 32 and IAS 39 of the fair valuation of derivative assets and liabilities;

(c) excluding any defined benefit (or similar) pension scheme surplus or deficit and any other items relating to any defined benefit (or similar) pension scheme to the extent otherwise included in paragraph (ii) above; and

(d) making any such adjustments as may be necessary in accordance with the definition of Consolidated Total Borrowings.

### 3) **Minimum Net Worth**

The Issuer will at all times maintain a minimum net worth of EUR 25 million



EUR 25 Millionen (einschließlich Minderheitsbeteiligungen) betragen.

(including minority interests).

#### 4) Information

Die Emittentin verpflichtet sich, solange die Schuldverschreibungen ausstehen, an der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet zu bleiben sowie den entsprechenden Informationspflichten der Frankfurter Wertpapierbörse, insbesondere ihrer Verpflichtung zur Veröffentlichung ihres Jahresfinanzberichts bzw. Halbjahresfinanzberichts, nachzukommen.

#### 4) Information

The Issuer has agreed as long as the Notes remain outstanding to remain listed on the Frankfurt Stock Exchange and comply with the information requirements of the Frankfurt Stock Exchange, in particular its obligation to publish its annual financial report and half-year financial report.

### § 4 ZINSEN, LAUFZEIT

#### 1) Zinssatz und Zinszahlungstage

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihre festgelegte Stückelung verzinst, und zwar vom 12. April 2017 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 6 Absatz (1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 8,50 %. Die Zinsen sind nachträglich am 12. Oktober und am 12. April, bzw. dem darauffolgenden Bankarbeitstag, eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "Zinszahlungstag"). Die erste Zinszahlung erfolgt am 12. Oktober 2017.

#### 2) Auflaufende Zinsen

Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet an dem Tag, der dem Fälligkeitstag vorausgeht. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht zurückzahlt, endet die Verzinsung des ausstehenden Nennbetrages der Schuldverschreibungen nicht an dem dem Fälligkeitstag vorausgehenden Tag, sondern erst mit dem Tag, der der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen vorausgeht.

### § 4 INTEREST, TENOR

#### 1) Interest Rate and Interest Payment Dates

The Notes shall bear interest on their Specified Denomination at the rate of 8.50 per cent. *per annum* from and including 12 April 2017 (the "Interest Commencement Date") to but excluding the Maturity Date (as defined in § 6(1)). Interest shall be payable in arrears on 12 October and 12 April, or on the following Banking Business Day, of each calendar year (each such date, an "Interest Payment Date"). The first interest payment will be made on 12 October 2017.

#### 2) Accrual of Interest

Each Note will cease to bear interest from the day which is preceding the Maturity Date. If the Issuer does not redeem the Notes when due, the Notes in respect of the outstanding principal amount will not cease to bear interest on the day preceding the Maturity Date but on the day preceding the effective redemption of the Notes.

**3) Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen**

Sind Zinsen für einen Zeitraum zu berechnen, der kürzer als eine Zinsperiode ist, so werden die Zinsen auf der Grundlage der tatsächlichen Anzahl der Tage in dem jeweiligen Zeitraum ab dem ersten Tag des jeweiligen Zeitraums (einschließlich) bis zu dem letzten Tag des jeweiligen Zeitraums (ausschließlich), geteilt durch die Anzahl der Tage in der Zinsperiode, in die der jeweilige Zeitraum fällt (einschließlich des ersten Tages, aber ausschließlich des letzten), berechnet.

"Zinsperiode" bezeichnet den Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach ab jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zu dem jeweils darauffolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).

**4) Laufzeit**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 12. April 2017 und endet mit dem Ablauf des 12. April 2020.

**§ 5  
ZAHLUNGEN**

**1) Zahlungen von Kapital und Zinsen**

Die Zahlungen von Kapital und Zinsen in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) über die Zahlstelle zur Weiterleitung an die Clearingsysteme oder nach deren Anweisung zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber der Clearingsysteme.

**2) Zahlungsweise**

Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende

**3) Calculation of Interest for Partial Periods**

Where interest is to be calculated in respect of a period which is shorter than an Interest Period, the interest will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant period, from and including the first day in the relevant period to but excluding the last day of the relevant period, divided by the actual number of days in the Interest Period in which the relevant period falls (including the first such day but excluding the last).

"Interest Period" means the period from and including the Interest Commencement Date to but excluding the first Interest Payment Date and thereafter from and including each Interest Payment Date to but excluding the following respective Interest Payment Date.

**4) Tenor**

The tenor of the Notes starts on 12 April 2017 and ends on 12 April 2020 (inclusive).

**§ 5  
PAYMENTS**

**1) Payments of Principal and Interest**

Payment of principal and interest in respect of the Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, through the Paying Agent for forwarding to the Clearing Systems or to their order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing Systems.

**2) Method of Payment**

Save for applicable tax provisions or other statutory provisions or rules, payments of amounts due in respect of the Notes shall

Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in Euro.

**3) Erfüllung**

Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an die Clearingsysteme von ihrer Zahlungspflicht befreit.

**4) Zahltag**

Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein TARGET Geschäftstag oder kein Bankarbeitstag ist, so verschiebt sich der Zahlungstermin auf jenen unmittelbar folgenden Tag, der sowohl ein TARGET Geschäftstag als auch ein Bankarbeitstag ist. "**TARGET Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System geöffnet ist. "**Bankarbeitstag**" bezeichnet einen Tag, an dem die Banken in Frankfurt am Main, Deutschland, zum öffentlichen Geschäftsbetrieb geöffnet sind. Der Gläubiger ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

**5) Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen**

Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag (wie in § 6 Absatz (1) definiert) der Schuldverschreibungen, den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 6 Absatz (3) definiert) der Schuldverschreibungen sowie jeden Aufschlag und sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge. Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf Zinsen auf die Schuldverschreibungen sollen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 8 zahlbaren zusätzlichen Beträge einschließen.

be made in Euro.

**3) Discharge**

The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing Systems.

**4) Payment Business Day**

If the due date for payment of any amount in respect of any Note is not a TARGET Business Day or a Banking Business Day, the payment date shall be the day after the due date for payment that is both a TARGET Business Day and a Banking Business Day. "**TARGET Business Day**" means a day on which the Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System is operational. "**Banking Business Day**" means a day on which banks in Frankfurt am Main, Germany, are open to public business. A Holder is not entitled to claim further interest or other payments due to this delay.

**5) References to Principal and Interest**

References in these Conditions to principal of the Notes shall be deemed to include, as applicable, the Final Redemption Amount (as defined in § 6(1)) of the Notes; the Early Redemption Amount (as defined in § 6(3)) of the Notes; and any premium or any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes. Any reference in these Conditions to interest in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts payable pursuant to § 8.

**§ 6**  
**RÜCKZAHLUNG**

**1) Rückzahlung bei Endfälligkeit**

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 12. April 2020 (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht der festgelegten Stückelung der Schuldverschreibungen zuzüglich aller bis zum Fälligkeitstag aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Zinsen (der "**Rückzahlungsbetrag**").

**2) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen**

Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Zahlstelle und gemäß § 13 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in Absatz (3) definiert) zuzüglich etwaiger bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze oder Vorschriften der Bundesrepublik Deutschland oder des Großherzogtums Luxemburg oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 4 Absatz (1) definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger, der Emittentin zur Verfügung stehender

**§ 6**  
**REDEMPTION**

**1) Final Redemption**

To the extent not previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 12 April 2020 (the "**Maturity Date**"). The final redemption amount in respect of each Note shall be its Specified Denomination and any unpaid interest, accrued until the Maturity Date (the "**Final Redemption Amount**").

**2) Redemption upon early termination for tax reasons**

The Issuer shall be entitled to early termination of the Notes, in whole but not in part, and to redeem the Notes at the Early Redemption Amount (as defined in subparagraph (3)) together with interest accrued up to the date fixed for redemption on giving not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice to the Paying Agent and pursuant to § 13 to the Holders if, as a result of any change in, or amendment to, the fiscal laws (or any rules or regulations thereunder) of the Federal Republic of Germany or the Grand Duchy of Luxembourg or any political subdivision or any authority thereto or therein, or any change in or amendment to any official interpretation or application of those laws and regulations, the Issuer is under the obligation to pay Additional Amounts (as defined in § 8) on the next Interest Payment Day (as defined in § 4(1)) and the Issuer cannot avoid this obligation with measures reasonably expected from the Issuer.

Maßnahmen vermieden werden kann.

Eine solche Kündigung darf allerdings nicht (i) mit Wirkung früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen oder zum Einbehalt oder Abzug nicht mehr wirksam ist.

Die Veröffentlichung einer solchen Kündigung hat gemäß § 13 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

### 3) Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Für die Zwecke von § 6 Absatz (2) und § 10 entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Nennbetrag (der "**Vorzeitige Rückzahlungsbetrag**").

#### § 7 ZAHLSTELLE

##### 1) Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle

Die bestellte Zahlstelle ist die Bankhaus Neelmeyer Aktiengesellschaft, Am Markt 14-16, 28195 Bremen, Deutschland (die „Zahlstelle“).

##### 2) Änderung der Bestellung oder Abberufung

Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Zahlstelle zu bestellen. Die Emittentin wird (i) solange die Schuldverschreibungen

Such early termination must not be (i) made with effect earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obliged to pay such Additional Amounts, if at that time a payment in respect of the Notes were due, or (ii) be made, if at the time on which the termination is effected, the obligation to pay or to deduct or withhold Additional Amounts ceases to be in force.

Publication of such notice shall be effected pursuant to § 13. This publication is irrevocable and shall contain the chosen day of redemption and a summary explanation elaborating the facts being constitutive for the Issuer's right of redemption.

### 3) Early Redemption Amount

For the purpose of § 6(2) und § 10 the early redemption amount of a Note equals its principal amount (the "**Early Redemption Amount**").

#### § 7 PAYING AGENT

##### 1) Appointment; Specified Office.

Bankhaus Neelmeyer Aktiengesellschaft, Am Markt 14-16, 28195 Bremen, Germany, shall be appointed as paying agent (the "**Paying Agent**").

##### 2) Change of Appointment or Dismissal

The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Paying Agent and to appoint another paying agent. The Issuer shall (i) for so long as the Notes are outstanding, maintain a Pay-

ausstehen, eine Zahlstelle unterhalten, und (ii) solange die Schuldverschreibungen an der Wiener Börse gehandelt werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in Wien und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln der Wiener Börse verlangen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § 13 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

### 3) Beauftragte der Emittentin

Die Zahlstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfe der Emittentin und übernimmt keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern. Es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihr und den Gläubigern begründet.

### § 8 STEUERN

Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder dem Großherzogtum Luxemburg oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde der oder in der Bundesrepublik Deutschland oder dem Großherzogtum Luxemburg auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Ist ein solcher Einbehalt gesetzlich vorgeschrieben, so wird die Emittentin diejenigen zusätzlichen Beträge (die **“zusätzlichen Beträge”**) zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach diesem Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug von den Gläubigern

ing Agent, and (ii) for as long as the Notes are traded on the Vienna Stock Exchange, maintain a Paying Agent with a designated branch in Vienna and/or in such other locations being subject to the rules of the Vienna Stock Exchange. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after not less than 30 nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 13.

### 3) Agents of the Issuer

The Paying Agent acts solely as agent of the Issuer and does not assume any obligations towards the Holders. No relationship of contract, agency or trust shall be created between the Paying Agent and the Holders.

### § 8 TAXATION

All amounts payable in respect of the Notes shall be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by way of withholding or deduction by or on behalf of the Federal Republic of Germany or the Grand Duchy of Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax unless such withholding or deduction is required by law. If such withholding is required by law, the Issuer will pay such additional amounts (the **“Additional Amounts”**) as shall be necessary in order that the net amounts received by the Holders, after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in the absence of such withholding or deduction; except that no such Additional Amounts shall be payable on account of any taxes or duties which:

empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht im Hinblick auf Steuern und Abgaben, die:

- a) von einer als Depotbank oder Inkassobeauftragter des Gläubigers handelnden Person oder sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Emittentin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen von Kapital oder Zinsen einen Abzug oder Einbehalt vornimmt; oder
  - b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zur Bundesrepublik Deutschland oder dem Großherzogtum Luxemburg zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in der Bundesrepublik Deutschland oder dem Großherzogtum Luxemburg stammen (oder für Zwecke der Besteuerung so behandelt werden) oder dort besichert sind; oder
  - c) aufgrund (i) einer Richtlinie oder Verordnung der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Zinserträgen oder (ii) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über deren Besteuerung, an der die Bundesrepublik Deutschland, das Großherzogtum Luxemburg oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, abzuziehen oder einzubehalten sind; oder
  - d) aufgrund einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 13 wirksam wird; oder
- a) are payable by any person acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or otherwise in any manner which does not constitute a deduction or withholding by the Issuer from payments of principal or interest made by it, or
  - b) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Federal Republic of Germany or the Grand Duchy of Luxembourg and not merely by reason of the fact that payments in respect of the Notes are, or for purposes of taxation are deemed to be, derived from sources in, or are secured in, the Federal Republic of Germany or the Grand Duchy of Luxembourg, or
  - c) are deducted or withheld pursuant to (i) any European Union Directive or Regulation concerning the taxation of interest income, or (ii) any international treaty or understanding relating to such taxation and to which the Federal Republic of Germany, Grand Duchy of Luxembourg or the European Union is a party, or (iii) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, Regulation, treaty or understanding, or
  - d) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 13, whichever occurs later, or

- e) von einer Zahlstelle einbehalten oder abgezogen werden, wenn die Zahlung von einer anderen Zahlstelle ohne den Einbehalt oder Abzug hätte vorgenommen werden können.

## § 9

### VORLEGUNGSFRIST

Die in § 801 Abs. 1 Satz 1 BGB bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen auf zehn Jahre verkürzt. Die Verjährungsfrist für Ansprüche aus den Schuldverschreibungen, die innerhalb der Vorlegungsfrist zur Zahlung vorgelegt wurden, beträgt zwei Jahre von dem Ende der betreffenden Vorlegungsfrist an.

## § 10

### KÜNDIGUNG

#### 1) Kündigungsrechte

Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibungen zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 6 Absatz (3) definiert), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

- a) die Emittentin Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem jeweiligen Fälligkeitstag zahlt, oder
- b) die Emittentin die ordnungsgemäße Erfüllung irgendeiner anderen wesentlichen Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen unterlässt und die Unterlassung länger als 30 Tage fort dauert, nachdem die Gesellschaft hierüber eine Benachrichtigung von einem Gläubiger erhalten hat, oder
- c) eine von einem (Schieds-) Gericht oder einer Verwaltungsbehörde (im jeweiligen Sitzstaat) rechtskräftig festgestellte Schuld der Emittentin mit einem EUR 5.000.000,00 (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) übersteigenden Betrag nicht erfüllt wird und diese

- e) are withheld or deducted by a paying agent from a payment if the payment could have been made by another paying agent without such withholding or deduction.

## § 9

### PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in § 801 para. 1 sentence 1 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) is reduced to ten years for the Notes. The period of limitation for claims under the Notes presented during the period for presentation will be two years calculated from the expiration of the relevant presentation period.

## § 10

### EARLY REDEMPTION

#### 1) Events of Default

Each Holder shall be entitled to declare his Notes due and to demand immediate redemption at their Early Redemption Amount (as defined in § 6(3)), together with accrued interest to the date of redemption if:

- a) the Issuer fails to pay principal or interest within 15 days after the respective due date; or
- b) the Issuer fails to duly comply with any other substantial obligation from the Notes during more than 30 days upon receipt of a Holder's notice related thereto by the Company; or
- c) the Issuer fails to comply with an obligation which exceeds EUR 5,000,000.00 (or the equivalent thereof in another currency) and this failure was legally recognised by an (arbitration) court or an administrative authority (in the respective state where the Issuer is registered) and non-performance



Nichterfüllung länger als vier (4) Wochen fort dauert, nachdem die Gesellschaft hierüber von einem Gläubiger eine Benachrichtigung erhalten hat, oder eine Zahlungsverpflichtung der Emittentin infolge Vorliegens eines Kündigungsgrundes vorzeitig fällig werden kann oder eine dafür bestellte Sicherheit geltend gemacht wird, oder

- d) die Emittentin ihre Zahlungen einstellt oder ihre Zahlungsunfähigkeit allgemein bekannt gibt, oder
- e) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin eröffnet oder ein solches Insolvenzverfahren mangels kostendeckenden Vermögens abgelehnt wird, oder
- f) die Emittentin ihre Geschäftstätigkeit ganz oder überwiegend einstellt, alle oder wesentliche Teile ihrer Vermögenswerte veräußert und dadurch den Wert ihres Vermögens wesentlich vermindert, oder
- g) die Emittentin in Liquidation tritt, es sei denn, dies geschieht im Zusammenhang mit einer Verschmelzung oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft oder im Zusammenhang mit einer Umwandlung und alle Verpflichtungen, die die Emittentin im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen eingegangen ist, werden von der anderen oder neuen Gesellschaft übernommen.

## 2) Erlöschen der Kündigungsrechte

Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor wirksamer Ausübung des Rechts geheilt wurde.

- a) In den Fällen des Absatz (1)(b) oder Absatz (1)(c) wird eine Kündigung, sofern nicht bei deren Eingang zugleich einer der in Absatz (1)(a) oder Absatz (1)(d) bis (g) bezeichneten Kündigungsgründe vorliegt, erst wirksam, wenn bei der Gesellschaft

persists longer than four (4) weeks after the Company's receipt of a Holder's notice relating thereto, or a payment obligation of the Issuer may be prematurely due following the reason for early termination or a security created for the obligation is asserted; or

- d) the Issuer suspends payments or publicly announces its illiquidity; or
- e) any order shall be made by a court to open insolvency proceedings against the Issuer or such insolvency proceedings are declined for lack of cost covering assets; or
- f) the Issuer shall cease its business activities, in whole or in part, disposes of all or substantial parts of its assets thus substantially reducing the value of its assets; or
- g) the Issuer enters liquidation, save for the purpose of amalgamation or any other form of merger with another company or for the purposes of reorganization provided that all obligations the Issuer entered into in connection with the Notes will be taken over by the other or the new company.

## 2) Expiration of Redemption Rights

The right to terminate shall cease if the reason for termination has been remedied before the right is effectively exercised.

- a) In the events specified in subparagraph (1)(b) or subparagraph (1)(c) any termination shall become effective only when the Company has received such number of notices from the Holders amounting to at least 10 % of the nominal amount of Notes then outstanding unless

Kündigungserklärungen von Gläubigern im Nennbetrag von mindestens 1/10 der dann ausstehenden Schuldverschreibungen eingegangen sind.

- b) Eine Benachrichtigung, einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß Absatz (1) ist schriftlich in deutscher Sprache gegenüber der Gesellschaft zu erklären und per Einschreibesendung an den Sitz der Gesellschaft zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibungen ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. "Depotbank" bezeichnet jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Depotgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des jeweiligen Clearingsystems.

## § 11

### BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

#### 1) **Begebung weiterer Schuldverschreibungen**

Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tags der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

at the same time any of the termination events specified in section subparagraph (1)(a) or subparagraph (1)(d) through subparagraph (1)(g) have occurred.

- b) Notices including notices for early redemption of the Notes pursuant to subparagraph (1) shall be made in writing in German language to the Company and transmitted to the Company's registered seat by registered mail. A certificate showing that at the time of such notification the respective Holder is the holder of the respective Notes needs to be attached to such notice. The certificate can be a confirmation by the Custodian or can be provided in another appropriate manner. "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the respective Clearing System.

## § 11

### ISSUE OF FURTHER NOTES, PURCHASE AND CANCELLATION

#### 1) **Issue of Further Notes**

The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms and conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single Series with the Notes.

**2) Ankauf**

Die Emittentin ist \_\_\_\_\_ berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.

**3) Entwertung**

Sämtliche vollständig zurückgezahlten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wieder begeben oder wiederverkauft werden.

**§ 12**

**ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN,  
GEMEINSAMER VERTRETER**

**1) Änderung der Anleihebedingungen**

Die Gläubiger können entsprechend den Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen \_\_\_\_\_ aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "**SchVG**") durch einen Beschluss mit der in Absatz 2 bestimmten Mehrheit über einen im SchVG zugelassenen Gegenstand eine Änderung der Anleihebedingungen mit der Emittentin \_\_\_\_\_ vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

**2) Mehrheitserfordernisse**

Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

**2) Purchase**

The Issuer may at any time purchase Notes in the market or otherwise at any price. The Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for the purpose of cancellation.

**3) Cancellation**

All Notes completely redeemed must be cancelled without delay and cannot be re-issued or sold again.

**§ 12**

**AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS'  
REPRESENTATIVE**

**1) Amendment of the Conditions**

In accordance with the German Debenture Bond Act (*Schuldverschreibungsgesetz* – "**SchVG**"), the Holders may agree with the Issuer on amendments of the Conditions with regard to matters permitted by the SchVG by resolution with the majority specified in subparagraph (2). Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

**2) Majority**

Resolutions shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments

Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Anleihebedingungen nicht geändert wird und die keinen Gegenstand der § 5 Absatz 3, Nr. 1 bis Nr. 8 des SchVG betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

**3) Abstimmung ohne Versammlung**

Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4, Satz 2 SchVG statt.

**4) Leitung der Abstimmung**

Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten in- oder ausländischen Notar oder, falls der Gemeinsame Vertreter (wie in Absatz 6 definiert) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom Gemeinsamen Vertreter geleitet.

**5) Stimmrecht**

An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder Gläubiger nach Maßgabe des Nennwerts oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil.

**6) Gemeinsamer Vertreter**

Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter für alle Gläubiger bestellen (der "**Gemeinsame Vertreter**"). Der Gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung

of the Conditions which are not material and which do not relate to the matters listed in Section 5(3), Nos. 1 to 8 of the SchVG require a simple majority of the votes cast.

**3) Vote without a Meeting**

All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. A meeting of Holders and the assumption of the fees by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances of Section 18(4), sentence 2 of the SchVG.

**4) Chair of the Vote**

The vote will be chaired by a German or foreign notary appointed by the Issuer or, if the Holders' Representative (as defined in subparagraph (6)) has convened the vote, by the Holders' Representative.

**5) Voting Rights**

Each Holder participating in any vote shall cast votes in accordance with the nominal amount or the notional share of its entitlement to the outstanding Notes.

**6) Holders' Representative**

The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "**Holders' Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder. The Holders' Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Holders' Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Holders' Representative has been authorised to assert

von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Für die Abberufung und die sonstigen Rechte und Pflichten des Gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des SchVG.

**7) Keine Anwendung des Luxemburger Rechts**

Die Anwendung der Artikel 84 bis 94-8 des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in seiner jeweils geltenden Fassung) bezüglich der Vertretung der Gläubiger ist ausdrücklich ausgeschlossen.

**§ 13  
MITTEILUNGEN**

**1) Allgemein**

Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen (a) im deutschen Bundesanzeiger und, soweit darüber hinaus rechtlich erforderlich, in den weiteren gesetzlich bestimmten Medien und (b) durch elektronische Publikation auf der Internetseite der Wiener Börse ([www.wienerbourse.at](http://www.wienerbourse.at)). Jede derartige Mitteilung gilt mit dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

**2) Verstöße gegen die Anleihebedingungen**

Die Emittentin verpflichtet sich, vorbehaltlich gesetzlicher oder börsenrechtlicher Veröffentlichungspflichten innerhalb der von ihr zu veröffentlichenden Jahresfinanzbericht bzw. Halbjahresfinanzbericht über etwaige Verstöße gegen diese Anleihebedingungen zu berichten.

certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Holders' Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the SchVG apply with regard to the recall and the other rights and obligations of the Holders' Representative.

**7) No Application of Luxembourg law**

For the avoidance of doubt, articles 84 to 94-8 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, pertaining to the representation of bondholders shall be expressly excluded.

**§ 13  
NOTICES**

**1) General**

All notices concerning the Notes shall be made (a) in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) and, if legally required, in the form of media determined by law in addition thereto and (b) by means of electronic publication on the internet website of the Vienna Stock Exchange ([www.wienerbourse.at](http://www.wienerbourse.at)). Each such notice shall be deemed effective as of the date of publication.

**2) Reporting on breaches of the Conditions**

The Issuer undertakes, subject to legal reporting obligations imposed by the rules of a stock exchange, within the scope of its published mandatory annual financial report and half-year financial report, to report on breaches of these Conditions.

## § 14

### ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

#### 1) Anwendbares Recht

Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.

#### 2) Gerichtsstand

Vorbehaltlich eines zwingenden Gerichtsstandes für besondere Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit dem Schuldverschreibungsgesetz (*SchVG*) ist, soweit gesetzlich zulässig, Frankfurt am Main, Deutschland, ausschließlicher Gerichtsstand für sämtliche aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstigen Verfahren.

#### 3) Gerichtliche Geltendmachung

Jeder Gläubiger ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen und geltend zu machen, wenn er eine Bescheinigung der Depotbank beibringt, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die zum Datum der Bescheinigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem jeweiligen Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) genannten Angaben enthält. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger

## § 14

### GOVERNING LAW, JURISDICTION AND ENFORCEMENT

#### 1) Governing Law

The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer shall be governed exclusively by, and construed in accordance with, German law.

#### 2) Jurisdiction

Subject to any mandatory jurisdiction for specific proceedings under the German Debenture Bond Act (*SchVG*), and to the extent legally permissible, the exclusive place of jurisdiction for any action or other legal proceedings arising out of or in connection with the Notes shall be Frankfurt am Main, Germany.

#### 3) Enforcement

Any Holder may in any proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in his own name his rights arising under such Notes on the basis of a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b). Without prejudice to the foregoing, each Holder may protect and enforce his rights under these Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen und geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

**§ 15**  
**TEILNICHTIGKEIT**

Sollten irgendwelche Bestimmungen dieser Bedingungen ganz oder teilweise rechtsunwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen dieser Bedingungen in Kraft. Unwirksame Bestimmungen sind dem Sinn und Zweck dieser Bedingungen entsprechend durch wirksame Bestimmungen zu ersetzen, die in ihren wirtschaftlichen Auswirkungen denjenigen der unwirksamen Bestimmungen so nahe kommen wie rechtlich möglich.

**§ 16**  
**SPRACHE**

Die deutsche Fassung dieser Bedingungen ist bindend und maßgeblich. Die englische Übersetzung ist unverbindlich.

**§ 15**  
**PARTIAL INVALIDITY**

If a provision in these Conditions becomes legally invalid, in whole or in part, the remaining provisions in these Conditions shall remain in effect. Invalid provisions shall pursuant to the purpose of these Conditions be replaced by valid provisions that come as close as legally possible from an economic point of view to invalid provision.

**§ 16**  
**LANGUAGE**

The German text of these Conditions is legally binding. The English translation is for convenience only.