

WANDLUNGS-AUSÜBUNGSERKLÄRUNG

An

(Depotbank des/der die Wandlung erklärenden Anleihegläubiger(s))

(Adresse der Depotbank)

publity AG, Leipzig
3,5% Wandelschuldverschreibungen
EUR 50 Mio.
ISIN: DE000A169GM5 / WKN: A169GM
Wandlungsrecht in Aktien der publity AG
gemäß §§ 6, 7 Anleihebedingungen

Hiermit übe(n) ich/wir unwiderruflich mein/unser Wandlungsrecht nach §§ 6,7 der Anleihebedingungen (die „**Anleihebedingungen**“) der o.g. Wandelschuldverschreibungen (die „**Wandelschuldverschreibungen**“) in auf den Namen lautende Stammaktien (Stückaktien) der publity AG (ISIN: DE0006972508/ WKN: 697250) (die „**Aktien**“) aus.

Diese Erklärung ist über Sie als meine/unsere Depotbank vollständig ausgefüllt per Telefax, E-Mail oder schriftlich per Post an die Wandlungsstelle zu übermitteln.

Eine (nach dem Ermessen der Wandlungsstelle) nicht ordnungsgemäße oder unvollständig übermittelte Erklärung kann als unwirksam behandelt werden. Begriffe, die in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Anleihebedingungen**") definiert sind, sollen in dieser Erklärung dieselbe Bedeutung haben.

1. Angaben zu den/zum/zur Anleihegläubiger(n)(in)

Unsere/Meine persönlichen Daten lauten wie folgt:

(Name(n), Vorname(n) bzw. Firma)

(Geburtsdatum(-daten) bzw. Handels-/Vereinsregister-Nummer)

(Adresse(n), Wohnort(e) bzw. Gründungssitz oder Geschäftssitz)

(Staatsbürgerschaft(en))

2. Zu wandelnde Wandelschuldverschreibungen

Gesamtzahl der Wandelschuldverschreibungen: _____

Gesamtnennbetrag der Wandelschuldverschreibungen: EUR: _____

3. Wandlungsstelle

Wandlungsstelle ist die Quirin Privatbank AG unter der folgenden Adresse:
Kapitalmarktservice, Bürgermeister-Smidt-Str. 76, 28195 Bremen.

4. Anweisungen an die Depotbank

Bitte belasten Sie unverzüglich mein/unser Depotkonto mit der Nummer _____, BIC/SWIFT _____ mit der oben unter Ziffer 2 genannten Anzahl der Wandelschuldverschreibungen und übertragen Sie diese Wandelschuldverschreibungen via Clearstream Banking AG oder einem Clearstream-Teilnehmer auf das CBF-Konto 1107 der Wandlungsstelle z.G. Depot 5990096302.

5. Zusicherung

Ich/Wir erkläre(n) und versichere/n hiermit, dass die oben unter Ziffer 2 angeführte(n) Wandelschuldverschreibungen frei von Pfandrechten, Schulden, Belastungen oder sonstigen Drittrechten ist/sind.

6. Bestätigung des wirtschaftlichen Eigentums von Nicht-U.S.-Personen

Ich/Wir erkläre(n) und versichere/n hiermit, dass

- (i) ich/wir keine U.S.-Person(en) (wie in der der Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 ("**Regulation S**") definiert) bin/sind,
- (ii) ich/wir nicht auf Rechnung oder zugunsten einer U.S.-Person handele/n,
- (iii) die Wandlung und die Ausübung meines/unseres Rechts nach § 6 der Anleihebedingungen außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in Regulation S definiert) erfolgt, und
- (iv) ich/wir die Aktien, die im Rahmen der Wandlung und der Ausübung meines/unseres Rechts nach § 6 der Anleihebedingungen geliefert werden, im Rahmen einer Offshore-Transaktion (wie in Rule 903 oder Rule 904 der Regulation S definiert) erwerbe(n).

7. Verpflichtung zur Zahlung von Stempelsteuer und sonstigen Steuern

Ich/Wir verpflichte(n) mich/uns hiermit, alle Kosten und Auslagen und sämtliche anfallenden Stempelsteuern (stamp duty oder stamp duty reserve tax) und/oder ähnliche Steuern oder Gebühren, die infolge der Endfälligkeitwandlung der Schuldverschreibung(en) und/oder der Ausübung meines/unseres Rechts nach §§ 6,7 der Anleihebedingungen fällig werden, zu bezahlen und ich/wir bevollmächtigte/n die Anleiheschuldnerin (also die publity AG als Emittentin), sämtliche Kosten und Auslagen und sämtliche Steuern und Gebühren von etwaigen von ihr an mich/uns im Zusammenhang mit der Endfälligkeit und/oder der Wandlung zu zahlenden Beträgen abzuziehen.

8. Einbuchung der Aktien

Die sich aus der Wandlung ergebende Anzahl der Aktien bitte(n) ich/wir meinem/unserem unter Ziffer 4 oben genannten Depotkonto gutzuschreiben.

9. Einverständnis zur Vorlage dieser Wandlungs-Ausübungserklärung in förmlichen Verfahren und Vollmacht

Ich/Wir gestatte(n) hiermit die Vorlage dieser Erklärung in allen Verwaltungs- oder Gerichtsverfahren im Zusammenhang mit den Wandelschuldverschreibungen, auf die sich diese Erklärung bezieht.

Die Quirin Privatbank AG als Wandlungsstelle wird hiermit unwiderruflich bevollmächtigt und ermächtigt, die Bezugserklärung für den diese Wandlungs-Ausübungserklärung abgebenden Anleihegläubiger gemäß § 198 Absatz 1 Aktiengesetz für den Anleihegläubiger abzugeben. Die vorstehende Vollmacht umfasst ferner sämtliche Erklärungen des Anleihegläubigers, die zur Schaffung, Ausgabe und Lieferung der Bezugsaktien erforderlich sind. Die Wandlungsstelle ist von den Beschränkungen des § 181 Bürgerliches Gesetzbuch befreit.

10. Unwiderruflichkeit und Wirksamkeit

Mir/uns ist bekannt, dass diese Erklärung unwiderruflich ist und erst bei Vorliegen der in den Anleihebedingungen genannten Voraussetzungen wirksam wird; insbesondere müssen die Wandlungsausübungserklärung und die Wandelschuldverschreibungen der Wandlungsstelle zugegangen sein.

Ort und Datum

Unterschrift(en) Anleihegläubiger, ggf. Stempel

Kopien für:

- Wertpapierdepotinhaber
- Wandlungsstelle