

NON-BINDING GERMAN TRANSLATION

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) (THE "UNITED STATES") OR TO ANY U.S. PERSON. THE DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT IN CERTAIN JURISDICTIONS (IN PARTICULAR, THE UNITED STATES, THE UNITED KINGDOM, BELGIUM, FRANCE AND ITALY) MAY BE RESTRICTED BY LAW.

NOT FOR DISTRIBUTION IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE MAKING OF THE OFFERS WOULD NOT BE IN COMPLIANCE WITH THE LAWS OF SUCH JURISDICTION.

THIS ANNOUNCEMENT IS AN ADVERTISEMENT AND NOT A PROSPECTUS FOR THE PURPOSES OF DIRECTIVE 2003/71/EC (AS AMENDED)

NICHT ZUR VERTEILUNG IN DEN ODER IN DIE VEREINIGTEN STAATEN, IHRE/N TERRITORIEN UND BESITZUNGEN (EINSCHLIESSLICH PUERTO RICO, DER AMERIKANISCHEN JUNGERNINSELN, GUAM, AMERIKANISCH-SAMOA, WAKE ISLAND UND DER NÖRDLICHEN MARIANEN, DER BUNDESSTAATEN DER VEREINIGTEN STAATEN UND DES DISCRICT OF COLUMBIA) (DIE "VEREINIGTEN STAATEN") ODER AN DORT NIEDERGELASSENE ODER ANSÄSSIGE PERSONEN ODER AN US-PERSONEN. DIE VERTEILUNG DIESES DOKUMENTS KANN IN BESTIMMTEN JURISDIKTIONEN (INSBESONDERE IN DEN VEREINIGTEN STAATEN, IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH, IN BELGIEN, FRANKREICH UND ITALIEN) GESETZLICHEN BESCHRÄNKUNGEN UNTERLIEGEN.

NICHT ZUR VERBREITUNG IN EINER RECHTSORDNUNG, IN DER DIE ABGABE DER ANGEBOTE NICHT IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT DEM RECHT DIESER RECHTSORDNUNG WÄRE.

DIESE ANKÜNDIGUNG STELLT WERBUNG UND KEINEN PROSPEKT IM SINNE DER RICHTLINIE 2003/71/EG (IN ERGÄNZTER FASSUNG) DAR.

9. Juli 2015

**IMMIGON PORTFOLIOABBAU AG (VORMALS ÖSTERREICHISCHE VOLKSBANKEN-AKTIENGESELLSCHAFT) KÜNDIGT EINE EINLADUNG ZUR ABGABE VON ANGEBOTEN ZUM RÜCKKAUF GEGEN BARGELD ODER ZUR VORZEITIGEN RÜCKZAHLUNG VON AUSSTEHENDEN INSTRUMENTEN AN**

immigon portfolioabbau ag (vormals Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft) (die "**Gesellschaft**") kündigt heute ihre Einladung an, die Inhaber der ausstehenden Instrumente jeder Serie gemäß Anlage A zu dieser Ankündigung (jeweils eine "**Serie**" und zusammen die "**Instrumente**"), zur Andienung der Instrumente zum Rückkauf durch die Gesellschaft gegen Barzahlung oder, im Falle von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen, zur vorzeitigen Rückzahlung (jede solche Einladung jeweils ein "**Angebot**" und zusammen die "**Angebote**") einzuladen. Die Angebote werden am 10. Juli 2015 beginnen und werden auf Grundlage der Bestimmungen und in Abhängigkeit von den Bedingungen gemacht, wie sie in dem von der Gesellschaft angefertigten Rückkauf-Memorandum vom 10. Juli 2015 (das "**Rückkauf-Memorandum**") enthalten sind und unterliegen den Angebots- und Verteilungsbeschränkungen wie sie unten, und vollumfänglicher im Rückkauf-Memorandum, beschrieben sind.

Kopien des Rückkauf-Memorandums oder damit zusammenhängende Dokumente sind (in Abhängigkeit vom Angebot und den Angebots- und Verbreitungsbeschränkungen) vom Dealer Manager und vom Tender Agent die nachstehend angeführt sind, erhältlich. Den in dieser Ankündigung verwendeten großgeschriebenen Begriffen, die jedoch in dieser Ankündigung selbst nicht definiert sind, kommen jene Bedeutungen zu, die ihnen im Rückkauf-Memorandum zugewiesen werden.

## **Darstellung und Begründung der Angebote**

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine Abwicklungsgesellschaft gemäß § 162 Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken ("**BaSAG**") infolge der Spaltung und Übertragung der Funktionen als Zentralorganisation und Zentralinstitut des Volksbanken-Verbands gemäß §30a des österreichischen Bankwesengesetz (BWG) der Vorgängergesellschaft (Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, "**VBAG**") auf die Volksbank Wien-Baden AG. Die Spaltung war das Ergebnis eines von der VBAG mit aufsichtsrechtlicher Genehmigung durchgeführten Sanierungsplans und wurde hauptsächlich aufgrund einer im Jahr 2014 erfolgten umfassenden Bewertung, bei der sich ein erhebliches Kapitaldefizit für künftige Jahre ergab, vorgenommen und weil man der Ansicht war, dass die Voraussetzungen für den Fortbestand der VBAG als Kreditinstitut nicht länger gegeben waren. Die Spaltung trat am 4. Juli 2015 in Kraft und war mit einer Umwandlung der Gesellschaft gemäß dem BaSAG von einem Kreditinstitut in eine reine Abwicklungsgesellschaft ohne Kreditinstitutskonzession verbunden, deren Ziel es ist, ihre Vermögenswerte (einschließlich der Rückzahlung ihrer Verbindlichkeiten) größtenteils bis Ende 2017 abzuwickeln und die endgültige Liquidation des Unternehmens durchzuführen. Im Zuge der Spaltung sind alle von der VBAG begebenen Schuldtitel und Anteilspapiere (mit Ausnahme von gedeckten Schuldverschreibungen) bei der Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Abwicklungsgesellschaft verblieben. Die Angebote entsprechen daher der Strategie der Gesellschaft, ihre Vermögenswerte bis Ende 2107 abzuwickeln.

## **ÜBERSICHT DER ANGEBOTE**

### ***Maximaler Gesamtvergütungsbetrag***

Die Gesellschaft plant die Annahme von Instrumenten zum Rückkauf bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung bis zu einer maximalen Rückkaufvergütung und Stückzinszahlung von insgesamt EUR 850.000.000 (der "**Maximale Gesamtvergütungsbetrag**") zu den Konditionen und vorbehaltlich der Bedingungen, die im Rückkauf-Memorandum angegeben sind. Zur Klarstellung: der Maximale Gesamtvergütungsbetrag wird nach Umrechnung aller nicht auf Euro lautenden Beträge in Euro zum jeweils geltenden Wechselkurs jeweils im alleinigen und freien Ermessen der Gesellschaft, auch hinsichtlich des Umrechnungszeitpunkts, ermittelt. Die Gesellschaft bestimmt die Zuweisung von Mitteln für jede Serie von Instrumenten in ihrem alleinigen und freien Ermessen. Insbesondere kann die Gesellschaft unter anderem ihre Ermessensfreiheit ausüben, um für ihre Zwecke das nach ihrer Ansicht wirtschaftlich vorteilhafteste Ergebnis zu erzielen, und hierbei unter anderem die auf eine Serie und/oder alle Serien von Instrumenten, die Gegenstand der Angebote sind, anwendbaren Credit Spreads berücksichtigen. In Bezug auf eine Serie, bei der der Gesamtnennbetrag (oder, im Falle Nennwertloser Instrumente, die Gesamtzahl der Stücke) der Andienungsmitteilungen, in denen ein Angebotspreis genannt ist, der dem anwendbaren Annahmepreis entspricht oder ihn unterschreitet, dazu führt, dass die angedienten Instrumente der jeweiligen Serie den anwendbaren Serien-Annahmebetrag übersteigen, können diese Andienungsmitteilungen auf anteiliger Basis angenommen werden.

### ***Andienungsmitteilungen***

Nach dem Beginn der Angebote am 10. Juli 2015 fordert die Gesellschaft die Inhaber zu den Konditionen und vorbehaltlich der Bedingungen, die im Rückkauf-Memorandum angegeben sind, auf, ihre Instrumente (vorbehaltlich der hierin enthaltenen Angebots- und Verbreitungsbeschränkungen) zum Rückkauf oder, im Falle von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen, zur vorzeitigen Rückzahlung durch die Gesellschaft zum jeweiligen Annahmepreis zuzüglich Stückzinsen anzudienen. Die Instrumente können im Rahmen der Angebote nur nach Maßgabe der unter "*Verfahren für die Teilnahme an den Angeboten*" im Rückkauf-Memorandum beschriebenen Verfahren zum Rückkauf angedient werden.

Um im Rahmen eines Angebots Instrumente (mit Ausnahme von Schuldscheinen und Namensverschreibungen) anzudienen, sollte ein Inhaber der Instrumente eine wirksame Andienungsmitteilung über das betreffende Clearingsystem entsprechend den Anforderungen dieses Clearingsystems einreichen oder in seinem Namen einreichen lassen, die jeweils bis zum Fristablauftermin beim Tender Agent einzugehen hat.

Zur Andienung von Schuldscheinen oder Namensschuldverschreibungen im Rahmen eines Angebots sollte ein eingetragener Schuldscheingläubiger die folgenden Unterlagen per E-Mail (gefolgt von einer Papierversion, deren Zustellung allein auf Gefahr und Kosten des Inhabers erfolgt) liefern oder in seinem Namen liefern lassen: (i) eine wirksame Andienungsmitteilung (in der zusammen mit der Bekanntgabe der Angebote von der Gesellschaft oder in ihrem Namen oder auf Anfrage vom Tender Agent zur Verfügung gestellten Form) und (ii) das Original des Schuldscheins, in dem das betreffende Schuldscheindarlehen belegt ist, beziehungsweise das

Original der Namensschuldverschreibung; diese Unterlagen müssen jeweils bis zum Fristablaufdatum beim Tender Agent eingehen.

**Andienungsmitteilungen sind unwiderruflich, außer im Rahmen der begrenzten Umstände, wie sie im Rückkauf-Memorandum beschrieben sind.**

#### *Annahmepreis*

Vorbehaltlich der anwendbaren Mindeststückelung bestimmt sich der Annahmepreis für die Instrumente jeder Serie, nach dem unten und im Rückkauf-Memorandum beschriebenen modifizierten Rückwärtsauktionsverfahren, vorbehaltlich des Mindestannahmepreises für jede Serie von Instrumenten, wie in der Tabelle in Anlage A dargelegt.

Der Annahmepreis hinsichtlich der Instrumente (außer Nennwertlosen Instrumenten) (1) ist nicht niedriger als der jeweils höhere der nachstehend genannten beiden Beträge: (x) der betreffende Mindestannahmepreis; oder (y) der höchste Angebotspreis, zu dem Instrumente dieser Serie von der Gesellschaft zum Rückkauf bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung angenommen werden; und (2) entspricht entweder dem betreffenden Mindestannahmepreis oder dem betreffenden Mindestannahmepreis zuzüglich eines Aufschlags von 0,25 %.

Der Rückzahlungspreis bei Nennwertlosen Instrumenten ist nicht niedriger als der jeweils höhere der nachstehend genannten beiden Beträge: (x) der betreffende Mindestannahmepreis; oder (y) der höchste Angebotspreis, zu dem Instrumente dieser Serie von der Gesellschaft zum Rückkauf bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung angenommen werden.

Nach dem Fristablauftermin ermittelt die Gesellschaft, vorbehaltlich des Vorstehenden, den Annahmepreis nach ihrem alleinigen und freien Ermessen.

Andienungsmitteilungen können entweder in Form Kompetitiver Angebote oder Nicht-Kompetitiver Angebote eingereicht werden.

#### *Kompetitive Angebote*

Für jede Serie können die Inhaber für jedes Instrument vor dem Fristablauftermin ein Kompetitives Angebot bzw. mehrere Kompetitive Angebote vorlegen (namentlich, einen Angebotspreis festlegen, der über dem jeweiligen Mindestrückzahlungspreis liegt). Für jede Serie, für die die Gesellschaft ein Kompetitives Angebot (oder Kompetitive Angebote) annimmt, zahlt sie den Annahmepreis an jeden Inhaber, dessen Kompetitives Angebot von Instrumenten angenommen wird, selbst wenn der Annahmepreis höher ist als der Preis, den der jeweilige Inhaber in seiner Andienungsmitteilung angegeben hat. Falls aufgrund der zum Annahmepreis eingereichten Kompetitiven Angebote (nach Annahme aller Nicht-Kompetitiven Angebote, wie nachstehend beschrieben) Instrumente der betreffenden Serie angeboten werden, die den Serien-Annahmebetrag übersteigen, so werden diese Kompetitiven Angebote anteilig angenommen.

#### *Nicht-Kompetitive Angebote*

Alternativ können die Inhaber vor dem Fristablauftermin für eine Serie ein Nicht-Kompetitives oder mehrere Nicht-Kompetitive Angebote in Bezug auf die Instrumente abgeben (namentlich, keinen Angebotspreis festlegen oder einen Angebotspreis festlegen, der unter dem jeweiligen Mindestrückzahlungspreis liegt). In Bezug auf eine Serie nimmt die Gesellschaft alle Nicht-Kompetitiven Angebote an, soweit sie Kompetitive Angebote annimmt. Wenn die Gesellschaft ein Nicht-Kompetitives Angebot annimmt, erhält der jeweilige Inhaber den Annahmepreis für die Instrumente der betreffenden Serie, den die Gesellschaft nach ihrem alleinigen und freien Ermessen ermittelt. Falls der Betrag der angebotenen Instrumente der betreffenden Serie aufgrund der eingereichten Nicht-Kompetitiven Angebote den Serie-Annahmebetrag übersteigt, werden diese Nicht-Kompetitiven Angebote anteilig angenommen.

Andienungsmitteilungen, in denen ein Angebotspreis angegeben ist, der dem Mindestannahmepreis entspricht oder ihn unterschreitet, werden als Nicht-Kompetitive Angebote behandelt.

### *Annahme von Andienungsmitteilungen und anteilige Annahme*

Andienungsmitteilungen für eine Serie werden von der Gesellschaft, sobald sie den Annahmepreis für die Instrumente dieser Serie ermittelt hat, in der folgenden Reihenfolge angenommen:

- alle wirksam eingereichten Nicht-Kompetitiven Angebote in Bezug auf diese Serie werden, vorbehaltlich einer möglichen anteiligen Annahme, zuerst angenommen;
- alle wirksam eingereichten Kompetitiven Angebote, in denen ein Angebotspreis unter dem anwendbaren Annahmepreis angegeben ist, werden an zweiter Stelle angenommen; und
- alle wirksam eingereichten Kompetitiven Angebote, in denen ein Angebotspreis in Höhe des anwendbaren Annahmepreises angegeben ist, werden, vorbehaltlich einer möglichen anteiligen Annahme, an dritter Stelle angenommen.

### **Zahlung**

Wenn: (a) die im Rahmen eines Angebots wirksam angedienten Instrumente von der Gesellschaft zum Rückkauf bzw. zur vorzeitigen Rückzahlungen angenommen werden und (b) die jeweiligen Transaktionsvoraussetzungen erfüllt (oder gegebenenfalls abbedungen) sind, werden die Rückkaufvergütung und die Stückzinszahlungen für Instrumente, die im Rahmen dieses Angebots zum Rückkauf oder zur vorzeitigen Rückzahlung angenommen wurden, jeweils am Valutatag (vorbehaltlich des Rechts der Gesellschaft, die Annahme der Andienungsmitteilungen, wie in diesem Rückkauf-Memorandum dargelegt, aufzuschieben) in sofort verfügbaren Mitteln an die Clearingsysteme zur Zahlung an die Kassakonten der jeweiligen Inhaber bei den Clearingsystemen oder an die jeweiligen Bankkonten der Inhaber von Schuldscheinen oder Namensschuldverschreibungen ausgezahlt (in allen solchen Fällen jeweils an das aktuell in den Unterlagen der betreffenden Registrierungsstelle und/oder im SSD-Register und/oder Namensschuldverschreibungs-Register angegebene Konto). Durch Hinterlegung dieser Mittel bei den Clearingsystemen oder auf diesen Bankkonten sind die Verpflichtungen der Gesellschaft bezüglich der vorgenannten Beträge, auf die sich diese Mittel beziehen, gegenüber allen Inhabern erfüllt.

### **Pläne für die Durchführung eines späteren Rückkaufangebots an Privatanleger**

Obwohl alle qualifizierten Inhaber (zu denen auch Privatanleger zählen) der Instrumente (vorbehaltlich der Angebots- und Verbreitungsbeschränkungen) zur Teilnahme an den Angeboten berechtigt sind, beabsichtigt die Gesellschaft derzeit, für bestimmte ihrer Schuldtitel (zu denen bestimmte Instrumente, die Gegenstand der Angebote sind, und/oder andere Schuldtitel zählen können) ein späteres Angebot zu einem Festpreis durchzuführen, das sich in erster Linie an Privatanleger richtet. Der Angebotszeitraum für solche Angebote wird länger sein, obwohl ihr Volumen begrenzt ist. Die Durchführung solcher neuer Angebote und die Ausgabe einer neuen Einladung hängen von verschiedenen Faktoren ab, einschließlich der zu diesem Zeitpunkt geltenden Zinssätze und des Gesamtnennbetrags und/oder des Gesamtbetrags der Stücke der im Rahmen der Angebote zurückgekauften oder vorzeitig zurückgezahlten Instrumente, und sie können zu Bedingungen erfolgen, die im Vergleich zu denen der Angebote vorteilhafter oder weniger vorteilhaft sind.

Die Gesellschaft hat derzeit die Absicht, ein solches späteres Angebot nur Inhabern zu unterbreiten und von diesen Inhabern nur Schuldtitel zu erwerben oder diese zurückzukaufen, um weitere Gelegenheiten zur Teilnahme an den Angeboten zu bieten, wobei die Bedingungen eines solchen Angebots (sowie die der dabei anwendbaren Kriterien) im alleinigen und freien Ermessen der Gesellschaft liegen. Hierbei kann sich die Gesellschaft beispielsweise dafür entscheiden, von jedem Inhaber jeweils nur Angebote mit einem Gesamtnennbetrag oder -nennwert von bis zu EUR 100.000 anzunehmen.

Obwohl bezüglich des Volumens eines solchen späteren Angebots noch keine endgültige Entscheidung getroffen wurde, wird das Volumen voraussichtlich einer Obergrenze unterliegen, die nach derzeitigen Erwartungen erheblich unter dem Maximalen Gesamtvergütungsbetrag liegen wird

## VORLÄUFIGER ZEITPLAN

<b>Datum</b>	<b>Anzahl der Geschäftstage ab dem Starttermin (einschließlich)</b>	<b>Maßnahme</b>
10. Juli 2015	Tag 1	<p><b><i>Beginn der Angebote</i></b></p> <p>Bekanntgabe der Angebote durch Veröffentlichung über den/die betreffenden Informationsdienst/e, über die Clearingsysteme, per E-Mail oder Postversand (im Falle von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen) und auf der Website oder anderweitig gemäß den Anforderungen der Wiener Börse und/oder jeder anderen Börse, an der gegebenenfalls Instrumente zugelassen sind.</p> <p>Das Rückkauf-Memorandum ist beim Dealer Manager und beim Tender Agent erhältlich. Andienungsmitteilungs-Formulare für die Schuldscheine und Namensschuldverschreibungen sind beim Tender Agent erhältlich.</p>
24. Juli 2015 16.00 Uhr Ortszeit London/17.00 Uhr MEZ	Tag 11	<p><b><i>Fristablauf für Einreichung bei der OeKB</i></b></p> <p>Fristablauf für den Eingang aller relevanten Andienungsmitteilungen bei der OeKB, damit die Inhaber dieser Instrumente an den Angeboten teilnehmen können. Dies gilt nur für Instrumente, die über die OeKB abgewickelt werden.</p>
28. Juli 2015 16.00 Uhr Ortszeit London/17.00 MEZ	Tag 13	<p><b><i>Fristablauftermin</i></b></p> <p>Fristablauf für den Eingang aller Andienungsmitteilungen beim Tender Agent (einschließlich des Originals des Schuldscheins bzw. der Wertpapierurkunde im Falle von Schuldscheinen oder Namensschuldverschreibungen), damit die Inhaber an den Angeboten teilnehmen können.</p>
31. Juli 2015 So bald wie möglich nach dem Fristablauftermin	Tag 16	<p><b><i>Bekanntgabe der Angebotsergebnisse</i></b></p> <p>Bekanntgabe der Entscheidung der Gesellschaft, ob sie die ihr im Rahmen eines oder aller Angebote wirksam zum Rückkauf bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung angedienten Instrumente lediglich unter dem Vorbehalt der Erfüllung oder gegebenenfalls der Abbedingung der maßgeblichen Transaktionsvoraussetzungen annimmt.</p> <p>Einzelheiten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) zum Annahmepreis und zu den Stückzinsen für jede relevante Serie von Instrumenten;</li> <li>(ii) zum endgültigen Gesamtnennbetrag bzw. zur Gesamtzahl der Stücke der Instrumente jeder Serie, die im Rahmen der Angebote angedient werden; und</li> <li>(iii) zum Gesamtnennbetrag bzw. zur Gesamtzahl der Stücke der Instrumente jeder Serie, die zum Rückkauf bzw. zur</li> </ul>

vorzeitigen Rückzahlung in Übereinstimmung mit den Angeboten und gegebenenfalls dem Zuteilungsfaktor angenommen werden,

werden durch Veröffentlichung über den/die betreffenden Informationsdienst/e, über die Clearingsysteme, per E-Mail, Postversand oder das LMSS Portal (im Falle von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen) und auf der Website oder anderweitig gemäß den Anforderungen der Wiener Börse und/oder jeder anderen Börse, an der gegebenenfalls Instrumente zugelassen sind, bekanntgegeben.

7. August 2015      Tag 21

**Valutatag**

Voraussichtlicher Valutatag für die Angebote. Leistung der Rückkaufvergütung und der Stückzinszahlung für die Angebote.

---

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, jederzeit nach der Ankündigung der Angebote, wie hierin unter der Überschrift „Änderung und Beendigung“ beschrieben, in ihrem alleinigen und freien Ermessen jedes der Angebote zu verlängern, wiederaufzunehmen, zurückzuziehen oder zu beenden und jede der Bedingungen und Konditionen der Angebote zu ändern oder abzubedingen (unter anderem einschließlich des Rückkaufs und/oder der vorzeitigen Rückzahlung von mehr als dem Maximalen Gesamtvergütungsbetrag). Einzelheiten einer solchen Verlängerung, Wiederaufnahme, Rücknahme, Beendigung oder Abbedingung werden den Inhaber so bald als möglich nach dem entsprechenden Beschluss mitgeteilt.

**Bei den Verwahrern, Direkten Teilnehmern und Clearingsystemen sind Fristen für den Eingang von Anweisungen vor dem Fristablauftermin zu beachten, und die Inhaber sollten den Finanzintermediär, über den sie ihre Instrumente halten, baldmöglichst kontaktieren, um eine ordnungsgemäße und rechtzeitige Lieferung der Instrumente sicherzustellen. Insbesondere für durch die OeKB gelearnte Finanzinstrumente endet die Einreichungsfrist für alle relevanten Andienungsmitteilungen 16.00 Uhr (Ortszeit London) /17.00 Uhr (MEZ) am 24. Juli 2015.**

**Inhabern wird angeraten, das Rückkauf-Memorandum für vollständige Details und Informationen hinsichtlich der Verfahren zur Teilnahme an den Angeboten zu lesen.**

Fragen oder Bitten um Unterstützung in Verbindung mit diesem Rückkauf-Memorandum sind an den Dealer Manager per E-Mail oder telefonisch zu richten unter:

Citigroup Global Markets Limited  
Citigroup Centre  
33 Canada Square  
London E14 5LB  
United Kingdom

Telefon: (UK): +44 20 7986 8969/  
Telefon (Deutschland): +49 69 1366 8510  
Zu Händen: Liability Management Group  
E-Mail: [liabilitymanagement.europe@citi.com](mailto:liabilitymanagement.europe@citi.com)

Fragen oder Bitten um Unterstützung in Verbindung mit der Zustellung von Andienungsmitteilungen oder Anforderungen von weiteren Exemplaren dieses Rückkauf-Memorandums oder zugehörigen Dokumenten, die kostenlos erhältlich sind, sind an die Citibank, N.A., Niederlassung London (der "Tender Agent") per E-Mail oder telefonisch zu richten unter:

Citibank, N.A., London Branch  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom

Telefon: +44 20 7508 3867  
Zu Händen: Exchange Team – Agency & Trust  
E-Mail: [exchange.gats@citi.com](mailto:exchange.gats@citi.com)

## ANHANG A

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
1.	4,00% Namensschuldverschreibung 2005-2023	AT0000440144	EUR8.000.000,00	70,25%	EUR100.000
2.	4,81% Namensschuldverschreibung 2007-2035	AT0000A05EU4	EUR20.000.000,00	80,50%	EUR1.000.000
3.	5,26% Namensschuldverschreibung 2010-2025	AT0000A0GXT9	EUR2.000.000,00	74,75%	EUR1.000.000
4.	4,78% Namensschuldverschreibung Single Callable 2010-2030	AT0000A0JDL2	EUR5.000.000,00	75,75%	EUR1.000.000
5.	5,05% Namensschuldverschreibung 2010 - 2030	AT0000A0JR70	EUR1.000.000,00	86,50%	EUR1.000.000
6.	4,21% kündbare Namensschuldverschreibung 2013-2033	AT0000A0ZB37	EUR5.000.000,00	75,75%	EUR1.000.000
7.	4,2% kündbare Namensschuldverschreibung 2013-2033	AT0000A0ZG32	EUR10.000.000,00	75,50%	EUR1.000.000
8.	3,78% kündbare Namensschuldverschreibung 2013-2033	AT0000A10WB6	EUR8.315.000,00	70,75%	EUR1.000
9.	3,78% mehrfach - kündbare Namensschuldverschreibung 2013-2033	AT0000A11962	EUR6.260.000,00	70,75%	EUR1.000
10.	4,00% Namensschuldverschreibung 2006-2021	AT000B052071	EUR5.000.000,00	75,50%	EUR100.000
11.	5,2% Schuldschein vom 10.1.2003 bis 2023	7	EUR10.000.000,00	79,25%	EUR10.000.000
12.	5,2% Schuldschein vom 10.1.2003 bis 2023	8	EUR10.000.000,00	79,25%	EUR10.000.000
13.	4,91% Schuldschein vom 06.03.2003 bis 2023	9	EUR10.000.000,00	77,50%	EUR10.000.000
14.	4,91% Schuldschein vom 06.03.2003 bis 2023	10	EUR10.000.000,00	77,50%	EUR10.000.000
15.	5,18% Schuldschein vom 02.05.2003 bis 2023	11	EUR5.000.000,00	78,50%	EUR5.000.000

<sup>1</sup> Ausgedrückt in Prozent des Nennbetrags des betreffenden Instruments oder, in Bezug auf Stückinstrumente, als ein Betrag pro Stück in der maßgeblichen Währung.

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
16.	5,18% Schuldschein vom 02.05.2003 bis 2023	12	EUR5.000.000,00	78,50%	EUR5.000.000
17.	5,10% Schuldschein vom 08.05.2003 bis 2023	13	EUR10.000.000,00	78,00%	EUR10.000.000
18.	4,71% Schuldschein vom 12.06.2003 bis 2023	14	EUR10.000.000,00	75,75%	EUR10.000.000
19.	5,00% Schuldschein vom 18.05.2004 bis 2019	16	EUR10.000.000,00	82,50%	EUR10.000.000
20.	5,00% Schuldschein vom 11.06.2004 bis 2018	18	EUR10.000.000,00	86,25%	EUR10.000.000
21.	4,93% Schuldschein vom 20.07.2004 bis 2020	19	EUR10.000.000,00	81,25%	EUR10.000.000
22.	4,82% Schuldschein vom 24.08.2004 bis 2022	23	EUR10.000.000,00	78,50%	EUR10.000.000
23.	4,80% Schuldschein vom 24.08.2004 bis 2021	24	EUR5.000.000,00	81,25%	EUR5.000.000
24.	4,80% Schuldschein vom 24.08.2004 bis 2021	25	EUR1.000.000,00	81,25%	EUR1.000.000
25.	5,00% Schuldschein vom 20.06.2004 bis 2025	29	EUR10.000.000,00	80,00%	EUR10.000.000
26.	5,00% Schuldschein vom 20.06.2004 bis 2025	30	EUR1.000.000,00	80,00%	EUR1.000.000
27.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	31	EUR10.000.000,00	71,50%	EUR10.000.000
28.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	32	EUR2.000.000,00	71,50%	EUR2.000.000
29.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	33	EUR1.000.000,00	71,50%	EUR1.000.000
30.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	34	EUR10.000.000,00	71,50%	EUR10.000.000
31.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	35	EUR1.000.000,00	71,50%	EUR1.000.000
32.	4,00% Schuldschein vom 25.07.2005 bis 2025	36	EUR300.000,00	71,50%	EUR300.000
33.	4,22% Schuldschein vom 29.07.2005 bis 2020	37	EUR20.000.000,00	78,50%	EUR20.000.000
34.	3,91% Schuldschein vom 17.08.2005 bis 2020	38	EUR10.000.000,00	77,00%	EUR10.000.000
35.	4,00% Schuldschein vom 04.11.2005 bis 2024	39	EUR10.000.000,00	67,75%	EUR10.000.000
36.	4,00% Schuldschein vom 04.11.2005 bis 2024	40	EUR10.000.000,00	67,75%	EUR10.000.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
37.	3,94% Schuldschein vom 08.02.2006 bis 2018	43	EUR2.000.000,00	85,50%	EUR2.000.000
38.	3,94% Schuldschein vom 08.02.2006 bis 2018	44	EUR5.000.000,00	85,50%	EUR5.000.000
39.	0,301% Schuldschein vom 08.03.2006 bis 2021	45	EUR10.000.000,00	62,50%	EUR10.000.000
40.	4,04% Schuldschein vom 15.03.2006 bis 2019	46	EUR5.000.000,00	80,25%	EUR5.000.000
41.	4,04% Schuldschein vom 15.03.2006 bis 2019	47	EUR2.000.000,00	80,25%	EUR2.000.000
42.	4,22% Schuldschein vom 15.03.2006 bis 2024	49	EUR10.000.000,00	70,75%	EUR10.000.000
43.	4,15% Schuldschein vom 20.03.2006 bis 2020	50	EUR5.000.000,00	76,00%	EUR5.000.000
44.	4,15% Schuldschein vom 20.03.2006 bis 2020	51	EUR10.000.000,00	76,00%	EUR10.000.000
45.	4,15% Schuldschein vom 20.03.2006 bis 2020	52	EUR10.000.000,00	76,00%	EUR10.000.000
46.	4,235% Schuldschein vom 06.04.2006 bis 2020	54	EUR2.000.000,00	76,25%	EUR2.000.000
47.	4,235% Schuldschein vom 06.04.2006 bis 2020	55	EUR5.000.000,00	76,25%	EUR5.000.000
48.	4,235% Schuldschein vom 06.04.2006 bis 2020	56	EUR2.000.000,00	76,25%	EUR2.000.000
49.	4,46% Schuldschein vom 21.04.2006 bis 2021	59	EUR20.000.000,00	76,00%	EUR20.000.000
50.	4,50% Schuldschein vom 16.05.2006 bis 2019	60	EUR5.000.000,00	81,00%	EUR5.000.000
51.	1,209% Schuldschein vom 30.06.2006 bis 2024	62	EUR10.000.000,00	54,75%	EUR10.000.000
52.	4,55% Schuldschein vom 22.06.2006 bis 2021	65	EUR10.000.000,00	76,50%	EUR10.000.000
53.	0,626% Schuldschein vom 10.08.2006 bis 2019	68	EUR20.000.000,00	68,25%	EUR20.000.000
54.	4,30% Schuldschein vom 18.10.2006 bis 2021	75	EUR10.000.000,00	78,25%	EUR10.000.000
55.	4,30% Schuldschein vom 18.10.2006 bis 2021	76	EUR2.000.000,00	78,25%	EUR2.000.000
56.	4,30% Schuldschein vom 01.02.2007 bis 2018	82	EUR10.000.000,00	86,50%	EUR10.000.000
57.	4,47% Schuldschein vom 29.01.2007 bis 2022	83	EUR3.000.000,00	78,25%	EUR3.000.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
58.	5,05% Schuldschein vom 08.02.2007 bis 2047	84	EUR10.000.000,00	77,75%	EUR10.000.000
59.	5,05% Schuldschein vom 08.02.2007 bis 2047	85	EUR10.000.000,00	77,75%	EUR10.000.000
60.	4,43% Schuldschein vom 08.03.2007 bis 2022	89	EUR5.000.000,00	77,75%	EUR5.000.000
61.	4,45% Schuldschein vom 09.03.2007 bis 2022	90	EUR5.000.000,00	77,75%	EUR5.000.000
62.	4,605% Schuldschein vom 05.04.2007 bis 2022	93	EUR15.000.000,00	78,50%	EUR15.000.000
63.	5,55% Schuldschein vom 02.05.2007 bis 2047	94	EUR10.000.000,00	101,00%	EUR10.000.000
64.	5,55% Schuldschein vom 02.05.2007 bis 2047	95	EUR10.000.000,00	101,00%	EUR10.000.000
65.	4,785% Schuldschein vom 18.05.2007 bis 2022	100	EUR5.000.000,00	79,00%	EUR5.000.000
66.	5,56% Schuldschein vom 05.07.2007 bis 2047	105	EUR10.000.000,00	83,50%	EUR10.000.000
67.	5,56% Schuldschein vom 05.07.2007 bis 2047	106	EUR10.000.000,00	83,50%	EUR10.000.000
68.	1,322% Schuldschein vom 01.06.2007 bis 2019	112	EUR15.000.000,00	68,50%	EUR15.000.000
69.	5,4% Schuldschein vom 25.10.2007 bis 2022	120	EUR10.000.000,00	81,00%	EUR10.000.000
70.	6,00% Schuldschein vom 20.12.2007 bis 2019	123	EUR5.000.000,00	85,50%	EUR5.000.000
71.	5,00% Schuldschein vom 28.11.2007 bis 2018	129	EUR2.000.000,00	87,50%	EUR2.000.000
72.	5,00% Schuldschein vom 28.11.2007 bis 2018	130	EUR2.000.000,00	87,50%	EUR2.000.000
73.	5,00% Schuldschein vom 28.11.2007 bis 2018	131	EUR6.000.000,00	87,50%	EUR6.000.000
74.	5,02% Schuldschein vom 28.11.2007 bis 2018	132	EUR5.000.000,00	88,00%	EUR5.000.000
75.	5,085% Schuldschein vom 21.02.2008 bis 2020	149	EUR5.000.000,00	79,75%	EUR5.000.000
76.	5,20% Schuldschein vom 20.02.2008 bis 2023	150	EUR10.000.000,00	79,00%	EUR10.000.000
77.	5,20% Schuldschein vom 20.02.2008 bis 2023	151	EUR15.000.000,00	79,00%	EUR15.000.000
78.	4,99% Schuldschein vom 21.02.2008 bis 2018	152	EUR2.000.000,00	87,50%	EUR2.000.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
79.	5,01% Schuldschein vom 22.08.2008 bis 2018	153	EUR15.000.000,00	87,50%	EUR15.000.000
80.	5,205% Schuldschein vom 17.03.2008 bis 2023	163	EUR10.000.000,00	79,00%	EUR10.000.000
81.	5,26% Schuldschein vom 17.04.2008 bis 2020	165	EUR5.000.000,00	79,75%	EUR5.000.000
82.	5,46% Schuldschein vom 02.05.2008 bis 2023	169	EUR15.000.000,00	80,00%	EUR15.000.000
83.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	173	EUR8.000.000,00	112,75%	EUR8.000.000
84.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	174	EUR14.000.000,00	112,75%	EUR14.000.000
85.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	175	EUR30.000.000,00	112,75%	EUR30.000.000
86.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	176	EUR10.000.000,00	112,75%	EUR10.000.000
87.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	177	EUR10.000.000,00	112,75%	EUR10.000.000
88.	7,00% Schuldschein vom 09.05.2008 bis 2028	178	EUR7.000.000,00	112,75%	EUR7.000.000
89.	6,10% Schuldschein vom 02.10.2008 bis 2023	222	EUR10.000.000,00	82,75%	EUR10.000.000
90.	1,785% Schuldschein vom 29.09.2009 bis 2026	238	EUR10.000.000,00	58,25%	EUR10.000.000
91.	0,629% Schuldschein vom 13.07.2009 bis 2026	239	EUR10.000.000,00	58,25%	EUR10.000.000
92.	1,77% Schuldschein vom 30.03.2009 bis 2027	240	EUR10.000.000,00	56,50%	EUR10.000.000
93.	1,75% Schuldschein vom 28.12.2009 bis 2026	241	EUR10.000.000,00	57,25%	EUR10.000.000
94.	5,00% Schuldschein vom 11.03.2009 bis 2019	248	EUR5.000.000,00	83,25%	EUR5.000.000
95.	5,21% Schuldschein vom 07.05.2009 bis 2019	254	EUR5.000.000,00	83,25%	EUR5.000.000
96.	5,44% Schuldschein vom 12.06.2009 bis 2019	262	EUR5.000.000,00	83,50%	EUR5.000.000
97.	5,50% Schuldschein vom 17.06.2009 bis 2019	264	EUR5.000.000,00	83,75%	EUR5.000.000
98.	5,50% Schuldschein vom 24.06.2009 bis 2019	267	EUR3.000.000,00	83,50%	EUR3.000.000
99.	5,50% Schuldschein vom 01.07.2009 bis 2019	268	EUR5.000.000,00	83,50%	EUR5.000.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
100.	6,00% Schuldschein vom 18.11.2009 bis 2019	277	EUR2.000.000,00	87,25%	EUR2.000.000
101.	5,32% Schuldschein vom 30.09.2009 bis 2024	280	EUR5.000.000,00	76,00%	EUR5.000.000
102.	5,30% Schuldschein vom 07.10.2009 bis 2024	282	EUR5.000.000,00	75,75%	EUR5.000.000
103.	3,90% Schuldschein vom 07.10.2009 bis 2019	284	EUR2.500.000,00	77,50%	EUR2.500.000
104.	0,69768% Schuldschein vom 30.12.2010 bis 2019	308	EUR10.000.000,00	72,75%	EUR10.000.000
105.	1,046% Schuldschein vom 18.03.2011 bis 2019	314	EUR2.000.000,00	72,50%	EUR2.000.000
106.	4,75% Schuldschein vom 18.03.2011 bis 2020	315	EUR2.000.000,00	69,25%	EUR2.000.000
107.	5,00% Schuldschein vom 18.03.2011 bis 2023	316	EUR2.000.000,00	89,50%	EUR2.000.000
108.	4,16% Schuldschein vom 16.12.2011 bis 2018	329	EUR3.000.000,00	81,75%	EUR3.000.000
109.	4,59% Schuldschein vom 16.12.2011 bis 2021	330	EUR3.000.000,00	79,25%	EUR3.000.000
110.	3,19% Schuldschein vom 30.03.2012 bis 2019	338	EUR2.000.000,00	76,25%	EUR2.000.000
111.	2,98% Schuldschein vom 30.03.2012 bis 2019	339	EUR2.000.000,00	75,25%	EUR2.000.000
112.	4,32% Schuldschein vom 16.10.2012 bis 2032	351	EUR10.000.000,00	77,25%	EUR10.000.000
113.	2,27% Schuldschein vom 23.01.2013 bis 2018	356	EUR2.000.000,00	82,00%	EUR2.000.000
114.	3,86% Schuldschein vom 26.02.2013 bis 2023	357	EUR5.000.000,00	71,25%	EUR5.000.000
115.	3,02% Schuldschein vom 03.06.2013 bis 2025	358	EUR5.000.000,00	60,00%	EUR5.000.000
116.	1,97% Schuldschein vom 21.06.2013 bis 2018	359	EUR5.000.000,00	82,00%	EUR5.000.000
117.	5,50% Schuldschein vom 19.04.2000 bis 2030		EUR45.000.000,00	95,00%	EUR45.000.000
118.	5,50% Schuldschein vom 19.04.2000 bis 2030		EUR5.000.000,00	95,00%	EUR5.000.000
119.	5Y-CMS FRN 2004-2019 mit 4-jährigem Floor	AT0000438635	EUR30.000.000,00	69,25%	EUR100.000
120.	5Y-CMS FRN 2004-2019 mit Floor	AT0000438643	EUR30.000.000,00	77,50%	EUR100.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
121.	10Y-CMS FRN 2004-2019 mit 4-jährigem Floor	AT0000438650	EUR40.000.000,00	70,50%	EUR100.000
122.	10Y-CMS FRN 2004-2019 mit Floor	AT0000438668	EUR40.000.000,00	79,00%	EUR100.000
123.	5Y-CMS FRN 2004-2024	AT0000438676	EUR30.000.000,00	51,75%	EUR100.000
124.	10Y-CMS FRN 2004-2019	AT0000438718	EUR40.000.000,00	70,25%	EUR100.000
125.	10Y-CMS FRN 2004-2024 mit Floor	AT0000438726	EUR30.000.000,00	66,00%	EUR100.000
126.	ÖVAG-STEP UP FIX 10Y-CMS-FLOATER 2004-2019	AT0000438908	EUR1.100.000,00	69,50%	EUR1.000
127.	ÖVAG Step Up - 10Y CMS FRN 2005-2018	AT0000439120	EUR4.500.000,00	79,25%	EUR100.000
128.	5Y-CMS FRN 2005-2019	AT0000439187	EUR20.000.000,00	66,00%	EUR100.000
129.	10Y-CMS FRN 2005-2019	AT0000439195	EUR21.000.000,00	67,75%	EUR100.000
130.	10Y-CMS FRN 2005-2024	AT0000439229	EUR10.000.000,00	52,50%	EUR100.000
131.	5Y-CMS FRN 2005-2024	AT0000439237	EUR10.000.000,00	50,75%	EUR100.000
132.	2Y / 5Y / 10Y - CMS MIX FRN 2005-2024	AT0000439245	EUR21.000.000,00	51,25%	EUR100.000
133.	Nullkuponanleihe 2005-2018	AT0000439419	EUR3.330.000,00	74,75%	EUR10.000
134.	Dynamic Speed - Anleihe 2005-2025	AT0000439476	EUR5.500.000,00	59,75%	EUR100.000
135.	Windkraftanleihe der Investkredit Bank AG 2005 bis 2020	AT0000479050	EUR21.042.140,86	70,25%	EUR50.000
136.	10 Jahres-CMS Floater / Series 67 Tranche 1	AT000B052964	EUR7.250.000,00	65,25%	EUR50.000
137.	ÖVAG CMS FRN 2006-2018 / Serie 52 Tranche 1	AT000B053095	EUR4.500.000,00	76,00%	EUR50.000
138.	10-Jahres-CMS Floater 2007-2027 / Serie 112 Tranche 1	AT000B053483	EUR2.000.000,00	57,25%	EUR50.000
139.	Lock In Anleihe 2007-2027 / Serie 118 Tranche 1	AT000B053541	EUR500.000,00	105,50%	EUR50.000
140.	Merkur Lifelines Garant 2007-2019 / Serie 140 Tranche 1	AT000B053756	EUR1.770.000,00	99,50%	EUR1.000
141.	Volksbank - Volabond 2007-2022 / Serie 178 Tranche 1	AT000B054135	EUR3.000.000,00	80,50%	EUR50.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
142.	99,10% des 10YCMS Kapitalmarktfloater 2007-2022 /Serie 27	AT000B054481	EUR3.000.000,00	62,00%	EUR50.000
143.	Kapitalmarktfloater 102% des 10Y-CMS 2007-2022/Serie 96	AT000B055082	EUR1.500.000,00	61,25%	EUR50.000
144.	5,10% Volksbank AG 2008-2018 / Serie 124	AT000B055363	EUR4.500.000,00	88,25%	EUR50.000
145.	Volksbank AG Fix to CMS-FRN 2008-2021 / Serie 137	AT000B055496	EUR2.000.000,00	65,00%	EUR50.000
146.	4,84% Volksbank AG Zero Bond 2008-2018 / Serie 144	AT000B055561	EUR18.200.000,00	115,00%	EUR100.000
147.	5,00% Volksbank AG 2008-2018/Serie 182	AT000B055942	EUR1.000.000,00	87,50%	EUR1.000
148.	5,15% Volksbank AG Zero Bond 2008-2018/Serie 213	AT000B056254	EUR15.400.000,00	113,25%	EUR100.000
149.	FRN-Volksbank AG 2008-2018 / Serie 242	AT000B056544	EUR200.000.000,00	76,50%	EUR50.000
150.	Kapitalmarktfloater 100% des 10Y CMS Volksbank AG 2008-2018/Serie 13	AT000B056676	EUR1.000.000,00	86,25%	EUR50.000
151.	Safe & Smart Garant 2008-2018/Serie 64	AT000B057195	EUR500.000,00	93,00%	EUR1.000
152.	Merkur Best of Life III Garant 2008 - 2020 / Serie 77	AT000B057328	EUR1.000.000,00	102,25%	EUR1.000
153.	Volksbank AG Zero Bond 2008-2018 / Serie 78	AT000B057336	EUR19.200.000,00	112,50%	EUR100.000
154.	Volksbank AG Zero Bond 2009-2019 / Serie 110	AT000B057658	EUR24.800.000,00	104,00%	EUR100.000
155.	Volksbank AG Fix to Floating 2009-2019 /Serie 126	AT000B057815	EUR4.000.000,00	72,75%	EUR50.000
156.	Volksbank AG Fix to Floating 2009-2019 / Serie 128	AT000B057831	EUR500.000,00	72,50%	EUR50.000
157.	Volksbank Zero Bond 2009-2019 / Serie 148	AT000B058037	EUR16.900.000,00	100,50%	EUR100.000
158.	Merkur Best of Life IV Garant 2009-2021 / Serie 149	AT000B058045	EUR1.400.000,00	87,25%	EUR1.000
159.	Volksbanken AG Zero Bond 2009-2018 / Serie 181	AT000B058367	EUR7.383.000,00	117,25%	EUR1.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
160.	Volksbank AG Zero Bond 2009-2018 / Serie 182	AT000B058375	EUR4.369.000,00	115,50%	EUR1.000
161.	Volksbank AG FixCash 2009-2019 / Serie 184	AT000B058391	EUR2.000.000,00	45,00%	EUR1.000
162.	Volksbank AG Zero Bond 2009-2019 / Series 21	AT000B058797	EUR20.100.000,00	98,50%	EUR50.000
163.	FRN Volksbank AG 2009-2018 / Serie 55	AT000B059134	EUR2.000.000,00	76,00%	EUR50.000
164.	Volksbank AG Zinskraxler 2009-2019 / Serie 61	AT000B059191	EUR1.200.000,00	80,00%	EUR50.000
165.	Volksbank AG Zero Bond 2010-2020 Serie 87	AT000B059456	EUR38.200.000,00	93,00%	EUR50.000
166.	Volksbank AG Zinskraxler 2010-2020 / Serie 114	AT000B059720	EUR10.000.000,00	75,25%	EUR50.000
167.	Volksbank AG Fix to Floating 2010-2019 / Serie 120	AT000B059787	EUR400.000,00	80,25%	EUR50.000
168.	Volksbank AG Fix to Floating 2010-2019 / Serie 144	AT000B060025	EUR2.000.000,00	73,75%	EUR50.000
169.	Volksbank AG Fix to Floating 2010-2018 / Serie 151	AT000B060090	EUR500.000,00	79,75%	EUR50.000
170.	FRN Volksbank AG CMS to Fix 2010-2025 / Serie 170	AT000B060280	EUR20.000.000,00	54,75%	EUR50.000
171.	Volksbank AG Zero Bond 2010-2020 / Series 188	AT000B060462	EUR55.600.000,00	86,75%	EUR50.000
172.	Volksbank AG Fix to Floating 2010-2025 / Serie 199	AT000B060579	EUR30.000.000,00	53,25%	EUR50.000
173.	Volksbank AG Zinskraxler 2010-2020 / Serie 8	AT000B060678	EUR500.000,00	72,50%	EUR50.000
174.	Volksbank AG Fix to Floating 2010-2020 / Serie 53	AT000B061122	EUR5.500.000,00	67,25%	EUR50.000
175.	Volksbank AG Fix to Floating 2011-2021 / Serie 82	AT000B061650	EUR4.000.000,00	69,75%	EUR50.000
176.	VBAG ROCKET VII 2011-2026 / Serie 87	AT000B061718	EUR18.300.000,00	74,75%	EUR1.000
177.	Volksbank AG Fix to Floating 2011-2020 / Serie 89	AT000B061791	EUR15.000.000,00	68,00%	EUR50.000
178.	Volksbank AG Fix to	AT000B114061	EUR500.000,00	91,75%	EUR50.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
	Floating mit Cap und Floor 2011-2023 / Serie 95				
179.	VBAG Zinskurvenperformer mit Zielkupon 2011-2021 / Serie 72	AT000B114665	EUR2.300.000,00	88,00%	EUR1.000
180.	VBAG FIX PLUS GARANT 2012-2018 / Serie 12	AT000B114848	EUR1.490.000,00	85,50%	EUR1.000
181.	VBAG FIX PLUS GARANT 2012-2018 / Serie 16	AT000B114913	EUR2.150.000,00	83,25%	EUR1.000
182.	3,88% Volksbank AG 2012-2022 / Serie 21	AT000B114962	EUR2.000.000,00	75,00%	EUR1.000
183.	Volksbank AG Fix to Floating 2012-2018 / Serie 17	AT000B114988	EUR6.000.000,00	79,25%	EUR50.000
184.	VBAG FIX PLUS GARANT 3 2012-2018 / Serie 23	AT000B114996	EUR2.300.000,00	83,50%	EUR1.000
185.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 4 2012-2018 / Serie 26	AT000B115068	EUR2.660.000,00	82,50%	EUR1.000
186.	VBAG FIX PLUS GARANT 4 2012-2018 / Serie 27	AT000B115076	EUR1.000.000,00	82,50%	EUR1.000
187.	VBAG ERGO EUROPE GARANT 2012-2022 / Series 21	AT000B115084	3650 Stück	EUR712,00	1 Stück
188.	VBAG ROCKET VIII 2012-2028 / Serie 2	AT000B115092	EUR18.300.000,00	68,25%	EUR1.000
189.	VBAG FIX PLUS GARANT 7 2012-2018 / Serie 5	AT000B115290	EUR500.000,00	78,00%	EUR1.000
190.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 5 2012-2018 / Serie 8	AT000B115316	EUR900.000,00	79,25%	EUR1.000
191.	VBAG FIX PLUS GARANT 8 2012-2018 / Serie 11	AT000B115340	EUR1.500.000,00	80,50%	EUR1.000
192.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 6 2012-2018 / Serie 14	AT000B115373	EUR4.120.000,00	78,75%	EUR1.000
193.	VBAG FIX PLUS GARANT 9 2012-2018 / Serie 16	AT000B115399	EUR3.650.000,00	76,50%	EUR1.000
194.	3,09% Volksbank AG 2012-2020 / Serie 8	AT000B115407	EUR3.000.000,00	73,00%	EUR100.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
195.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 7 2012-2018 / Serie 21	AT000B115456	EUR2.959.000,00	77,75%	EUR1.000
196.	VBAG FIX PLUS GARANT 10 2012-2018 / Serie 22	AT000B115464	EUR4.300.000,00	79,00%	EUR1.000
197.	Volksbank AG MiniMax Inflationsanleihe 2013-2019 / Serie 24	AT000B115498	EUR1.000.000,00	78,25%	EUR1.000
198.	Volksbank AG Inflationsanleihe 2013-2019 / Serie 25	AT000B115506	EUR1.500.000,00	77,25%	EUR1.000
199.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 2013-2019 / Serie 26	AT000B115514	EUR5.000.000,00	76,75%	EUR1.000
200.	VBAG EUROPA DIVIDEND BEST-IN GARANT 2 2013-2018 / Serie 27	AT000B115522	EUR1.600.000,00	96,25%	EUR1.000
201.	VBAG ALPEN BONUS GARANT 4 2013-2018 / Serie 28	AT000B115530	EUR3.200.000,00	78,50%	EUR1.000
202.	VBAG FIX PLUS GARANT 1 2013-2020 / Serie 29	AT000B115548	EUR4.000.000,00	69,50%	EUR1.000
203.	Volksbank AG Inflationsanleihe 2 2013-2019 / Serie 31	AT000B115589	EUR1.000.000,00	75,50%	EUR1.000
204.	VBAG KAISER GARANT 2 2013-2019 / Serie 33	AT000B115605	EUR700.000,00	74,75%	EUR1.000
205.	VBAG BRIC HÖCHSTSTANDS GARANT 2013-2019 / Serie 34	AT000B115613	EUR1.250.000,00	86,00%	EUR1.000
206.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 2 2013-2019 / Serie 35	AT000B115621	EUR4.800.000,00	76,50%	EUR1.000
207.	VBAG EUROPA GARANT 2013 -2028 / Serie 14	AT000B115654	EUR5.000.000,00	69,00%	EUR1.000
208.	VBAG FIX PLUS GARANT 2 2013-2019 / Serie 36	AT000B115662	EUR3.500.000,00	74,25%	EUR1.000
209.	VBAG BLUE CHIP BONUS GARANT 4 2013-2018 / Serie 37	AT000B115670	EUR1.600.000,00	88,25%	EUR1.000
210.	VBAG FIX PLUS GARANT SPEZIAL 2013-	AT000B115688	EUR3.300.000,00	73,25%	EUR1.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
	2019 / Serie 38				
211.	Volksbank AG MiniMax FRN 2013-2019 / Serie 39	AT000B115696	EUR500.000,00	75,00%	EUR1.000
212.	VBAG ATX PARTIZIPATIONS GARANT 2013-2018 / Serie 40	AT000B115712	EUR1.510.000,00	83,75%	EUR1.000
213.	VBAG EUROPA BONUS PERFORMER XIII 2013-2018 / Series/Serie 16	AT000B115720	351 Stück	EUR1071,00	1 Stück
214.	VBAG ROPA GARANT CZK III 2013-2018 / Series 18	AT000B115746	21285 Stück	CZK762,50	1 Stück
215.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 3 2013-2019 / Serie 41	AT000B115761	EUR2.000.000,00	74,75%	EUR1.000
216.	VBAG FIX PLUS GARANT 3 2013-2020 / Serie 42	AT000B115779	EUR2.400.000,00	68,25%	EUR1.000
217.	VBAG BRIC HÖCHSTSTANDS GARANT 2 2013-2019 / Serie 43	AT000B115787	EUR1.300.000,00	82,75%	EUR1.000
218.	Volksbank AG MiniMax FRN 2 2013-2020 / Serie 44	AT000B115795	EUR500.000,00	68,50%	EUR1.000
219.	VBAG FIX PLUS GARANT 4 2013-2020 / Serie 46	AT000B115829	EUR3.450.000,00	68,00%	EUR1.000
220.	VBAG GLOBAL BOND WACHSTUMS GARANT 2013-2019 / Serie 47	AT000B115837	EUR750.000,00	78,00%	EUR1.000
221.	Volksbank AG MiniMax FRN 2013-2018 / Serie 48	AT000B115845	EUR500.000,00	79,25%	EUR1.000
222.	ÖVAG ALPEN BONUS GARANT 5 2013-2018 / Serie 49	AT000B115852	EUR2.500.000,00	70,00%	EUR1.000
223.	ÖVAG FIX PLUS GARANT SPEZIAL 2 2013-2019 / Serie 1	AT000B115860	EUR1.400.000,00	69,50%	EUR1.000
224.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 4 2013-2019/ Serie 1	AT000B115878	EUR4.120.000,00	72,75%	EUR1.000
225.	ÖVAG EUROPA TURBO PERFORMER IV 2013-2018 / Serie 3	AT000B115894	398 Stück	EUR1083,50	1 Stück
226.	ÖVAG DIVIDEND GARANT CZK 2013-2018	AT000B115977	27772 Stück	CZK913,50	1 Stück

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
227.	ÖVAG FIX PLUS GARANT 5 2013-2020 / Serie 5	AT000B115993	EUR2.100.000,00	69,75%	EUR1.000
228.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 5 2013-2019 / Serie 7	AT000B121512	EUR2.500.000,00	72,00%	EUR1.000
229.	Volksbank AG MiniMax FRN 2013-2020 / Serie 8	AT000B121520	EUR1.000.000,00	68,75%	EUR1.000
230.	ÖVAG FIX PLUS GARANT 6 2013-2020 / Serie 8	AT000B121546	EUR2.100.000,00	69,75%	EUR1.000
231.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 6 2013-2019 / Serie 9	AT000B121553	EUR4.000.000,00	72,00%	EUR1.000
232.	ÖVAG GLOBAL DIVIDEND GARANT 2013-2019 / Serie 9	AT000B121561	EUR1.100.000,00	78,75%	EUR1.000
233.	Volksbank AG GFB Stufenzinsanleihe 2013-2018 / Serie 11	AT000B121595	EUR3.000.000,00	78,75%	EUR1.000
234.	ÖVAG GFB BONUS GARANT 2 2013-2018 / Serie 10	AT000B121603	EUR2.000.000,00	67,75%	EUR1.000
235.	ÖVAG FIX PLUS GARANT 7 2013-2020 / Serie 11	AT000B121611	EUR2.250.000,00	68,50%	EUR1.000
236.	ÖVAG GLOBAL DIVIDEND GARANT 2 2013-2019 / Serie 13	AT000B121637	EUR750.000,00	79,00%	EUR1.000
237.	ÖVAG STOCKS+COMMODITY GARANT CZK II 2013-2019	AT000B121645	19973 Stück	CZK701,50	1 Stück
238.	ÖVAG FIX PLUS GARANT 8 2013-2020 / Serie 14	AT000B121652	EUR2.500.000,00	68,00%	EUR1.000
239.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 7 2013-2019 / Serie 12	AT000B121678	EUR1.004.000,00	69,75%	EUR1.000
240.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 1 2014-2020 / Serie 13	AT000B121694	EUR3.500.000,00	69,00%	EUR1.000
241.	ÖVAG FIX PLUS GARANT 1 2014-2021 / Serie 16	AT000B121702	EUR6.250.000,00	66,75%	EUR1.000
242.	ÖVAG GLOBAL DIVIDEND GARANT 3 2014-2020 / Serie 17	AT000B121710	EUR3.000.000,00	75,25%	EUR1.000

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
243.	ÖVAG EUROPA BONUS PERFORMER 14 2014-2020 / Serie 18	AT000B121728	974 Stück	EUR757,50	1 Stück
244.	Volksbank AG Stufenzinsanleihe 2 2014-2020 / Serie 14	AT000B121736	EUR1.293.000,00	66,75%	EUR1.000
245.	ÖVAG GLOBAL DIVIDEND GARANT 4 2014-2020 / Serie 19	AT000B121744	EUR500.000,00	73,75%	EUR1.000
246.	ÖVAG 100,00% BONUS PERFORMER CAPPED 2014-2018 / Serie 1	AT000B121777	181 Stück	EUR281,25	1 Stück
247.	ÖVAG Credit-Linked-Note auf Erste Bank AG 2008-2018/Serie 32	AT000B110747	EUR10.000.000,00	76,50%	EUR100.000
248.	U.P. - Indezertifikate Dow Jones Industrial Average	AT0000432703	14591 Stück	USD9,00	1 Stück
249.	U.P. - Indezertifikate EURO STOXX 50	AT0000432711	21820 Stück	EUR17,00	1 Stück
250.	U.P. - Indezertifikate NIKKEI 225	AT0000432729	208403 Stück	YEN103,00	1 Stück
251.	U.P. - Indezertifikate S&P 500	AT0000435573	16773 Stück	USD10,50	1 Stück
252.	U.P. - Indezertifikate DAX	AT0000435581	17838 Stück	EUR55,25	1 Stück
253.	U.P. - Indezertifikate ATX	AT0000436100	65243 Stück	EUR12,00	1 Stück
254.	U.P. - Indezertifikate CECE Composite Index	AT0000436118	28935 Stück	EUR8,25	1 Stück
255.	U.P. - Indezertifikate Hang Seng Index	AT0000436134	5183 Stück	HKD127,25	1 Stück
256.	U.P. - Indezertifikate Hang Seng China Enterprises Index	AT0000436142	75999 Stück	HKD62,00	1 Stück
257.	U.P. - Indezertifikate Russina Depository Index	AT0000436167	14313 Stück	USD5,50	1 Stück
258.	Indezertifikate auf Rohstoffe	AT000B053681	49616 Stück	USD8,00	1 Stück
259.	Indezertifikate auf Rohstoffe	AT000B053699	9019 Stück	USD59,00	1 Stück
260.	Indezertifikate auf Rohstoffe	AT000B053707	7990 Stück	USD21,25	1 Stück
261.	Indezertifikat auf den S-BOX CSS Index / Serie	AT000B054085	8080 Stück	EUR20,00	1 Stück

	<b>Bezeichnung der Instrumente</b>	<b>ISIN/ID-Nummer</b>	<b>Ausstehender Gesamtnennbetrag / Ausstehende Gesamtstückanzahl</b>	<b>Mindestrückkaufpreis<sup>1</sup></b>	<b>Mindeststückelung</b>
	173				
262.	Alpha Strategien Triple Anleihe fix / Serie 118	AT000B055306	38900 Stück	EUR43,75	1 Stück
263.	Triple Fix Zertifikat / Serie 175	AT000B055876	2368 Stück	EUR42,75	1 Stück
264.	Triple Zertifikat 7 fix / Serie 226	AT000B056387	2000 Stück	EUR40,50	1 Stück
265.	Alpha Strategien Futures Zertifikat 2008 / Serie 60	AT000B057153	54 Stück	EUR49,75	1 Stück
266.	Triple Zertifikat Speed 6 / Serie 132	AT000B057872	130 Stück	EUR41,50	1 Stück
267.	Triple Zertifikat Speed 6 II / Serie 121	AT000B059795	2 Stück	EUR380,75	1 Stück
268.	VB UP INDEXZERTIFIKAT TECDAX	AT0000435631	42496 Stück	EUR8,25	1 Stück

## DISCLAIMER

Jedweder Inhalt dieser Ankündigung oder im Rückkauf-Memorandum stellt weder Kaufangebot noch eine Aufforderung zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika oder jedweder anderer Jurisdiktion dar, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unzulässig wäre.

Weder der Dealer Manager noch der Tender Agent oder eines ihrer jeweiligen Organmitglieder, Belegschaftsmitglieder oder verbundenen Unternehmen gibt irgendeine Zusicherung oder Empfehlung in Bezug auf dieses Rückkauf-Memorandum und die Angebote ab, und weder die Gesellschaft noch der Dealer Manager, der Tender Agent oder eines ihrer jeweiligen Organmitglieder, Belegschaftsmitglieder oder verbundenen Unternehmen gibt eine Empfehlung dazu ab, ob die Inhaber von Instrumenten ihre Instrumente zum Rückkauf und/oder zur vorzeitigen Rückzahlung nach Maßgabe der Angebote andienen sollten. Der Tender Agent ist der Beauftragte der Gesellschaft und hat keine Pflichten gegenüber einem Inhaber von Instrumenten übernommen.

**The Dealer Manager takes no responsibility for the contents of this announcement. If any Holder is in any doubt as to the action it should take or is unsure of the impact of the Offers, it is recommended to seek its own financial and legal advice, including as to any tax consequences, from its stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial or legal adviser. Any individual or company whose Instruments are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender Instruments in the relevant Offers. None of the Company, the Dealer Manager or the Tender Agent is providing Holders with any legal, business, tax or other advice in the Tender Offer Memorandum. Holders should consult with their own advisers as needed to assist them in making an investment decision and to advise them whether they are legally permitted to offer Instruments for cash and/or prepayment (as applicable).**

Der Dealer Manager übernimmt keinerlei Verantwortung für den Inhalt dieser Ankündigung. Soweit ein Inhaber Zweifel hat, welche Maßnahmen er treffen sollte, oder unsicher bezüglich der Auswirkungen der Angebote ist, wird empfohlen, selbst eine Finanz- und Rechtsberatung, auch hinsichtlich der steuerlichen Auswirkungen, von seinem Börsenmakler, Bankberater, Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer oder einem anderen unabhängigen Finanz- oder Rechtsberater einzuholen. Eine natürliche Person oder Körperschaft, deren Instrumente in ihrem Auftrag durch einen Broker, Wertpapierhändler, eine Bank, einen Verwahrer, einen Treuhänder oder einen sonstigen Vertreter oder Finanzintermediär gehalten werden, müssen mit dem betreffenden Institut in Kontakt treten, wenn sie im Rahmen der jeweiligen Angebote Instrumente andienen wollen. Weder die Gesellschaft noch der Dealer Manager oder der Tender Agent bietet den Inhabern in diesem Rückkauf-Memorandum eine rechtliche, geschäftliche, steuerliche oder sonstige Beratung an. Die Inhaber sollten bei Bedarf ihre eigenen Berater konsultieren, damit sie ihnen bei ihrer Anlageentscheidung behilflich sind und sie beraten, ob es gesetzlich zulässig ist, dass sie Instrumente gegen Barzahlung und/oder zur vorzeitigen Rückzahlung (sofern anwendbar) anbieten.

## ANGEBOTS- UND VERBREITUNGSBESCHRÄNKUNGEN

Weder diese Ankündigung noch das Rückkauf-Memorandum stellen eine Aufforderung zur Teilnahme an den Angeboten in einer Jurisdiktion dar, in der oder bei einer Person gegenüber der oder von der es unzulässig ist eine solche Aufforderung zu machen oder in der eine solche Teilnahme entsprechend der anwendbaren Wertpapiervorschriften unzulässig ist. Die Verbreitung dieser Ankündigung und des Rückkauf-Memorandums kann in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlich eingeschränkt sein. Personen, die in Besitz dieser Ankündigung oder des Rückkauf-Memorandums kommen sind gegenüber jeder Gesellschaft, dem Dealer Manager und dem Tender Agent verpflichtet, sich eigenständig hierüber zu informieren und jedwede solcher Beschränkungen zu beachten.

### *Vereinigte Staaten*

Die Angebote werden weder jetzt noch künftig, direkt oder indirekt, durch Verwendung der Postdienste oder von Hilfsmitteln des zwischenstaatlichen oder internationalen Handels oder durch Einrichtungen einer nationalen Wertpapierbörse der Vereinigten Staaten, in die oder innerhalb der Vereinigten Staaten oder gegenüber oder für Rechnung von US-Personen, wie in der Regulation S des Securities Act of 1933 in der geltenden Fassung (der "**Securities Act**") definiert ("**US-Personen**"), unterbreitet. Dies umfasst, ist aber nicht beschränkt auf Faxübertragung, E-Mail, Telex, Telefon, Internet oder jede andere Form der elektronischen Übermittlung. Dementsprechend werden Exemplare dieses Rückkauf-Memorandums und andere Dokumente

oder Materialien in Verbindung mit den Angeboten weder direkt noch indirekt in die oder innerhalb der Vereinigten Staaten oder an US-Personen (u.a. von Verwahrern, sonstigen Vertretern oder Treuhändern) verschickt oder auf anderem Weg übermittelt, verteilt oder weitergeleitet und dürfen nicht in dieser Weise verschickt, übermittelt, verteilt oder weitergeleitet werden, und die Instrumente können im Rahmen der Angebote nicht in der vorstehend beschriebenen Weise von den Vereinigten Staaten aus, innerhalb der Vereinigten Staaten oder von Personen, die innerhalb der Vereinigten Staaten niedergelassen oder ansässig sind, oder von US-Personen angedient werden. Jede Andienung von Instrumenten im Rahmen der Angebote, die sich direkt oder indirekt aus einer Zuwiderhandlung gegen eine dieser Beschränkungen ergeben könnte, ist ungültig. Andienungen von Personen, die möglicherweise in den Vereinigten Staaten niedergelassen sind, oder von US-Personen, von Personen, die möglicherweise für Rechnung oder zugunsten von US-Personen handeln, oder von Beauftragten, Treuhändern oder anderen Intermediären, die möglicherweise auf nicht-diskretionärer Basis für einen Auftraggeber handeln, der aus den Vereinigten Staaten heraus Anweisungen erteilt, sind ungültig und werden nicht akzeptiert.

Jeder Inhaber von Instrumenten, der an einem Angebot teilnimmt, sichert zu, dass er keine in den Vereinigten Staaten niedergelassene US-Person ist und an diesem Angebot nicht aus den Vereinigten Staaten heraus teilnimmt oder auf nicht-diskretionärer Basis für einen Auftraggeber handelt, der außerhalb der Vereinigten Staaten niedergelassen ist, den Auftrag zur Teilnahme an diesem Angebot nicht aus den Vereinigten Staaten heraus erteilt und keine US-Person ist. Für Zwecke dieses sowie des vorangehenden Absatzes bezeichnet "Vereinigte Staaten" die Vereinigten Staaten von Amerika, ihre Territorien und Besitzungen (einschließlich Puerto Rico, der Amerikanischen Jungferninseln, Guam, Amerikanisch-Samoa, Wake Island und der Nördlichen Marianen), sowie jeden Bundesstaat der Vereinigten Staaten und den District of Columbia.

### ***Vereinigtes Königreich***

Die Übermittlung dieses Rückkauf-Memorandums und aller anderen Dokumente oder Materialien in Verbindung mit den Angeboten erfolgt nicht durch eine befugte Person im Sinne von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000 (in der jeweils geltenden Fassung), und diese Dokumente und/oder Materialien wurden nicht von einer befugten Person im Sinne der vorgenannten gesetzlichen Vorschriften gebilligt. Dementsprechend werden diese Dokumente und/oder Materialien nicht an die Öffentlichkeit im Vereinigten Königreich verteilt und dürfen nicht an sie weitergeleitet werden. Die Übermittlung dieser Dokumente und/oder Materialien erfolgt als Finanzwerbung nur an die Personen im Vereinigten Königreich, die unter die Definition eines professionellen Anlegers (gemäß Artikel 19(5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 in jeweils aktueller Fassung (die "**Financial Promotion Order**") oder unter Artikel 43(2) der Financial Promotion Order fallen, oder an alle anderen Personen, an die eine solche Übermittlung im Rahmen der Financial Promotion Order anderweitig rechtmäßig erfolgen darf.

### ***Frankreich***

Die Angebote werden weder direkt noch indirekt der Öffentlichkeit in der Republik Frankreich ("**Frankreich**") unterbreitet. Weder dieses Rückkauf-Memorandum noch andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit den Angeboten wurden oder werden an die Öffentlichkeit in Frankreich verteilt, und ausschließlich (i) Anbieter von Anlagedienstleistungen in Verbindung mit Portfolioverwaltungsdienstleistungen für Rechnung Dritter (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) und/oder (ii) qualifizierte Anleger (*investisseurs qualifiés*), bei denen es sich nicht um natürliche Personen handelt und die jeweils auf eigene Rechnung tätig sind (jeweils wie definiert und beschrieben in Artikel L.411-1, L.411-2 und D.411-1 bis D.411-3 des französischen *Code Monétaire et Financier*), dürfen an den Angeboten teilnehmen. Dieses Rückkauf-Memorandum und andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit den Angeboten wurden und werden nicht zur Freigabe bei der *Autorité des marchés financiers* eingereicht oder von ihr gebilligt.

### ***Belgien***

Weder dieses Rückkauf-Memorandum noch andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit den Angeboten wurden oder werden zur Billigung oder Anerkennung bei der Belgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde eingereicht. Dementsprechend dürfen die Angebote in Belgien nicht als "öffentliche Angebote" gemäß Definition in Artikel 3 des Belgischen Gesetzes vom 1. April 2007 über öffentliche Übernahmeangebote (in jeweils aktueller Fassung) durchgeführt werden. Daher darf für die Angebote in Belgien keine Werbung erfolgen, und die Angebote werden direkt oder indirekt nur Personen unterbreitet und dieses Rückkauf-Memorandum oder andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit

den Angeboten (einschließlich Memoranden, Informationsrundschriften, Broschüren oder vergleichbarer Dokumente) wurden und werden direkt oder indirekt nur an Personen verteilt oder übermittelt, bei denen es sich um "qualifizierte Anleger" im Sinne von Artikel 10 des Belgischen Gesetzes vom 16. Juni 2006 über öffentliche Angebote von Anlageinstrumenten und die Zulassung von Anlageinstrumenten zum Handel auf geregelten Märkten (in der jeweils geltenden Fassung) handelt.

### **Italien**

Weder die Angebote noch dieses Rückkauf-Memorandum oder andere Dokumente oder Materialien in Verbindung mit dem Rückkaufangebot wurden oder werden für ein Freigabeverfahren bei der *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* ("**CONSOB**") eingereicht.

Die Angebote werden in der Republik Italien ("**Italien**") als ein befreites Angebot gemäß Artikel 101-bis, Absatz 3-bis des Gesetzesdekrets Nr. 58 vom 24. Februar 1998 in der geltenden Fassung (das "**Finanzdienstleistungsgesetz**") und Artikel 35-bis, Absatz 4, der Verordnung der CONSOB Nr. 11971 vom 14. Mai 1999 durchgeführt.

Die Inhaber oder wirtschaftlichen Eigentümer der Instrumente können einige oder alle ihre Instrumente nach Maßgabe der Angebote über befugte Personen (wie Investmentfirmen, Banken oder Finanzintermediäre, die diese Tätigkeiten in Italien gemäß dem Finanzdienstleistungsgesetz, der Verordnung der CONSOB Nr. 16190 vom 29. Oktober 2007 in der jeweils geltenden Fassung und dem Gesetzesdekret Nr. 385 vom 1. September 1993 in der geltenden Fassung ausüben dürfen) und im Einklang mit anwendbaren Gesetzen und Verordnungen sowie den von der CONSOB oder anderen italienischen Behörden aufgestellten Erfordernissen andienen.

Jeder Finanzintermediäre hat in Verbindung mit den Instrumenten oder dem Angebot die anwendbaren Gesetze und Verordnungen zu Informationspflichten gegenüber Kunden einzuhalten.

### **Allgemein**

Weder dieses Rückkauf-Memorandum noch seine elektronische Übermittlung stellt ein Angebot zum Rückkauf oder zur vorzeitigen Rückzahlung oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots für den Verkauf oder die Andienung von Instrumenten zur vorzeitigen Rückzahlung unter Umständen dar, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unrechtmäßig wäre (und die Andienung von Instrumenten zum Rückkauf oder zur vorzeitigen Rückzahlung wird unter solchen Umständen nicht angenommen). In Jurisdiktionen, in denen die Wertpapier-, Anlegerschutz- oder sonstigen Gesetze vorschreiben, dass Angebote durch einen zugelassenen Broker oder Wertpapierhändler durchgeführt werden müssen und in denen der Dealer Manager oder eines seiner verbundenen Unternehmen ein solcher zugelassener Broker oder Wertpapierhändler ist, ist dieses Angebot als in dieser Jurisdiktion durch den Dealer Manager bzw. das entsprechende verbundene Unternehmen im Auftrag der Gesellschaft unterbreitet anzusehen.

Zusätzlich zu den vorstehenden Zusicherungen in Bezug auf die Vereinigten Staaten sind bestimmte andere Zusicherungen im Hinblick auf die anderen vorgenannten Jurisdiktionen, wie allgemein unter "*Verfahren für die Teilnahme an den Angeboten*" ausgeführt, als von jedem an einem Angebot teilnehmenden Inhaber abgegeben anzusehen. Im Rahmen der Angebote zum Rückkauf oder zur vorzeitigen Rückzahlung von Personen angediente Instrumente, die diese Zusicherungen nicht abgeben können, werden nicht angenommen.

Die Gesellschaft, der Dealer Manager und der Tender Agent behalten sich jeweils das Recht vor, in ihrem alleinigen und freien Ermessen bei allen zum Rückkauf oder zur vorzeitigen Rückzahlung im Rahmen eines Angebots angedienten Instrumenten zu überprüfen, ob diese von einem Inhaber abgegebenen Zusicherungen zutreffend sind, und wenn die Gesellschaft bei dieser Prüfung (aus irgendeinem Grund) feststellt, dass diese Zusicherung nicht zutreffend ist, können die angedienten oder eingereichten Instrumente abgelehnt werden.