

Milbank

RECHTSANWÄLTE | STEUERBERATER

Neue Mainzer Straße 74
60311 Frankfurt am Main
T: +49 69.71914.3400 | F: +49 69.71914.3500
milbank.com

27. November 2022

Per E-Mail

Corestate Capital Holding S.A.
4, rue Jean Monnet
2180 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

In Kopie per E-Mail

Weil, Gotshal & Manges LLP
z.H. Prof. Dr. Gerhard Schmidt, Britta Grauke
Taunusanlage 1 (Skyper)
60329 Frankfurt

Corestate Capital Holding S.A. | Ankündigung eines Gegenantrags in der Gläubigerversammlung der EUR 200.000.000 Schuldverschreibungen 2017/2022 am 28. November 2022 (ISIN DE000A19SPK4)

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir nehmen Bezug auf

1. die Einladung der Corestate Capital Holding S.A. (nachfolgend "**Emittentin**") zu einer Gläubigerversammlung der Inhaberinnen und Inhaber der von der Emittentin begebenen EUR 200.000.000 Wandelschuldverschreibungen 2017/2022 (nachfolgend MILBANK LLP

NEW YORK | LOS ANGELES | WASHINGTON, D.C. | SÃO PAULO | FRANKFURT
LONDON | MUNICH | BEIJING | HONG KONG | SEOUL | SINGAPORE | TOKYO

Milbank LLP is a limited liability partnership organized in the United States under the laws of the State of New York, which laws limit the personal liability of partners.

Milbank LLP ist eine Partnerschaftsgesellschaft („limited liability partnership“), die in den USA nach dem Recht des Staates New York gegründet wurde und bei der die persönliche Haftung der Partner nach den dortigen Gesetzen beschränkt ist.

#4878-9142-0992

"**2022 Wandelschuldverschreibungen**") am 28. November 2022 (nachfolgend "**Gläubigerversammlung**"); und

2. das am 25. November 2022 im Bundesanzeiger bekanntgemachte Verlangen einer Ergänzung der Tagesordnung zur Gläubigerversammlung (das „**Ergänzungsverlangen**“).

Wir, Milbank LLP, vertreten Inhaber der 2022 Wandelschuldverschreibungen, die zusammen 2022 Wandelschuldverschreibungen im Nennbetrag von insgesamt EUR 68.500.000 halten, (nachfolgend "**Antragsteller**"). Die Antragsteller repräsentieren zum Datum dieses Schreibens rund 36,4% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der 2022 Wandelschuldverschreibungen, hinsichtlich derer gemäß § 6 SchVG das Stimmrecht ruht, wurden für Zwecke der Bestimmung des von den Antragstellern repräsentierten Gesamtnennbetrags der 2022 Wandelschuldverschreibungen außer Acht gelassen; dies gilt für 2022 Wandelschuldverschreibungen im Gesamtnennwert von EUR 11.600.000, die laut der Einladung zur Gläubigerversammlung von der Emittentin gehalten werden.

Nachweise der Inhaberschaft der Antragsteller an den 2022 Wandelschuldverschreibungen sind diesem Schreiben in **Anlage 1** (*Inhaberschaftsnachweise*) beigelegt. Nachweise unserer ordnungsgemäßen Bevollmächtigung durch die Antragsteller, die wir darüber hinaus anwaltlich versichern, sind diesem Schreiben in **Anlage 2** (*Vertretungsnachweise*) beigelegt. Die Anlagen 1 (*Inhaberschaftsnachweise*) und 2 (*Vertretungsnachweise*) sind von der Emittentin vertraulich zu behandeln und dürfen von dieser nicht bekannt gemacht werden.

Die Antragsteller sind Mitglieder des Ad-hoc Komitees der Anleihegläubiger der 2022 Wandelschuldverschreibungen und der von der Emittentin begebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 (nachfolgend "**2023 Schuldverschreibungen**" und zusammen mit den 2022 Wandelschuldverschreibungen, nachfolgend "**Schuldverschreibungen**") (nachfolgend "**Ad-hoc Komitee**"). Das Ad-hoc Komitee repräsentiert zum Datum dieses Schreibens rund 50,5% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der 2022 Wandelschuldverschreibungen und rund 74,4% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der 2023 Schuldverschreibungen.

Schuldverschreibungen, hinsichtlich derer gemäß § 6 SchVG das Stimmrecht ruht, wurden für Zwecke der Bestimmung des von dem Ad-hoc Komitee repräsentierten Gesamtnennbetrags außer Acht gelassen (siehe oben).

Zur Klarstellung weisen wir darauf hin, dass die hierin gestellten Anträge zwar ausschließlich von den Antragstellern gestellt werden, die hierin gestellten Anträge allerdings inhaltlich seitens des gesamten Ad-hoc Komitees vollumfänglich befürwortet und unterstützt werden.

A. Hintergrund und Begründung

Die Emittentin hat eine für den 22. November 2022 vorgesehene außerordentliche Hauptversammlung auf den 20. Dezember 2022 verschoben. In dieser verschobenen außerordentlichen Hauptversammlung soll die Erhöhung des genehmigten Grundkapitals um EUR 15.000.000, eingeteilt in bis zu 200.000.000 Aktien beschlossen werden, um die Restrukturierung der Emittentin zu ermöglichen.

In Abschnitt C. I. des Ergänzungsverlangens (*Beschlussgegenstand*) ist der einheitliche Zusätzliche Beschlussgegenstand enthalten über den in der Gläubigerversammlung beschlossen werden soll. In Ziffer C. I. 1. ist in dem Beschluss über die Änderung der Emissionsbedingung der 2022 Wandelschulverschreibungen die Einführung der neuen Definition „Aufschiebende Bedingung“ § 1 (*Definitionen*) vorgesehen. Unterziffer (b) dieser Definition sieht als eine Voraussetzung für das Eintreten der aufschiebenden Bedingung den Zugang einer von allen Mitgliedern des Vorstands der Emittentin zu unterzeichnenden Mitteilung (die sog. „EGM Mitteilung“) bei der Hauptzahlstelle bis spätestens zum 31. Dezember 2022 vor. Die Form dieser EGM Mitteilung ist ebenfalls in Abschnitt C. I. 1. des Ergänzungsverlangens (*Beschlussgegenstand*) vorgesehen und beinhaltet unter anderem die Bestätigung, dass in einer außerordentlichen Hauptversammlung der Emittentin ein neuer Aufsichtsrat der Emittentin gewählt wurde und bestimmte Beschlüsse zwecks Erhöhung des genehmigten Grundkapitals durch die außerordentliche Hauptversammlung gefasst worden sind.

Um die Neubesetzung des Aufsichtsrats zu erleichtern und zeitlich früher vollziehen zu können und eine Änderung der Beschlussgegenstände für die auf den 20. Dezember 2022 verschobene außerordentliche Hauptversammlung zu vermeiden, stellen die Antragsteller einen Gegenantrag wie nachfolgend in Abschnitt B. (*Gegenantrag*) dargelegt.

Zur Veranschaulichung der in dem Gegenantrag enthaltenen Änderungen an Ziffer 1 des Abschnitt C. I. des Ergänzungsverlangens ist in Anlage 3 (*Vergleichsfassung*) eine Vergleichsfassung der entsprechenden Texte enthalten, in der Änderungen farblich hervorgehoben sind. Dabei kennzeichnen rot durchgestrichene Passagen Löschungen, blaue unterstrichene Passagen Einfügungen und grüne Passagen eine Verschiebung des jeweiligen Textes.

B. Gegenantrag

Im Namen sämtlicher Antragsteller kündigen wir hiermit an, dass die Antragsteller in der Gläubigerversammlung folgenden Gegenantrag gemäß nachstehendem Unterabschnitt *Beschlussgegenstand* hinsichtlich des in Abschnitt C. I. des Ergänzungsverlangens (*Beschlussgegenstand*) enthaltenen Zusätzlichen Beschlussgegenstands stellen werden und verlangen ferner, dass die Emittentin diesen gemäß § 13 Abs. 4 SchVG im Internet unter ihrer Adresse unverzüglich veröffentlicht:

Beschlussgegenstand

Es soll folgender Beschluss gefasst werden:

"Die Anleihegläubiger beschließen hiermit, dass unter Aufrechterhaltung des gesamten Abschnitts C. des Ergänzungsverlangens im Übrigen (d. h. Ziffer 2. des Zusätzlichen Beschlussgegenstands, sowie Abschnitt C. II. (*Einheitliche Abstimmung und Zustimmung zu dem Zusätzlichen Beschlussgegenstand*) und Abschnitt C. III. (*Aufschiebend bedingte Vollziehbarkeit des zustimmenden Beschlusses über den Zusätzlichen Beschlussgegenstand; Veröffentlichung*) des Ergänzungsverlangens) der Zusätzliche Beschlussgegenstand wie in Abschnitt C. I. des Ergänzungsverlangens definiert mit der Maßgabe gefasst wird, dass Ziffer 1. des Abschnitts C. I. des Ergänzungsverlangens (*Beschlussgegenstand*) wie folgt ersetzt wird:

"1. Die Anleihegläubiger beschließen hiermit die Emissionsbedingungen der 2022 Wandelschuldverschreibungen wie folgt zu ändern:

(i) Neufassung der Definition von „Endfälligkeit“ in § 1 (*Definitionen*) wie folgt:

"Endfälligkeitstag" ist vor dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung der 28. November 2022 und nach dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung der 15. April 2023.

"Maturity Date" means, prior to the occurrence of the Condition Precedent, 28 November 2022 and, after the occurrence of the Condition Precedent, 15 April 2023.

(ii) Einführung einer neuen Definition in § 1 (*Definitionen*) zwischen der Definition von „Anleihegläubiger“ und der Definition von „Berechnungsstelle“ wie folgt:

"Aufschiebende Bedingung" bezeichnet den Eintritt sämtlicher nachfolgenden unter den Absätzen (a) bis einschließlich (c) beschriebenen Ereignisse innerhalb der jeweiligen Fristen:

"Condition Precedent" means collectively the occurrence of all of the following events within the relevant time periods set out under paragraphs (a) through to and including (c) below:

(a) Abschluss des Lock-up Agreements durch sämtliche Parteien hierzu und Wirksamkeit des Lock-up Agreements, jeweils bis zum 2. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, was durch den Zugang einer von (i) einem Anwalt der Milbank LLP

(a) the Lock-up Agreement has been entered into by all parties thereto and has become effective, in each case on or before 2 December 2022, 24:00hrs CET, which is evidenced to have occurred by receipt of a notice by the Principal

handelnd im Auftrag der Mehrheit der Inhaber der Wandelschuldverschreibungen und der Mehrheit der Anleihegläubiger der von der Emittentin ausgegebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 und (ii) einem Mitglied des Vorstands der Emittentin unterzeichneten Mitteilung bei der Hauptzahlstelle mit folgendem Inhalt (die "**Lock-up Agreement Mitteilung**") am oder vor dem 5. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ als nachgewiesen gilt:

„An: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in ihrer Eigenschaft als Hauptzahlstelle

**EUR 200,000,000
Wandelschuldverschreibungen
2017/2022 emittiert von der Corestate
Capital Holding S.A. (ISIN
DE000A19SPK4) (die
"Wandelschuldverschreibungen")**

Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**Änderungsbeschluss**“). Dies ist die Mitteilung gemäß Absatz (a) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ in den durch den

Paying Agent on or before 5 December 2022, 24:00hrs CET signed by (i) an attorney of Milbank LLP acting on behalf of the majority of the holders of the Bonds and the majority of the holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer and (ii) a member of the Issuer’s management board in the following form (the "**Lock-up Agreement Notice**"):

"To: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in its capacity as Principal Paying Agent

**EUR 200,000,000 convertible notes
2017/2022 issued by Corestate Capital
Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4)
(the "Bonds")**

We refer to the resolution of the holders of the Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the Bonds has been resolved upon (the „**Amendment Resolution**“). This is the notice referred to in paragraph (a) of the definition of “Condition Precedent” in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.

*Änderungsbeschluss geänderten
Emissionsbedingungen der
Wandelschuldverschreibungen.*

*Wir bestätigen hiermit, dass (i) das
Lock-up Agreement (wie in den durch
den Änderungsbeschluss geänderten
Emissionsbedingungen der
Wandelschuldverschreibungen
definiert) durch sämtliche Parteien
abgeschlossen und wirksam geworden
ist und zwar jeweils am oder vor dem 2.
Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, und
(ii) mit Zugang dieses Schreibens bei
der Hauptzahlstelle das in Absatz (a)
der Definition "Aufschiebende
Bedingung" (wie in den durch den
Änderungsbeschluss geänderten
Emissionsbedingungen der
Wandelschuldverschreibungen
definiert) beschriebene Ereignis
eingetreten ist.*

[Unterschriften]“;

und

*(b) Zugang einer von allen
Mitgliedern des Vorstands der
Emittentin unterzeichneten
Mitteilung bei der Hauptzahlstelle
mit folgendem Inhalt (die "**EGM
Mitteilung**") am oder vor dem 31.
Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ:*

*„An: [BNP Paribas Securities Services
S.C. A., Zweigniederlassung
Frankfurt] in ihrer Eigenschaft als
Hauptzahlstelle*

*We hereby confirm that (i) the Lock-up
Agreement (as defined in the terms and
conditions of the Bonds as amended by
the Amendment Resolution) has been
entered into by all parties thereto and
has become effective, in each case on
or before 2 December 2022, 24:00hrs
CET, and (ii) with receipt of this notice
by the Principal Paying Agent the
event specified in paragraph (a) of the
definition of the "Condition Precent"
(as defined in the terms and conditions
of the Bond as amended by the
Amendment Resolution) has occurred.*

[Signatures]”;

and

*(b) the Principal Paying Agent has
received a notice signed by each
member of the Issuer’s
management board in the following
form (the "**EGM Notice**") on or
before 31 December 2022,
24:00hrs CET:*

*„To: [BNP Paribas Securities Services
S.C. A., Zweigniederlassung
Frankfurt] in its capacity as Principal
Paying Agent*

**EUR 200,000,000
Wandelschuldverschreibungen
2017/2022 emittiert von der Corestate
Capital Holding S.A. (ISIN
DE000A19SPK4) (die
"Wandelschuldverschreibungen")**

*Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der oben genannten Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**Änderungsbeschluss**“). Dies die eine Mitteilung gemäß Absatz (b) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen.*

Wir bestätigen hiermit, dass am oder vor dem 31. Dezember 2022 24:00 Uhr MEZ:

- (i) sich die Zusammensetzung des Aufsichtsrats der Emittentin bestehend aus drei (3) Mitgliedern wie folgt geändert hat:*
 - a. Nicht weniger als zwei (2) der zum 21. November 2022 bestehenden Mitglieder des Aufsichtsrats der Emittentin sind mit sofortiger Wirkung am oder nach dem 24. November 2022 zurückgetreten;*

**EUR 200,000,000 convertible notes
2017/2022 issued by Corestate Capital
Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4)
(the "Bonds")**

*We refer to the resolution of the holders of the Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the aforementioned Bonds has been resolved upon (the „**Amendment Resolution**“). This is the notice referred to in paragraph (b) of the definition of “Condition Precedent” in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.*

We hereby confirm that on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET:

- (i) the composition of the supervisory board of the Issuer consisting of three (3) members has changed as follows:*
 - a. Not less than two (2) of the existing members of the supervisory board of the Issuer as of 21 November 2022 resigned with immediate effect on or after 24 November 2022;*
 - b. Not less than two (2) candidates nominated by the*

- b. *Nicht weniger als zwei (2) Kandidaten die von der Mehrheit der Inhaber der Wandelschuldverschreibungen und der Mehrheit der Anleihegläubiger der von der Emittentin ausgegebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 nominiert wurden, wurden am oder nach dem 24. November 2022 zu Mitgliedern des Aufsichtsrats der Emittentin bestellt; und*
- majority of the holders of the Bonds and the majority of the holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer have been appointed as members of the supervisory board of the Issuer on or after 24 November 2022; and*
- (ii) *der Vorstand der Emittentin hat seinen Vorstandsbericht über den Vorschlag vorgelegt, den Vorstand der Emittentin zu ermächtigen, das Grundkapital der Emittentin über die derzeit in der Satzung der Emittentin festgelegten Grenzen hinaus zu erhöhen, sowie über den entsprechenden Einzug des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre;*
- (ii) *the management board of the Issuer has presented its board report on the proposal that the management board of the Issuer shall be authorised to increase the share capital of the Issuer beyond the limits currently imposed by the articles of association of the Issuer as well as on the corresponding withdrawal of pre-emption rights of existing shareholders;*
- (iii) *eine außerordentliche Hauptversammlung der Emittentin hat auf Vorschlag des Vorstandes beschlossen, diesen zu ermächtigen:*
- (iii) *an extraordinary general shareholders' meeting of the Issuer has resolved on the management board's proposal to be authorised to:*
- a. *neue Aktien aus einem erhöhten genehmigten Kapital in Höhe von insgesamt fünfzehn Millionen Euro (EUR*
- a. *issue new shares from an increased authorised share capital in the total amount of fifteen million Euro (EUR 15,000,000), represented by*

15.000.000), eingeteilt in bis zu zweihundert Millionen (200.000.000) Aktien der Emittentin ohne Nennwert, während eines Zeitraums von 5 Jahren ab dem Datum der Hauptversammlung auszugeben, Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre einzuziehen und die Satzung der Emittentin entsprechend zu ändern; und

- b. eine freie Zuteilung bestehender Aktien vorzunehmen, Aktien unentgeltlich an bestimmte Personen auszugeben und die Bedingungen einer solchen Zuteilung festzulegen.

Wir bestätigen hiermit ebenso, dass mit Zugang dieses Schreibens bei der Hauptzahlstelle das in Absatz (b) der Definition "Aufschiebende Bedingung" (wie in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) beschriebene Ereignis eingetreten ist.

[Unterschriften]“;

und

a maximum of two hundred million (200,000,000) shares without nominal value in the Issuer, for a duration of 5 years following the date of the general meeting, to withdraw pre-emption rights of existing shareholders and to consequently amend the articles of association of the Issuer; and

- b. carry out a free allocation of existing shares, to issue shares free of charge to certain persons and to determine the terms and conditions of any such allocation.

We hereby also confirm that with receipt of this notice by the Principal Paying Agent, the event specified in paragraph (b) of the definition of Condition Precent (as defined in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution) has occurred.

[Signatures]“;

and

(c) Zugang einer von sämtlichen Mitgliedern des Vorstands der Emittentin unterzeichneten Mitteilung bei der Hauptzahlstelle mit folgendem Inhalt (die "**2023 Schuldverschreibungen Mitteilung**") am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ:

„An: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt]

EUR 200,000,000 Wandelschuldverschreibungen 2017/2022 emittiert von der Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (die "Wandelschuldverschreibungen")

Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der oben genannten Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**Änderungsbeschluss**“). Dies ist die Mitteilung gemäß Absatz (c) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen.

Wir beziehen uns ferner auf die von der Emittentin begebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023

(c) the Principal Paying Agent has received a notice signed by each member of the Issuer's management board in the following form (the "**2023 Notes Notice**") on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET:

„To: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in its capacity as Principal Paying Agent

EUR 200,000,000 convertible notes 2017/2022 issued by Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (the "Bonds")

We refer to the resolution of the holders of Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the aforementioned Bonds has been resolved upon (the „**Amendment Resolution**“). This is the notice referred to in paragraph (c) of the definition of “Condition Precedent“ in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.

We further refer to the EUR 300.000.000 notes 2018/2023 (hereinafter, the "**2023 Notes**") and the resolution of the holders of the 2023

(nachfolgend **"2023 Schuldverschreibungen"**) und den Beschluss der Anleihegläubiger der 2023 Schuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Anleihebedingungen der 2023 Schuldverschreibungen beschlossen worden ist (der **„2023 Änderungsbeschluss“**).

Wir bestätigen hiermit, dass (i) am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, die "Condition Precedent" (wie in den durch den 2023 Änderungsbeschluss geänderten Anleihebedingungen der 2023 Schuldverschreibungen definiert) eingetreten ist und (ii) mit Zugang dieses Schreibens bei der Hauptzahlstelle das in Absatz (c) der Definition "Aufschiebende Bedingung" (wie in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) beschriebene Ereignis eingetreten ist.

[Unterschriften]“,

stets unter der Voraussetzung, dass, wenn entweder (x) die Lock-up Agreement Mitteilung nicht am oder vor dem 5. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist, oder (y) die EGM Mitteilung nicht am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist oder (z) die 2023 Schuldverschreibungen Mitteilung nicht am oder vor dem 31. Dezember

Notes of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the 2023 Notes has been resolved upon (der **"2023 Amendment Resolution"**).

We hereby confirm that, (i) on or before 31 December 2022, 24:00 hours CET, the "Aufschiebende Bedingung" (as defined in the terms and conditions of the 2023 Notes as amended by the 2023 Amendment Resolution) has occurred and that (ii) with receipt of this notice by the Principal Paying Agent the event specified in paragraph (c) of the definition of Condition Precent (as defined in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution) has occurred.

[Signatures]“,

provided always that, if either (x) the Lock-up Agreement Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 5 December 2022, 24:00hrs CET, or (y) the EGM Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET by, or (z) the 2023 Notes Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 31 December 2022,

2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist, der Eintritt der Aufschiebenden Bedingung ausgeschlossen ist.

24:00hrs CET, the occurrence of the Condition Precedent shall be excluded.

- (iii) Einführung einer neuen Definition in § 1 (*Definitionen*) zwischen der Definition von „Emittentin“ und der Definition von „Festgelegter Nennbetrag“ wie folgt:

"Lock-up Agreement" bezeichnet eine oder mehrere zwischen der Emittentin, Aktionären der Emittentin, die nicht weniger als 30% des Grundkapitals der Emittentin halten, Anleihegläubigern der Schuldverschreibungen, die nicht weniger als 50% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen repräsentieren, und Anleihegläubiger der von der Emittentin begebenen EUR 300,000,000 Schuldverschreibungen 2018/2023 ("**2023 Schuldverschreibungen**"), die nicht weniger als 50% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der 2023 Schuldverschreibungen repräsentieren, (wobei Schuldverschreibungen bzw. 2023 Schuldverschreibungen, hinsichtlich derer gemäß § 6 SchVG das Stimmrecht ruht, für Zwecke der Bestimmung des jeweiligen Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen bzw. der 2023 Schuldverschreibungen außer Acht zu lassen sind) abgeschlossene Vereinbarungen in Bezug auf die Restrukturierung der Schuldverschreibungen und der 2023 Schuldverschreibungen.

"Lock-up Agreement" means one or more agreements entered into between the Issuer, shareholders of the Issuer holding not less than 30% of the share capital of the Issuer, holders of the Bonds representing not less than 50% of the aggregate outstanding principal amount of the Bonds and holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer ("**2023 Notes**") holding not less than 50% of the aggregate outstanding principal amount of the 2023 Notes, (whereas Bonds and 2023 Notes, respectively, in relation to which the voting rights are suspended pursuant to section 6 of the German Bond Act (Schuldverschreibungsgesetz) are to be disregarded for the purposes of determining the relevant aggregate outstanding nominal amount of the Bonds and the 2023 Notes, respectively) in relation to the restructuring of the Bonds and the 2023 Notes.

- (iv) Einfügung eines zusätzlichen Kündigungsgrunds wie folgt in § 12 (*Kündigungsrechte der Anleihegläubiger*):
- | | |
|--|--|
| <p>(A) Streichung von „oder“ am Ende der Unterziffer (a)(vii) des § 12 (<i>Kündigungsrechte der Anleihegläubiger</i>);</p> | <p>(A) Deletion of "or" at the end of subparagraph (a)(vii) of § 12 (<i>Termination Rights of Bondholders</i>);</p> |
| <p>(B) Streichung von „,“ und Einfügung von „; oder“ jeweils am Ende der Unterziffer (a)(viii) des § 12 (<i>Kündigungsrechte der Anleihegläubiger</i>); und</p> | <p>(B) Deletion of "." and insertion of "; or" in each case at the end of subparagraph (a)(viii) of § 12 (<i>Termination Rights of Bondholders</i>); and</p> |
| <p>(C) Einfügung einer neuen Unterziffer (a)(ix) nach Unterziffer (a)(viii) des § 12 (<i>Kündigungsrechte der Anleihegläubiger</i>) wie folgt:</p> <p style="margin-left: 40px;"><i>"(ix) Kündigung des Lock-up Agreements durch eine oder mehrere Parteien des Lock-up Agreements."</i></p> | <p>(C) Insertion of a new subparagraph (a)(ix) after subparagraph (a)(viii) of § 12 (<i>Termination Rights of Bondholders</i>) as follows:</p> <p style="margin-left: 40px;"><i>"(ix) Termination of the Lock-up Agreement by one or more parties to the Lock-up Agreement "</i></p> |
- (v) Einfügung einer neuen Unterziffer (e) nach Unterziffer (d) in § 4 (*Verzinsung*) wie folgt:
- | | |
|---|---|
| <p><i>"(e) Nach dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung sind die ursprünglich am 28. November 2022 zu zahlenden Zinsen am Endfälligkeitstag zu zahlen."</i></p> | <p><i>"(e) After the occurrence of the Condition Precedent, the interest originally payable on 28 November 2022 is payable on the Maturity Date."</i></p> |
|---|---|

”

ANLAGE 1

Inhaberschaftsnachweise

[nicht für die Veröffentlichung bestimmt / siehe separates Schreiben vom heutigen Tage]

ANLAGE 2

Vertretungsnachweise

[nicht für die Veröffentlichung bestimmt / siehe separates Schreiben vom heutigen Tage]

ANLAGE 3
Vergleichsfassung

"1. Die Anleihegläubiger beschließen hiermit die Emissionsbedingungen der 2022 Wandelschuldverschreibungen wie folgt zu ändern:

- (i) Neufassung der Definition von „Endfälligkeit“ in § 1 (*Definitionen*) wie folgt:

"Endfälligkeitstag" ist vor dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung der 28. November 2022 und nach dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung der 15. April 2023.

"Maturity Date" means, prior to the occurrence of the Condition Precedent, 28 November 2022 and, after the occurrence of the Condition Precedent, 15 April 2023.

- (ii) Einführung einer neuen Definition in § 1 (*Definitionen*) zwischen der Definition von „Anleihegläubiger“ und der Definition von „Berechnungsstelle“ wie folgt:

"Aufschiebende Bedingung" bezeichnet den Eintritt sämtlicher nachfolgenden unter den Absätzen (a) bis einschließlich (c) beschriebenen Ereignisse innerhalb der jeweiligen Fristen:

"Condition Precedent" means collectively the occurrence of all of the following events within the relevant time periods set out under paragraphs (a) through to and including (c) below:

(a) Abschluss des Lock-up Agreements durch sämtliche Parteien hierzu und Wirksamkeit des Lock-up Agreements, jeweils bis zum 2. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, was durch den Zugang einer von (i) einem Anwalt der Milbank LLP handelnd im Auftrag der Mehrheit der Inhaber der Wandelschuldverschreibungen und der Mehrheit der Anleihegläubiger der von der Emittentin ausgegebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 und (ii) einem Mitglied des Vorstands der Emittentin unterzeichneten Mitteilung bei der Hauptzahlstelle mit folgendem Inhalt (die "Lock-up Agreement Mitteilung") am oder vor dem 5. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ als nachgewiesen gilt:

(a) the Lock-up Agreement has been entered into by all parties thereto and has become effective, in each case on or before 2 December 2022, 24:00hrs CET, which is evidenced to have occurred by receipt of a notice by the Principal Paying Agent on or before 5 December 2022, 24:00hrs CET signed by (i) an attorney of Milbank LLP acting on behalf of the majority of the holders of the Bonds and the majority of the holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer and (ii) a member of the Issuer's management board in the following form (the "Lock-up Agreement Notice"):

„An: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in ihrer Eigenschaft als Hauptzahlstelle

EUR 200,000,000
Wandelschuldverschreibungen
2017/2022 emittiert von der Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (die "Wandelschuldverschreibungen")

Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „Änderungsbeschluss“). Dies ist die Mitteilung gemäß Absatz (a) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen.

Wir bestätigen hiermit, dass (i) das Lock-up Agreement (wie in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) durch sämtliche Parteien abgeschlossen und wirksam geworden ist und zwar jeweils am oder vor dem 2. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, und (ii) mit Zugang dieses Schreibens bei der Hauptzahlstelle das in Absatz (a) der Definition "Aufschiebende Bedingung" (wie in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) beschriebene Ereignis

"To: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in its capacity as Principal Paying Agent

EUR 200,000,000 convertible notes 2017/2022 issued by Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (the "Bonds")

*We refer to the resolution of the holders of the Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the Bonds has been resolved upon (the „**Amendment Resolution**“). This is the notice referred to in paragraph (a) of the definition of “Condition Precedent” in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.*

We hereby confirm that (i) the Lock-up Agreement (as defined in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution) has been entered into by all parties thereto and has become effective, in each case on or before 2 December 2022, 24:00hrs CET, and (ii) with receipt of this notice by the Principal Paying Agent the event specified in paragraph (a) of the definition of the "Condition Precedent" (as defined in the terms and conditions of the Bond as amended by the Amendment Resolution) has occurred.

[Signatures]";

eingetreten ist.

[Unterschriften]“;

und

and

(b) Zugang einer von allen Mitgliedern des Vorstands der Emittentin unterzeichneten Mitteilung bei der Hauptzahlstelle mit folgendem Inhalt (die **"EGM Mitteilung"**) am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ:

(b) the Principal Paying Agent has received a notice signed by each member of the Issuer's management board in the following form (the **"EGM Notice"**) on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET:

„An: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in ihrer Eigenschaft als Hauptzahlstelle

„To: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in its capacity as Principal Paying Agent

EUR 200,000,000
Wandelschuldverschreibungen
2017/2022 emittiert von der Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (die "Wandelschuldverschreibungen")

EUR 200,000,000 convertible notes
2017/2022 issued by Corestate Capital Holding S.A. (ISIN DE000A19SPK4) (the "Bonds")

Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der oben genannten Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**Änderungsbeschluss**“). Dies die eine Mitteilung gemäß Absatz (b) der Definition **"Aufschiebende Bedingung"** in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen.

We refer to the resolution of the holders of the Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the aforementioned Bonds has been resolved upon (the **"Amendment Resolution"**). This is the notice referred to in paragraph (b) of the definition of **"Condition Precedent"** in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.

Wir bestätigen hiermit, dass ~~eine~~

We hereby confirm that ~~an~~

~~außerordentliche Hauptversammlung der Emittentin jeden der nachfolgenden Beschlüsse~~ am oder vor dem 31. Dezember 2022 24:00 Uhr MEZ ~~gefasst hat:~~

(i) ~~a. Wahl eines neuen~~ sich die Zusammensetzung des Aufsichtsrats der Emittentin bestehend aus drei (3) Mitgliedern wie folgt geändert hat: ~~Wahl eines Mitglieds des Aufsichtsrats der Emittentin, der von der Mehrheit der Inhaber der Wandelschuldverschreibungen und der Mehrheit der Anleihegläubiger der von der Emittentin ausgegebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 nominiert worden ist;~~

a. Nicht weniger als zwei (2) der zum 21. November 2022 bestehenden Mitglieder des Aufsichtsrats der Emittentin sind mit sofortiger Wirkung am oder nach dem 24. November 2022 zurückgetreten;

~~b. Wahl eines Mitglieds des Aufsichtsrats der Emittentin, der~~ Nicht weniger als zwei (2) Kandidaten die von der Mehrheit der Inhaber der Wandelschuldverschreibungen und der Mehrheit der Anleihegläubiger der von der Emittentin ausgegebenen

~~extraordinary general shareholders' meeting of the Issuer resolved on each of the following items~~ on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET:

(i) ~~Election~~ the composition of a ~~new~~ the supervisory board of the Issuer consisting of three (3) members has changed as follows:

~~a. Election of a member of the supervisory board of the Issuer nominated by the majority of the holders of the Bonds and the majority of the holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer;~~

a. Not less than two (2) of the existing members of the supervisory board of the Issuer as of 21 November 2022 resigned with immediate effect on or after 24 November 2022;

~~b. Election of a member of the supervisory board of the Issuer~~ Not less than two (2) candidates nominated by the majority of the holders of the Bonds and the majority of the holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer have been appointed as members of the supervisory board of the Issuer on or after 24

EUR 300.000.000
Schuldverschreibungen
2018/2023 nominiert
~~worden ist;~~wurden,
wurden am oder nach dem
24. November 2022 zu
Mitgliedern des
Aufsichtsrats der
Emittentin bestellt; und

November 2022; and

~~e. Wahl eines Mitglieds des Aufsichtsrats der Emittentin, der von der Emittentin nominiert worden ist;~~

~~e. Election of a member of the supervisory board of the Issuer nominated by the Issuer;~~

(ii) ~~Zustimmung zu dem im Zusammenhang mit der vorgeschlagenen Erhöhung des genehmigten Grundkapitals gemäß Artikel 420-26 (5) des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (in der jeweils gültigen Form) vorzulegenden Berichts der Vorstand der Emittentin hat seinen Vorstandsbericht über den Vorschlag vorgelegt, den Vorstand der Emittentin zu ermächtigen, das Grundkapital der Emittentin über die derzeit in der Satzung der Emittentin festgelegten Grenzen hinaus zu erhöhen, sowie über den entsprechenden Einzug des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre;~~

(ii) ~~Decision to approve the report to be presented in connection with a proposed increase of the authorised capital pursuant to article 420-26 (5) of the law of 10 August 1915 on commercial companies (as amended) the management board of the Issuer has presented its board report on the proposal that the management board of the Issuer shall be authorised to increase the share capital of the Issuer beyond the limits currently imposed by the articles of association of the Issuer as well as on the corresponding withdrawal of pre-emption rights of existing shareholders;~~

(iii) ~~eine außerordentliche Hauptversammlung der Emittentin hat auf Vorschlag des Vorstandes beschlossen, diesen zu ermächtigen:~~

(iii) ~~an extraordinary general shareholders' meeting of the Issuer has resolved on the management board's proposal to be authorised to:~~

a. neue Aktien aus einem erhöhten genehmigten

a. issue new shares from an increased authorised share

Kapital in Höhe von insgesamt fünfzehn Millionen Euro (EUR 15.000.000), eingeteilt in bis zu zweihundert Millionen (200.000.000) Aktien der Emittentin ohne Nennwert, während eines Zeitraums von 5 Jahren ab dem Datum der Hauptversammlung auszugeben, Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre einzuziehen und die Satzung der Emittentin entsprechend zu ändern; und

- b. (iii) — Erhöhung — des genehmigten Grundkapitals durch ein zusätzliches Grundkapital von nicht weniger — als EUR 11.250.000, eingeteilt in 150.000.000 Aktien, jede ohne Nennwert, um die im Lock up — Agreement vorgesehene Gesellschafterstruktur — zu implementieren; — und eine freie Zuteilung bestehender Aktien vorzunehmen, Aktien unentgeltlich an bestimmte Personen auszugeben und die Bedingungen einer solchen Zuteilung festzulegen.

~~(iv) falls das genehmigte Grundkapital in einem dem oben in (iii) genannten Betrag übersteigenden Betrag erhöht worden ist, Streichung jeden Betrages des bestehenden genehmigten Grundkapitals, der nicht für die~~

capital in the total amount of fifteen million Euro (EUR 15,000,000), represented by a maximum of two hundred million (200,000,000) shares without nominal value in the Issuer, for a duration of 5 years following the date of the general meeting, to withdraw pre-emption rights of existing shareholders and to consequently amend the articles of association of the Issuer; and

- b. (iii) — increase — of the authorised share capital by an additional share capital of not less than € 11,250,000, represented by 150,000,000 shares, each without nominal value, in order to implement the shareholding — structure contemplated — by the Lock up — Agreement; and carry out a free allocation of existing shares, to issue shares free of charge to certain persons and to determine the terms and conditions of any such allocation.

~~(iv) if the authorised share capital has been increased by an amount in excess of the amounts set out (iii) above, the cancellation of any amount under the existing authorized capital which is not required for the implementation of~~

~~Implementierung der im Lock up Agreement vorgesehenen Gesellschafterstruktur erforderlich ist.~~

~~the shareholding structure contemplated by the Lock up Agreement.~~

Wir bestätigen hiermit ebenso, dass ~~(i) die zum 21. November 2022 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrats der Emittentin ihr Amt mit sofortiger Wirkung niedergelegt haben, nachdem die neuen Mitglieder des Aufsichtsrats der Emittentin am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ gewählt worden sind und (ii) mit Zugang dieses Schreibens bei der Hauptzahlstelle das in Absatz (b) der Definition "Aufschiebende Bedingung" (wie in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) beschriebene Ereignis eingetreten ist.~~

We hereby also confirm that ~~(i) the existing members of the supervisory board of the Issuer as of 21 November 2022 have resigned with immediate effect immediately after the new members of the supervisory board of the Issuer have become elected on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET and that (ii) with receipt of this notice by the Principal Paying Agent, the event specified in, paragraph (b) of the definition of Condition Precent (as defined in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution) has occurred.~~

[Unterschriften]“;

[Signatures]“;

und

and

(c) Zugang einer von sämtlichen Mitgliedern des Vorstands der Emittentin unterzeichneten Mitteilung bei der Hauptzahlstelle mit folgendem Inhalt (die "**2023 Schuldverschreibungen Mitteilung**") am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ:

(c) the Principal Paying Agent has received a notice signed by each member of the Issuer's management board in the following form (the "**2023 Notes Notice**") on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET:

„An: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt]

„To: [BNP Paribas Securities Services S.C. A., Zweigniederlassung Frankfurt] in its capacity as Principal Paying Agent

EUR 200,000,000
Wandelschuldverschreibungen
2017/2022 emittiert von der Corestate Capital Holding S.A. (ISIN

EUR 200,000,000 convertible notes
2017/2022 issued by Corestate Capital Holding S.A. (ISIN

DE000A19SPK4) (die "Wandelschuldverschreibungen")

*Wir nehmen Bezug auf den Beschluss der Anleihegläubiger der Wandelschuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Emissionsbedingungen der oben genannten Wandelschuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**Änderungsbeschluss**“). Dies ist die Mitteilung gemäß Absatz (c) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ in den durch den Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen.*

*Wir beziehen uns ferner auf die von der Emittentin begebenen EUR 300.000.000 Schuldverschreibungen 2018/2023 (nachfolgend "**2023 Schuldverschreibungen**") und den Beschluss der Anleihegläubiger der 2023 Schuldverschreibungen vom 28. November 2022, demgemäß eine Änderung der Anleihebedingungen der 2023 Schuldverschreibungen beschlossen worden ist (der „**2023 Änderungsbeschluss**“).*

Wir bestätigen hiermit, dass (i) am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ, die "Condition Precedent" (wie in den durch den 2023 Änderungsbeschluss geänderten Anleihebedingungen der 2023 Schuldverschreibungen definiert) eingetreten ist und (ii) mit Zugang dieses Schreibens bei der Hauptzahlstelle das in Absatz (c) der Definition „Aufschiebende Bedingung“ (wie in den durch den

DE000A19SPK4) (the "Bonds")

*We refer to the resolution of the holders of Bonds of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the aforementioned Bonds has been resolved upon (the „**Amendment Resolution**“). This is the notice referred to in paragraph (c) of the definition of “Condition Precedent“ in the terms and conditions of the Bonds as amended by the Amendment Resolution.*

*We further refer to the EUR 300.000.000 notes 2018/2023 (hereinafter, the "**2023 Notes**") and the resolution of the holders of the 2023 Notes of 28 November 2022 pursuant to which an amendment of the terms and conditions of the 2023 Notes has been resolved upon (der "**2023 Amendment Resolution**").*

We hereby confirm that, (i) on or before 31 December 2022, 24:00 hours CET, the "Aufschiebende Bedingung" (as defined in the terms and conditions of the 2023 Notes as amended by the 2023 Amendment Resolution) has occurred and that (ii) with receipt of this notice by the Principal Paying Agent the event specified in paragraph (c) of the definition of Condition Precedent (as defined in the terms and conditions of

Änderungsbeschluss geänderten Emissionsbedingungen der Wandelschuldverschreibungen definiert) beschriebene Ereignis eingetreten ist.

[Unterschriften]“,

stets unter der Voraussetzung, dass, wenn entweder (x) die Lock-up Agreement Mitteilung nicht am oder vor dem 5. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist, oder (y) die EGM Mitteilung nicht am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist oder (z) die 2023 Schuldverschreibungen Mitteilung nicht am oder vor dem 31. Dezember 2022, 24:00 Uhr MEZ der Hauptzahlstelle zugegangen ist, der Eintritt der Aufschiebenden Bedingung ausgeschlossen ist.

the Bonds as amended by the Amendment Resolution) has occurred.

[Signatures]“,

provided always that, if either (x) the Lock-up Agreement Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 5 December 2022, 24:00hrs CET, or (y) the EGM Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET by, or (z) the 2023 Notes Notice has not been received by the Principal Paying Agent on or before 31 December 2022, 24:00hrs CET, the occurrence of the Condition Precedent shall be excluded.

- (iii) Einführung einer neuen Definition in § 1 (Definitionen) zwischen der Definition von „Emittentin“ und der Definition von „Festgelegter Nennbetrag“ wie folgt:

"**Lock-up Agreement**" bezeichnet eine oder mehrere zwischen der Emittentin, Aktionären der Emittentin, die nicht weniger als ~~40~~30% des Grundkapitals der Emittentin halten, Anleihegläubigern der Schuldverschreibungen, die nicht weniger als 50% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen repräsentieren, und Anleihegläubiger der von der Emittentin begebenen EUR 300,000,000 Schuldverschreibungen 2018/2023 ("**2023 Schuldverschreibungen**"), die nicht weniger als 50% des ausstehenden Gesamtnennbetrags der

"**Lock-up Agreement**" means ~~an~~ one or more agreements entered into between the Issuer, shareholders of the Issuer holding not less than ~~40~~30% of the share capital of the Issuer, holders of the Bonds representing not less than 50% of the aggregate outstanding principal amount of the Bonds and holders of the EUR 300,000,000 notes 2018/2023 issued by the Issuer ("**2023 Notes**") holding not less than 50% of the aggregate outstanding principal amount of the 2023 Notes, (whereas Bonds and 2023 Notes, respectively, in relation to which the voting rights are suspended pursuant to section 6 of the

2023 Schuldverschreibungen repräsentieren, (wobei Schuldverschreibungen bzw. 2023 Schuldverschreibungen, hinsichtlich derer gemäß § 6 SchVG das Stimmrecht ruht, für Zwecke der Bestimmung des jeweiligen Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen bzw. der 2023 Schuldverschreibungen außer Acht zu lassen sind) abgeschlossene ~~Vereinbarung~~ Vereinbarungen in Bezug auf die Restrukturierung der Schuldverschreibungen und der 2023 Schuldverschreibungen.

German Bond Act (Schuldverschreibungsgesetz) are to be disregarded for the purposes of determining the relevant aggregate outstanding nominal amount of the Bonds and the 2023 Notes, respectively) in relation to the restructuring of the Bonds and the 2023 Notes.

(iv) Einfügung eines zusätzlichen Kündigungsgrunds wie folgt in § 12 (Kündigungsrechte der Anleihegläubiger):

(A) Streichung von „oder“ am Ende der Unterziffer (a)(vii) des § 12 (Kündigungsrechte der Anleihegläubiger);

(A) Deletion of "or" at the end of subparagraph (a)(vii) of § 12 (Termination Rights of Bondholders);

(B) Streichung von „,“ und Einfügung von „; oder“ jeweils am Ende der Unterziffer (a)(viii) des § 12 (Kündigungsrechte der Anleihegläubiger); und

(B) Deletion of "." and insertion of "; or" in each case at the end of subparagraph (a)(viii) of § 12 (Termination Rights of Bondholders); and

(C) Einfügung einer neuen Unterziffer (a)(ix) nach Unterziffer (a)(viii) des § 12 (Kündigungsrechte der Anleihegläubiger) wie folgt:

(C) Insertion of a new subparagraph (a)(ix) after subparagraph (a)(viii) of § 12 (Termination Rights of Bondholders) as follows:

"(ix) Kündigung des Lock-up Agreements durch eine oder mehrere Parteien des Lock-up Agreements."

"(ix) Termination of the Lock-up Agreement by one or more parties to the Lock-up Agreement".

(v) Einfügung einer neuen Unterziffer (e) nach Unterziffer (d) in § 4 (Verzinsung) wie folgt:

"(e) Nach dem Eintritt der Aufschiebenden Bedingung sind die ursprünglich am 28. November 2022

"(e) After the occurrence of the Condition Precedent, the interest originally payable on 28 November

*zu zahlenden Zinsen am 2022 is payable on the Maturity
Endfälligkeitstag zu zahlen." Date."*

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mathias Eisen', with a stylized flourish at the end.

Dr. Mathias Eisen
Rechtsanwalt