



## Zeichnungsschein für das German Real Estate ETP

Dieses Formular stellt einen **verbindlichen Zeichnungsantrag** für Inhaberteilschuldverschreibungen des **German Real Estate ETP (WKN: A19 XLE / ISIN: DE000A19XLE6)** der **German Real Estate Capital S.A.** gemäß dem von der luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („CSSF“) gebilligten Wertpapierprospekt vom 18.06.2020 dar:

- Per E-Mail (Scan) an: **info@gre-etp.de** oder
- Per Fax (Scan): **+49 921 73 03 08 01** oder
- Per Post: German Real Estate Capital S.A., c/o Sachwert Capital Management GmbH, Bürgerreuther Str. 29, D-95444 Bayreuth

### Informationen zum Zeichner:

Name/Firma:	.....	Ansprechpartner:	.....
Straße:	.....	PLZ/Ort:	.....
Tel:	.....	Fax:	.....
E-Mail:	.....	Geburtsstag:	.....

**Ich zeichne hiermit auf eigenen Namen und Rechnung gemäß beiliegenden Anleihebedingungen: Teilschuldverschreibungen zum Nominalwert von: ..... (mind. EUR 15.000,00). Der Ausgabekurs beträgt 100%.**

### Depotdaten für Lieferung:

Depotinhaber:	.....	Depotnummer:	.....
Kreditinstitut:	.....	BIC:	.....

Der Zeichnungsbetrag ist bis **zum fünften Bankarbeitstag** nach Unterzeichnung des Zeichnungsscheins (Zahlungseingang) durch den Zeichner auf das folgende Konto zu überweisen:

Empfänger:	German Real Estate Capital S.A.
Kreditinstitut:	Bankhaus Neelmeyer, Bremen
IBAN:	DE95 2902 0000 4809 9048 00
BIC:	NEELDE22XXX
Verwendungszweck:	German Real Estate ETP, Zeichnungsbetrag EUR [.....]

### Risikoerklärung

Die Teilschuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der German Real Estate Capital S.A. und stehen im gleichen Rang mit allen anderen nicht nachrangigen derzeitigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der German Real Estate Capital S.A.

Gleichzeitig bestätige ich, den Wertpapierprospekt vom 18.06.2020 erhalten zu haben. Zusätzlich habe ich die Verbraucherinformationen zum Fernabsatz erhalten. Ich habe die dort enthaltenen Informationen gelesen, hatte Gelegenheit Fragen hierzu zu stellen und bin mir insbesondere der dort geschilderten Risiken bewusst.

Ich nehme zur Kenntnis, dass sich die German Real Estate Capital S.A. vorbehält, den Zeichnungsauftrag ganz oder teilweise zu kürzen und erkläre dazu mein Einverständnis.

Ich erkläre hiermit ausschließlich für eigene Rechnung zu handeln.



### **Einwilligung in die Verwendung personenbezogener Daten**

Ich bin damit einverstanden, dass die German Real Estate Capital S.A. und mit der Zeichnung und Abwicklung befasste Dienstleister / Dritte meine im Zeichnungsantrag enthaltenen personenbezogenen Daten im Auftrag der German Real Estate Capital S.A. speichern, verarbeiten, übertragen und nutzen (Datenverarbeitung), um die Emission durchzuführen und die Anleihen zu verwalten. Dies erfolgt in elektronischer oder sonstiger Weise. Die Daten werden durch Dritte ausschließlich zur Erfüllung des Vertragszwecks in eigener Sache verwendet. Eine Weitergabe an sonstige Dritte erfolgt nicht.

Ich bin auch damit einverstanden, dass mir die German Real Estate Capital S.A. und deren verbundene Unternehmen Informationen und Marketingmaterial im Hinblick auf weitere Kapitalanlagen zusendet (per Post oder E-Mail) oder mich diesbezüglich anruft. Ich kann der Verarbeitung meiner Daten zu Werbezwecken jederzeit widersprechen. Hierzu genügt eine E-Mail an: [info@gre-etp.de](mailto:info@gre-etp.de).

Auf Wunsch erhält der Anleiheinhaber jederzeit Auskunft über die von ihm gespeicherten Daten. Verantwortliche Stelle im Sinne des Bundesdatenschutzgesetzes ist die German Real Estate Capital S.A.

### **Bestätigung Fernabsatzinformationen**

Ich bestätige, dass ich die diesem Antrag beigefügten Verbraucherinformationen für den Fernabsatz erhalten, zur Kenntnis genommen und verstanden habe.

2

.....  
Ort, Datum

.....  
Unterschrift (sowie ggf. Firmenstempel)



**Verbraucherinformationen für den Fernabsatz oder im elektronischen Geschäftsverkehr geschlossene Verträge zur Zeichnung von Inhaberteilschuldverschreibungen des German Real Estate ETP der German Real Estate Capital S.A. ISIN DE000A19XLE9 / WKN A19 XLE**

Gemäß § 312 d Abs. 2 BGB i.V.m. Art. 246 b § 2 Abs. 1 i.V.m. § 1 Abs. 1 EGBGB bzw. gemäß Art. L. 221-2 und Art. L. 222-14 des luxemburgischen Verbraucherschutzgesetzbuchs sind dem Verbraucher rechtzeitig vor dessen Abgabe seiner Vertragserklärung nachfolgende Informationen auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung zu stellen, wenn der Vertragsschluss unter ausschließlicher Verwendung von Fernkommunikationsmitteln (z. B. Brief, Fax, elektronische Kommunikation wie E-Mail, Internet) oder im elektronischen Geschäftsverkehr erfolgt.

Die ausführlichen und maßgeblichen Informationen zu den angebotenen Inhaberteilschuldverschreibungen finden sich im Wertpapierprospekt vom 18.06.2020 („Wertpapierprospekt“). Der Wertpapierprospekt ist bei der German Real Estate Capital S.A. („Emittentin“) sowie als Download auf ihrer Internetseite [www.gre-etp.de](http://www.gre-etp.de) erhältlich. Der Wertpapierprospekt ist die rechtsverbindliche Grundlage einer Zeichnung der Inhaberteilschuldverschreibungen. Die aufmerksame Lektüre des Wertpapierprospekts kann nicht durch diese Verbraucherinformationen für den Fernabsatz oder im elektronischen Geschäftsverkehr geschlossene Verträge zur Zeichnung von Inhaberteilschuldverschreibungen ersetzt werden.

**Allgemeine Informationen über die Emittentin/Anbieterin der Inhaberteilschuldverschreibungen**

**Firma, Registereintragung, ladungsfähige Anschrift und Telefonnummer**

Emittentin ist die German Real Estate Capital S.A. mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (RCS) unter der Registernummer B 219189.

Geschäftsanschrift / ladungsfähige Anschrift: German Real Estate Capital S.A., 125, rue de Mühlenbach, L-2168 Luxembourg. E-Mail: [info@gre-etp.de](mailto:info@gre-etp.de). Telefon: +49 921 73 03 08 00, Fax +49 921 73 03 08 01.

**Hauptgeschäftstätigkeit**

Der Zweck des Unternehmens liegt darin Verbriefungstransaktionen im Rahmen des Verbriefungsgesetzes 2004 einzugehen, durchzuführen und als Vehikel für Verbriefungstransaktionen zu dienen. Das Unternehmen kann die mit der Beteiligung oder Ansprüchen, Forderungen und/oder anderen Waren, ob beweglich oder unbeweglich, materiell oder immateriell, in Verbindung stehenden Risiken, und/oder Risiken, die sich auf Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen Dritter beziehen, oder Risiken, mit denen Aktivitäten Dritter ganz oder teilweise behaftet sind, direkt oder über eine andere Körperschaft oder ein anderes Vehikel durch die Ausgabe von Wertpapieren (valeurs mobilières) jeglicher Art, deren Wert oder Rendite mit diesen Risiken verbunden ist, erwerben oder übernehmen. Das Unternehmen kann diese Risiken durch den Erwerb von Ansprüchen, strukturierten Einlagen, Forderungen und/oder anderen Waren, strukturierte Produkte in Bezug auf Verbrauchsgüter oder Vermögenswerte auf jegliche Weise übernehmen oder erwerben, indem sie die Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen Dritter verbürgt oder sich auf andere Weise bindend verpflichtet. Das zur Bestimmung des Werts von verbrieften Vermögenswerten eingesetzte Verfahren wird in den entsprechenden Emissionspapieren des Unternehmens dargelegt.

**Zuständige Aufsichtsbehörde**

Die Tätigkeit der Emittentin bedarf nicht der Zulassung einer Aufsichtsbehörde. Die angebotenen Inhaberteilschuldverschreibungen unterliegen weder einer staatlichen Kontrolle noch gibt es eine sonstige behördliche Aufsicht über die Verwendung des Emissionserlöses.

**Vertretungsberechtigte Personen**

Organe der Gesellschaft sind der Verwaltungsrat und die Hauptversammlung. Die Aufgabenfelder dieser Organe sind im luxemburgischen Aktiengesetz und im Gesellschaftsvertrag geregelt. Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung der Gesellschaft, der Geschäftsordnungen, soweit diese erlassen wurden, sowie unter Berücksichtigung der Beschlüsse der Hauptversammlung und eines etwaigen Geschäftsverteilungsplanes. Er vertritt die Gesellschaft gegenüber Dritten. Verwaltungsrat der German Real Estate Capital S.A. sind: Herr Christian Bühlmann, Herr Gregoire Mure und Herr Vishal Sookloll, alle geschäftsansässig in 127, rue de Mühlenbach, L-2168 Luxembourg.



## Informationen zu den Inhaberteilschuldverschreibungen

### Risikohinweis

Das Angebot zum Erwerb von Inhaberteilschuldverschreibungen bezieht sich auf Finanzinstrumente, die wegen ihrer spezifischen Merkmale oder der durchzuführenden Vorgänge mit speziellen Risiken behaftet sind und deren Preis Schwankungen auf dem Finanzmarkt unterliegt, auf die die Emittentin keinen Einfluss hat. In der Vergangenheit erwirtschaftete Erträge sind kein Indikator für künftige Erträge. Eine ausführliche Darstellung der Risikofaktoren findet sich im Kapitel II „Risikofaktoren“ des Wertpapierprospekts. Auf dieses wird verwiesen.

### Wesentliche Merkmale der Inhaberteilschuldverschreibungen

Durch den Vertragsabschluss und die anschließende Erfüllung des Vertrages erwirbt der Anleger von der Emittentin begebene auf den Inhaber lautende Inhaberteilschuldverschreibungen über den vom Anleger gewählten Betrag. Insgesamt bietet die Emittentin u.a. im Wege eines öffentlichen Angebots Inhaberteilschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 7,5 Mio. an. Die Merkmale der Inhaberteilschuldverschreibungen ergeben sich aus den Anleihebedingungen, die Abschnitt V. des Wertpapierprospekts enthalten sind.

Verzinsung:	3,00% - 10,00% p.a.
Laufzeit:	unbefristet
Kündigungsrecht:	erstmal nach 60 Monaten ab Emissionstag durch den Anleger zum Ende eines Kalenderjahres mit einer Kündigungsfrist von 18 Monaten
Mindestzeichnung:	EUR 1.000,00 Nominalbetrag
Ausgabekurs:	100 % bis einschließlich des Tages, an dem die Notierung des Handels der Teilschuldverschreibungen im Freiverkehr der Münchener Wertpapierbörse aufgenommen wird. Nach Aufnahme des Handels der Teilschuldverschreibungen im Freiverkehr der Münchener Wertpapierbörse entspricht der Ausgabebetrag - über die Emittentin 100 % des Nominalbetrages je Teilschuldverschreibung (EUR 10,00) und – im öffentlichen Abverkauf dem jeweiligen Börsenkurs, wobei die Emittentin voraussichtlich keine Erwerbskurse unter 100 % des Nominalbetrages je Teilschuldverschreibung (EUR 10,00) annehmen wird
Zinslauf:	Die Zinsen sind jeweils jährlich am 20.04. eines jeden Jahres für die abgelaufene Zinsperiode zahlbar (nachfolgend „Zinszahlungstag“). Die erste Zinszahlung ist am 20.04.2019 (jeweils vorbehaltlich Verschiebung auf den nächsten Geschäftstag entsprechend den Anleihebedingungen)
Rang:	unmittelbare, unbedingte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. Bei der Emission der Schuldverschreibungen wurden noch keine Sicherheiten bestellt
Verbriefung:	Globalurkunde ohne Zinsscheine, die bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, hinterlegt wird Veräußerbarkeit, Handelbarkeit: Weiterveräußerung gemäß den Regelungen und Bestimmungen der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, möglich; die Inhaberschuldverschreibung ist seit 20.04.2018 zum Handel an der Münchener Wertpapierbörse (Freiverkehr) einbezogen.

4

### Einzelheiten der Zahlung und Lieferung

Die Einzelheiten zur Zahlung des Erwerbspreises und zum Zahlungstermin ergeben sich aus dem Wertpapierprospekt. Die Lieferung der Inhaberteilschuldverschreibungen erfolgt durch Begebung und Übertragung (Einbuchung) in das im Zeichnungsantrag angegebene Wertpapierdepot.

### Mindestlaufzeit

Die Laufzeit der Inhaberteilschuldverschreibungen ist grundsätzlich unbefristet, soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet. Zu den Kündigungsmöglichkeiten siehe nachfolgenden Absatz sowie Ziffer 6.1 der Anleihebedingungen unter Kapitel V des Wertpapierprospektes.



### **Vertragliche Kündigungsbedingungen, Vertragsstrafen**

Bei Vorliegen bestimmter, in den Anleihebedingungen (Ziffer 6.1) dargestellter Kündigungsgründe, z.B. Insolvenz, Nichtzahlung von Kapital und Zinsen, Liquidation oder Zahlungsunfähigkeit nach den Anleihebedingungen wie näher in den Anleihebedingungen definiert, sind die Anleger berechtigt, ihre Inhaberteilschuldverschreibungen zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zum jeweiligen Nennbetrag zzgl. etwaiger bis zum Tag der Rückzahlung (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zu verlangen. Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts weggefallen ist oder geheilt wurde. Die Emittentin ist berechtigt, die Anleihe vorzeitig gegenüber den Anlegern, wie näher in den Anleihebedingungen (§ 3) definiert, falls der Gesamtnennbetrag der ausstehenden Schuldverschreibungen zu irgendeinem Zeitpunkt unter 20% des Gesamtnennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen fällt. Vertragsstrafen sind nicht vorgesehen.

### **Anwendbares Recht, zuständiges Gericht**

Form und Inhalt der Inhaberteilschuldverschreibungen sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Anleihegläubiger bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus und im Zusammenhang mit den Inhaberteilschuldverschreibungen ist – soweit gesetzlich zulässig – der Sitz der Emittentin.

### **Widerrufsbelehrung für Verbraucher mit einem Wohnsitz in Deutschland**

#### **Widerrufsbelehrung**

##### **Widerrufsrecht**

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen. Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung auf einem dauerhaften Datenträger jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß Artikel 246b § 2 Absatz 1 in Verbindung mit Artikel 246b § 1 Absatz 1 EGBGB. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs, wenn die Erklärung auf einem dauerhaften Datenträger (z. B. Brief, Fax, E-Mail) erfolgt.

Der Widerruf ist zu richten an: German Real Estate Capital S.A., c/o Sachwert Capital Management GmbH, Bürgerreuther Str. 29, D-95444 Bayreuth, E-Mail: info@gre-etp.de, Fax +49 921 73 03 08 01.

##### **Folgen des Widerrufs**

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren. Sie sind zur Zahlung von Wertersatz für die bis zum Widerruf erbrachte Dienstleistung verpflichtet, wenn Sie vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung auf diese Rechtsfolge hingewiesen wurden und ausdrücklich zugestimmt haben, dass wir vor dem Ende der Widerrufsfrist mit der Ausführung der Gegenleistung beginnen. Besteht eine Verpflichtung zur Zahlung von Wertersatz, kann dies dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf dennoch erfüllen müssen. Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben. Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden. Die Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

##### **Ausnahme**

Das Widerrufsrecht erlischt, sobald die Inhaberschuldverschreibung in den Handel der Münchener Wertpapierbörse einbezogen ist (§312g Abs. 2 Nr. 8 BGB).

##### **Ende der Widerrufsbelehrung**



## Widerrufsbelehrung für Verbraucher mit einem Wohnsitz in Luxemburg

### Widerrufsrecht

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 14 Kalendertagen ohne Angabe von Gründen in schriftlich oder mittels sonstigem dauerhaften Datenträger (support durable), z.B. Brief, Fax, E-Mail, widerrufen. Die Frist beginnt nach Erhalt dieser Belehrung in Textform, jedoch nicht vor Vertragsschluss und auch nicht vor Erfüllung unserer Informationspflichten gemäß Artikel L. 221-2 und 222-14 luxemburgischen Verbraucherschutzgesetzbuchs (Code de la Consommation). Sofern das Ende der Frist nicht auf einen Werktag fällt, so wird die Frist bis zum Ablauf des nächsten Werktags verlängert. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs.

Der Widerruf ist zu richten an: German Real Estate Capital S.A., c/o Sachwert Capital Management GmbH, Bürgerreuther Str. 29, D-95444 Bayreuth, E-Mail: info@gre-etp.de, Fax +49 921 73 03 08 01.

### Widerrufsfolgen

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren und ggf. gezogene Nutzungen (z.B. Zinsen) herauszugeben. Können Sie uns die empfangene Leistung sowie Nutzungen (z.B. Gebrauchsvorteile) nicht oder teilweise nicht oder nur in verschlechtertem Zustand zurückgewähren bzw. herausgeben, müssen Sie uns insoweit Wertersatz leisten. Dies kann dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf gleichwohl erfüllen müssen. Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Kalendertagen erfüllt werden. Die Frist beginnt für Sie mit der Absendung der Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

### Besondere Hinweise

Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben.

### Ende der Widerrufsbelehrung

6

### Belehrung über das Widerrufsrecht wegen Prospektnachtrag

Nach Art. 13 Abs. 2 des luxemburgischen Gesetzes vom 10.07.2005 betreffend den Prospekt über Wertpapiere können Anleger, die vor der Veröffentlichung eines Nachtrags einen Erwerb oder eine Zeichnung der aufgrund des Prospekts angebotenen Schuldverschreibungen zugesagt haben, ihre Zusage innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung eines Nachtrags widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist gegenüber der Emittentin zu erklären.

### Vertrags- und Kommunikationssprache

Die Vertrags- und Kommunikationssprache ist deutsch. Der Zeichnungsantrag und der Wertpapierprospekt einschließlich der Anleihebedingungen sind in deutscher Sprache verfasst. Diese Verbraucherinformationen für den Fernabsatz oder im elektronischen Geschäftsverkehr geschlossene Verträge werden nur in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Die Kommunikation zwischen den Vertragsparteien wird während der gesamten Vertragslaufzeit in deutscher Sprache erfolgen.

### Vertragsschluss

Der Vertrag über den Erwerb der Inhaberteilschuldverschreibungen der Emittentin kommt bei einer Zeichnung über die Emittentin durch Annahme der Zeichnung zustande. Die Zeichnung erfolgt direkt bei der Emittentin. Entweder über einen Zeichnungsantrag des Anlegers, der der Emittentin per Post, per Fax (Scan) oder per E-Mail (Scan) zugeht. Die Emittentin behält sich vor, Zeichnungen erst nach vollständiger Zahlung des Ausgabebetrags zuzuteilen. Durch Zuteilung der den Gegenstand des Zeichnungsantrags bildenden Wertpapiere durch die Emittentin wird das Angebot verbindlich angenommen. Die Zuteilungsmitteilung erhält der Anleger durch Begebung und Übertragung der Inhaberteilschuldverschreibungen in sein Depot. Die Emittentin behält sich das Recht vor, im Rahmen der Gültigkeitsdauer des Prospekts bis zum letzten Tag des Angebotszeitraums den Angebotszeitraum zu verändern (insbesondere eine vorzeitige Beendigung) und das Angebotsvolumen zu kürzen, Zeichnungen zu kürzen oder zurückzuweisen. Im Fall der Veränderung (mit Ausnahme einer vorzeitigen Beendigung) des Angebotszeitraums wird ein Nachtrag zu diesem Prospekt



gemäß Artikel 13 des luxemburgischen Gesetzes vom 10.07.2005 betreffend den Prospekt für Wertpapiere veröffentlicht. Im Fall der Kürzung oder Nichtzuteilung von Zeichnungen wird gegebenenfalls der zu viel gezahlte Ausgabebetrag unverzüglich durch Überweisung erstattet.

### **Leistungsvorbehalte**

Es gibt keinen Vorbehalt, eine in Qualität und Preis gleichwertige Leistung zu erbringen. Der verbrieft Nennbetrag der neuen Inhaberteilschuldverschreibungen aus der Emission darf EUR 7,5 Mio. nicht übersteigen. Soweit es zu einer Überzeichnung kommt, ist die Emittentin berechtigt, Zeichnungen zu kürzen oder abzulehnen. Der Erwerb von Inhaberteilschuldverschreibungen ist nur während der Angebotsfrist (Zeichnungsfrist) möglich.

### **Gesamtpreis inklusive aller Preisbestandteile und abgeführte Steuern**

Der Gesamtpreis je Inhaberteilschuldverschreibung entspricht 100% des Nominalbetrages je Teilschuldverschreibung (EUR 10,00) bis einschließlich des Tages, an dem die Notierung des Handels der Teilschuldverschreibungen im Freiverkehr der Münchener Wertpapierbörse aufgenommen wird. Nach Aufnahme des Handels der Teilschuldverschreibungen im Freiverkehr der Münchener Wertpapierbörse entspricht der Gesamtbetrag - über die Emittentin 100% des Nominalbetrages je Teilschuldverschreibung (EUR 10,00) und - im öffentlichen Abverkauf dem jeweiligen Börsenkurs, wobei die Emittentin voraussichtlich keine Erwerbskurse unter 100 % des Nominalbetrages je Teilschuldverschreibung (EUR 10,00) annehmen wird; ab dem 20.04.2018 sind zudem bis zum Stückzinstag Stückzinsen zu leisten. In dem Gesamtpreis sind keine Provisionen, Gebühren oder Abgaben enthalten; diese können jedoch von Seiten Dritter, beispielsweise der depotführenden Bank, anfallen.

### **Zusätzliche Liefer- und Versandkosten**

Zusätzliche Liefer- und Versandkosten werden von der Emittentin nicht in Rechnung gestellt. Die Kosten der Aufbewahrung des Anteils eines Anlegers an der Globalurkunde hat der Anleger selbst zu tragen. Für die Einbuchung des Anteils an der Globalurkunde in das Depot des Anlegers fallen gegebenenfalls Transaktionskosten seiner Bank an. Für die Unterhaltung eines Wertpapierdepots fallen gegebenenfalls laufende Depotgebühren an. Die Höhe dieser Gebühren ist von dem Vertrag zwischen dem Anleger und seiner Bank abhängig. Eigene Kosten für Telefon, Internet, Porto etc. hat der Anleger selbst zu tragen.

### **Steuern**

#### **Besteuerung in Deutschland**

Steuerlich in Deutschland ansässige Privatanleger, die ihre Schuldverschreibung im Privatvermögen halten, erzielen konzeptionsgemäß Einkünfte aus Kapitalvermögen. Die Kapitalerträge unterliegen der Abgeltungsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer; der Steuereinbehalt erfolgt regelmäßig durch die Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitute in Deutschland. Anleger, die ihre Beteiligung im Betriebsvermögen halten, unterliegen den regulären Einkommen- bzw. Körperschaftsteuersätzen. Es könnten zusätzliche Steuern, bspw. Gewerbesteuer anfallen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein (bezüglich der detaillierten Darstellung der Besteuerung in Deutschland wird auf den Wertpapierprospekt Kapitel IX. verwiesen).

#### **Besteuerung in Luxemburg**

Bei Nicht-Ansässigen unterliegen Zahlungen von Zinsen und ähnlichen Einkommen durch eine luxemburgische Zahlstelle an eine natürliche Person unter entsprechenden Voraussetzungen grundsätzlich dem internationalen Informationsaustausch; grundsätzlich ist keine Quellensteuer anwendbar. Es können Ausnahmeregelungen greifen. Bei der Besteuerung von Ansässigen unterliegen Zahlungen von Zinsen oder ähnlichen Einkommen durch eine luxemburgische Zahlstelle an eine natürlichen Person, welche wirtschaftliche Eigentümerin der Finanzinstrumente ist und in Luxemburg ansässig ist, einer Quellensteuer in Höhe von 20 % (bezüglich der detaillierten Darstellung der Besteuerung in Luxemburg wird auf den Wertpapierprospekt Kapitel X. verwiesen).

#### **Zusätzliche Kosten für die Benutzung von Fernkommunikationsmitteln**

Zusätzliche Kosten für die Benutzung von Fernkommunikationsmitteln werden durch die Emittentin nicht in Rechnung gestellt.



### **Gültigkeitsdauer der Informationen/des Angebots**

Diese Information gilt bis zur Mitteilung von Änderungen. Die Möglichkeit zur Zeichnung der Inhaberteilschuldverschreibungen besteht bis zu deren Vollplatzierung, spätestens endet die Angebotsfrist (Zeichnungsfrist) nach 12 Monaten ab Billigung des Wertpapierprospektes, bei einer Zeichnung über die Emittentin. Die Emittentin ist berechtigt, die Angebotsfrist (Zeichnungsfrist) zu verkürzen.

### **Außergerichtliche Beschwerde- und Rechtsbehelfsverfahren**

Bei Streitigkeiten aus der Anwendung der Vorschriften des, je nach Anwendbarkeit, luxemburgischen Verbraucherschutzgesetzbooks oder des deutschen Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) betreffend Fernabsatzverträgen über Finanzdienstleistungen haben die Parteien, unbeschadet des Rechts, die Gerichte anzurufen, die Möglichkeit, die bei der Deutschen Bundesbank eingerichtete Schlichtungsstelle anzurufen. Die Verfahrensordnung ist bei der Deutschen Bundesbank erhältlich. Die Adresse lautet: Deutsche Bundesbank, Schlichtungsstelle, Postfach 111232, D-60047 Frankfurt am Main. Im eben genannten Schlichtungsverfahren hat der Anleger zu versichern, dass er in der Streitigkeit noch kein Gericht, keine Schlichtungsstelle und keine Gütestelle, die die Streitbeilegung betreibt, angerufen und keinen außergerichtlichen Vergleich abgeschlossen hat.

### **Bestehen eines Garantiefonds oder anderer Entschädigungsregelungen**

Es bestehen weder Garantiefonds noch andere Entschädigungsregelungen. Für die Forderungen der Anleihegläubiger aus den Inhaberteilschuldverschreibungen besteht insbesondere keine Einlagensicherung.

Luxemburg, im März 2019

German Real Estate Capital S.A.

Verwaltungsrat