

**Verpflichtungserklärung zum Verkauf von
Teilschuldverschreibungen**

Zwischen

**(für Gesellschaften)
im Handelsregister des Amtsgerichts**

_____ unter

HRB _____ **eingetragen**

nachfolgend „**Anleihe-Investor**“ genannt

und

**Binding Offer regarding the Sale of
Partial Bearer Bonds**

By and between

**(for companies)
registered with the commercial register**

of the local court of _____

under docket number _____

hereinafter "**Bond-Investor**"

and

**DF Deutsche Forfait AG
Kattenbug 18-24
50667 Köln**

eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Köln unter HRB 3294

nachfolgend „**Gesellschaft**“ genannt

wird folgende Verpflichtungserklärung vereinbart:

PRÄAMBEL

1. Die Gesellschaft hat am 27. Mai 2013 30.000 Stück EUR 1.000-Teilschuldverschreibungen (je eine „**Teilschuldverschreibung**“) in einem Gesamt-Emissionsvolumen von EUR 30,0 Mio. mit einer jährlichen Verzinsung von 7,875% und einer Laufzeit bis zum 22. Mai 2020 emittiert (ISIN: DE000A1R1CC4 / WKN: A1R1CC) (die "**Anleihe**").
2. Der Anleihe-Investor hält insgesamt _____ Stück EUR 1.000-Teilschuldverschreibungen der Anleihe (die "**Investor-Bonds**").

Verpflichtungserklärung

1. Der Anleihe-Investor bietet der Gesellschaft an, _____ Stück der von ihm gehaltenen Investor-Bonds zum Kaufpreis von EUR 500,00 je Teilschuldverschreibung zu erwerben und – unter der aufschiebenden Bedingung der

registered with the commercial register at the local court of Cologne under HRB 3294

hereinafter "**Company**"

the following is agreed:

PREAMBLE

1. On 27 May 2013 the Company has issued 30,000 partial bearer bonds with a par value of EUR 1,000 each (each a "**partial bearer bond**") and a total issuing volume of EUR 30,000,000, having a term until 22 May 2020 and bearing an annual interest rate of 7.875% (ISIN: DE000A1R1CC4 / WKN: A1R1CC) (the "**Bond**").
2. The Bond-Investor holds a number of _____ EUR 1,000 partial bearer bonds of the Bond (the "**Investor-Bonds**").

Binding Offer

1. The Bond-Investor hereby bindingly offers to the Company to sell _____ of his Investor-Bonds for a purchase price of EUR 500.00 per partial bearer bond and – under the condition precedent of the payment of

Kaufpreiszahlung – auf die Gesellschaft zu übertragen.

2. Die Gesellschaft kann das Verkaufsangebot des Anleihe-Investors gemäß Ziffer 1 durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Anleihe-Investor bis spätestens 31. Oktober 2015 annehmen. Für die Fristwahrung ist der Zugang der Annahmeerklärung maßgeblich.
3. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Diese Verpflichtungserklärung unterliegt deutschem Recht. Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus und im Zusammenhang mit dieser Verpflichtungserklärung ist Köln.

_____, den __. September 2015

Ort, Datum

the purchase price – to transfer the sold Investor-Bonds to the Company.

2. The Company may accept the offer of the Bond-Investor pursuant to Clause 1 above by written declaration vis-à-vis the Bond-Investor until 31 October 2015 at the latest, the receipt of such declaration being decisive for the compliance with the time limit.
2. Applicable Law and Jurisdiction

This Binding Offer is subject to the laws of the Federal Republic of Germany. Exclusive place of jurisdiction for all disputes out of and in connection with this Binding Offer is Cologne.

Köln, den __. September 2015

Ort, Datum

DF Deutsche Forfait AG