

Dieses Umtauschangebot (das „**Umtauschangebot**“) ist in deutscher Sprache abgefasst und mit einer unverbindlichen Übersetzung in die englische Sprache versehen. Der deutsche Wortlaut ist maßgeblich und allein rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung ist unverbindlich und dient lediglich zu Informationszwecken.

This exchange offer (the “**Exchange Offer**“) is drawn up in German language and provided with a non-binding English language translation. The German version shall be decisive and the only legally binding version. The English translation is for convenience and for information purposes only.

METALCORP GROUP S.A.
8 rue Dicks, L-1417 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg: B 229218

**Freiwilliges Angebot
an die Inhaber der**

7,00% Schuldverschreibungen 2017/2022

ISIN DE000A19MDV0

**zum Umtausch ihrer Schuldverschreibungen in
neue 6,25% bis 6,75% ¹ Schuldverschreibungen
2021/2026**

ISIN DE000A3KRAP3

METALCORP GROUP S.A. (nachfolgend auch die „**Emittentin**“) hat am 2. Oktober 2017 bis zu EUR 50.000.000 7,00% Schuldverschreibungen 2017/2022, eingeteilt in bis zu 50.000 auf den Inhaber lautende, erstrangige und untereinander gleichberechtigte Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 und der ISIN DE000A19MDV0 begeben (im Folgenden die „**Schuldverschreibungen 2017/2022**“ und jeweils eine „**Schuldverschreibung 2017/2022**“).

Die Emittentin hat den ursprünglichen Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen 2017/2022 im Rahmen mehrerer Nachplatzierungen an institutionelle Investoren aufgestockt, so dass derzeit noch ein Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen 2017/2022 in Höhe von EUR 140.000.000,00 zur Rückzahlung aussteht.

Die Geschäftsführung (*Board of Directors*) der Emittentin hat beschlossen, den Anleihegläubigern der Schuldverschreibungen 2017/2022 (die „**Anleihegläubiger**“) die Möglichkeit zu eröffnen, ihre Schuldverschreibungen 2017/2022 in neue 6,25 bis 6,75% Schuldverschreibungen 2021/2026 der Emittentin im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 250.000.000,00 (der „**Gesamtnennbetrag**“) mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00

METALCORP GROUP S.A.
8 rue Dicks, L-1417 Luxemburg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B 229218

**Voluntary offer
to the holders of the**

7.00% 2017/2022 Notes

ISIN DE000A19MDV0

**to exchange their notes in
new 6.25% to 6.75% ¹ 2021/2026 notes**

ISIN DE000A3KRAP3

On 2 October 2017, METALCORP GROUP S.A. (hereinafter referred to as the “**Issuer**“) has issued up to EUR 50,000,000 7.00% 2017/2022 Notes, divided into up to 50,000 bearer, senior Notes ranking *pari passu* with a principal amount of EUR 1,000.00 each with ISIN DE000A19MDV0 (hereinafter referred to as the “**2017/2022 Notes**“ and each a “**2017/2022 Note**“).

The Issuer has increased the original aggregate principal amount of the 2017/2022 Notes in several subsequent placements with institutional investors. Currently, an aggregate principal amount of EUR 140,000,000.00 of the 2017/2022 Notes is outstanding for redemption.

The board of directors of the Issuer has decided to give the noteholders of the 2017/2022 Notes (the “**Noteholders**“) the opportunity to exchange their 2017/2022 Notes into new 6.25% to 6.75% 2021/2026 notes of the Issuer in the aggregate total amount of up to EUR 250,000,000.00 (the “**Aggregate Principal Amount**“) with a principal amount of each EUR 1,000.00 (ISIN A3KRAP3) (the “**New Notes**“ and a “**New Note**“ and the “**2021/2026 Notes**“ and a

¹ Der Zinssatz wird innerhalb der Spanne von 6,25% bis 6,75% festgelegt und den Anleihegläubigern im Rahmen einer Preisfestsetzungsmitteilung voraussichtlich am 25. Juni 2021 mitgeteilt.

The interest rate within the span of 6.25% to 6.75% shall be determined presumably on 25 June 2021 and notified to investors by way of a pricing notice.

(ISIN DE000A3KRAP3) (die „**Neuen Schuldverschreibungen**“ und jeweils eine „**Neue Schuldverschreibung**“ bzw. die „**2021/2026 Schuldverschreibungen**“ und jeweils eine „**2021/2026 Schuldverschreibung**“), die von der Emittentin ab dem 9. Juni 2021 in der Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“) und dem Großherzogtum Luxemburg („**Luxemburg**“) zum Erwerb angeboten werden, umzutauschen. Die Neuen Schuldverschreibungen sollen am 25. Juni 2021 begeben werden (der „**Begebungstag**“).

Die Emittentin hat in diesem Zusammenhang einen Wertpapierprospekt für das öffentliche Angebot der Schuldverschreibungen 2021/2026 erstellt, der von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) in Luxemburg gebilligt wurde (der „**Prospekt**“). Der Prospekt, auf dessen Grundlage dieses Umtauschangebot erfolgt und in dem sich weitere Informationen, insbesondere zu den Schuldverschreibungen 2021/2026 und zur Emittentin finden, ist auf der Webseite der Emittentin (www.metalcorpgroup.com/bond) veröffentlicht. Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 sollten den Prospekt und insbesondere die im Abschnitt „**I. RISK FACTORS**“ enthaltenen Angaben vollständig und aufmerksam lesen.

Der Umtausch erfolgt zu den nachstehenden Bedingungen (die „**Umtauschbedingungen**“).

§ 1 ANGEBOT ZUM UMTAUSCH

Die Emittentin bietet nach Maßgabe dieser Umtauschbedingungen den Anleihegläubigern an (das „**Umtauschangebot**“), verbindliche Angebote zum Umtausch ihrer Schuldverschreibungen 2017/2022 in Neue Schuldverschreibungen abzugeben (der „**Umtausch**“ und das Angebot zum Umtausch der „**Umtauschauftrag**“).

§ 2 UMTAUSCHVERHÄLTNIS

- (1) Der Umtausch erfolgt zum Nennbetrag der Schuldverschreibungen 2017/2022 zuzüglich der Stückzinsen (wie in Absatz (3) definiert), die auf die umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 entfallen.
- (2) Das Umtauschverhältnis beträgt 1:1 (eins zu eins). Dies bedeutet, dass jeder Anleihegläubiger, der einen Umtauschauftrag erteilt hat, im Fall der Annahme seines Umtauschauftrags durch die

„**2021/2026 Note**“), which are offered by the Issuer in the Federal Republic of Germany (“**Germany**”) and the Grand Duchy of Luxembourg (“**Luxembourg**”) from 9 June 2021. The New Notes shall be issued on 25 June 2021 (the “**Issue Date**”).

In this connection, the Issuer has published a securities prospectus for the public offer of the 2021/2026 Notes, which has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, Luxembourg (CSSF) (the “**Prospectus**”). The Prospectus, on the basis of which this Exchange Offer is made, contains further information, in particular with respect to the 2021/2026 Notes and to the Issuer and is published on the Issuer’s website (www.metalcorpgroup.com/bond). Noteholders of the 2017/2022 Notes should read the full Prospectus carefully and, in particular, the section “**I. RISK FACTORS**” contained therein.

The exchange shall take place in accordance with the following terms and conditions (the “**Terms and Conditions of Exchange**”):

§ 1 OFFER FOR EXCHANGE

The Issuer offers, in accordance with these Terms and Conditions of Exchange, to the Noteholders (the “**Exchange Offer**”) to submit binding offers to exchange their 2017/2022 Notes in New Notes (the “**Exchange**” and the offer to exchange the “**Exchange Order**”).

§ 2 EXCHANGE RATIO

- (1) The Exchange shall occur at the principal amount of the 2017/2022 Notes plus accrued interest (as defined in paragraph (3) below), attributable to the exchanged 2017/2022 Notes.
- (2) The Exchange Ratio is 1:1 (one to one). This means that any Noteholder who has submitted an Exchange Order, receives in the event of

Emittentin je eingetauschter
Schuldverschreibung 2017/2022:

- (a) eine (1) Neue Schuldverschreibung, und
- (b) einen Barausgleichsbetrag (wie in Absatz 3 definiert)

erhält.

- (3) Der Barausgleichsbetrag setzt sich zusammen aus
 - (a) den jeweiligen Stückzinsen, die auf die umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 entfallen, und.
 - (b) einen Zusatzbetrag in Höhe von EUR 13,14 pro umgetauschter Schuldverschreibung 2017/2022 (der „Zusatzbetrag“).

„**Stückzinsen**“ bedeutet die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) der Schuldverschreibungen 2017/2022 bis zum 30. Juni 2021 (der „**Umtauschtag**“) (ausschließlich). Gemäß § 4 Absatz (c) der Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen 2017/2022 erfolgt die Berechnung der Zinsen im Hinblick auf einen Zeitraum, der kürzer als eine Zinsperiode ist, auf der Grundlage der Anzahl der tatsächlichen verstrichenen Tage im relevanten Zeitraum (gerechnet vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich)) dividiert durch die tatsächliche Anzahl der Tage der Zinsperiode (365 Tage bzw. 366 Tage im Falle eines Schaltjahres) (*Actual/Actual*).

§ 3

UMFANG DES UMTAUSCHES

- (1) Es gibt keine Mindest- oder Höchstbeträge für den Umtausch im Rahmen des. Anleger können Umtauschaufträge bezogen auf ihre Schuldverschreibungen 2017/2022 in jeglicher Höhe beginnend ab dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung von EUR 1.000,00 abgeben, wobei das Volumen des Umtauschauftrags stets durch den Nennbetrag teilbar sein muss und auf das Volumen der Gesamtemission begrenzt ist. Es gibt keine festgelegten Tranchen für die Schuldverschreibungen.

acceptance of his Exchange Order by the Issuer for each exchanged 2017/2022 Notes:

- (a) one (1) New Note, and
- (b) a Cash Settlement Amount (as defined in paragraph (3) below).

- (3) The Cash Settlement Amount comprises

- (a) accrued interest attributable to the exchanged 2017/2022 Notes, and
- (b) an additional amount in cash of EUR 13.14 per each exchanged Note 2017/2022 (the “**Additional Amount**”).

“**Accrued Interest**” means the pro rata interest accrued from the last interest payment date (included) of the 2017/2022 Notes until 30 June 2021 (the “**Exchange Day**”) (excluded). Pursuant to Section 4 (c) of the terms and conditions of the 2017/2022 Notes, the calculation of interest with respect to a period shorter than an interest period shall be based on the number of actual elapsed days in the relevant period (including the last interest payment date) divided by the actual number of days of the interest period (365 days or 366 days in the of a leap year) (*Actual/Actual*).

§ 3

SCOPE OF EXCHANGE

- (1) There is no minimum or maximum amount for the Exchange within the scope of the Exchange Offer. Investors may issue Exchange Orders in respect of their 2017/2022 Notes in any amount commencing from the principal amount of a note of EUR 1,000.00 whereas the volume of the Exchange Order must always be divisible by the principal amount and is limited to the volume of the total issue. There are no fixed tranches for the notes.

- (2) Im Falle der Überzeichnung (wie nachstehend in § 4 (2) definiert) stehen der Betrag der Neuen Schuldverschreibungen und die Annahme von Umtauschaufträgen durch die Emittentin im alleinigen und freien Ermessen der Emittentin.

§ 4 UMTAUSCHFRIST

- (1) Die Umtauschfrist für die Schuldverschreibungen 2017/2022 beginnt voraussichtlich am 9. Juni 2021 und endet voraussichtlich am 18. Juni 2021 (die „Umtauschfrist“).
- (2) Die Emittentin ist jederzeit und nach ihrem alleinigen und freien Ermessen berechtigt, ohne Angabe von Gründen die Umtauschfrist zu verlängern oder zu verkürzen, den Umtausch vorzeitig zu beenden oder das Umtauschangebot zurückzunehmen. Die Emittentin wird dies auf ihrer Webseite (www.metalcorpgroup.com/bond) und – falls rechtlich erforderlich – auf der Webseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und/oder der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) veröffentlichen. Im Fall einer Überzeichnung behält sich die Emittentin vor, die Umtauschfrist vor Ablauf des in Absatz (1) bestimmten Termins zu beenden. Eine „Überzeichnung“ liegt vor, wenn die im Rahmen des (i) Umtauschangebots, (ii) des Zeichnungsangebots über die Zeichnungsfunktionalität „Direct Place“ der Deutsche Börse AG sowie (iii) der Privatplatzierung eingegangenen Umtausch-, und Zeichnungsaufträge zusammengerechnet den Gesamtnennbetrag der angebotenen Neuen Schuldverschreibungen übersteigen.

§ 5 UMTAUSCHSTELLE

- (1) BankM AG mit Geschäftsanschrift: Mainzer Landstraße 61, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 79542 fungiert – über die flatexDEGIRO Bank AG mit Geschäftsanschrift Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 105687 – als zentrale Umtauschstelle (die „Umtauschstelle“).

- (2) In the event of the Over-subscription (as defined in § 4 (2) below), the amount of the New Notes and the acceptance of Exchange Orders by the Issuer shall be in the sole and absolute discretion of the Issuer.

§ 4 EXCHANGE PERIOD

- (1) The exchange period for the 2017/2022 Notes is expected to commence on 9 June 2021 and is expected to end on 18 June 2021 (the “Exchange Period”).
- (2) The Issuer is, at any time and in its sole and absolute discretion, entitled to extend or shorten the Exchange Period without giving reasons, to terminate the Exchange early or to withdraw the Exchange Offer which the Issuer will publish on its website (www.metalcorpgroup.com/bond) and – to the extent required by law – on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and/or the Frankfurt Stock Exchange (www.boerse-frankfurt.de). In the event of an Over-subscription, the Issuer is entitled to terminate the Exchange Period before the expiry date specified in paragraph (1). An “Over-subscription” occurs when (i) the exchange offers and subscription offers received within the scope of the Exchange Offer, (ii) the subscription offers received via the subscription functionality “Direct Place” of Deutsche Boerse AG (iii) as well as the Private Placement, together exceed the aggregate principal amount of the New Notes offered.

§ 5 EXCHANGE AGENT

- (1) BankM with business address Mainzer Landstraße 61, 60329 Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register of the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main under HRB 79542 acts – via flatexDEGIRO Bank AG, Frankfurt am Main, with business address at Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main, Germany, registered in the commercial register of the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main under HRB 105687 – as the main exchange agent (the “Exchange Agent”).

- (2) Die Umtauschstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfe der Emittentin und übernimmt keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihr und den Anleihegläubigern begründet.

§ 6 UMTAUSCHAUFTRÄGE

- (1) Anleihegläubiger, die Schuldverschreibungen 2017/2022 umtauschen wollen, müssen über ihre depotführende Stelle während der Umtauschfrist einen Umtauschauftrag einreichen.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Möglichkeit zur Erteilung eines Umtauschauftrags durch die Anleihegläubiger über ihre jeweilige depotführende Stelle aufgrund einer Vorgabe der jeweiligen depotführenden Stelle bereits vor dem Ende der Umtauschfrist enden kann. Weder die Emittentin noch die Umtauschstelle übernehmen eine Gewährleistung oder Haftung dafür, dass innerhalb der Umtauschfrist erteilte Umtauschaufträge auch tatsächlich vor dem Ende der Umtauschfrist bei der Umtauschstelle eingehen.

- (2) Umtauschaufträge haben folgendes unter Verwendung des über die depotführende Stelle zur Verfügung gestellten Formulars zu beinhalten:

- (a) ein Angebot des Anleihegläubigers zum Umtausch einer bestimmten Anzahl von Schuldverschreibungen 2017/2022, die umgetauscht werden sollen („**Zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen**“) in schriftlicher Form, und
- (b) die unwiderrufliche Anweisung des Anleihegläubigers an die depotführende Stelle,
- (i) die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, zu sperren und jegliche Übertragung bis zum Begebungstag zu unterlassen (die „**Depotsperre**“); und
- (ii) die Anzahl von in seinem Wertpapierdepot befindlichen

- (2) The Exchange Agent shall act solely as a vicarious agent of the Issuer and shall not assume any obligations towards the Noteholders and no contractual or trust relationship shall be established between the Exchange Agent and the Noteholders.

§ 6 EXCHANGE ORDER

- (1) Noteholders who want to exchange the 2017/2022 Notes must submit an Exchange Order through their depository institution during the Exchange Period:

It is pointed out that the possibility of the issuance of an Exchange Order by the Noteholders via the respective depository institution can terminate on the basis of a requirement of the relevant depository institution before the end of the Exchange Period. Neither the Issuer nor the Exchange Agent shall assume any warranty or liability for the fact that Exchange Orders placed within the Exchange Period will effectively be received by the Exchange Agent before the end of the Exchange Period.

- (2) Exchange Orders shall include the following, using the form provided by the depository institution:

- (a) an offer of the Noteholder to Exchange a certain number of 2017/2022 Notes (“**Notes Registered for Exchange**”) in writing, and
- (b) the irrevocable instruction of the Noteholder to the depository institution,
- (i) to block the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued and to refrain from any transfer until the Issue Date (the “**Depot Blocking**”); and
- (ii) to transfer the number of 2017/2022 Notes in its securities account, for

Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschvertrag erteilt wurde, in die ausschließlich für das Umtauschangebot eingerichtete ISIN: DE000A3KRAQ1; WKN A3KRAQ (die „**Zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen**“) bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream**“) umzubuchen;

which an Exchange Order has been issued, to the ISIN DE000A3KRAQ1; WKN: A3KRAQ exclusively established for the Exchange Offer (the “**Notes Registered for Exchange**”) at Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn (“**Clearstream**”);

dies vorbehaltlich des automatischen Widerrufs dieser unwiderruflichen Anweisung im Fall, dass das Umtauschangebot vor dem Ende der Umtauschfrist zurückgenommen wird.

subject to the automatic revocation of this irrevocable instruction in the event that the Exchange Offer is withdrawn before the end of the Exchange Period.

- (3) Umtauschverträge können nur unwiderruflich abgegeben werden. Die Umtauschverträge sind nur wirksam, wenn die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschvertrag abgegeben wird, in die ISIN DE000A3KRAQ1 der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen umgebucht worden sind.

- (3) Exchange Orders shall only be issued irrevocably. The Exchange Orders shall only be effective if the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order is issued have been transferred to the ISIN DE000A3KRAQ1 of the Notes Registered for Exchange.

§ 7 DEPOTSPERRE

Die Depotsperre hat bis zum Eintritt des frühesten der nachfolgenden Ereignisse wirksam zu sein, sofern die Emittentin keine abweichende Bekanntmachung veröffentlicht:

- (a) die Abwicklung am Umtauschtag der Neuen Schuldverschreibungen, oder
- (b) die Veröffentlichung der Emittentin, dass das Umtauschangebot zurückgenommen wird.

§ 8 ANWEISUNG UND BEVOLLMÄCHTIGUNG

- (1) Mit der Abgabe des Umtauschvertrages geben die Anleihegläubiger folgende Erklärungen ab:
- (a) sie weisen ihre depotführende Stelle an, die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die sie den Umtauschvertrag abgeben, zunächst in ihrem Wertpapierdepot zu belassen, jedoch in die ISIN DE000A3KRAQ1 der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen bei der Clearstream umzubuchen;

§ 7 DEPOT BLOCKING

The Depot blocking shall be effective until the earliest subsequent events occur, unless the Issuer publishes a deviating notice:

- (a) the settlement on the ExchangeDay of the New Notes, or
- (b) the Issuer’s announcement that the Exchange Offer will be withdrawn.

§ 8 INSTRUCTIONS AND AUTHORISATION

- (1) By submitting the Exchange Order, the noteholders make the following statements:
- (a) they shall instruct their depositary institution to keep the 2017/2022 Notes for which they issue the Exchange Order in their securities account but to transfer them into the ISIN DE000A3KRAQ1 of the Notes Registered for Exchange at Clearstream;

- | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(b) sie beauftragen und bevollmächtigen die Umtauschstelle sowie ihre depotführende Stelle (jeweils unter der Befreiung von dem Verbot des Selbstkontrahierens gemäß § 181 BGB), alle zur Abwicklung dieses Umtauschauftrages erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen vorzunehmen sowie entsprechende Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere den Übergang des Eigentums an den Schuldverschreibungen 2017/2022, für die sie den Umtauschauftrag abgeben, herbeizuführen und die Zahlung der Stückzinsen an die Anleihegläubiger abzuwickeln; die Anleihegläubiger haben Kenntnis davon, dass die Umtauschstelle auch für die Emittentin tätig wird;</p> | <p>(b) they shall instruct and empower the Exchange Agent, as well as its depositary institution (each under the exemption from the prohibition of self-contracting pursuant to § 181 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>)), to take all necessary or appropriate actions to settle this Exchange Order and to make and receive such declarations, in particular to settle the transfer of ownership of the 2017/2022 Notes for which they issue the Exchange Order, as well as the payment of the Accrued Interest to the Noteholders; the Noteholders are aware that the Exchange Agent will also act for the Issuer;</p> |
| <p>(c) sie beauftragen und bevollmächtigen die Umtauschstelle, alle Leistungen zu erhalten und Rechte auszuüben, die mit dem Besitz der umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 verbunden sind;</p> | <p>(c) they shall instruct and authorise the Exchange Agent to obtain all services and exercise rights in connection with the possession of the exchanged 2017/2022 Notes;</p> |
| <p>(d) sie weisen ihre depotführende Stelle an, ihrerseits etwaige Zwischenverwahrer der Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, sowie Clearstream anzuweisen und zu ermächtigen, der Umtauschstelle die Anzahl der im Konto der depotführenden Stelle bei der Clearstream unter der ISIN DE000A3KRAQ1 der Zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen eingebuchten Schuldverschreibungen 2017/2022 börsentäglich mitzuteilen;</p> | <p>(c) they shall instruct their depositary institution to instruct, on their part, any sub-institution of the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been placed and instruct and authorise Clearstream to notify the Exchange Agent about the number of 2017/2022 Notes Registered for Exchange and booked into the account of the depositary institution held with Clearstream under ISIN DE000A3KRAQ1 on each trading day;</p> |
| <p>(e) sie übertragen – vorbehaltlich des Ablaufs der Umtauschfrist und unter der auflösenden Bedingung der Nichtannahme des Umtauschgebots durch die Emittentin (ggf. auch teilweise) – die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, auf die Emittentin mit der Maßgabe, dass Zug um Zug gegen die Übertragung eine entsprechende Anzahl an Neuen Schuldverschreibungen sowie die Gutschrift der Stückzinsen an sie übertragen werden;</p> | <p>(e) subject to the expiration of the Exchange Period and subject to the condition precedent of the non-acceptance of the Exchange Offer by the Issuer (including, if applicable, partially), the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued shall be transferred to the Issuer with the provision that the transfer of the corresponding number of New Notes and the credit of the Accrued Interest shall be transferred concurrently;</p> |
| <p>(f) sie ermächtigen die depotführende Stelle, der Umtauschstelle den Namen des</p> | <p>(f) they shall authorise the depositary institution to notify the Exchange Agent</p> |

Depotinhabers und Informationen über dessen Anweisungen bekannt zu geben.

- (2) Die vorstehenden unter den Buchstaben (a) bis (f) aufgeführten Erklärungen, Weisungen, Aufträge und Vollmachten werden im Interesse einer reibungslosen und zügigen Abwicklung unwiderruflich erteilt.
- (3) Zugleich erklärt der jeweilige Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 im Hinblick auf das Verfügungsgeschäft über die Zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen das Angebot auf Abschluss eines dinglichen Vertrags nach § 929 Bürgerliches Gesetzbuch. Mit der Abgabe des Umtauschauftrags verzichten der jeweilige Inhaber der Schuldverschreibung 2017/2022 gemäß § 151 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch auf einen Zugang der Annahmeerklärungen. Die Erklärung des Umtauschauftrags und die Angebotserklärung im Hinblick auf den dinglichen Vertrag kann auch durch einen ordnungsgemäß Bevollmächtigten eines Inhabers von Schuldverschreibungen 2017/2022 abgegeben werden.

§ 9

ANNAHME DER ANGEBOTE

- (1) Mit der Annahme eines Umtauschauftrags durch die Emittentin kommt zwischen dem betreffenden Anleihegläubiger und der Emittentin ein Vertrag über den Umtausch der Schuldverschreibungen 2017/2022 gegen die Neuen Schuldverschreibungen sowie Zahlung der Stückzinsen gemäß den Umtauschbedingungen zustande.
- (2) Es liegt im alleinigen und freien Ermessen der Emittentin, Umtauschaufträge ohne Angabe von Gründen vollständig oder teilweise nicht anzunehmen. Umtauschaufträge, die nicht in Übereinstimmung mit den Umtauschbedingungen erfolgen oder hinsichtlich derer die Abgabe eines solchen Angebots nicht in Übereinstimmung mit den jeweiligen nationalen Gesetzen und anderen Rechtsvorschriften erfolgten, werden von der Emittentin nicht angenommen.
- (3) Die Emittentin behält sich jedoch das Recht vor, Umtauschaufträge trotz Verstößen gegen die Umtauschbedingungen oder Versäumung der Umtauschfrist dennoch anzunehmen, unabhängig davon, ob die Emittentin bei anderen

about the name of the depositor and the details of its instructions.

- (2) The declarations, instructions, orders and powers set out in subparagraphs (a) to (f) above shall be given irrevocably in the interests of seamless and swift execution.
- (3) At the same time, the respective holder of the 2017/2022 Notes declares the offer to conclude a contract in rem pursuant to § 929 of the German Civil Code in respect to the material transfer (*Verfügungsgeschäft*) of the Notes Registered for Exchange. By submitting the Exchange Order, the respective holder of the 2017/2022 Notes waives the receipt of the declaration of acceptance pursuant to § 151 paragraph 1 of the German Civil Code. The declaration of the Exchange Order and the offer with regard to the contract in rem may also be given by a duly authorised representative of a holder of 2017/2022 Notes.

§ 9

ACCEPTANCE OF OFFERS

- (1) Upon the acceptance of an Exchange Order by the Issuer, an agreement will be concluded between the relevant Noteholder and the Issuer about the Exchange of the 2017/2022 Notes against the New Notes as well as payment of the Accrued Interest in accordance with the Terms and Conditions of Exchange.
- (2) It is in the sole and absolute discretion of the Issuer not to accept Exchange Orders in whole or in part without stating reasons. Exchange Orders, which are not made in accordance with the Terms and Conditions of Exchange or in respect of which the offering of such an offer was not made in accordance with the respective national laws and other legal provisions shall not be accepted by the Issuer.
- (3) The Issuer, however, reserves the right to accept Exchange Orders in spite of violations of the Terms and Conditions of Exchange or failure to meet the Exchange Period irrespective of whether the Issuer proceeds in

Anleihegläubigern mit ähnlichen Verstößen oder Fristversäumungen in gleicher Weise vorgeht.

- (4) Mit der Übertragung der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen gehen sämtliche mit diesen verbundene Ansprüche und sonstige Rechte auf die Emittentin über.

**§ 10
LIEFERUNG DER NEUEN
SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

- (1) Die Lieferung der Neuen Schuldverschreibungen sowie die Zahlung der Stückzinsen für die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, erfolgt an die depotführende Stelle oder dessen Order zur Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Kontoinhaber Zug um Zug gegen Übertragung der Schuldverschreibungen 2017/2022, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, an die Emittentin. Die Lieferung der Neuen Schuldverschreibungen findet voraussichtlich am Umtauschtag statt.
- (2) Die Gutschrift der Neuen Schuldverschreibungen und der Stückzinsen erfolgt über die jeweilige depotführende Stelle der Anleihegläubiger.

**§ 11
GEWÄHRLEISTUNG DER
ANLEIHEGLÄUBIGER**

Jeder Anleihegläubiger, der einen Umtauschvertrag erteilt, sichert mit der Abgabe des Umtauschvertrages sowohl zum Ende der Umtauschfrist als auch zum Umtauschtag zu, gewährleistet und verpflichtet sich gegenüber der Emittentin und der Umtauschstelle, dass:

- (a) er die Umtauschbedingungen durchgelesen, verstanden und akzeptiert hat;
- (b) er auf Anfrage jedes weitere Dokument ausfertigt und aushändigen wird, das von der Umtauschstelle oder von der Emittentin für notwendig oder zweckmäßig erachtet wird, um den Umtausch oder die Abwicklung abzuschließen;
- (c) die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschvertrag erteilt wurde, in seinem Eigentum stehen und frei von Rechten und Ansprüchen Dritter sind; und
- (d) bekannt ist, dass sich – von bestimmten Ausnahmen abgesehen – das Umtauschangebot

in the same manner with other Noteholders with similar violations or missing of deadlines.

- (4) With the transfer of the Notes Registered for Exchange, all claims and other rights connected with these shall pass to the Issuer.

**§ 10
DELIVERY OF NEW NOTES**

- (1) The delivery of the New Notes and the payment of the Accrued Interest for the 2017/2022 Notes for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer shall be transferred to the depository institution or its order for credit to the accounts of the respective account holders, concurrently against the transfer of the 2017/2022 Notes, for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer, to the Issuer. Delivery of the New Notes is expected to take place on the Exchange Day.
- (2) The New Notes and the Accrued Interest shall be credited to the respective depository institution of the Noteholder.

**§ 11
WARRANTIES OF NOTEHOLDERS**

Each Noteholder who submits an Exchange Order will ensure both the end of the Exchange Period and the Exchange Day by submitting the Exchange Order, and warrants and commits to the Issuer and the Exchange Agent that:

- (a) he has read, understood and accepted the Terms and Conditions of Exchange;
- (b) on request, issue and hand over any further document deemed necessary or appropriate by the Exchange Agent or the Issuer to complete the Exchange or settlement;
- (c) the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued are under his ownership, are free of rights and claims of third parties; and
- (d) he is aware that – with the exception of certain exceptions – the Exchange Offer is not

nicht an Anleihegläubiger in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien und Japan richtet und das Umtauschangebot nicht in diesen Staaten abgegeben werden darf, und er sich außerhalb dieser Staaten befindet.

§ 12 STEUERLICHE HINWEISE

Die Veräußerung der Schuldverschreibungen 2017/2022 auf Basis der Teilnahme an dem Umtauschangebot kann u. U. zu einer Besteuerung eines etwaigen Veräußerungsgewinns führen. Es gelten die jeweils anwendbaren steuerrechtlichen Vorschriften. Je nach den persönlichen Verhältnissen eines Inhabers der Schuldverschreibungen 2017/2022 können ausländische steuerrechtliche Regelungen zur Anwendung kommen. Die Emittentin empfiehlt, sofern Unsicherheit über die Einschlägigkeit eines etwaigen steuerbaren Vorgangs vorliegt, vor Abgabe des Umtauschauftrags einen Steuerberater zu konsultieren.

§ 13 VERÖFFENTLICHUNGEN, VERBREITUNG DIESES DOKUMENTS, SONSTIGE HINWEISE

- (1) Dieses Umtauschangebot wird am 9. Juni 2021 auf der Webseite der Emittentin (www.metalcorpgroup.com/bond) sowie im Bundesanzeiger und im Luxemburger *Tageblatt* veröffentlicht.
- (2) Da die Versendung, Verteilung oder Verbreitung dieses Umtauschangebots an Dritte sowie die Annahme dieses Umtauschangebots außerhalb Deutschlands und Luxemburgs gesetzlichen Beschränkungen unterliegen kann, darf dieses Umtauschangebot weder unmittelbar noch mittelbar in anderen Ländern veröffentlicht, verbreitet oder weitergegeben werden, soweit dies nach den anwendbaren ausländischen Bestimmungen untersagt oder von der Einhaltung behördlicher Verfahren oder der Erteilung einer Genehmigung oder weiterer Voraussetzungen abhängig ist. Gelangen Personen außerhalb Deutschlands und Luxemburg in den Besitz dieses Umtauschangebots oder wollen sie von dort aus das Umtauschangebot annehmen, werden sie gebeten, sich über etwaige außerhalb Deutschlands und Luxemburg geltende Beschränkungen zu informieren und solche Beschränkungen einzuhalten. Die Emittentin übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Weitergabe oder Versendung dieses Umtauschangebots oder die Annahme des Umtauschangebots außerhalb Deutschlands und

addressed to Noteholders in the United States of America, Canada, Australia and Japan, and the Exchange Offer shall not be issued in these States and that he is located outside these States.

§ 12 TAX NOTES

The sale and transfer of the 2017/2022 Notes on the basis of the participation in the Exchange Offer may lead to a taxation of a possible capital gain from transfer. The applicable tax provisions apply. Depending on personal circumstances of a holder of the 2017/2022 Notes, foreign tax regulations may apply. The Issuer recommends that a tax consultant shall be consulted prior to submitting the Exchange Offer if there is uncertainty as to the relevance of any taxable transaction.

§ 13 PUBLICATIONS, DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT, OTHER NOTES

- (1) This Exchange Offer will be published on 9 June 2021 on the Issuer's website (www.metalcorpgroup.com/bond) as well as in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) and in the Luxembourg newspaper *Tageblatt*.
- (2) Since the conveyance, distribution or dissemination of this Exchange Offer to third parties and the acceptance of this Exchange Offer outside of Germany and Luxembourg are subject to legal restrictions, this Exchange Offer shall not be published, disseminated or distributed directly or indirectly in other countries, insofar as this is prohibited by applicable foreign regulations or is subject to compliance with official procedures or the granting of an authorization or other conditions. If persons who are outside of Germany and Luxembourg attain in possession of this Exchange Offer or if they want to accept the Exchange Offer, they are requested to inform themselves about any restrictions applicable outside of Germany and Luxembourg and to comply with these restrictions. The Issuer does not warrant that the transfer or distribution of this Exchange Offer or the acceptance of the Exchange Offer outside of Germany Luxembourg complies with the respective foreign regulations. Irrespective of the above, regarding the conveyance, distribution and dissemination of

Luxemburg mit den jeweiligen ausländischen Vorschriften vereinbar ist. Unabhängig von den vorstehenden Ausführungen bezüglich der Versendung, Verteilung und Verbreitung dieses Umtauschangebots wird darauf hingewiesen, dass sich dieses Umtauschangebot an alle Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 richtet.

- (3) Die Emittentin wird das Ergebnis dieses Umtauschangebots voraussichtlich am 25. Juni 2021 auf ihrer Webseite (www.metalcorpgroup.com/bond) veröffentlichen.
- (4) Sämtliche Veröffentlichungen und sonstigen Mitteilungen der Emittentin im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot erfolgen darüber hinaus, soweit nicht eine weitergehende Veröffentlichungspflicht besteht, ausschließlich auf der Webseite der Gesellschaft.

§ 14 ANWENDBARES RECHT

Diese Umtauschbedingungen, die jeweiligen Umtauschaufträge der Anleihegläubiger sowie alle vertraglichen und außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang damit ergeben, unterliegen deutschem Recht unter Ausschluss der Verweisungsnormen des deutschen internationalen Privatrechts.

§ 15 GERICHTSSTAND

Für alle Rechtsstreitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesen Umtauschbedingungen, den jeweiligen Umtauschaufträgen der Anleihegläubiger sowie allen vertraglichen und außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang damit ergeben, ist, soweit rechtlich zulässig, ausschließlicher Gerichtsstand Frankfurt am Main.

this Exchange Offer, it is pointed out that this Exchange offer is addressed to all holders of the 2017/2022 Notes.

- (3) The Issuer will publish the results of this Exchange Offer on its website (www.metalcorpgroup.com/bond) presumably on 25 June 2021.
- (4) All publications and other notices made by the Issuer in connection with the Exchange Offer shall be published exclusively on the company's website, unless a further obligation to publish exists.

§ 14 APPLICABLE LAW

These Terms and Conditions of Exchange, the respective Exchange Offers of the Noteholders as well as any contractual and non-contractual obligation arising out of or in connection therewith are governed by German law to the exclusion of the reference provisions of German private international law.

§ 15 JURISDICTION

The courts of Frankfurt am Main, Germany have, to the extent permitted by law, exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Terms and Conditions of Exchange, the respective Exchange Orders of the Noteholders as well as any contractual and non-contractual obligation arising out of or in connection therewith.