

MUSTER einer Wandlungserklärung

CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft
€200 Mio 0,75% Schuldverschreibungen
fällig 2025, ISIN AT0000A1YDF1
mit Wandlungsrecht in auf den Inhaber lau-
tende Stammaktien der
CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft

Die vollständig ausgefüllte Wandlungserklärung ist **zweifach** schriftlich (vorab per Telefax) **durch** das **depotführende Institut, bei der die Schuldverschreibungen gehalten werden**, bei der Hauptwandlungsstelle an der folgenden Adresse einzureichen:

An:

Erste Group Bank AG AG
z.H./attn OE 551, Herrn Werner Lovranich
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Telefax: +43 (0) 50100-11228

Falls diese Wandlungserklärung nicht ordnungsgemäß und vollständig ausgefüllt bei der Hauptwandlungsstelle eingereicht wird (die Entscheidung darüber, ob die Wandlungserklärung entsprechend den Bestimmungen der Bedingungen der Wandelanleihe (die „**Emissionsbedingungen**“) eingereicht wurde und gültig ist, wird von der Hauptwandlungsstelle getroffen und ist für die Gesellschaft und den jeweiligen Inhaber bindend) kann dies zur Ungültigkeit und Nichtigkeit dieser Wandlungserklärung führen.

Die in den Emissionsbedingungen definierten Begriffe haben in dieser Wandlungserklärung dieselbe Bedeutung.

Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 7. Mai 2013 beschlossen, das Grundkapital um bis zu € 100.006.120 durch die Ausgabe von bis zu 13,756,000 Aktien bedingt zu erhöhen. Das bedingte Kapital steht der Gesellschaft für die Inhaber der Wandelschuldverschreibungen, die ihr Wandlungsrecht zum jeweils anwendbaren Wandlungspreis ausüben, zur Verfügung. Die Gesellschaft ist berechtigt, stattdessen eigene Aktien auszugeben.

Ich / Wir, der / die in Punkt 1 unten angegebene(n) Depotinhaber, als Depotinhaber hinsichtlich der in Punkt 2 unten angegebenen Schuldverschreibung(en) fällig 2025, ISIN AT0000A1YDF1, übe(n) hiermit das in § 8 der Emissionsbedingungen festgelegte Recht aus, die Schuldverschreibung(en) in auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag der **CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft** (die „**Aktien**“) zu wandeln.

Form of Conversion Notice

CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft
€200 m 0,75% Convertible Bonds due 2025
ISIN AT0000A1YDF1
convertible into common bearer shares of

CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft

When completed, this Conversion Notice should be sent **in duplicate, by the bank or financial institution through which the Bonds are held**, in writing (by facsimile transmission in advance), to the Principal Conversion Agent at the office specified below:

To:

Failure to deliver properly and completed this Conversion Notice (any determination as to whether the Conversion Notice has been properly delivered as provided in the terms and conditions of the Bonds (the “**Conditions**”) and is valid in accordance with the Conditions shall be made by the Principal Conversion Agent and shall be binding on the Company and the relevant Holder) may result in this Conversion Notice being treated as null and void.

Capitalized terms used and not otherwise defined herein, shall bear the same meaning as defined and used in the Conditions.

The Company's shareholders' meeting on 7 May 2013 resolved to conditionally increase the share capital of the Company by up to € 100,006,120 through the issuance of up to 13,756,000 new shares (the “Conditional Capital”). The shares from the Conditional Capital are available to the Company for the Holders who exercise their Conversion Rights at the applicable Conversion Price. The Company is entitled to use treasury shares instead.

I / We, the accountholder(s) specified in paragraph 1 below, being the accountholder(s) of the Bond(s) referred to above, due 2025, ISIN AT0000A1YDF1, hereby exercise the right under the Bonds to convert such Bond(s) into common bearer shares with no par value of CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft (the “**Shares**”) as more fully set forth in § 8 of the Conditions.

HINWEIS: Die Ausübung des Wandlungsrechts setzt außerdem voraus, dass die Schuldverschreibungen, für die das Wandlungsrecht ausübt wird, gemäß den Bestimmungen des § 8 (b) (ii) der Emissionsbedingungen durch Umbuchung an die Hauptwandlungsstelle geliefert werden.

1. Name(n) and Adresse(n) des / der Depotinhaber(s)

2. (A) Gesamtnennbetrag der zu wandelnden Schuldverschreibungen

(B) Anzahl der zu wandelnden Schuldverschreibungen

(C) Anzahl der zu beziehenden Aktien (Gesamtnennbetrag der zu wandelnden Schuldverschreibungen dividiert durch den anwendbaren Wandlungspreis)

3. Benennung eines Wertpapierdepots und Eurokontos: Ich / Wir weisen die Hauptwandlungsstelle hiermit unwiderruflich an, Vorkehrungen zu treffen, um die entsprechende Anzahl an Aktien, sowie einen etwaigen Ausgleich für Bruchteile von Aktien in Geld gemäß § 8 (c) (ii) der Emissionsbedingungen, an das folgende Depot bzw. Konto zu liefern:

Name des Depotinhabers:

Adresse:

Name der Bank

SWIFT:

Depot Nr:

Konto Nr:

Ich / Wir nehmen zur Kenntnis und bestätigen hiermit, dass die Gesellschaft gemäß § 10 der Emissionsbedingungen berechtigt ist, an Stelle der Aktien ganz oder teilweise eine Barzahlung zu leisten.

4. Gewährleistungen: Ich / Wir gewährleis-

NOTE: The exercise of the Conversion Right also requires that the Bonds to be converted be delivered to the Principal Conversion Agent by book entry transfer in accordance with § 8 (b) (ii) of the Conditions.

1. Name(s) and Address(es) of accountholder(s)

2. (A) Aggregate principal amount of Bonds to be converted

(B) Total number of Bonds to be converted

(C) Number of Conversion Shares (aggregate principal amount of Bonds to be converted divided by the applicable Conversion Price)

3. Designation of Securities and Euro Account: I / We hereby irrevocably instruct the Principal Conversion Agent to make arrangements to deliver the relevant number of Shares together with any cash proceeds for any fractional Shares in accordance with § 8 (c) (ii) of the Conditions to the following account:

Name of Accountholder:

Address:

Name of Bank:

Routing Information:

Deposit Account No:

Account No:

I / We hereby acknowledge and confirm, that the Company pursuant to § 10 of the Conditions instead of delivering Shares is entitled to partly or fully deliver in cash.

4. Representations: I / We hereby represent

- te(n) und sichere / n hiermit zu, dass die oben angeführte(n) Schuldverschreibung(en) frei sind von allen Pfandrechten, anderen Belastungen und sonstigen Ansprüchen Dritter.
5. Vorlage in Verfahren: Ich / Wir erteile(n) hiermit die Ermächtigung zur Vorlage dieser Wandlungserklärung in allen etwaigen Verfahren, die im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen, auf die sich diese Wandlungserklärung bezieht, eingeleitet werden.
- and warrant that the Bond(s) referred to above are free from all liens, charges, encumbrances and other third party rights whatsoever.
5. Authorization of Production in Proceedings: I / We hereby authorize the production of this Conversion Notice in any administrative or legal proceedings instituted in connection with the Bond(s) to which this Conversion Notice relates.

Datum:

Date:

Unterzeichnet:

Signed:

(Depotinhaber oder bevollmächtigter Vertreter) | Accountholder(s) or authorized representative