

Einreichung **nur über Depotbank** an die flatexDEGIRO Bank AG, Frankfurt am Main

Übermittlung per Fax: +49 (0)2156 / 4920 299 oder per E-Mail: capitalmarkets@flatexdegiro.com

Eine (gemäß Feststellung der Zahlstelle) nicht korrekt und vollständig übersandte Erklärung kann dazu führen, dass der Umtausch oder die Annahme des Rückkaufangebots für ungültig erklärt werden. Begriffe, die in den Anleihebedingungen, der am 15. März 2021 von der The Naga Group AG begebenen unverzinslichen (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021 / 2022 (ISIN: DE000A3H3JE1) („**Anleihebedingungen**“) definiert sind, haben hier dieselbe Bedeutung.

Erklärung der Inhaber

der unverzinslichen (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021/2022,

(ISIN: DE000A3H3JE1)

der The Naga Group AG, Hamburg,

(„Gesellschaft“ oder „Emittentin“)

im Zusammenhang mit der Ausübung der Option zur Neuauflage

von Schuldverschreibungen gemäß § 15 Abs. 1 der Anleihebedingungen

durch die Emittentin

The Naga Group AG hat als Emittentin der am 15. März 2021 begebenen unverzinslichen (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021/2022, (ISIN: DE000A3H3JE1) („**Schuldverschreibungen**“) am 25. Mai 2021 beschlossen, die Option zur Neuauflage gemäß § 15 Abs. 1 der Anleihebedingungen auszuüben und vorbehaltlich der Erfüllung der Voraussetzungen des § 15 Abs. 3 der Anleihebedingungen eine neue unverzinsliche (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021/2022 mit der ISIN DE000A3E5LM8 („**Neue Schuldverschreibungen**“) gegen Sacheinlage der Schuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre auszugeben.

Alternativ hat die Gesellschaft den Inhabern der Schuldverschreibungen, die jeweils maximal sieben Schuldverschreibungen halten, ein Rückkaufangebot zum Erwerb von Schuldverschreibungen zum Kurs von 108 % des Nennbetrages unterbreitet.

Die Inhaber der Schuldverschreibungen, die das Angebot zum Rückkauf von Schuldverschreibungen nicht annehmen können oder möchten, müssen die Neuen Schuldverschreibungen gegen die Einbringung von in ihrem Eigentum stehenden Schuldverschreibungen („**Einzubringende Schuldverschreibungen**“) als Sacheinlage in die Gesellschaft im Verhältnis 1:1 zeichnen.

Das heißt, dass diese Inhaber der Einzubringenden Schuldverschreibungen zwingend für eine (1) Einzubringende Schuldverschreibung im Nennbetrag von EUR 1.000,00 eine (1) Neue Schuldverschreibung im Nennbetrag von EUR 1.000,00 erhalten.

Die Inhaber der Schuldverschreibungen werden hiermit aufgefordert in der Zeit

vom 26. Mai 2021 bis zum 8. Juni 2021 einschließlich,

von einer der beiden Optionen Gebrauch zu machen:

Bitte beachten Sie, dass die Anleihegläubiger verpflichtet sind, das Formular auszufüllen, von einer der beiden Optionen Gebrauch zu machen und sämtliche in ihrem Eigentum stehende Einzubringende Schuldverschreibungen auf die Gesellschaft zu übertragen.

Bitte Zutreffendes ankreuzen	Optionen
<input data-bbox="236 1361 338 1458" type="checkbox"/>	<p>Option 1: Rückkauf zum Kurs von 108 % des Nennbetrages</p> <p>Der Unterzeichner erklärt hiermit die Annahme des Rückkaufangebots für sämtliche von ihm gehaltenen am 15. März 2021 von der The Naga Group AG begebenen unverzinslichen (Null-Kupon) Schuldverschreibungen mit der ISIN: DE000A3H3JE1, mithin für</p> <p style="text-align: center;">Insgesamt EUR _____</p> <p style="text-align: center;">entsprechend _____ Stück</p> <p>zum Kurs von 108 % des Nennbetrags und überträgt hiermit das Eigentum an vorgenannten Schuldverschreibungen und auch den mittelbaren Besitz an der bei Clearstream Banking AG, Frankfurt, hinterlegten Globalurkunde auf die Gesellschaft.</p> <p>Die Zahlung soll auf das folgende Konto erfolgen:</p> <p>Bank: _____</p> <p>Bankleitzahl: _____</p> <p>BIC: _____</p> <p>IBAN: _____</p> <p>Kontonummer: _____</p> <p>Kontoinhaber: _____</p>
	<p>Option 2: Umtausch im Verhältnis 1:1</p> <p>Der Unterzeichner zeichnet hiermit</p>

**neue auf den Inhaber lautende Wandelschuldverschreibungen (ISIN
DE000A3E5LM8)**

der The Naga Group AG, Hamburg, in gleicher Anzahl und in Höhe des gleichen Nominalbetrags wie die aktuellen Stücke der von der Emittentin begebenen (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021/2022, (ISIN: DE000A3H3JE1), mithin

insgesamt _____ Stück

mit den Ausstattungsmerkmalen identisch zu den Bedingungen der am 15. März 2021 von der The Naga Group AG begebenen unverzinslichen (Null-Kupon) Unternehmenswandelanleihe 2021/2022, (ISIN: DE000A3H3JE1), jedoch mit folgenden Unterschieden:

- Der Ausgabetag gemäß § 1 Abs. 1 der Anleihebedingungen ist der 18. Juni 2021 (die Endfälligkeit sowie der Rückzahlungstag bleiben unverändert am 16. März 2022);
sowie
- Der Mindestwandlungspreis gemäß § 8 Abs. 3 der Anleihebedingungen, der 80,00% des durchschnittlichen Börsenkurses der Aktien der Gesellschaft an den letzten zehn Handelstagen vor der Beschlussfassung des Vorstandes über die Ausgabe der Schuldverschreibungen in der Schlussauktion im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse beträgt, bezieht sich nunmehr auf den entsprechend berechneten Kurs vor dem Beschluss des Vorstands am 25. Mai 2021.

Ferner überträgt der Unterzeichner hiermit - vorbehaltlich der Erfüllung der Voraussetzungen des § 15 Abs. 3 der Anleihebedingungen - das Eigentum an vorgenannten Einzubringenden Schuldverschreibungen (ISIN: DE000A3H3JE1) und auch den mittelbaren Besitz an der bei Clearstream Banking AG, Frankfurt, hinterlegten Globalurkunde auf die Gesellschaft.

Die Lieferung der Neuen Schuldverschreibungen soll auf das folgende Depotkonto erfolgen:

Bank: _____

Bankleitzahl: _____

Depotnummer: _____

Depotinhaber: _____

Für den Fall, dass die Voraussetzungen für die Umsetzung der Option zur Neuausgabe gemäß § 15 Abs. 3 der Anleihebedingungen nicht bis zum 15. Juni 2021 erfüllt sind, entfallen die vorgenannten Erklärungen und die umgebuchten

	Einzubringenden Schuldverschreibungen sind an den Anleihegläubiger zurück zu übertragen.
--	--

Weitere Erklärungen:

Der Unterzeichner ermächtigt und beauftragt seine Depotbank unwiderruflich sämtliche von ihm gehaltenen Einzubringende Schuldverschreibungen (ISIN: DE000A3H3JE1) auf das folgende Depotkonto der als Zahlstelle fungierenden flatexDEGIRO Bank AG, Frankfurt am Main, spätestens bis zum 8. Juni 2021 zu übertragen:

Bank: flatexDEGIRO Bank AG, Frankfurt am Main
Depotbezeichnung: The Naga Group AG
Depotnummer: 9855040003
Kassenvereinsnummer: 1155

Der Unterzeichner befreit seine Depotbank vorsorglich von den Beschränkungen des §§ 181 BGB und beauftragt und bevollmächtigt seine Depotbank, alle erforderlichen oder zweckdienlichen Handlungen zu Abwicklung des Umtauschangebots bzw. des Rückkaufs vorzunehmen sowie alle Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere den Eigentumsübergang der Einzubringenden Schuldverschreibungen und auch die Abtretung sämtlicher damit zum Zeitpunkt des Eigentumsübergangs verbundenen Rechte an die Gesellschaft herbeizuführen.

Der Unterzeichner erklärt und versichert hiermit, dass die Einzubringenden Schuldverschreibungen frei von Pfandrechten, Lasten, Belastungen und sonstigen Ansprüchen Dritter sind.

Der Unterzeichner bestätigt hiermit, dass

- (i) er keine US-Person (gemäß der Definition in der gültigen Fassung der Regulation S unter dem US-Securities Act von 1933 („**Regulation S**“)) ist,
- (ii) er nicht auf Rechnung oder zugunsten einer US-Person handelt;
- (iii) die Annahme des Rückkaufangebots gemäß Option 1 bzw. die Ausübung des Zeichnungsrechts gemäß Option 2 außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in *Regulation S* definiert) erfolgt; und
- (iv) er die Zahlung, die gemäß Option 1 erfolgt bzw. die Schuldverschreibungen, die gemäß Option 2 geliefert werden, im Rahmen einer Transaktion außerhalb der Vereinigten Staaten (offshore transaction, wie in Übereinstimmung mit *Rule 903* oder *Rule 904* der *Regulation S* definiert) erwirbt.

Ort, Datum
(gut lesbar in Blockschrift auszufüllen)

Präzise Bezeichnung der natürlichen oder juristischen Person mit allen Namensbestandteilen
(gut lesbar in Blockschrift auszufüllen)

Wohnort / Sitz
(gut lesbar in Blockschrift auszufüllen)

Geburtsdatum / Handelsregisterdaten
(gut lesbar in Blockschrift auszufüllen)

Unterschrift

Bei juristischen Personen: Name des Unterzeichners und Funktion, aus der sich die
Vertretungsberechtigung für die unterzeichnende juristische Person ableitet
(gut lesbar in Blockschrift auszufüllen)