

Ausübungserklärung (Wandlungserklärung)

The Naga Group AG, Hamburg (die "Emittentin" oder „Anleiheschuldnerin“),

Wandelschuldverschreibungen 2024 / 2025

(die "Schuldverschreibungen")

(ISIN **DE000A3826C8** / WKN **A3826C**)

***Einzureichen durch den Anleihegläubiger bei seiner Depotbank
zur Weiterleitung an die Wandlungsstelle***

An:

Quirin Privatbank AG

Bürgermeister-Smidt-Straße 76

28195 Bremen

Fax: 0421/897604-44

Email: settlement@quirinprivatbank.de

Es wird auf die Bedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Anleihebedingungen**") verwiesen. Begriffe, die hier verwendet, aber nicht definiert werden, haben die Bedeutung, die ihnen in den Anleihebedingungen gegeben wird.

1. Informationen zum Anleihegläubiger:

Name/Firma:

Geburtsdatum (für natürliche Personen):

LEI (juristische Personen):

Adresse:

E-Mail:

2. Umzuwandelnde Schuldverschreibungen ("Gewandelte Schuldverschreibungen"):

Nennbetrag der Schuldverschreibungen, für die das Wandlungsrecht gem. § 6ff der Anleihebedingungen ausgeübt wird (Betrag muss durch EUR 1,- teilbar sein):

EUR _____

3. Wertpapierdepot des Anleihegläubigers, auf das die aufgrund der Wandlung entstehenden Aktien der The Naga Group AG geliefert werden sollen (Hinweis: ggf. erfolgt die Lieferung der Aktien aufgrund abweichender Dividendenberechtigung in einer separaten ISIN):

Name der Depotbank:

Depotnummer:

Bankleitzahl:

BIC:

Kontoinhaber (muss dem Anleihegläubiger entsprechen):

4. Auf Euro lautendes Konto des Anleihegläubigers bei seiner Depotbank, auf welches etwaige Zahlungen geleistet werden sollen:

Kontonummer (IBAN):

Bankleitzahl:

BIC:

Kontoinhaber (muss dem Anleihegläubiger entsprechen):

5. Bestätigungen und Verpflichtungserklärungen:

Ich versichere hiermit, dass die Gewandelte(n) Schuldverschreibung(en) frei von allen Pfandrechten, Belastungen und sonstigen Rechten Dritter ist/sind. Ich bestätige hiermit, dass ich nach anwendbaren Wertpapiergesetzen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf den U.S. Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung, berechtigt bin, alle mit dieser Wandlungserklärung ausgegebenen Aktien rechtmäßig zu erwerben.

Mir ist bewusst, dass etwaige im Zusammenhang mit der Wandlung der Schuldverschreibungen und der Lieferung der Aktien oder Barbeträgen zu zahlenden Kosten von mir zu tragen sind.

Ich gestatte die Vorlage und Verwendung dieser Wandlungserklärung im Rahmen von Verwaltungs-, Gerichts- oder sonstigen Verfahren im Zusammenhang mit der/den Gewandelten Schuldverschreibung(en).

Ich, der oben in Nr. 1 genannte Anleihegläubiger, übe hiermit das Recht aus, die Gewandelte(n) Schuldverschreibung(en) in auf den Namen lautende Stückaktien der Emittentin mit einem auf eine Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals der Emittentin von EUR 1,00 gemäß den Anleihebedingungen zu wandeln.

Nach Ausübung des Wandlungsrechts werden ausschließlich ganze Aktien geliefert. Ein Anspruch auf Lieferung von Bruchteilen von Aktien besteht nicht. Die zu liefernden Aktien werden so bald wie möglich nach dem Ausübungstag auf das von dem betreffenden Anleihegläubiger in der Ausübungserklärung angegebene Wertpapierdepot übertragen. Aktien, die aufgrund der Wandlung aus bedingtem Kapital oder aus der Ausnutzung eines genehmigten Kapitals ausgegeben werden, sind ab Beginn des Geschäftsjahres der Anleiheschuldnerin, in dem die Aktien ausgegeben werden, für dieses und alle folgenden Geschäftsjahre der Anleiheschuldnerin dividendenberechtigt (sofern Dividenden gezahlt werden), und können zunächst eine eigene Wertpapierkennung (ISIN) haben.

Ich beauftrage und bevollmächtige die Wandlungsstelle sowie meine Depotbank (jeweils einzeln und unter Befreiung von dem Verbot des Selbstkontrahierens gemäß § 181 BGB und vergleichbaren Beschränkungen nach einem ggf. anwendbaren ausländischen Recht) unwiderruflich, alle zur Abwicklung des Wandlungsrechts erforderlichen oder zweckdienlichen Handlungen vorzunehmen sowie Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere

(i) den Übergang des Eigentums an den Gewandelten Schuldverschreibungen auf die Emittentin herbeizuführen und

(ii) die Zahl der durch mich Gewandelte(n) Schuldverschreibung(en) gegenüber der Wandlungsstelle und der Emittentin und von ihr hierfür beauftragter Dritter offenzulegen.

Ferner ermächtige ich die Wandlungsstelle die Bezugserklärung gemäß den Anleihebedingungen, § 198 Absatz 1 AktG, gegenüber der Emittentin abzugeben.

Ich habe meine Depotbank angewiesen, diese Ausübungserklärung bei der Wandlungsstelle, der Quirin Privatbank AG, einzureichen und die Gewandelte(n) Schuldverschreibung(en) auf das Clearstream Banking Konto Nr. 1107 der Wandlungsstelle zu übertragen. Eine eventuelle Rücklieferung aller oder von Teilen der Gewandelte(n) Schuldverschreibung(en) soll auf das oben in Nr. 3 genannte Depot erfolgen, wenn und soweit die Wandlungserklärung unvollständig oder unwirksam ist oder sonstige Gründe eine Ausführung der Wandlung unmöglich machen.

Ort und Datum

(Unterschrift Anleihegläubiger)

Durch die Depotbank des Anleihegläubigers auszufüllen:

Clearstream Banking Konto (CBF) Depotbank: _____

Ansprechpartner bei der Depotbank: _____

E-Mail des Ansprechpartners Depotbank: _____

Ggf. weitere Lieferinstruktionen: _____

Stempel / Kontrollunterschrift Depotbank