

**Marinomed Biotech AG**  
**4% Teilschuldverschreibungen 2017-2021**  
**mit bedingtem Wandlungsrecht**  
**ISIN AT0000A1WD52**

Die vollständig ausgefüllte Wandlungserklärung ist vom Anleihegläubiger während des Wandlungszeitraums (1. Februar 2019 bis 14. Februar 2019, 16:00 Uhr MEZ) **zweifach** schriftlich (vorab per Telefax oder eMail) **auf eigene Kosten über die Depotbank, bei der die Teilschuldverschreibungen gehalten werden, und das Clearingsystem** bei der Wandlungsstelle an der folgenden Adresse einzureichen:

An:

**Erste Group Bank AG**

z.H./attn: OE 01960551, Herrn Werner Lovranich  
Am Belvedere 1  
A-1100 Wien  
Österreich

(Telefax +43 (0)50100/11228, eMail: [CorpDept0551@erstegroup.com](mailto:CorpDept0551@erstegroup.com))

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

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

Die außerordentliche Hauptversammlung der Emittentin hat am 15. November 2018 beschlossen, das Grundkapital um bis zu EUR 173.122 durch Ausgabe von bis zu 173.122 auf Inhaber lautende Stückaktien (Stammaktien) bedingt zu erhöhen ("**Bedingtes Kapital 2018**"). Das Bedingte Kapital 2018 steht der Emittentin für die Anleihegläubiger der Teilschuldverschreibungen, die ihr Wandlungsrecht zum jeweils anwendbaren Wandlungspreis ausüben, zur Verfügung.

Ich / Wir, der / die in Punkt 1 unten angegebene(n) Depotinhaber, als Depotinhaber hinsichtlich der in Punkt 2 unten angegebenen Teilschuldverschreibung(en) fällig 2021, ISIN AT0000A1WD52, übe(n) hiermit das in § 8 der Anleihebedingungen festgelegte Recht aus, die Teilschuldverschreibung(en) in auf den In-

**Marinomed Biotech AG**  
**4% Bonds 2017-2021 with**  
**Conditional Conversion Rights**  
**ISIN AT0000A1WD52**

When completed, this Conversion Notice should be sent by the Bondholder at its own expense during the Conversion Period (1 February 2019 until 14 February 2019, 4:00 pm CET) **in duplicate, via its Custodian through which the Bonds are held, and the Clearing System** in writing (by facsimile transmission or eMail in advance), to the 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 "**Terms and Conditions**") and is valid in accordance with the Conditions shall be made by the Conversion Agent and shall be binding on the Issuer and the relevant Bondholder) 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 Terms and Conditions.

The Issuer's extraordinary shareholders' meeting on 15 November 2018 resolved to conditionally increase the share capital of the Issuer by up to EUR 173.122 through the issuance of up to 173.122 no-par value ordinary bearer shares (the "**Conditional Capital 2018**"). The shares from the Conditional Capital 2018 are available to the Issuer for the Bondholders who exercise their Conversion Rights at the applicable Conversion Price.

I / We, the accountholder(s) specified in paragraph 1 below, being the accountholder(s) of the Bond(s) referred to above, due 2021, ISIN AT0000A1WD52, hereby exercise the right under the Bonds to convert such Bond(s) into no-par value ordinary bearer shares of **Marinomed Biotech AG** (the "**Shares**") as

haber lautende Stückaktien (Stammaktien) der **Marinomed Biotech AG** (die "**Aktien**") zu wandeln.

more fully set forth in § 8 of the Terms and Conditions.

HINWEIS: Die Ausübung des Wandlungsrechts setzt außerdem voraus, dass die Teilschuldverschreibungen, für die das Wandlungsrecht ausgeübt wird, gemäß den Bestimmungen des § 8(3)(ii) der Anleihebedingungen durch Umbuchung bzw. Abtretung an die Wandlungsstelle geliefert werden.

NOTE: The exercise of the Conversion Right also requires that the Bonds to be converted be delivered to the Conversion Agent by book entry transfer or assignment in accordance with § 8(3)(ii) of the Terms and Conditions.

1. Namen, Geburtsdatum und Adresse (natürliche Personen) bzw. Firma, Firmensitz, Registernummer und Adresse (juristische Personen) des / der Depotinhaber(s)

1. Name, date of birth and address (natural persons) or name, domicile, registration number and address (legal persons) of accountholder(s)

2. (A) Gesamtnennbetrag der zu wandelnden Teilschuldverschreibungen

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

(B) Anzahl der zu wandelnden Teilschuldverschreibungen

(B) Total number of Bonds to be converted

(C) Anzahl der Lieferaktien (Gesamtnennbetrag der zu wandelnden Teilschuldverschreibungen dividiert durch den anwendbaren Wandlungspreis)

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

3. Benennung eines Wertpapierdepots und Eurokontos: Ich / Wir weisen die Wandlungsstelle hiermit unwiderruflich an, Vorkehrungen zu treffen, um die entsprechende Anzahl an Lieferaktien, sowie einen etwaigen Ausgleich für Bruchteile von Lieferaktien in Geld gemäß § 8(4)(ii) der Anleihebedingungen, an das folgende Depot bzw. Konto zu liefern:

3. Designation of securities and Euro account: I / We hereby irrevocably instruct the Conversion Agent to make arrangements to deliver the relevant number of Settlement Shares together with any cash proceeds for any fractional Settlement Shares in accordance with § 8(4)(ii) of the Terms and Conditions to the following account:

Name des Depotinhabers:

Name of Accountholder:

Adresse:

Address:

Name der Bank

Name of Bank:

SWIFT:

Routing Information:

.....  
Depot Nr:

Deposit Account No:

.....  
Konto Nr:

Account No:

.....  
Ich / Wir nehme(n) zur Kenntnis und bestätigen hiermit, dass die Emittentin gemäß § 8(5) der Anleihebedingungen berechtigt ist, an Stelle der Aktien ganz oder teilweise eine Barzahlung zu leisten.

I / We hereby acknowledge and confirm, that the Issuer pursuant to § 8(5) of the Terms and Conditions instead of delivering Settlement Shares is entitled to partly or fully deliver in cash.

4. Ermächtigung zur Abgabe einer Bezugserklärung: Ich / Wir ermächtige(n) die Wandlungsstelle hiermit unwiderruflich, die Bezugserklärung gemäß § 165 AktG für mich / uns abzugeben.

4. Authorisation to deliver the subscription certificate: I / We hereby irrevocably authorise the Conversion Agent to deliver the subscription certificate pursuant to § 165 of the AktG on my / our behalf.

5. Gewährleistungen: Ich / Wir gewährleiste(n) und sichere/n hiermit zu, dass die oben angeführte(n) Teilschuldverschreibung(en) frei sind von allen Pfandrechten, anderen Belastungen und sonstigen Ansprüchen Dritter.

5. Representations: I / We hereby represent and warrant that the Bond(s) referred to above are free from all liens, charges, encumbrances and other third party rights whatsoever.

6. Vorlage in Verfahren: Ich / Wir erteile(n) hiermit die Ermächtigung zur Vorlage dieser Wandlungserklärung in allen etwaigen Verfahren, die im Zusammenhang mit den Teilschuldverschreibungen, auf die sich diese Wandlungserklärung bezieht, eingeleitet werden.

6. Authorisation 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)