



Eine Aktiengesellschaft (Société Anonyme) mit einem ausgegebenem Aktienkapital von 23.005.644,50 € und einem genehmigten Aktienkapital von 81.871.488,80 €

*Eingetragener Firmensitz : 40 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg
Registrierungsnummer B.102.254 im Handels- und Firmenregister von Luxemburg*

(“OG”, das “Unternehmen” oder der “Herausgeber”, und, zusammen mit den Tochtergesellschaften, die “Gruppe”)

DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ZUSAMMENFASSUNG VOM 25. SEPTEMBER 2013

Niemand ist oder wurde autorisiert, Informationen zu erteilen oder Erklärungen abzugeben, die von denen in diesem Prospekt enthaltenen abweichen. Sollten solche Informationen erteilt oder Erklärungen abgegeben werden, sind sie nicht als von OG autorisiert anzusehen. Die Zustellung dieses Prospekts stellt unter keinen Umständen eine Erklärung dar oder impliziert, dass es seit dem Ausstellungsdatum dieses Dokuments keine Veränderungen in den Angelegenheiten des Herausgebers oder der Gruppe gegeben hat oder, dass die Informationen in diesem Dokument zu einem späteren Zeitpunkt noch zutreffend sind.

Dieses Prospekt beinhaltet weder, noch ist es Teil eines Angebots oder einer Ausschreibung Anteile zu verkaufen oder zu zeichnen, an eine Person in den Vereinigten Staaten oder in jeder anderen Gerichtsbarkeit in der ein solches Angebot oder eine solche Ausschreibung rechtswidrig ist.

Die neuen Anteile wurden öffentlich noch in keinem Land zum Verkauf, Kauf oder Tausch angeboten.

Der Vertrieb dieses Prospekts kann in der jeweiligen Gerichtsbarkeit rechtlichen Einschränkungen unterliegen. Weder wurden, noch werden vom Herausgeber Maßnahmen gesetzt, um den öffentlichen Verkauf der neuen Anteile oder den Besitz oder Vertrieb dieses Prospekts, in jeglicher Gerichtsbarkeit, die zu diesem Zweck Maßnahmen vorschreibt, zu erlauben. Personen, die in den Besitz dieses Prospekts kommen, sollten sich über solche Einschränkungen informieren und sie befolgen. Nichteinhaltung dieser Einschränkungen kann eine Verletzung der Sicherheitsgesetze solch einer Gerichtsbarkeit bedeuten.

Der Inhalt dieses Prospekts stellt keine rechtliche, wirtschaftliche oder steuerrechtliche Beratung dar. Jeder potentielle Investor sollte rechtliche, wirtschaftliche oder steuerrechtliche Beratung von seinem eigenen Rechtsberater, unabhängigen Finanzberater oder Steuerberater einholen.

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Die Zusammenfassungen bestehen aus Offenlegungspflichten, die als „Elemente“ bezeichnet werden. Diese Elemente sind in die Abschnitte A bis E (A.1 bis E.7) unterteilt.

Diese Zusammenfassung beinhaltet alle Elemente, die in einer Zusammenfassung für diese Art von Wertpapieren und Herausgeber verpflichtend enthalten sein müssen. Weil einige Elemente nicht enthalten sein müssen, können Lücken bei der Nummerierung der Elemente auftreten.

Auch wenn ein Element aufgrund dieser Art von Wertpapieren und Herausgeber eingefügt werden muss, kann es vorkommen, dass keine einschlägigen Informationen zu diesem Element gegeben werden können. In diesem Fall beinhaltet die Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Elements mit dem Hinweis „nicht zutreffend“.

Abschnitt A – Einführung und Warnungen		
A.1	Einführung und Warnungen	<p>Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung des Prospekts betrachtet werden.</p> <p>Jede Entscheidung in Wertpapiere zu investieren, sollte auf Erwägung des gesamten Prospekts durch den Investor beruhen.</p> <p>Wenn betreffend der Informationen in diesem Prospekt ein Rechtsanspruch vor Gericht geltend gemacht wird, ist es möglich, dass, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird, der klagende Investor nach der nationalen Gerichtsbarkeit des Mitgliedsstaates die Kosten der Übersetzung dieses Projekts übernehmen muss.</p> <p>Zivilrechtlich haften nur jene Personen, die diese Zusammenfassung oder eine Übersetzung davon eingereicht haben. Dies aber nur, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, oder wenn sie wesentliche Informationen vorenthält, die Investoren bei der Erwägung einer Investition in diese Wertpapiere unterstützen.</p>

Sektion B – Herausgeber		
B.1	Juristischer und kommerzieller Name	Orco Germany S.A. (“OG”, das “Unternehmen” oder der “Herausgeber”)
B.2	Firmensitz / Rechtsform / Gerichtsbarkeit / Gründungsland	Orco Germany S.A. ist eine öffentliche Aktiengesellschaft (<i>Société Anonyme</i>), gegründet und agierend unter den Gesetzen von Luxemburg, mit dem Firmensitz in der 40 rue de la Vallée, L-2661 Luxemburg.
B.3	Schlüsselfaktoren des Unternehmens und prinzipielle Aktivitäten	Orco Germany S.A. ist eine Immobiliengesellschaft mit einem Portfolio in Deutschland, hauptsächlich in Berlin. Sie investiert in, verwaltet, entwickelt und vermietet Gewerbeimmobilien. Der Hauptsitz der Gruppe befindet sich in Berlin.
B.4a	Bekannte Trends	2013 und danach werden Banken die wichtigsten Darlehensgeber im Immobilienmarkt bleiben, wobei sie frühere Marktteilnehmer wie die Eurohypo, Westdeutsche Immobilienbank, ausländische Banken und CMBS-Darlehensgeber zurückgezogen oder reduziert haben und nicht vollständig durch den Eintritt von Versicherungsunternehmen in das kommerzielle Darlehensgeschäft ersetzt wurden. Neue Bankdarlehensgeschäfte werden selektiver und auf Immobilien höherer Qualität beschränkt sein. Es wird erwartet, dass die Unsicherheit weiterhin anhalten wird und Bankdarlehen knapp bleiben, da die Eigenkapitalanforderungen der Europäischen Zentralbank die Kreditprozesse zwischen Banken und zu Kunden verkomplizieren. Grundsätzlich werden Banken weiterhin den Anteil ihrer Risikoanlagen verringern. Es wird erwartet, dass trotz der Kreditwürdigkeit des Deutschen Immobilienmarkts nur Investoren mit hohem Eigenkapital und bewiesener

		Kompetenz Zugang zu langfristigen Bankdarlehen haben werden. Trotzdem werden niedrige Zinsen und solide Dividende die Leistung der Investitionen bezüglich deutscher Gewerbeimmobilien positiv beeinflussen. Pfandbrief-Anleihen werden weiterhin eine wichtige Säule des deutschen Marktes bleiben, während die Ausgabe von Unternehmensanleihen und Einstiege in den Kapitalmarkt wichtige Elemente für Unternehmen darstellen werden um mit zukünftigen Investments umzugehen.																																																												
B.5	Beschreibung der Gruppe	Das Unternehmen ist Teil einer Gruppe von Tochtergesellschaften, die im Immobilienmarkt in Zentral- und Osteuropa tätig sind. Die Muttergesellschaft ist die Orco Property Group („ OPG “, Orco Immobiliengruppe). Der Begriff „ Gruppe “ bezieht sich auf das Unternehmen und all seine Tochtergesellschaften.																																																												
B.6	Stimmrechts-meldungen	Die folgende Tabelle legt nach dem besten Wissen des Unternehmens Informationen über die Besitzverhältnisse der Unternehmensanteile zum Datum dieser Zusammenfassung dar:																																																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktionär</th> <th>Anzahl der Anteile</th> <th>% des Kapitals</th> <th>% der Stimmrechte</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Orco Property Group</td> <td>191.424.299</td> <td>83,21 %</td> <td>83,21 %</td> </tr> <tr> <td>Kamoro Limited</td> <td>19.900.000</td> <td>8,65 %</td> <td>8,65 %</td> </tr> <tr> <td>Brillant 1419 GmbH & Co. Verwaltung KG</td> <td>11.531.259</td> <td>5,01 %</td> <td>5,01 %</td> </tr> <tr> <td>Geschäftsführer und Führungskräfte von Orco Germany</td> <td>3.064.820</td> <td>1,33 %</td> <td>1,33 %</td> </tr> <tr> <td>Andere</td> <td>4.136.067</td> <td>1,80 %</td> <td>1,80 %</td> </tr> <tr> <td>Gesamt</td> <td>230.056.445</td> <td>100,0 %</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table>	Aktionär	Anzahl der Anteile	% des Kapitals	% der Stimmrechte	Orco Property Group	191.424.299	83,21 %	83,21 %	Kamoro Limited	19.900.000	8,65 %	8,65 %	Brillant 1419 GmbH & Co. Verwaltung KG	11.531.259	5,01 %	5,01 %	Geschäftsführer und Führungskräfte von Orco Germany	3.064.820	1,33 %	1,33 %	Andere	4.136.067	1,80 %	1,80 %	Gesamt	230.056.445	100,0 %	100,0 %																																
Aktionär	Anzahl der Anteile	% des Kapitals	% der Stimmrechte																																																											
Orco Property Group	191.424.299	83,21 %	83,21 %																																																											
Kamoro Limited	19.900.000	8,65 %	8,65 %																																																											
Brillant 1419 GmbH & Co. Verwaltung KG	11.531.259	5,01 %	5,01 %																																																											
Geschäftsführer und Führungskräfte von Orco Germany	3.064.820	1,33 %	1,33 %																																																											
Andere	4.136.067	1,80 %	1,80 %																																																											
Gesamt	230.056.445	100,0 %	100,0 %																																																											
	Besondere Stimmrechte	Nicht zutreffend. Keiner der Aktionäre hat besondere Stimmrechte.																																																												
	Kontrolle	Zum Datum der Wertpapierbeschreibung und Zusammenfassung ist das Unternehmen zu 83,21 % im Besitz von OPG (88,22 % inklusive der indirekten Tochtergesellschaft von OPG, Brillant 1419 GmbH & Co. Verwaltung KG)																																																												
B.7	Ausgewählte Finanzinformationen	Diese ausgewählten Finanzinformationen wurden den Konzernabschlüssen des Herausgebers vom 31. Dezember 2010, 31. Dezember 2011, 31. Dezember 2012, 30. Juni 2012 und 30. Juni 2013 entnommen, die gemäß von der Europäischen Union angenommenen Internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen vorbereitet wurden („ IFRS “, International Financial Reporting Standards):																																																												
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>in tausend EUR</th> <th>30. Juni 2013 ungeprüft</th> <th>30. Juni 2012 angepasst ungeprüft</th> <th>31. Dezember 2012 geprüft</th> <th>31. Dezember 2012 geprüft</th> <th>31. Dezember 2010 geprüft</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatz</td> <td>30.271</td> <td>32.277</td> <td>181.032</td> <td>63.765</td> <td>150.898</td> </tr> <tr> <td>Betriebsergebnis</td> <td>29.427</td> <td>3.077</td> <td>19.212</td> <td>55.278</td> <td>62.426</td> </tr> <tr> <td>Gewinn vor Steuer</td> <td>28.045</td> <td>(8.328)</td> <td>(3.926)</td> <td>30.852</td> <td>16.984</td> </tr> <tr> <td>den Unternehmens-eigentümern zurechenbares Nettoergebnis</td> <td>21.618</td> <td>(12.277)</td> <td>(15.773)</td> <td>21.276</td> <td>5.596</td> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>651.244</td> <td>634.718</td> <td>634.805</td> <td>792.235*</td> <td>863.407*</td> </tr> <tr> <td></td> <td>30. Juni 2013 ungeprüft</td> <td>31. Dezember 2012 angepasst ungeprüft</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>200.483</td> <td>158.146</td> <td>168.148</td> <td>65.598*</td> <td>45.877*</td> </tr> <tr> <td>Brutto-verschuldung</td> <td>295.316</td> <td>322.385</td> <td>322.985</td> <td>545.260</td> <td>620.570</td> </tr> <tr> <td>Barmittel und Barmittel-</td> <td>8.840</td> <td>7.675</td> <td>7.767</td> <td>14.797</td> <td>17.939</td> </tr> </tbody> </table>	in tausend EUR	30. Juni 2013 ungeprüft	30. Juni 2012 angepasst ungeprüft	31. Dezember 2012 geprüft	31. Dezember 2012 geprüft	31. Dezember 2010 geprüft	Umsatz	30.271	32.277	181.032	63.765	150.898	Betriebsergebnis	29.427	3.077	19.212	55.278	62.426	Gewinn vor Steuer	28.045	(8.328)	(3.926)	30.852	16.984	den Unternehmens-eigentümern zurechenbares Nettoergebnis	21.618	(12.277)	(15.773)	21.276	5.596	Bilanzsumme	651.244	634.718	634.805	792.235*	863.407*		30. Juni 2013 ungeprüft	31. Dezember 2012 angepasst ungeprüft				Eigenkapital	200.483	158.146	168.148	65.598*	45.877*	Brutto-verschuldung	295.316	322.385	322.985	545.260	620.570	Barmittel und Barmittel-	8.840	7.675	7.767	14.797	17.939
in tausend EUR	30. Juni 2013 ungeprüft	30. Juni 2012 angepasst ungeprüft	31. Dezember 2012 geprüft	31. Dezember 2012 geprüft	31. Dezember 2010 geprüft																																																									
Umsatz	30.271	32.277	181.032	63.765	150.898																																																									
Betriebsergebnis	29.427	3.077	19.212	55.278	62.426																																																									
Gewinn vor Steuer	28.045	(8.328)	(3.926)	30.852	16.984																																																									
den Unternehmens-eigentümern zurechenbares Nettoergebnis	21.618	(12.277)	(15.773)	21.276	5.596																																																									
Bilanzsumme	651.244	634.718	634.805	792.235*	863.407*																																																									
	30. Juni 2013 ungeprüft	31. Dezember 2012 angepasst ungeprüft																																																												
Eigenkapital	200.483	158.146	168.148	65.598*	45.877*																																																									
Brutto-verschuldung	295.316	322.385	322.985	545.260	620.570																																																									
Barmittel und Barmittel-	8.840	7.675	7.767	14.797	17.939																																																									

		äquivalente					
		<p>(*) <i>Wie bereinigt und beschrieben in Anmerkung 2.1.3 des geprüften Finanzabschlusses mit 31. Dezember 2012.</i></p> <p>Keine wichtigen Veränderungen der wirtschaftlichen Situation und der Betriebsergebnisse des Unternehmens traten nach den Perioden auf, die durch die ausgewählten Abschlüssen oben abgedeckt sind.</p>					
B.8	Pro-Forma-Finanzangaben	Nicht zutreffend. Es gibt keine Pro-Forma-Finanzangaben.					
B.9	Gewinnprognose	Nicht zutreffend. Es wurde keine Gewinnprognose oder -schätzung durchgeführt.					
B.10	Einschränkungen des Prüfungsberichts	Nicht zutreffend. Es gibt keine Einschränkungen des Prüfungsberichts.					
B.11	Betriebskapital	Nicht zutreffend. Das Betriebskapital des Herausgebers ist ausreichend für die derzeitigen Anforderungen des Herausgebers.					

Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	Typ und Klasse der Wertpapiere, ISIN	153.256.130 neue Stammaktien (die „ ersten neuen Anteile “), ausgegeben vom Unternehmen am 27. September 2012 unter der ISIN LU0839039459, und 28.028.982 neue Stammaktien (die „ zweiten neuen Anteile “), und zusammen mit den ersten neuen Anteilen die „ neuen Anteile “, ausgegeben vom Unternehmen am 6. Juni 2013, werden gemäß dem Prospekt (der „ Ausgabe “) zum Handel zugelassen. Nach Genehmigung des Prospekts werden die neuen Anteile mit den zuvor aufgeführten Anteilen integriert (ISIN LU0251710041).
C.2	Währung	Die neuen Anteile werden in Euro ausgegeben.
C.3	Anzahl und Nennwert der ausgegebenen Anteile	Das ausgegebene Aktienkapital des Unternehmens ist EUR 23.005.644,50, verteilt auf 230.056.445 Stammaktien (die „ Anteile “). Alle Anteile sind vollständig liberiert. Der rechnerische Nennwert beträgt EUR 0,10 pro Anteil.
C.4	Mit den Anteilen verbundene Rechte	Die neuen Anteile unterliegen den Bestimmungen der Satzungen des Unternehmens. Die ersten neuen Anteile tragen Begünstigtenrechte ab 1. Januar 2012 und die zweiten neuen Anteile tragen Begünstigtenrechte ab 1. Januar 2013. Jeder Anteil am Unternehmen verfügt über ein Stimmrecht in Hauptversammlungen des Unternehmens und berechtigt jeden Aktionär zu Dividenden.
C.5	Einschränkungen auf die freie Übertragbarkeit der Anteile	Die neuen Anteile wurden ursprünglich ohne einen Prospekt ausgegeben und können nicht gehandelt werden, bis ein Prospekt genehmigt wurde. Nach Genehmigung des Prospekts werden die neuen Anteile mit den zuvor aufgeführten Anteilen integriert.
C.6	Antrag auf Zulassung zum Handel in einem regulierten Markt	Ein Antrag auf Zulassung zum Handel der neuen Anteile im General Standard Segment des regulierten Markts der <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> (die „ Frankfurter Börse “), einem regulierten Markt gemäß Richtlinie 2004/39/EC, wird gestellt.
C.7	Dividendenpolitik	Aktionärs-Dividenden werden bei den Hauptversammlungen der Aktionäre, auf Vorschlag des Aufsichtsrats nach Abzug von auszuschüttenden Beträgen gemäß den anzuwendenden rechtlichen Bestimmungen, verteilt.

Abschnitt D – Risiken

D.1	Schlüsselrisikos in Bezug auf den Herausgeber und sein Geschäft	<p><i>Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen und zyklischen Parameter, insbesondere eine Verlängerung der Finanzkrise, könnten die Geschäftsaktivitäten der Gruppe negativ beeinflussen</i></p> <p>Die weltweite Finanzkrise hat das Geschäftsmodell der Gruppe negativ beeinflusst und könnte die aktuelle und zukünftige Rentabilität der Gruppe weiterhin beeinflussen. Die Krise hat zu einer verringerten Liquidität und Verfügbarkeit von Krediten geführt, was die Fähigkeit der Gruppe Schulden zu refinanzieren weiterhin schwächen könnte.</p>
------------	--	--

		<p>Außerdem beeinflusst die Krise Verkaufspreise und Mieten für Immobilieninvestments negativ. Zusätzlich könnten durch niedrige Wachstumsraten die Leerstände zunehmen.</p> <p><i>Der Gruppe könnte ein Überangebot in ihren Hauptmärkten drohen</i> Durch die allgemeine weltweite Finanzkrise und der Verschärfung der finanziellen Bedingungen, könnte das Überangebot an Büro- und Wohnimmobilien zu mehr Leerständen und einer Stagnation oder Abnahme der Mieterträge führen. Das Überangebot beeinflusst den Wert des Portfolios des Unternehmens und seine Fähigkeit abgeschlossene Projekte zu geplanten Preisen oder überhaupt zu verkaufen oder zu vermieten. Das könnte das Geschäft, die finanzielle Situation, den Betrieb und die Aussichten des Unternehmens beeinflussen.</p> <p><i>Die Vermögensbewertung der Gruppe könnte den Wert seines Portfolios falsch wiedergeben und die Anlagenbewertung von einer Periode zur nächsten fluktuieren</i> Das Immobilienportfolio der Gruppe wird mindestens einmal im Jahr von einem unabhängigen Gutachter (DTZ) bewertet. Die von unabhängigen Gutachtern ermittelten Werte beruhen auf zahlreichen Annahmen, die sich als inkorrekt herausstellen könnten, und auf Trends in den relevanten Immobilienmärkten. Ein Rückgang der Bewertung könnte entscheidenden negativen Einfluss auf Finanzsituation und Ergebnisse der Gruppe haben, insbesondere da Veränderungen der Vermögenswerte in das konsolidierte Unternehmensergebnis der Gruppe einfließen.</p> <p><i>Die Gruppe ist Risiken von Investments in Entwicklungsprojekten ausgesetzt</i> Entwicklungsprojekte erleben manchmal Kostenüberschreitungen und Verzögerungen bei der Fertigstellung, oft bestimmt durch Faktoren, die nicht in der Kontrolle des Entwicklers liegen. Die Gruppe könnte nötige Genehmigungen und Zusagen nicht oder nicht rechtzeitig oder nicht für das gesamte geplante Entwicklungsgebiet erhalten.</p> <p><i>Die Gruppe ist dem Risiko von Illiquidität von Immobilieninvestments ausgesetzt</i> Immobilieninvestments sind vergleichsweise illiquide und allgemein schwieriger zu realisieren als andere Investments. Erlöse von aktuellen oder zukünftigen Anlageverkäufen könnten die Erwartungen der Gruppe nicht erfüllen, oder die Gruppe könnte nicht in der Lage sein, Anlagen zu erwarteten Bedingungen zu verkaufen. Die Veräußerung von Anlagen könnte länger dauern als wirtschaftlich erwünscht, was Auswirkungen auf das Timing der Veräußerung oder die Erlöse für die veräußerte Immobilie haben könnte.</p> <p><i>Die Gruppe ist Finanzierungsrisiko ausgesetzt</i> Die Gruppe finanziert die Mehrheit ihrer Immobilienentwicklungen durch Kredite, die administrativen und finanziellen Verträgen unterliegen. Wenn das Unternehmen einen solchen Vertrag verletzt, könnte es daran scheitern die nötigen Verzichtserklärungen für Nicht-Einhaltung des Vertrags oder Verlängerungen für Kurzzeitkredite, die Langzeitanlagen und -projekte finanzieren, zu erlangen. Wenn das Unternehmen diese Erklärungen oder Verlängerungen nicht erhält, könnte es gezwungen sein, diese Kredite zu refinanzieren, mit dem Risiko, dass diese Kredite nicht refinanziert werden können, oder dass die Bedingungen einer Refinanzierung weniger vorteilhaft sind als die der Originalkredite.</p>
D.3	Schlüsselrisiken in Bezug auf die Anteile	<p><i>Aktionären könnte die Verwässerung ihrer Anteile in der Zukunft bevorstehen</i> Der Herausgeber hat Wertpapiere und Instrumente, die Zugang zu ausstehendem Kapital ermöglichen und im Registrierungsdocument weiter beschrieben sind. Die Ausübung dieser Ermächtigungen unterliegt bestimmten Bedingungen. Ihre Ausübung wird die Anteile der Aktionäre aber in jedem Fall verwässern. Zusätzlich können die Beteiligungs- und Stimmrechte der Aktionäre durch bestimmte Ereignisse, wie die Ausgabe zusätzlicher Anteile, verwässert werden.</p> <p><i>Zukünftiger Verkauf von Anteilen kann ihren Marktpreis beeinflussen</i></p>

		<p>Verkäufe oder die Möglichkeit von Verkäufen einer substantiellen Anzahl von Anteilen in öffentlichen Märkten, inklusive Verkäufen durch die Hauptanteilseigner des Unternehmens, nach der Ausgabe, können einen deutlichen negativen Einfluss auf den Marktpreis der Aktien haben.</p> <p><i>Der Marktpreis der Aktien könnte sich als volatil herausstellen</i></p> <p>Der Preis von Anteilen könnte Volatilität unterliegen, besonders durch Abweichungen der aktuellen oder prognostizierten Betriebsergebnisse des Unternehmens, Änderungen von Gewinnprognosen oder einem Versagen Gewinnerwartungen von Wertpapieranalysten zu erfüllen, einem Rückgang des Marktwertes des Unternehmensportfolios, allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen und anderen Faktoren.</p> <p><i>Die Aktionäre könnten bei Insolvenz des Unternehmens einen Totalverlust des Wertes ihrer Aktien erleiden</i></p> <p>Bei einer Insolvenz des Unternehmens, werden seine Finanz- und Handelsgläubiger berechtigt sein, Zahlungen aus dem Firmenvermögen zu erhalten, bevor es an seine Aktionäre verteilt wird. Die meisten Immobilien des Unternehmens wurden als Sicherheit für Kredite verpfändet und sind mit Hypotheken belastet. Wenn das Unternehmen Bankrott erklärt, ist es sehr wahrscheinlich, dass das gesamte oder ein Großteil des Firmenvermögens benutzt würde, um die Forderungen der Kreditgeber zu bedienen und Aktionäre ihre Investition teilweise oder komplett verlieren.</p> <p><i>Rechtliche und steuerrechtliche Beratung</i></p> <p>Potentielle Investoren sind eingeladen ihre eigenen Berater zu rechtlichen, steuerrechtlichen, buchhalterischen und anderen Aspekten der Investition in die Aktien zu befragen.</p> <p><i>Handel der Aktien an der Frankfurter Börse könnte ausgesetzt werden</i></p> <p>Die Frankfurter Börse hat das Recht den Aktienhandel eines gelisteten Unternehmens auszusetzen, wenn das Unternehmen die entsprechenden Regelungen des Marktes nicht erfüllt, oder wenn die Aussetzung notwendig ist, um die Interessen der Marktteilnehmer zu schützen oder das ordnungsgemäße Funktionieren des Marktes zeitweilig gefährdet ist. Jede Aussetzung des Handels könnte unseren Aktienpreis negativ beeinflussen.</p>
--	--	--

Abschnitt E – Angebot		
E.1	Nettoerlöse	Nicht zutreffend. Es gibt keine Barerlöse, da der Zeichnungspreis der Ausgabe durch die Einlage von 148.015 Anleihen von Orco Germany („die „ OG-Anleihen ““, ISIN XS0302623953), bewertet mit EUR 129.075.000,60 inklusive Zins- und Rückzahlungsaufpreis, bezahlt wurde.
	Gesamtkosten	Die Gesamtkosten der Ausgabe, die da wären Gebühren der Prüfer und Treuhänder und Veröffentlichungskosten und Verwaltungskosten, belaufen sich auf ungefähr EUR 30.000.
E.2a	Gründe für das Angebot	Die Ausgabe ist der letzte Schritt der Restrukturierung der Anleihen der Gruppe.
	Verwendung der Erlöse	Nicht zutreffend. Es gibt keine Barerlöse.
	Nettobetrag der Erlöse	Nicht zutreffend. Es gibt keine Barerlöse. Der Zeichnungspreis der Ausgabe beläuft sich auf EUR 129.075.000,60 und wurde durch die Einlage von OG-Anleihen beglichen.
E.3	Geschäftsbedingungen des Angebots	Die ersten neuen Anteile wurden am 27. September 2012 an OPG und seine Tochtergesellschaft Brillant 1419 GmbH & Co. Verwaltung KG ausgegeben und die zweiten neuen Anteile am 6. Juni 2013 an OPG (den „ Zeichner “), die für die neuen

		<p>Anteile gemäß den Zeichnungsvereinbarungen mit dem Unternehmen vom 26. September 2012 und 3. Juni 2013 (die „Zeichnungsvereinbarung“) zeichneten.</p> <p>Der Zeichnungspreis der neuen Anteile ist EUR 0,712 pro neuem Anteil (der „Zeichnungspreis“).</p>
E.4	Für das Angebot wichtige Beteiligungen	Nicht zutreffend. Dem Unternehmen sind keine für das Angebot wichtigen Beteiligungen bekannt, die von in der Ausgabe involvierten Personen gehalten werden.
E.5	Verkaufseinheit	Nicht zutreffend. Das Unternehmen hat die neuen Anteile als zweite Rate auf die Wandelanleihen gezeichnet.
	Ausschüttungssperren	Es gibt keine Ausschüttungssperren auf die neuen Anteile.
E.6	Verwässerung	Ein Aktionär des Unternehmens, der vor der Ausgabe ein Prozent des Aktienkapitals des Unternehmens gehalten hat, hält nach der Ausgabe 0,212 Prozent des Aktienkapitals.
E.7	Spesen für Investoren	Nicht zutreffend. Investoren werden von dem Unternehmen keine Spesen verrechnet.