

Exercise Notice **Ausübungserklärung**

Opus – Chartered Issuances S.A.
acting on behalf of its relevant Compartment
(the “**Issuer**”)

Details of issue
(the “**Notes**”)
Bezeichnung der Emission
(die “**Wertpapiere**”)

When completed this Exercise Notice should be delivered by E-Mail or mail to the Issuer.

Nach dem Ausfüllen ist diese Ausübungserklärung per E-Mail oder per Post an die Emittentin zu versenden.

To/An: Opus – Chartered Issuances S.A.
28, Boulevard F. W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg
E-Mail: anleihen@chartered-opus.com

If this Exercise Notice is determined to be incomplete or not in proper form (in the determination of the Issuer), it will be null and void.

Sofern diese Ausübungserklärung als unvollständig oder unrichtig angesehen wird (nach Festlegung der Emittentin) ist die Ausübungserklärung nichtig.

If this Exercise Notice is subsequently corrected to the satisfaction of the Issuer, it will be deemed to be a new Exercise Notice submitted at the time such correction was delivered to the Issuer.

Sofern diese Ausübungserklärung nachträglich im Sinne von der Emittentin korrigiert wurde, gilt sie als neue Ausübungserklärung, die an dem Tag als zugestellt gilt, an dem sie an die Emittentin versendet wurde.

If this Exercise Notice has not been duly completed and delivered in the manner set out in the Terms and Conditions on or before the time specified in the applicable Final Terms on the Exercise Date it shall (unless, in either case, deemed to have been automatically exercised in accordance with the applicable Terms and Conditions) become void.

Sofern diese Ausübungserklärung nicht ordnungsgemäß ausgefüllt und zum oder vor dem in den Anleihebedingungen (Terms & Conditions) genannten Zeitpunkt am Ausübungstag versendet wurde, ist die Ausübungserklärung nichtig (es sei denn, dass sie gemäß den Emissionsbedingungen als automatisch ausgeübt gilt).

PLEASE USE BLOCK CAPITALS / BITTE IN GROSSBUCHSTABEN AUSFÜLLEN

Name(s) and Address(es) of the Custodian Bank (acting on behalf of the Noteholder)

1. Exercise of Notes

The undersigned, acting on behalf of the holder(s) of the Notes forming part of the above issue of Notes, hereby exercises the number of Notes subject to the Terms and Conditions of such Notes. Expressions defined in such Terms and Conditions shall bear the same meanings herein.

2. ISIN and Number of Notes

The series number of Notes being exercised is:

The number of Notes is as follows:

Note: Reference should be made to the Terms and Conditions of the Notes to ensure that any minimum number or multiples required by such Terms and Conditions and do not exceed any maximum limitations.

3. Confirmation from the Custodian

The undersigned must obtain confirmation of the holdings of certificates from his custodian and attach it to this Exercise Note.

4. Exercise Date

Name(n) und Adresse(n) der Depotbank (handelnd im Auftrag der/des Gläubiger(s)):

1. Ausübung der Wertpapiere

Die Unterzeichner, im Auftrag der der Gläubiger der oben genannten Wertpapiere handelnd, erklären hiermit die Ausübung gemäß den Terms & Conditions der Wertpapiere. Begriffe, die hier enthalten sind, haben die in den Terms & Conditions zugewiesene Bedeutung.

2. ISIN und Anzahl der Wertpapiere:

Die Seriennummer der Wertpapiere, die ausgeübt werden, lautet:

Folgende Anzahl von Wertpapieren:

Beachten Sie: Berücksichtigen Sie die Bestimmungen der Terms & Conditions der Wertpapiere zur Ermittlung, ob eine Mindestanzahl von Wertpapieren oder ein Vielfaches davon für die Ausübung zu berücksichtigen ist bzw. eine gegebenenfalls bestehende Höchstzahl nicht überschritten werden darf.

3. Confirmation from the Custodian

Der Unterzeichner hat eine Bestätigung der Bestände an Wertpapieren durch seine Depotbank einzuholen und dieser Ausübungserklärung beizufügen.

4. Ausübungstag

Transfer of Notes to be exercised:

We acknowledge hereby, that we will deliver the number of Notes, as mentioned under 2., at the same time this exercise notice have been sent, from our Clearstream Banking Frankfurt acc. No.

to the Clearstream Banking Frankfurt acc. Of the Principal Paying Agent, which is DAKV2013000.

5. Settlement

Our account details to be credited with payment by the Issuer of the Cash Settlement Amount (if any) for each Note exercised are as follows:

IBAN: _____

BIC: _____

6. Certification of Non-U.S. beneficial ownership

The undersigned hereby certify/ies that as of the date hereof none of the Notes exercised hereby is beneficially owned, directly or indirectly, by a person who is (i) a natural person resident in the United States; or (ii) a corporation, partnership or other entity organised or incorporated under the laws of the United States or any political subdivision thereof or which has its principal place of business in the United States; or (iii) any estate or trust which is subject to United States federal income taxation regardless of the source of its income; or (iv) any trust if a court within the United States is able to exercise primary supervision over the administration of the trust and if one or more United States trustees have the authority to control all substantial decisions of the trust; or (v) a pension plan for the employees, officers or principals of a corporation, partnership or other entity described in (ii) above; or (vi) any other "U.S.

Übertrag der auszuübenden Wertpapiere:

Wie bestätigen hiermit, dass wir die Anzahl der Wertpapiere, wie unter 2. angegeben, gleichzeitig mit Versand dieser Ausübungserklärung, von unserem Konto bei Clearstream Banking Frankfurt, Nr.

an das Konto DAKV2013000 der Hauptzahlstelle bei Clearstream Banking Frankfurt, übertragen

5. Abrechnung

Unser Konto auf das der Barabrechnungsbetrag gegebenenfalls durch die Emittentin für jedes ausgeübte Wertpapier zu zahlen ist, lautet wie folgt:

IBAN: _____

BIC: _____

6. Bestätigung, dass keine U.S. Person wirtschaftliches Eigentum hält

Der/Die Unterzeichner bestätigt/bestätigen hiermit, dass sich zum Datum dieser Ausübungserklärung kein[e] Wertpapier(e), welche[s] hiermit ausgeübt wird, direkt oder indirekt im wirtschaftlichen Eigentum einer Person befindet, (i) die eine natürliche Person mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten ist oder (ii) eine Gesellschaft, Partnerschaft oder andere Organisation, die unter den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder einer politischen Untergliederung errichtet oder gegründet wurde, bzw. ein Person ist, die ihren Hauptgeschäftssitz in den Vereinigten Staaten hat oder (iii) welches zum Immobilien- bzw. Treuhandvermögen einer Person gehört, das der nationalen Besteuerung in den Vereinigten Staaten unterliegt, und zwar unabhängig davon, wo die Einkünfte erzielt werden oder (iv) welches einen Treuhandvermögen unterliegt, sofern ein Gericht in den Vereinigten Staaten mit Möglichkeit hat, die primäre Aufsicht über

person” as such term may be defined in Regulation S under the Securities Act.

die Verwaltung des Treuhandvermögens auszuüben und einer oder mehrerer Treuhänder in den Vereinigten Staaten mit Bevollmächtigung haben, alle oder die wesentlichen Entscheidungen über das Treuhandvermögen zu kontrollieren oder (v) welches zu einem Pensionsplan für Mitarbeiter, leitende Angestellte oder Führungskräfte einer Gesellschaft, Partnerschaft oder anderen Organisation gehört, die unter (ii) beschrieben wurde oder (vi) eine andere “U.S. Person” im Sinne der Regulation S des Securities Act ist.

6. Certification of offshore transaction

The undersigned hereby certify/ies that as of the date hereof none of the Notes are being exercised hereby other than in connection with an “offshore transaction” as such term may be defined in Regulation S under the Securities Act.

I/We* understand that certain portions of this Exercise Notice are required in connection with certain tax and securities laws of the United States. If administrative or legal proceedings are commenced or threatened in connection with which this Exercise Notice is or would be relevant, I/we* irrevocably authorize you to produce this Exercise Notice to any interested party in such proceedings.

Custodian Bank of Notesholder(s):

* Signed/By:

Dated:

* Delete as appropriate.

6. Bestätigung, dass es sich um eine Offshore Transaktion handelt

Der/Die Unterzeichner bestätigt/bestätigen hiermit, dass zum Datum dieser Ausübungserklärung keine Wertpapiere hierunter ausgeübt werden, die nicht im Zusammenhang mit einer “Offshore Transaction” im Sinne der Regulation S des Securities Act stehen.

Ich/Wir* verstehe/n, dass Teile dieser Ausübungserklärung aufgrund von Bestimmungen des US Steuer- und Wertpapierrechts erforderlich sind. Sofern Verwaltung- oder Gerichtsverfahren anhängig sind oder in der Zukunft eingeleitet werden, in deren Zusammenhang diese Ausübungserklärung relevant ist oder sein könnte, gestatte/n ich/wir* unwiderruflich diese Ausübungserklärung an Parteien in einem solchen Verfahren, die ein berechtigtes Interesse haben, zur Verfügung zu stellen.

Depotbank des (der) Gläubiger(s):

Unterzeichnet durch:

Datum:

* Streichen, sofern erforderlich