

AD-HOC-MELDUNG

Fürstenberg Capital Erste GmbH: Ertragsaussichten / möglicher Zinsausfall

Heute, am 19. Mai 2016, hat die Fürstenberg Capital Erste GmbH (vormals Fürstenberg Capital GmbH) ("Emittentin") aufgrund einer Veröffentlichung der Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover ("NORD/LB") erfahren, dass die NORD/LB für den Einzelabschluss des Geschäftsjahres 2016 aus aktueller Sicht ein negatives Ergebnis erwartet.

Ein solches negatives Ergebnis im Einzelabschluss der NORD/LB für das Geschäftsjahr 2016 könnte sich nachteilig auf die Zahlungsansprüche der Emittentin aus dem zwischen der Emittentin und der NORD/LB geschlossenen Vertrag über die Errichtung einer stillen Gesellschaft ("Beteiligungsvertrag") auswirken, insbesondere könnte die Zahlung einer Gewinnbeteiligung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2016 aufgrund eines Bilanzverlusts der NORD/LB ausgeschlossen sein und die stille Einlage der Emittentin an einem solchen Bilanzverlust durch Herabsetzung ihres Buchwerts teilnehmen. Eine solche Verlustteilnahme würde – solange der Buchwert der stillen Einlage nicht vollständig wieder gutgeschrieben wurde – Gewinnbeteiligungen in nachfolgenden Geschäftsjahren sowie eine ordentliche Kündigung des Beteiligungsvertrags durch die NORD/LB ausschließen und im Fall einer außerordentlichen Kündigung durch die NORD/LB aus aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Gründen würde der Rückzahlungsbetrag dem herabgesetzten Buchwert der stillen Einlage der Emittentin entsprechen.

Die Emissionsbedingungen der von der Emittentin begebenen Capital Notes (ISIN XS0216072230, Common Code 021607223, Dutch Security Code (Fonds Code) 45987, notiert an der Börse Euronext Amsterdam – *Official Segment*) sehen vor, dass Zahlungen auf die Capital Notes abhängig sind von Zahlungen, die die Emittentin aufgrund des Beteiligungsvertrags von der NORD/LB erhält. Soweit die Emittentin keine Zahlungen aus dem Beteiligungsvertrag erhält, ist die Emittentin nicht verpflichtet, Zahlungen auf die Capital Notes zu leisten. Ein negatives Ergebnis im Einzelabschluss der NORD/LB für das Geschäftsjahr 2016 könnte daher insbesondere dazu führen, dass Anleihegläubiger im Jahr 2017 keine Zinszahlungen auf die Capital Notes erhalten werden. Eine Verlustbeteiligung der stillen Einlage der Emittentin könnte zudem zum Ausfall von Gewinnbeteiligungen und damit auch von Zinszahlungen auf die Capital Notes in nachfolgenden Geschäftsjahren und unter bestimmten Umständen sogar zu einer Rückzahlung der Capital Notes zu einem Betrag unter dem Nennbetrag führen.

Fürstenberg Capital Erste GmbH

Meinbrexener Straße 2
37699 Fürstenberg/Weser
Deutschland

AD-HOC-ANNOUNCEMENT

Fürstenberg Capital Erste GmbH: Earnings prospect / potential loss of interest

Today, 19 May 2016, Fürstenberg Capital Erste GmbH (formerly known as Fürstenberg Capital GmbH) ("Issuer"), on the basis of a publication by Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hanover ("NORD/LB"), was made aware of the fact that NORD/LB currently expects a negative result for the unconsolidated financial statements of the financial year 2016.

A negative result shown in the unconsolidated financial statements of NORD/LB for the financial year 2016 could adversely affect the payment claims of the Issuer under the agreement on the establishment of a silent partnership entered into by and between the Issuer and NORD/LB ("Participation Agreement"), in particular, the payment of a profit participation in respect of the financial year 2016 might be excluded due to a balance sheet deficit of NORD/LB and the silent contribution of the Issuer could share in such balance sheet deficit by way of a reduction of its book value. Such sharing of losses would, as long as the book value has not been fully replenished, exclude profit participations in subsequent financial years as well as NORD/LB's option to ordinarily terminate the Participation Agreement and, in case of an exceptional termination of the Participation Agreement by NORD/LB for regulatory or tax reasons, the repayment amount would correspond to the reduced book value of the Issuer's silent contribution.

The terms and conditions of the Capital Notes (ISIN XS0216072230, Common Code 021607223, Dutch Security Code (Fonds Code) 45987, listed on the Euronext Amsterdam stock exchange – Official Segment) of the Issuer provide that payments on the Capital Notes are contingent on payments which the Issuer receives from NORD/LB pursuant to the Participation Agreement. To the extent, the Issuer does not receive such payments, the Issuer will not be obliged to make payments under the Capital Notes. Therefore, a negative result shown in the unconsolidated financial statements of NORD/LB for the financial year 2016 could, in particular, result in Noteholders not receiving interest payments on the Capital Notes in the year 2017. In addition, a reduction of the book value of the Issuer's silent contribution could result in the loss of profit participations and consequently interest payments on the Capital Notes in subsequent financial years and under certain circumstances could result in a repayment of the Capital Notes at an amount below their nominal amount.

Fürstenberg Capital Erste GmbH

Meinbrexener Straße 2
37699 Fürstenberg/Weser
Deutschland