

**Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden**

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens eines jeden Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert, sind, und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbeurteilung der Konzepture berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbeurteilung der Konzepture) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

Für die Zwecke dieser Bestimmung gelten als "**Konzepture**" die Manager (wie in TEIL B dieser Endgültigen Bedingungen bestimmt).

***MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Clients Only Target Market***

*Solely for the purposes of each Manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"), and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the Manufacturers' target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the Manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.*

*For the purposes of this provision, the expression "**Manufacturers**" means the Managers (as set out in PART B of these Final Terms).*

20. Januar 2021  
*January 20, 2021*

**Endgültige Bedingungen**  
***Final Terms***

**AUD 150.000.000 0,75 % Schuldverschreibungen fällig am 22. Januar 2024 (die "Schuldverschreibungen")**  
***AUD 150,000,000 0.75 per cent. Notes due January 22, 2024 (the "Notes")***

begeben von  
*issued by*

**Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410)**

Rechtsträgerkennung:  
*Legal Entity Identifier:*

52990085N0XOUJCARM37

und garantiert durch  
*and guaranteed by*

**Daimler AG**

aufgrund des  
*pursuant to the*

**EUR 70,000,000,000**  
**Euro Medium Term Note Programme**

von  
*of*

**Daimler AG**  
**Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410)**  
**Daimler International Finance B.V.**  
**Daimler Canada Finance Inc.**  
**Daimler Finance North America LLC**  
**Mercedes-Benz Finance Co., Ltd.**

vom 12. Mai 2020  
*dated May 12, 2020*

Ausgabepreis: 99,623 %  
*Issue Price: 99.623 per cent.*

Tag der Begebung: 22. Januar 2021  
*Issue Date: January 22, 2021*

Serien-Nr.: 52  
*Series No.: 52*

Tranchen-Nr.: 1  
*Tranche No.: 1*

**WICHTIGER HINWEIS**  
**IMPORTANT NOTICE**

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 (5) in Verbindung mit Artikel 25 (4) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (in ihrer geänderten Fassung) abgefasst und enthalten Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 70,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme der Daimler AG, Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd, Daimler International Finance B.V., Daimler Canada Finance Inc., Daimler Finance North America LLC und Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. (das "**Programm**") und sind in Verbindung mit dem Prospekt vom 12. Mai 2020 (in der Fassung des Nachtrags Nr. 1 vom 30. Juli 2020, des Nachtrags Nr. 2 vom 25. August 2020 und des Nachtrags Nr. 3 vom 2. November 2020, der "**Prospekt**"), der sich auf das Programm bezieht, zu lesen. Alle relevanten Informationen über die Emittentin, die Garantin und über die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts erhältlich. Kopien des Prospekts und etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen werden in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu/programme/Programme-Daimler/2370](http://www.bourse.lu/programme/Programme-Daimler/2370)) veröffentlicht werden. Eine englischsprachige Zusammenfassung der Konditionen der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt.

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 (5) in connection with Article 25 (4) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017, as amended, and give details of an issue of Notes under the EUR 70,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Daimler AG, Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd, Daimler International Finance B.V., Daimler Canada Finance Inc., Daimler Finance North America LLC and Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. (the "**Programme**") and are to be read in conjunction with the prospectus dated May 12, 2020 (as supplemented by Supplement No. 1 dated July 30, 2020, Supplement No. 2 dated August 25, 2020 and Supplement No. 3 dated November 2, 2020, the "**Prospectus**") and pertaining to the Programme. All relevant information on the Issuer, the Guarantor and the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus. Copies of the Prospectus as well as any supplements to the Prospectus and these Final Terms will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu/programme/Programme-Daimler/2370](http://www.bourse.lu/programme/Programme-Daimler/2370)). An English language summary of the terms of the Notes is annexed to these Final Terms.*

**TEIL A: EMISSIONSBEDINGUNGEN**  
**PART A: TERMS AND CONDITIONS**

Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen sowie die unverbindliche englischsprachige Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.

*The Conditions applicable to the Notes and the non-binding English language translation thereof are as set out below.*

**BINDING GERMAN  
LANGUAGE VERSION  
(BINDEnde DEUTSCHSPRACHIGE  
FASSUNG)**

**§ 1  
EMITTENTIN, WÄHRUNG,  
STÜCKELUNG, FORM, GLOBAL-  
URKUNDEN UND CLEARINGSYSTEM**

(1) *Emittentin, Währung, Stückelung.* Diese Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") werden von Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410) (die "**Emittentin**") in australischem Dollar ("**AUD**" oder die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von AUD 150.000.000 (in Worten: AUD einhundertfünfzig Millionen) in der Stückelung von AUD 2.000 (die "**festgelegte Stückelung**") begeben.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(3) *Vorläufige Globalurkunde – Austausch gegen Dauerglobalurkunde.*

(a) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die "**vorläufige Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die vorläufige Globalurkunde kann gegen Schuldverschreibungen in der festgelegten Stückelung, die durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**" und, zusammen mit der vorläufigen Globalurkunde, die "**Globalurkunden**") ohne Zinsscheine verbrieft sind, ausgetauscht werden. Der Zinszahlungsanspruch im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen wird durch die maßgebliche Globalurkunde mitverbrieft. Die vorläufige Globalurkunde und die Dauerglobalurkunde werden jeweils von oder im Namen der Emittentin unterschrieben (wobei diese Unterschriften gemäß § 793 Absatz 2 des Bürgerlichen Gesetzbuchs ("**BGB**") Faksimileunterschriften sein dürfen) und jeweils von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(b) Die vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "**Austauschtag**") gegen die Dauerglobalurkunde in der in dem vorstehenden Unterabsatz (a) vorgesehenen Form und unter den dort aufgestellten Voraussetzungen ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Begebung der vorläufigen Globalurkunde liegt. Der

**NON-BINDING ENGLISH  
LANGUAGE VERSION**

**§ 1  
ISSUER, CURRENCY,  
DENOMINATION, FORM, GLOBAL  
NOTES AND CLEARING SYSTEM**

(1) *Issuer, Currency, Denomination.* These Notes (the "**Notes**") are being issued by Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410) (the "**Issuer**") in Australian Dollar ("**AUD**" or the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of AUD 150,000,000 (in words: AUD one hundred fifty million) in the denomination of AUD 2,000 (the "**Specified Denomination**").

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

(3) *Temporary Global Note – Exchange for Permanent Global Note.*

(a) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "**Temporary Global Note**") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in the Specified Denomination represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**" and, together with the Temporary Global Note, the "**Global Notes**") without coupons. Any claim for interest payments under the Notes shall be represented by the relevant Global Note. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note shall each be signed by or on behalf of the Issuer (whose signatures may be facsimile signatures pursuant to § 793 (2) of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*; the "**BGB**")) and shall each be authenticated by or on behalf of the Issuing Agent. Definitive Notes and coupons will not be issued.

(b) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note in the form and subject to the conditions provided in subparagraph (a) above on a date (the "**Exchange Date**") not later than 180 days after the issue date of the Temporary Global Note. The Exchange Date shall not be earlier than 40 days after the

Austauschtag darf nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Begebung der vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch darf nur in dem Umfang erfolgen, in dem Bescheinigungen vorgelegt werden, denen zufolge der oder die wirtschaftliche(n) Eigentümer der durch die vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Person(en) ist (sind) (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Begebung der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt werden, diese vorläufige Globalurkunde gemäß Unterabsatz (b) dieses § 1 (3) auszutauschen. Wertpapiere, die im Austausch für die vorläufige Globalurkunde geliefert werden, sind nur außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in § 4 (3) definiert) zu liefern.

(4) *Clearingsystem*. Die Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearingsystem**" bezeichnet jeweils Clearstream Banking S.A., Luxembourg (42, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg) ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV (1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien) ("**Euroclear**") und jeden Funktionsnachfolger.

(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen*. "**Gläubiger**" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen Rechten an der Globalurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.

(6) *Bezugnahmen*. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die "Schuldverschreibungen" schließen Bezugnahmen auf jede die Schuldverschreibungen verbriefende Globalurkunde ein. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf die "Emissionsbedingungen" oder die "Bedingungen" verstehen sich als Bezugnahmen auf diese Emissionsbedingungen.

(7) *Geschäftstag*. In diesen Emissionsbedingungen bezeichnet "**Geschäftstag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte in London, Melbourne und Sydney Zahlungen abwickeln und für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich des Handels in Devisen und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind.

issue date of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made to the extent that certifications have been delivered to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is (are) not (a) U.S. person(s) (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payments of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 1 (3). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States (as defined in § 4 (3)).

(4) *Clearing System*. The Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means each of Clearstream Banking S.A., Luxembourg (42, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg) ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV (1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium) ("**Euroclear**") and any successor in such capacity.

(5) *Holder of Notes*. "**Holder**" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Global Note which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System.

(6) *References*. References herein to the "Notes" include (unless the context otherwise requires) references to any Global Note representing the Notes. References herein to "Terms and Conditions" or "Conditions" shall be references to these Terms and Conditions of the Notes.

(7) *Business Day*. In these Terms and Conditions, "**Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in London, Melbourne and Sydney.

**§ 2**  
**STATUS, NEGATIVVERPFLICHTUNG UND**  
**GARANTIE**

(1) *Status.* Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sind untereinander gleichrangig mit den nicht besicherten und nicht nachrangigen Forderungen aller ihrer anderen Gläubiger mit Ausnahme derjenigen Forderungen, die gemäß dem Recht des Landes, in dem die Emittentin gegründet wurde, ausdrücklich einen Vorrang haben.

(2) *Negativverpflichtung.* Solange Schuldverschreibungen ausstehen, verpflichtet sich die Emittentin, für andere Schuldverschreibungen, einschließlich dafür übernommener Garantien und Schadloshaltungen, keine Sicherheiten an ihrem Vermögen zu bestellen, ohne die Gläubiger der Schuldverschreibungen gleichzeitig und im gleichen Rang an solchen Sicherheiten teilnehmen zu lassen, vorausgesetzt, dass derartige Besicherungen weder gesetzlich vorgeschrieben sind noch im Zusammenhang mit staatlichen Genehmigungen verlangt werden.

(3) *Garantie.* Die Daimler AG (die "**Garantin**") hat die unbedingte und unwiderrufliche Garantie (die "**Garantie**") für die ordnungsmäßige Zahlung der Beträge, die Kapital und Zinsen der Schuldverschreibungen entsprechen, übernommen. Darüber hinaus hat sich die Garantin in der Garantie verpflichtet (die "**Verpflichtungserklärung**"), solange Schuldverschreibungen ausstehen, für andere Schuldverschreibungen, einschließlich dafür übernommener Garantien und Schadloshaltungen, keine Sicherheiten an ihrem Vermögen zu bestellen, ohne die Gläubiger der Schuldverschreibungen zur gleichen Zeit und im gleichen Rang an solchen Sicherheiten teilnehmen zu lassen, vorausgesetzt, dass derartige Besicherungen weder gesetzlich vorgeschrieben sind noch im Zusammenhang mit staatlichen Genehmigungen verlangt werden. Falls die Emittentin und die Gläubiger die Änderung dieser Emissionsbedingungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von § 13 vereinbaren, garantiert die Garantin in der Garantie unbedingte und unwiderrufliche die Zahlung aller in Übereinstimmung mit den geänderten Emissionsbedingungen fälligen Beträge.

Die Garantie stellt einen Vertrag zugunsten der Gläubiger als begünstigte Dritte gemäß § 328 Absatz 1 BGB dar, welcher das Recht eines jeden Gläubigers begründet, Erfüllung aus der Garantie zu verlangen und die Garantie direkt gegenüber der Garantin durchzusetzen.

**§ 3**  
**ZINSEN**

(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die

**§ 2**  
**STATUS, NEGATIVE PLEDGE AND**  
**GUARANTEE**

(1) *Status.* The Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* (without any preference among themselves) with the claims of all other unsecured and unsubordinated creditors of it other than those claims which are expressly preferred under the laws of its jurisdiction of incorporation.

(2) *Negative Pledge.* So long as any of the Notes remain outstanding, the Issuer undertakes not to provide for other notes or bonds, including any guarantee or indemnity assumed therefor, any security upon its assets without at the same time having the Holders of the Notes share equally and rateably in such security, provided that such security upon its assets is neither mandatory pursuant to applicable laws nor required as a prerequisite for obtaining any governmental approvals.

(3) *Guarantee.* Daimler AG (the "**Guarantor**") has given its unconditional and irrevocable guarantee (the "**Guarantee**") for the due payment of the amounts corresponding to the principal of and interest on the Notes. The Guarantor has further undertaken (the "**Undertaking**") in the Guarantee as long as Notes are outstanding, not to provide for other notes or bonds, including any guarantee or indemnity assumed therefor, any security upon its assets without at the same time having the Holders of the Notes share equally and rateably in such security, provided that such security upon its assets is neither mandatory pursuant to applicable laws nor required as a prerequisite for obtaining any governmental approvals. In case the Issuer and the Holders agree to amend these Terms and Conditions in accordance with the provisions of § 13 the Guarantor unconditionally and irrevocably guarantees in the Guarantee the payment of all amounts due in accordance with such amended Terms and Conditions.

The Guarantee constitutes a contract for the benefit of the Holders as third party beneficiaries in accordance with § 328 (1) BGB, giving rise to the right of each Holder to require performance of the Guarantee directly from the Guarantor and to enforce the Guarantee directly against the Guarantor.

**§ 3**  
**INTEREST**

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The

Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres ausstehenden Gesamtnennbetrags verzinst, und zwar vom 22. Januar 2021 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit 0,75 % *per annum* (der "**Zinssatz**"). Die Zinsen sind jährlich im Nachhinein am 22. Januar eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Die erste Zinszahlung erfolgt am 22. Januar 2022 und die letzte Zinszahlung erfolgt am 22. Januar 2024. An jedem Zinszahlungstag werden Zinsen in Höhe von AUD 15,00 je Schuldverschreibung in der festgelegten Stückelung gezahlt. Zinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (5) enthaltenen Bestimmungen.

(2) *Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, wird der ausstehende Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen vom Tag der Fälligkeit (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Satzes für Verzugszinsen<sup>1</sup> verzinst.

(3) *Berechnung des Zinsbetrags.* Falls der auf die Schuldverschreibungen zu zahlende Zinsbetrag für einen bestimmten Zeitraum zu berechnen ist (mit Ausnahme des Zinsbetrags, der in Absatz (1) dieses § 3 aufgeführt ist), erfolgt die Berechnung des Zinsbetrags, indem der Zinssatz auf die festgelegte Stückelung angewendet wird, dieser Betrag mit dem Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert) multipliziert und das hieraus resultierende Ergebnis auf die nächste Untereinheit der festgelegten Währung gerundet wird, wobei eine halbe Untereinheit aufgerundet wird oder die Rundung ansonsten gemäß der anwendbaren Marktconvention erfolgt.

(4) *Zinstagequotient.* "**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "**Zinsberechnungszeitraum**")

1. falls der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Zinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder

<sup>1</sup> Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutschen Bundesbank von Zeit zu Zeit veröffentlichten Basiszinssatz, §§ 288 Absatz 1, 247 Absatz 1 BGB.

Notes shall bear interest on their outstanding aggregate principal amount at the rate of 0.75 per cent. *per annum* (the "**Rate of Interest**") from, and including, January 22, 2021 (the "**Interest Commencement Date**") to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 5 (1)). Interest shall be payable annually in arrear on January 22 in each year (each such date, an "**Interest Payment Date**"). The first payment of interest shall be made on January 22, 2022 and the last payment of interest shall be made on January 22, 2024. On each Interest Payment Date interest in the amount of AUD 15.00 will be paid per Note in the Specified Denomination. Interest Payment Dates are subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (5).

(2) *Default Interest.* If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Notes from, and including, the due date for redemption to, but excluding, the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law<sup>1</sup>.

(3) *Calculation of Amount of Interest.* If the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time (other than in respect of the amount of interest set out in paragraph (1) of this § 3), such amount of interest shall be calculated by applying the Rate of Interest to the Specified Denomination, multiplying such sum by the applicable Day Count Fraction (as defined below), and rounding the resulting figure to the nearest sub-unit of the Specified Currency, half of such sub-unit being rounded upwards or otherwise in accordance with the applicable market convention.

(4) *Day Count Fraction.* "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**")

1. if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of days in such Calculation Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in one calendar year; or

<sup>1</sup> The default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by Deutsche Bundesbank from time to time, §§ 288 (1), 247 (1) German Civil Code.

2. falls der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus

(1) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstermine (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; und

(2) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstermine (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr.

"**Feststellungsperiode**" ist der Zeitraum von einem Feststellungstermin (einschließlich) bis zum nächsten Feststellungstermin (ausschließlich); dies schließt dann, wenn der Verzinsungsbeginn kein Feststellungstermin ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstermin vor dem Verzinsungsbeginn anfängt, und dann, wenn der letzte Zinszahlungstag kein Feststellungstermin ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstermin nach dem letzten Zinszahlungstag endet.

Die Anzahl der Feststellungstermine im Kalenderjahr (jeweils ein "**Feststellungstermin**") beträgt eins (jeder 22. Januar).

#### § 4 ZAHLUNGEN

(1)(a) *Zahlung von Kapital.* Die Zahlung von Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

(b) *Zahlung von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems.

Die Zahlung von Zinsen in Bezug auf die Schuldverschreibungen, die durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, erfolgt nach Maßgabe des

2. if the Calculation Period is longer than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the sum of

(1) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in one calendar year; and

(2) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (x) the number of days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in one calendar year.

"**Determination Period**" means the period from, and including, a Determination Date to, but excluding, the next Determination Date (including, where the Interest Commencement Date is not a Determination Date, the period commencing on the first Determination Date prior to the Interest Commencement Date, and where the final Interest Payment Date is not a Determination Date, the first Determination Date falling after the final Interest Payment Date, as the case may be).

The number of determination dates per calendar year (each a "**Determination Date**") is one (each January 22).

#### § 4 PAYMENTS

(1)(a) *Payment of Principal.* Payment of principal on the Notes shall be made, subject to paragraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Issuing Agent outside the United States.

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes shall be made, subject to paragraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System.

Payment of interest on the Notes represented by a Temporary Global Note shall be made, subject to paragraph (2) below, to the Clearing System or to its



nachstehenden Absatzes (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems, und zwar nach ordnungsgemäßer Bescheinigung gemäß § 1 (3) (b).

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.

Stellt die Emittentin fest, dass es aufgrund von Umständen, die außerhalb des Verantwortungsbereichs der Emittentin liegen, unmöglich ist, auf die Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen am relevanten Fälligkeitstag in frei handelbaren und konvertierbaren Geldern vorzunehmen, oder dass die festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "**Nachfolge-Währung**") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am relevanten Fälligkeitstag durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder zusätzliche Beträge in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**anwendbare Wechselkurs**" ist derjenige Wechselkurs des Euro zu der festgelegten Währung oder gegebenenfalls der Nachfolge-Währung an dem letzten Tag vor dem relevanten Fälligkeitstag, an dem dieser Wechselkurs zuletzt von der Europäischen Zentralbank festgelegt und veröffentlicht wurde.

(3) *Vereinigte Staaten.* Für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen bezeichnet "**Vereinigte Staaten**" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia), deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, US Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands) sowie die sonstigen Gebiete, die deren Rechtsordnung unterliegen.

(4) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearingsystem oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(5) *Zahltag.* Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen ansonsten auf einen Tag fiel, der kein Zahltag (wie nachstehend definiert) ist, so wird der Fälligkeitstag für diese Zahlung auf den nächstfolgenden Tag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt (*Following Business Day Convention*).

"**Zahltag**" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearingsystem geöffnet ist und (ii) der ein Geschäftstag (wie in § 1 (7) definiert) ist.

Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) sich nach hinten verschiebt, wird der

order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System, upon due certification as provided for in § 1 (3) (b).

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due on the Notes shall be made in the Specified Currency.

If the Issuer determines that it is impossible to make payments of amounts due on the Notes in freely negotiable and convertible funds on the relevant due date for reasons beyond its control or that the Specified Currency or any successor currency provided for by law (the "**Successor Currency**") is no longer used for the settlement of international financial transactions, the Issuer may fulfil its payment obligations by making such payments in Euro on the relevant due date on the basis of the Applicable Exchange Rate. Holders shall not be entitled to further interest or any additional amounts as a result of such payment. The "**Applicable Exchange Rate**" shall be the exchange rate of Euro against the Specified Currency or the Successor Currency (if applicable) on the last day preceding the relevant due date on which such exchange rate was determined and published by the European Central Bank.

(3) *United States.* For purposes of these Terms and Conditions, "**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia), its possessions (including Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands) and other areas subject to its jurisdiction.

(4) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(5) *Payment Business Day.* If the due date for any payment in respect of the Notes would otherwise fall on a day which is not a Payment Business Day (as defined below) the due date for such payment shall be postponed to the next day which is a Payment Business Day (*Following Business Day Convention*).

"**Payment Business Day**" means a day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System is open, and (ii) which is a Business Day (as defined in § 1 (7)).

If the due date for a payment of interest is postponed (as described above), the amount of interest shall not be

Zinsbetrag nicht entsprechend angepasst.

Falls der Fälligkeitstag der Rückzahlung des Nennbetrags der Schuldverschreibungen angepasst wird, ist der Gläubiger nicht berechtigt, Zahlungen aufgrund dieser Anpassung zu verlangen.

(6) *Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen.* Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen (wie in § 5 (1) angegeben); den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen (wie nachstehend angegeben); sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen). Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Zinsen auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge (wie in § 7 definiert) ein.

(7) *Hinterlegung von Kapital und Zinsen.* Die Emittentin ist berechtigt, beim Amtsgericht Frankfurt am Main Zins- oder Kapitalbeträge zu hinterlegen, die von den Gläubigern nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem relevanten Fälligkeitstag beansprucht worden sind, auch wenn die Gläubiger sich nicht im Annahmeverzug befinden. Soweit eine solche Hinterlegung erfolgt und auf das Recht der Rücknahme verzichtet wird, erlöschen die Ansprüche der Gläubiger gegen die Emittentin.

## § 5 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen (vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (5) enthaltenen Bestimmungen) zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 22. Januar 2024 (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der "**Rückzahlungsbetrag**" in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibung.

(2) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Die Schuldverschreibungen können insgesamt und nicht teilweise nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern gekündigt (wobei diese Kündigung unwiderruflich ist) und jederzeit zurückgezahlt werden, falls die Emittentin bei der nächsten fälligen Zahlung auf die Schuldverschreibungen verpflichtet ist oder sein wird, zusätzliche Beträge gemäß § 7 zu zahlen, oder die Garantin aus nicht in ihrer Macht stehenden Gründen nicht in der Lage wäre, für die Zahlung durch die Emittentin zu sorgen, und, wenn sie die Zahlung selbst vornimmt, verpflichtet wäre, solche zusätzlichen

adjusted accordingly.

If the due date for the redemption of the principal amount of the Notes is adjusted the Holder shall not be entitled to payments in respect of such adjustment.

(6) *References to Principal and Interest.* References in these Terms and Conditions to principal in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount of the Notes (as specified in § 5 (1)); the Early Redemption Amount of the Notes (as specified below); and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes. References in these Terms and Conditions to interest in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts (as defined in § 7) which may be payable under § 7.

(7) *Deposit of Principal and Interest.* The Issuer may deposit with the Local Court (*Amtsgericht*) in Frankfurt am Main principal or interest not claimed by Holders within twelve months after the relevant due date, even though such Holders may not be in default of acceptance of payment. If and to the extent that the deposit is effected and the right of withdrawal is waived, the respective claims of such Holders against the Issuer shall cease.

## § 5 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part, or purchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (5), the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on January 22, 2024 (the "**Maturity Date**"). The "**Final Redemption Amount**" in respect of each Note shall be its principal amount.

(2) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* The Notes may be redeemed at the option of the Issuer in whole, but not in part, at any time on giving not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice of redemption to the Issuing Agent and, in accordance with § 12, to the Holders (which notice shall be irrevocable), if on the occasion of the next payment due under the Notes, the Issuer has or will become obliged to pay Additional Amounts pursuant to § 7 or the Guarantor were unable for reasons outside its control to procure payment by the Issuer and in making payment itself were required to pay such Additional Amounts as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the country in which the Issuer or the Guarantor is domiciled (or resident for tax purposes) or

Beträge zu zahlen, und zwar als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften des Landes, in dem die Emittentin oder die Garantin ihren Hauptsitz (oder Steuersitz) hat, oder dessen politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird an oder nach dem Tag, an dem die erste Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam), wobei eine solche Kündigung nicht früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen darf, an dem die Emittentin oder die Garantin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlen, falls zu diesem Zeitpunkt eine Zahlung fällig wäre.

Die gemäß diesem § 5 (2) zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen werden zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aufgrund von FATCA.* Die Schuldverschreibungen können insgesamt und nicht teilweise nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern gekündigt (wobei diese Kündigung unwiderruflich ist) und jederzeit zurückgezahlt werden, wenn die Emittentin oder die Garantin in ihrem billigen Ermessen feststellt oder es für hinreichend wahrscheinlich hält, dass (x) sie einem Einbehalt von einer an sie geleisteten Zahlung (a) gemäß Sections 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code von 1986 und damit zusammenhängenden Verordnungen oder sonstigen amtlichen Richtlinien (die "**U.S. Bestimmungen**"); (b) gemäß einem Abkommen, einem Gesetz, einer Verordnung oder sonstigen amtlichen Richtlinien, das bzw. die in einem anderen Staat besteht bzw. bestehen und der Umsetzung der U.S. Bestimmungen dient bzw. dienen (die "**ausländischen Bestimmungen**"); (c) gemäß einem zwischenstaatlichen Vertrag zwischen den Vereinigten Staaten und einem anderen Staat, der der Umsetzung der U.S. Bestimmungen dient (der "**zwischenstaatliche Vertrag**"); oder (d) gemäß einer Vereinbarung, die die Emittentin oder die Garantin, eine Zahlstelle oder ein Intermediär zwecks Umsetzung der U.S. Bestimmungen, der ausländischen Bestimmungen oder eines zwischenstaatlichen Vertrags mit dem U.S. Internal Revenue Service, der Regierung der Vereinigten Staaten oder etwaigen staatlichen Behörden oder Steuerbehörden in einem anderen Staat geschlossen hat (zusammen mit den U.S. Bestimmungen, den ausländischen Bestimmungen und dem zwischenstaatlichen Vertrag, "**FATCA**"), unterliegt oder unterliegen wird, und die Emittentin oder die Garantin in

of any political subdivision or taxing authority thereof or therein, or as a result of any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the first tranche of this series of Notes is issued, provided that no such notice of redemption shall be given earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer or the Guarantor would be obliged to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due.

Notes to be redeemed pursuant to this § 5 (2) will be redeemed at their Early Redemption Amount together with interest, if any, accrued to, but excluding, the date of redemption.

(3) *Early Redemption for Reasons of FATCA.* The Issuer may, at its option, redeem the Notes in whole, but not in part, at any time on giving not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice of redemption to the Issuing Agent and, in accordance with § 12, to the Holders (which notice shall be irrevocable) in the event that the Issuer or the Guarantor reasonably determines that it has, or there is a substantial likelihood that (x) it will become subject to withholding imposed on a payment made to it pursuant to (a) sections 1471 to 1474 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 and any associated regulations or other official guidance (the "**U.S. Provisions**"); (b) any treaty, law, regulation or other official guidance enacted in any other country which facilitates the implementation of the U.S. Provisions (the "**Foreign Provisions**"); (c) any intergovernmental agreement between the United States and any other country, which facilitates the implementation of the U.S. Provisions (the "**Intergovernmental Agreement**"); or (d) any agreement regarding the implementation of the U.S. Provisions, the Foreign Provisions and any Intergovernmental Agreement entered into by the Issuer or the Guarantor, a paying agent or an intermediary with the U.S. Internal Revenue Service, the U.S. government or any governmental or taxation authority in any other country (together with the U.S. Provisions, the Foreign Provisions and the Intergovernmental Agreement, "**FATCA**") and the Issuer or the Guarantor further reasonably determines that the redemption of the Notes would avoid such withholding, or (y) it will become obligated pursuant to FATCA to redeem certain Holders.

ihrem billigen Ermessen weiterhin feststellt, dass die Rückzahlung der Schuldverschreibungen einen solchen Einbehalt verhindern würde, oder (y) sie gemäß FATCA dazu verpflichtet ist oder sein wird, bestimmten Gläubigern zu kündigen.

Die gemäß diesem § 5 (3) zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen werden zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt.

(4) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.* Für die Zwecke von Absatz (2) und Absatz (3) dieses § 5 und § 9 entspricht der "**vorzeitige Rückzahlungsbetrag**" einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag.

### § 6 DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLEN

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstellen.* Die anfänglich bestellte Emissionsstelle, die anfänglich bestellte Hauptzahlstelle und die anfänglich bestellten Zahlstellen und deren anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:

Emissionsstelle:

**Citibank, N.A., London Branch**  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
Vereinigtes Königreich

Hauptzahlstelle:

**Citibank, N.A., London Branch**  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
Vereinigtes Königreich

Zahlstellen:

**Citibank Europe plc, Germany Branch**  
Reuterweg 16  
60323 Frankfurt am Main  
Bundesrepublik Deutschland

und

**BNP Paribas Securities Services,  
Luxembourg Branch**  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-2085 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Notes to be redeemed pursuant to this § 5 (3) will be redeemed at their Early Redemption Amount together with interest, if any, accrued to, but excluding, the date of redemption.

(4) *Early Redemption Amount.* For purposes of paragraph (2) and paragraph (3) of this § 5 and § 9, the "**Early Redemption Amount**" of a Note shall be its Final Redemption Amount.

### § 6 ISSUING AGENT AND PAYING AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial Issuing Agent, the initial Principal Paying Agent and the initial Paying Agents and their respective initial specified offices are:

Issuing Agent:

**Citibank, N.A., London Branch**  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom

Principal Paying Agent:

**Citibank, N.A., London Branch**  
Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom

Paying Agents:

**Citibank Europe plc, Germany Branch**  
Reuterweg 16  
60323 Frankfurt am Main  
Federal Republic of Germany

and

**BNP Paribas Securities Services,  
Luxembourg Branch**  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-2085 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

Soweit in diesen Emissionsbedingungen die "Zahlstellen" erwähnt sind, so schließt diese Definition die Hauptzahlstelle mit ein.

Die Emissionsstelle und die Zahlstellen behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle unterhalten und (ii), solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse notiert sind, eine Zahlstelle (bei der es sich um die Hauptzahlstelle handeln kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Luxemburg und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, wie es die in diesem Fall anwendbaren Regeln verlangen. Die Gläubiger werden gemäß § 12 von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informiert.

(3) *Beauftragte der Emittentin.* Die Emissionsstelle und die Zahlstellen handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.

(4) *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, kein böser Glaube und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend, und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß solchen Bestimmungen.

## § 7 STEUERN

(1) *Generelle Besteuerung.* Alle Zahlungen von Kapital und Zinsen, die von der Emittentin auf die Schuldverschreibungen oder von der Garantin unter der Garantie vorgenommen werden, werden ohne Abzug oder Einbehalt gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Abgaben oder amtlicher Gebühren gleich welcher Art erfolgen, die von oder in dem Land, in dem die

Where these Terms and Conditions refer to the "**Paying Agents**" such definition shall include the Principal Paying Agent.

The Issuing Agent and the Paying Agents reserve the right to change their respective specified offices to some other specified offices in the same city at any time.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Issuing Agent or any Paying Agent and to appoint another issuing agent or additional or other paying agents. The Issuer shall at all times maintain (i) an issuing agent, and (ii) so long as the Notes are listed on the Luxembourg Stock Exchange, a paying agent (which may be the Principal Paying Agent) with a specified office in Luxembourg and/or in such other places as may be required by any applicable rules. The Holders will be given notice in accordance with § 12 of any variation, termination, appointment or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.

(3) *Agents of the Issuer.* The Issuing Agent and the Paying Agents act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust with any Holder.

(4) *Determinations Binding.* All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Issuing Agent shall (in the absence of wilful default, bad faith or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer or the Holders shall attach to the Issuing Agent in connection with the exercise or non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.

## § 7 TAXATION

(1) *General Taxation.* All payments of principal and interest which are made by the Issuer on the Notes or by the Guarantor under the Guarantee shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever imposed, levied or collected by or in or on behalf of the country in which

Emittentin oder die Garantin ihren Hauptsitz (oder Steuersitz) hat, oder für dessen Rechnung oder für Rechnung einer dort zur Steuererhebung ermächtigten Gebietskörperschaft oder Behörde auferlegt, erhoben oder eingezogen werden (nachstehend zusammen "**Quellensteuern**" genannt), es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem letzteren Fall wird die Emittentin oder die Garantin die zusätzlichen Beträge (die "**zusätzlichen Beträge**") an Kapital und Zinsen zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern nach diesem Abzug oder Einbehalt zufließenden Nettobeträge jeweils den Beträgen an Kapital und Zinsen entsprechen, die ihnen zustehen würden, wenn der Abzug oder Einbehalt nicht erforderlich wäre. Solche zusätzlichen Beträge sind jedoch nicht zahlbar wegen Steuern, Abgaben oder amtlicher Gebühren, die

(i) auf andere Weise als durch Abzug von oder Einbehalt aus Zahlungen von Kapital oder Zinsen zu entrichten sind; oder

(ii) aufgrund einer Rechtsänderung (oder infolge einer nicht allgemein bekannten Anwendung oder amtlichen Auslegung von Rechtsvorschriften) zahlbar sind, die später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsmäßiger Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 12 wirksam oder bekannt gemacht wird; oder

(iii) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können; oder

(iv) zahlbar sind, obwohl der Gläubiger in der Lage ist, einen solchen Abzug oder Einbehalt zu vermeiden, indem er eine Erklärung über das Nichtbestehen eines entsprechenden Wohnsitzes oder über das Vorliegen eines anderen Ausnahmetatbestands gegenüber der betreffenden Steuerbehörde abgibt; oder

(v) aufgrund (x) einer Richtlinie oder Verordnung der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Zinserträgen oder (y) eines zwischenstaatlichen Vertrags oder Übereinkommens über deren Besteuerung, an dem das Land, in dem die Emittentin oder die Garantin ihren Hauptsitz (oder Steuersitz) hat, oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (z) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder diesen Vertrag oder dieses Übereinkommen umsetzt oder befolgt, abzuziehen oder einzubehalten sind; oder

(vi) in Bezug auf eine Schuldverschreibung fällig werden, die von oder im Namen des Gläubigers zur Zahlung vorgelegt wird, sofern dieser einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte verhindern können, wenn er die betreffende Schuldverschreibung einer anderen Zahlstelle in einem Mitgliedstaat der EU vorgelegt hätte; oder

the Issuer or the Guarantor is domiciled (or resident for tax purposes) or by or on behalf of any political subdivision or authority therein or thereof having power to tax (in the following together "**Withholding Taxes**"), unless such deduction or withholding is required by law. In such latter event, the Issuer or the Guarantor shall pay such additional amounts (the "**Additional Amounts**") of principal and interest as may be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such deduction or withholding each shall equal the respective amounts of principal and interest which would have been receivable had no such deduction or withholding been required. Such Additional Amounts shall, however, not be payable on account of taxes, duties or governmental charges which

(i) are payable otherwise than by deduction or withholding from payments of principal or interest; or

(ii) are payable by reason of a change in law (or by reason of any application or official interpretation of any law or regulation not generally known) that becomes effective or is published more than 30 days after the relevant payment of principal or interest becomes due, or, if this occurs later, is duly provided for and notice thereof is given in accordance with § 12; or

(iii) are deducted or withheld by a paying agent from a payment if the payment could have been made by another paying agent without such deduction or withholding; or

(iv) are payable even though the Holder is able to avoid such deduction or withholding by making a declaration of non-residence or other similar claim for exemption to the relevant tax authority; or

(v) are deducted or withheld pursuant to (x) any European Union Directive or Regulation concerning the taxation of interest income, or (y) any intergovernmental treaty or understanding relating to such taxation and to which the country of domicile (or residence for tax purposes) of the Issuer or the Guarantor or the European Union is a party, or (z) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, Regulation, treaty or understanding; or

(vi) are payable in respect of any Note presented for payment by or on behalf of a Holder who would have been able to avoid such deduction or withholding by presenting the Note to another paying agent in a Member State of the EU; or

(vii) zahlbar sind, weil ein Gläubiger (oder wirtschaftlicher Eigentümer) oder eine Stelle, die eine Zahlung einzieht oder diese ausführt, es versäumt, eine Ausnahme von diesem Abzug oder Einbehalt zu erreichen, indem er bzw. sie die Berichtspflichten in Bezug auf sich, seine bzw. ihre Eigentümer oder Inhaber von Rechten nicht erfüllt oder mit der Steuerbehörde keine Vereinbarung zur Bereitstellung dieser Informationen trifft; oder

(viii) (A) an einen Gläubiger zahlbar sind, der diese Steuern in Bezug auf die Schuldverschreibung aufgrund dessen zu zahlen hat, dass er oder der wirtschaftliche Eigentümer der Schuldverschreibung eine Verbindung mit dem Commonwealth von Australien oder seinen Hoheitsgebieten besitzt; diese Verbindung muss auf einem anderen Grund als (a) dem bloßen Halten der Schuldverschreibung oder (b) dem Erhalt von Kapital-, Zins- oder sonstigen Beträgen in Bezug auf diese Schuldverschreibung beruhen; oder

(B) mehr als 30 Tage nach dem Stichtag zahlbar sind; dies gilt jedoch nicht, soweit der betreffende Gläubiger Anspruch auf zusätzliche Beträge hätte, wenn er die Schuldverschreibungen bei oder vor Ablauf dieser 30-tägigen Frist zur Zahlung vorgelegt hätte, oder

(C) aufgrund dessen zahlbar sind, dass der Gläubiger oder der wirtschaftliche Eigentümer ein Partner (*associate*) der Emittentin im Sinne von Section 128F des australischen Income Tax Assessment Act von 1936 in der jeweils gültigen Fassung ist; oder

(D) an einen Gläubiger zahlbar sind, der diesen Abzug oder Einbehalt rechtmäßig hätte vermeiden können, indem er dafür gesorgt hätte, dass ein Dritter die Steuernummer und/oder die australische Betriebsnummer des Gläubigers zur Verfügung stellt (oder entsprechend bestätigt, dass solche nicht erforderlich sind).

Für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen bezeichnet "**Stichtag**" in Bezug auf Zahlungen den Tag, an dem die betreffende Zahlung erstmals fällig und zahlbar wird, aber wenn die Zahlstelle die volle Summe der zu leistenden Zahlungen nicht an oder vor diesem Fälligkeitstag erhalten hat, bezeichnet dieser Begriff den ersten Tag, an dem, nachdem die volle Summe der zu leistenden Zahlungen bei der Zahlstelle eingegangen ist und zur Zahlung an die Gläubiger zur Verfügung steht, eine entsprechende Mitteilung gemäß § 12 an die Gläubiger erfolgt ist.

(2) *FATCA*. Die Emittentin ist berechtigt, von den nach Maßgabe der Schuldverschreibungen an einen Gläubiger oder einen wirtschaftlich Berechtigten der Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen, und die Garantin ist berechtigt, von den nach Maßgabe der Garantie zu zahlenden Beträgen diejenigen Mittel in ausreichender Höhe für die Zahlung von Beträgen

(vii) are payable because of a Holder's (or beneficial owner's) failure, or the failure of any agent collecting or executing a payment, to establish an exemption from such deduction or withholding by complying with any requirements to report on it, its owners or holders of interests, or to enter into an agreement with a taxing authority to provide such information; or

(viii) (A) are payable to a Holder, who is liable for such taxes in respect of such Note by reason of the Holder or the beneficial owner of such Note having some connection with the Commonwealth of Australia or its territories; this connection must arise other than in respect of (a) the mere holding of such Note, or (b) the receipt of principal, interest or other amounts in respect of such Note; or

(B) are payable more than 30 days after the Relevant Date; this does not, however, apply to the extent that the relevant Holder would have been entitled to such Additional Amounts on presenting the same for payment on or before the expiry of such period of 30 days, or

(C) are payable by reason of the Holder or beneficial owner being an associate of the Issuer for the purposes of Section 128F of the Income Tax Assessment Act 1936 of Australia, as amended; or

(D) are payable to a Holder who could have lawfully avoided such deduction or withholding by providing or procuring that any third party provides the tax file number and/or Australian Business Number of the Holder (or appropriately endorses that the same are not required).

For the purposes of these Terms and Conditions, the "**Relevant Date**" means, in respect of any payment, the date on which such payment first becomes due and payable, but if the full amount of the moneys payable has not been received by the Paying Agent on or prior to such due date, it means the first date on which, the full amount of such moneys having been received by the Paying Agent and being available for payment to the Holders, notice to that effect shall have been given to the Holders in accordance with § 12.

(2) *FATCA*. The Issuer is authorized to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes and the Guarantor is authorized to withhold or deduct from amounts payable under the Guarantee sufficient funds for the payment of any amount that it is required to withhold or deduct pursuant to *FATCA*. Neither the Issuer nor the

einzubehalten oder abzuziehen, zu deren Einbehalt oder Abzug sie gemäß FATCA verpflichtet ist. Weder die Emittentin noch die Garantin sind aufgrund von durch die Emittentin oder die Garantin oder einen Intermediär gemäß FATCA einbehaltenen oder abgezogenen Beträgen zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen verpflichtet.

### **§ 8 VORLEGUNGSFRIST**

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen auf zehn Jahre abgekürzt.

### **§ 9 KÜNDIGUNG**

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibungen zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zum vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 5 (4) (*Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag*) angegeben) zuzüglich etwaiger aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls

(i) ein im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen geschuldeter Betrag nicht innerhalb von 30 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag gezahlt worden ist; oder

(ii) die Emittentin der ordnungsmäßigen Erfüllung irgendeiner sonstigen Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen oder die Garantin der ordnungsmäßigen Erfüllung einer Verpflichtung aus der in § 2 (3) genannten Verpflichtungserklärung nicht nachkommt und die Unterlassung länger als 45 Tage fort dauert, nachdem die Emissionsstelle hierüber eine Mitteilung von einem Gläubiger erhalten hat; oder

(iii) die Emittentin oder die Garantin ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt gibt; oder

(iv) ein Gericht ein Insolvenz- oder sonstiges Konkursverfahren gegen die Emittentin oder die Garantin eröffnet, ein solches Verfahren eingeleitet und nicht innerhalb von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist oder die Emittentin oder die Garantin die Eröffnung eines solchen Verfahrens beantragt oder einleitet; oder

(v) die Emittentin oder die Garantin in Liquidation tritt, es sei denn, dies geschieht im Zusammenhang mit einer Verschmelzung, Fusion oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft oder im Zusammenhang mit einer Umwandlung, und die andere oder neue Gesellschaft übernimmt alle Verpflichtungen, die die Emittentin oder die Garantin im Zusammenhang mit der Begebung dieser Schuldverschreibungen eingegangen ist.

Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts geheilt wurde.

Guarantor will be required to make any payment of Additional Amounts for or on account of any amount withheld or deducted by the Issuer or the Guarantor or an intermediary in compliance with FATCA.

### **§ 8 PRESENTATION PERIOD**

The presentation period provided in § 801 (1) sentence 1 BGB is reduced to ten years for the Notes.

### **§ 9 ACCELERATION**

(1) *Events of Default.* Each Holder shall be entitled to declare his Notes due and demand immediate redemption thereof at the Early Redemption Amount (as specified in § 5 (4) (*Early Redemption Amount*)), together with accrued interest, if any, in the event that

(i) any amount due under these Notes has not been paid within 30 days from the relevant due date; or

(ii) the Issuer fails to duly perform any other obligation arising from the Notes, or the Guarantor fails to duly perform any obligation arising from the Undertaking referred to in § 2 (3) and such failure continues for more than 45 days after the Issuing Agent has received notice thereof from a Holder; or

(iii) the Issuer or the Guarantor announces its inability to meet its financial obligations; or

(iv) a court opens insolvency or other bankruptcy proceedings against the Issuer or the Guarantor, or such proceedings are instituted and have not been discharged or stayed within 60 days, or the Issuer or the Guarantor applies for or institutes such proceedings; or

(v) the Issuer or the Guarantor goes into liquidation unless this is done in connection with a merger, consolidation or other form of combination with another company or in connection with a reconstruction and such other or new company assumes all obligations contracted by the Issuer or the Guarantor in connection with the issue of the Notes.

The right to declare Notes due shall terminate if the situation giving rise to it has been cured before the right is exercised.



(2) *Mitteilung.* Eine Mitteilung, einschließlich einer Kündigungserklärung dieser Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit diesem § 9 erfolgt nach Maßgabe des § 12 (3) (*Form der von Gläubigern zu machenden Mitteilungen*).

In dem vorstehend in Unterabsatz (1) (ii) genannten Fall wird eine Kündigung, sofern nicht bei deren Eingang zugleich einer der in den Unterabsätzen (1) (i) und (iii) bis (v) bezeichneten Kündigungsgründe vorliegt, erst wirksam, wenn bei der Emittentin oder der Emissionsstelle Kündigungserklärungen von Gläubigern dieser Schuldverschreibungen von wenigstens einem Zehntel des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen dieser Serie oder, falls das weniger ist, einem Zehntel des Gesamtnennbetrags der dann ausstehenden Schuldverschreibungen dieser Serie eingegangen sind.

#### § 10 ERSETZUNG

(1) *Ersetzung.* Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Gläubiger die Garantin oder eine andere Gesellschaft, deren stimmberechtigte Anteile direkt oder indirekt zu mehr als 90 % von der Garantin gehalten werden, als Hauptschuldnerin (die "**Nachfolgeemittentin**") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen an die Stelle der Emittentin zu setzen, sofern (i) die Nachfolgeemittentin sämtliche sich aus und im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen ergebenden Zahlungsverpflichtungen ohne die Notwendigkeit einer Einbehaltung von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle erfüllen sowie die hierzu erforderlichen Beträge ohne Beschränkungen an die Emissionsstelle transferieren kann und (ii) die Garantin gegenüber jedem Gläubiger die ordnungsgemäße und pünktliche Zahlung von Kapital, Zinsen und zusätzlichen Beträgen garantiert.

(2) *Bekanntmachung der Ersetzung.* Eine solche Ersetzung ist gemäß § 12 bekannt zu machen.

(3) *Änderung von Bezugnahmen.* Im Falle einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Emissionsbedingungen auf die Emittentin ab dem Zeitpunkt der Ersetzung als Bezugnahme auf die Nachfolgeemittentin und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeemittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

#### § 11 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der

(2) *Notice.* Any notice, including any notice declaring Notes due in accordance with this § 9, shall be made in accordance with § 12 (3) (*Form of Notice to Be Given by any Holder*).

In the case of subparagraph (1) (ii) above, any notice declaring Notes due shall, unless at the time such notice is received, any of the events specified in subparagraphs (1) (i) and (iii) through (v) above entitling Holders to declare their Notes due has occurred, become effective only when the Issuer or the Issuing Agent has received such notices from Holders of at least one tenth of the aggregate principal amount of the Notes of this Series or, if this is less, one tenth of the aggregate principal amount of all Notes of this Series then outstanding.

#### § 10 SUBSTITUTION

(1) *Substitution.* The Issuer shall, without the consent of the Holders, be entitled at any time to substitute, for the Issuer either the Guarantor or any other company, more than 90 per cent. of the shares or other equity interest carrying the right to vote of which are directly or indirectly owned by the Guarantor, as principal debtor (the "**Substitute Issuer**") in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes, provided that (i) the Substitute Issuer is in a position to fulfil all payment obligations arising from or in connection with the Notes without the necessity of any taxes or duties to be withheld at source, and to transfer all amounts which are required therefor to the Issuing Agent without any restrictions, and (ii) the Guarantor unconditionally and irrevocably guarantees to each Holder the due and punctual payment of principal, interest and any Additional Amounts.

(2) *Notification of Substitution.* Any such substitution shall be notified in accordance with § 12.

(3) *Change of References.* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the Substitute Issuer and any reference to the country in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Issuer.

#### § 11 FURTHER ISSUES OF NOTES, PURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues of Notes.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further

Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns, des ersten Zinszahlungstags und des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen zusammengefasst werden und eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Ankauf.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.

(3) *Entwertung.* Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.

## § 12 MITTEILUNGEN

(1) *Veröffentlichung.* Solange dies gesetzlich erforderlich ist, werden alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen in den gesetzlich bestimmten Medien veröffentlicht. Solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Wertpapierbörse zum Handel am geregelten Markt zugelassen sind und die Regeln der Luxemburger Wertpapierbörse dies verlangen, werden alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen auch auf der Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) veröffentlicht. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.

(2) *Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem.* Solange die Schuldverschreibungen insgesamt von dem Clearingsystem oder im Namen des Clearingsystems gehalten werden, und soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach Absatz (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in Absatz (1) genannten Medien durch eine Übermittlung der maßgeblichen Mitteilung an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Tag nach dem Tag der Übermittlung der Mitteilung an das Clearingsystem als den Gläubigern mitgeteilt.

(3) *Form der von Gläubigern zu machenden Mitteilungen.* Sofern in diesen Emissionsbedingungen nicht anders bestimmt oder gesetzlich anders vorgeschrieben, gelten die Schuldverschreibungen betreffende Mitteilungen der Gläubiger an die Emittentin als wirksam erfolgt, wenn sie der Emittentin oder der Emissionsstelle (zur Weiterleitung an die

notes having the same terms as these Notes in all respects (except for, as applicable, the issue date, interest commencement date, first interest payment date and issue price) so as to be consolidated and form a single series with these Notes.

(2) *Purchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in the open market or otherwise at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Issuing Agent for cancellation.

(3) *Cancellation.* All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.

## § 12 NOTICES

(1) *Publication.* So long as this is required by law, all notices concerning the Notes shall be published in the media as determined by law. So long as the Notes are admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and the rules of the Luxembourg Stock Exchange so require, all notices regarding the Notes shall also be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first such publication).

(2) *Delivery of Notices to Clearing System.* So long as the Notes are held in their entirety by or on behalf of the Clearing System and, if the publication of notices pursuant to paragraph (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in paragraph (1), deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the seventh day after the day on which said notice was delivered to the Clearing System.

(3) *Form of Notice to Be Given by any Holder.* Unless stipulated differently in these Terms and Conditions or required differently by law, notices regarding the Notes which are to be given by any Holder to the Issuer shall be validly given if delivered in text format (*Textform*) or in writing in the German or English language to the Issuer or the Issuing Agent (for onward delivery to the

Emittentin) in Textform oder in schriftlicher Form in der deutschen oder englischen Sprache persönlich übergeben oder per Brief übersandt werden. Der Gläubiger muss einen die Emittentin zufriedenstellenden Nachweis über die von ihm gehaltenen Schuldverschreibungen erbringen. Dieser Nachweis kann (i) in Form einer Bestätigung durch das Clearingsystem oder die Depotbank (wie nachstehend definiert), bei der der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, dass der Gläubiger zum Zeitpunkt der Mitteilung Gläubiger der betreffenden Schuldverschreibungen ist, oder (ii) auf jede andere geeignete Weise erfolgen.

### § 13

#### ÄNDERUNG DER EMISSIONSBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

(1) *Änderung der Emissionsbedingungen.* Die Gläubiger können gemäß den Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (das "**Schuldverschreibungsgesetz**") durch einen Beschluss mit der im nachstehenden Absatz (2) bestimmten Mehrheit über einen im Schuldverschreibungsgesetz zugelassenen Gegenstand eine Änderung dieser Emissionsbedingungen mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75 % (Qualifizierte Mehrheit) der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte über wesentliche Änderungen der Emissionsbedingungen, insbesondere über die in § 5 Absatz 3 des Schuldverschreibungsgesetzes aufgeführten Maßnahmen. Beschlüsse, durch die der wesentliche Inhalt der Emissionsbedingungen nicht geändert wird, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin finden ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4 Satz 2 Schuldverschreibungsgesetz statt.

(4) *Leitung der Abstimmung.* Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet.

(5) *Stimmrecht.* Jeder Gläubiger nimmt an Abstimmungen nach Maßgabe des Nennwerts oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil.

Issuer) and by hand or mail. The Holder shall provide evidence satisfactory to the Issuer of its holding of the Notes. Such evidence may be (i) in the form of a certification from the Clearing System or the Custodian (as defined below) with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes that such Holder is, at the time such notice is given, the Holder of the relevant Notes, or (ii) in any other appropriate manner.

### § 13

#### AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS, JOINT REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Terms and Conditions.* In accordance with the German Act on Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*; the "**Act on Debt Securities**") the Holders may agree with the Issuer on amendments of these Terms and Conditions with regard to matters permitted by the Act on Debt Securities by resolution with the majority specified in paragraph (2) below. Majority resolutions of the Holders shall be binding on all Holders alike. A majority resolution of the Holders which does not provide for identical conditions for all Holders is void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(2) *Majority Requirements.* Resolutions relating to material amendments of the Terms and Conditions, in particular consents to the measures set out in § 5 (3) of the Act on Debt Securities shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. (Qualified Majority) of the votes cast. Resolutions relating to amendments of the Terms and Conditions which are not material require a simple majority of the votes cast.

(3) *Vote without a Meeting.* All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. A meeting of Holders and the assumption of the fees by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances set out in § 18 (4) sentence 2 of the Act on Debt Securities.

(4) *Chair of the Vote.* The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Joint Representative has convened the vote, by the Joint Representative.

(5) *Voting Right.* Each Holder participating in any vote shall cast its vote in accordance with the nominal amount or the notional share of its entitlement to the outstanding Notes.

(6) *Gemeinsamer Vertreter*. Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen.

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn, der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Für die Abberufung und die sonstigen Rechte und Pflichten des gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des Schuldverschreibungsgesetzes.

**§ 14**  
**ANWENDBARES RECHT,**  
**ERFÜLLUNGORT, GERICHTSSTAND UND**  
**GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG**

(1) *Anwendbares Recht*. Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht und sollen ausschließlich nach deutschem Recht ausgelegt werden.

(2) *Erfüllungsort*. Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.

(3) *Gerichtsstand*. Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren (die "**Rechtsstreitigkeiten**") sind die Gerichte in Frankfurt am Main.

Für etwaige Rechtsstreitigkeiten vor deutschen Gerichten bestellt die Emittentin die Daimler AG, Rechtsabteilung/Office of the General Counsel, Mercedesstraße 120, 70372 Stuttgart, Bundesrepublik Deutschland, zur Zustellungsbevollmächtigten.

(4) *Gerichtliche Geltendmachung*. Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen, der diese über ein Clearing-system hält, ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, die (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind, und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing-system eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die

(6) *Joint Representative*. The Holders may by majority resolution appoint a joint representative (the "**Joint Representative**") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.

The Joint Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Joint Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Joint Representative has been authorized to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Joint Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the Act on Debt Securities apply with regard to the recall and the other rights and obligations of the Joint Representative.

**§ 14**  
**APPLICABLE LAW, PLACE OF**  
**PERFORMANCE, PLACE OF**  
**JURISDICTION AND ENFORCEMENT**

(1) *Applicable Law*. The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall in all respects be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, German law.

(2) *Place of Performance*. Place of performance shall be Frankfurt am Main.

(3) *Place of Jurisdiction*. The courts in Frankfurt am Main shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings (the "**Proceedings**") arising out of or in connection with the Notes.

The Issuer appoints Daimler AG, Rechtsabteilung/Office of the General Counsel, Mercedesstraße 120, 70372 Stuttgart, Federal Republic of Germany, as authorized agent for accepting service of process in connection with any Proceedings before German courts.

(4) *Enforcement*. Any Holder of Notes held through a Clearing System may in any Proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b), and (ii) a copy of the Global Note representing the Notes certified as being a true copy by a duly authorized officer of the Clearing System or a depositary of the Clearing System, without

die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält, und (ii) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearingsystems oder des Verwahrers des Clearingsystems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearingsystems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land, in dem die Rechtsstreitigkeit geführt wird, prozessual zulässig ist.

**§ 15  
SPRACHE**

Diese Emissionsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

the need for production in such Proceedings of the actual records or the Global Note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognized standing authorized to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under these Notes also in any other way which is admitted in the country in which the Proceedings are conducted.

**§ 15  
LANGUAGE**

These Terms and Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.

**TEIL B: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN**  
**PART B: OTHER INFORMATION**

**A. GRUNDLEGENDE ANGABEN**

**A. ESSENTIAL INFORMATION**

**Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind**

*Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering*

- Mit Ausnahme der wirtschaftlichen Interessen der Manager haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.

*Save for the commercial interests of the Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.*

**Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge**

Der Nettoerlös aus der Begebung der Schuldverschreibungen wird für die allgemeine Finanzierung der Emittentin verwandt oder direkt oder indirekt für die Weiterleitung an Konzernunternehmen genutzt.

*Reasons for the Offer and Use of Proceeds*

*The net proceeds from the issue of the Notes will be used by the Issuer for the purpose of the general funding of the Issuer or will be utilized, directly or indirectly, by being on-lent to group companies.*

Geschätzte Nettoerlöse

AUD 149.134.500

*Estimated Net Proceeds*

*AUD 149,134,500*

Geschätzte Gesamtkosten der Emission

EUR 1.950 (geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel, die von den Managern gezahlt werden)

*Estimated Total Expenses of the Issue*

*EUR 1,950 (estimated total expenses related to the admission to trading, which will be paid by the Managers)*

**B. ANGABEN ÜBER DIE ZUM HANDEL ZUZULASSENDE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**B. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE ADMITTED TO TRADING**

**Wertpapierkennnummern**

*Security Codes*

- ISIN  
*ISIN* XS2289799889  
XS2289799889
- Common Code  
*Common Code* 228979988  
228979988
- Wertpapierkennnummer (WKN)  
*German Security Code* A287YH  
A287YH
- Sonstige Wertpapierkennnummer  
*Any Other Security Code*

**Emissionsrendite im Fall von Rückzahlung bei Endfälligkeit**

0,878 % per annum

*Issue Yield in Case of Redemption at Final Maturity*

*0.878 per cent. per annum*

Vertretung der Gläubiger unter Angabe der die Gläubiger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe der Internetseite, auf der die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, kostenlos einsehen kann

*Representation of the Holders including an identification of the organisation representing the Holders and provisions applying to such representation. Indication of the website where the public may have free access to the contracts relating to these forms of representation*

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden

*Resolutions, authorizations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued*

Sofern Anbieter und Emittentin nicht identisch sind, Angabe der Identität und der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldverschreibungen und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden, falls der Anbieter eine Rechtspersönlichkeit hat

*If different from the Issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier (LEI), if any, where the offeror has legal personality*

**C. BEDINGUNGEN UND KONDITIONEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOTS DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**C. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER OF THE NOTES TO THE PUBLIC**

**D. PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME (UNDERWRITING)**

**D. PLACING AND UNDERWRITING**

**Vertriebsmethode**

**Method of Distribution**

Nicht syndiziert  
*Non-syndicated*

Syndiziert  
*Syndicated*

**Übernahmevertrag**

**Subscription Agreement**

Datum des Übernahmevertrags

*Date of the Subscription Agreement*

Gemäß § 13 Absatz (6) der Emissionsbedingungen können die Gläubiger zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter für alle Gläubiger bestimmen.

*Pursuant to § 13 (6) of the Terms and Conditions, the Holders may appoint a joint representative to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.*

Die Ermächtigung zur Emission der Schuldverschreibungen erfolgte in Übereinstimmung mit den von der Geschäftsführung der Emittentin für die Begebung von Schuldverschreibungen aufgestellten Verfahrensregeln und den darin enthaltenen Vollmachten.

*The issue of the Notes was authorized in accordance with the rules of procedure for the issue of notes established by the Board of Directors of the Issuer and the powers contained therein.*

Nicht anwendbar

*Not applicable*

Nicht anwendbar

*Not applicable*

20. Januar 2021

*January 20, 2021*

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags (einschließlich der Quoten)

Unter dem Übernahmevertrag verpflichtet sich die Emittentin zur Begebung der Schuldverschreibungen und die Manager verpflichten sich gesamtschuldnerisch zum Erwerb der Schuldverschreibungen.

*Material features of the Subscription Agreement (including the quotas)*

*Pursuant to the Subscription Agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and the Managers jointly and severally agree to subscribe for the Notes.*

**Einzelheiten bezüglich der Manager einschließlich der Art der Übernahmeverpflichtung**

***Details with Regard to the Managers Including the Type of Commitment***

Manager  
*Managers*

Commonwealth Bank of Australia  
(ABN 48 123 123 124)  
Level 21, Tower 1 Darling Park  
201 Sussex Street  
Sydney, NSW 2000  
Australia

The Toronto-Dominion Bank  
60 Threadneedle Street  
London EC2R 8AP  
United Kingdom

- Feste Übernahmeverpflichtung  
*Firm Commitment*
- Ohne feste Übernahmeverpflichtung (zu den bestmöglichen Bedingungen)  
*Without Firm Commitment (best efforts arrangement)*

Kursstabilisierender Manager  
*Stabilizing Manager*

Keiner  
*None*

**Provisionen**  
***Commissions and Concessions***

- Management- und Übernahmeprovision  
*Management and Underwriting Commission*
- Verkaufsprovision  
*Selling Concession*
- Andere  
*Other*

0,20 % des Gesamtnennbetrags  
*0.20 per cent. of the Aggregate Principal Amount*

Gesamtprovision  
*Total Commission and Concession*

0,20 % des Gesamtnennbetrags  
*0.20 per cent. of the Aggregate Principal Amount*

**E. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN**  
***E. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS***

Zulassung zum Handel  
*Admission to Trading*

Ja  
*Yes*



- Regulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse  
*Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange*
- Geregelter Markt der Luxemburger Börse  
*Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange*
- Sonstige Börse  
*Other Stock Exchange*

**Erwarteter Termin der Zulassung**  
***Expected Date of Admission***

22. Januar 2021  
*January 22, 2021*

Angabe sämtlicher geregelten Märkte, Drittlandsmärkte oder MTFs, an denen nach Kenntnis der Emittentin bereits Schuldverschreibungen der gleichen Gattung wie die öffentlich angebotenen oder zuzulassenden Schuldverschreibungen zum Handel zugelassen sind

Nicht anwendbar

*All regulated markets, third country markets or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class as the Notes to be offered to the public or admitted to trading are already admitted to trading*

*Not applicable*

Namen und Anschrift[en] [des Instituts, das aufgrund einer festen Zusage] [der Institute, die aufgrund fester Zusagen] als Intermediär[e] im Sekundärhandel tätig [ist] [sind] und über An- und Verkaufskurse Liquidität zur Verfügung [stellt] [stellen] sowie Beschreibung der Hauptbedingungen [seiner] [ihrer] Zusage[e]

Nicht anwendbar

*Name[s] and address[es] of the [entity] [entities] which [has] [have] a firm commitment to act as [intermediary] [intermediaries] in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of [its] [their] commitment[s]*

*Not applicable*

**F. WEITERE ANGABEN**

***F. ADDITIONAL INFORMATION***

**Ratings**

***Ratings***

Es wird erwartet, dass die Schuldverschreibungen die folgenden Ratings haben werden:

*It is expected that the Notes will be rated as follows:*

Fitch<sup>1</sup>: BBB+

*For the purposes of Fitch ratings, a **BBB** rating indicates that expectations of default risk are currently low. The capacity for payment of financial commitments is considered adequate, but adverse business or economic conditions are more likely to impact this capacity. The modifiers "+" or "-" may be appended to a rating to denote relative status within major rating categories. Such suffixes are not added to "AAA" ratings and ratings below the "CCC" category.*

<sup>1</sup> **"Fitch"** bedeutet Fitch Ratings Ireland Limited (bis zum 30. November 2020: Fitch Ratings España S.A.U.). Fitch hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 4. Januar 2021, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert. **"Fitch"** means Fitch Ratings Ireland Limited (until November 30, 2020: Fitch Ratings España S.A.U.). Fitch has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated January 4, 2021, published on the website of the European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009, as amended.

Moody's<sup>2</sup>: A3

For the purposes of Moody's ratings, an **A** rating means that an obligation is judged to be upper-medium grade and is subject to low credit risk. Moody's appends numerical modifiers 1, 2 and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

Standard & Poor's<sup>3</sup>: BBB+

For the purposes of Standard & Poor's ratings, a **BBB** rating exhibits adequate protection parameters. However, adverse economic conditions or changing circumstances are more likely to weaken the obligor's capacity to meet its financial commitment on the obligation. The ratings from "AA" to "CCC" may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the major rating categories.

## Verkaufsbeschränkungen

### Selling Restrictions

#### TEFRA

#### TEFRA

- TEFRA C  
TEFRA C
- TEFRA D  
TEFRA D
- Weder TEFRA C noch TEFRA D  
Neither TEFRA C nor TEFRA D

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum (im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014) oder im Vereinigten Königreich <i>Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area (within the meaning of Regulation (EU) 1286/2014) or in the United Kingdom</i>	Nicht anwendbar <i>Not applicable</i>
---	--

Nicht befreites Angebot <i>Non-exempt offer</i>	Nein <i>No</i>
--	-------------------

## Zustimmung zur Verwendung des Prospekts

### Consent to the Use of the Prospectus

- Keine Zustimmung  
*No Consent*
- Individuelle Zustimmung  
*Individual Consent*
- Generelle Zustimmung  
*General Consent*

<sup>2</sup> "Moody's" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 4. Januar 2021, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert.

*"Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated January 4, 2021, published on the website of the European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009, as amended.*

<sup>3</sup> "Standard & Poor's" bedeutet S&P Global Ratings Europe Limited. Standard & Poor's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 4. Januar 2021, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) registriert.

*"Standard & Poor's" means S&P Global Ratings Europe Limited. Standard & Poor's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated January 4, 2021, published on the website of the European Securities and Markets Authority ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu))) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009, as amended.*

## **Informationen von Seiten Dritter**

### ***Third Party Information***

Die oben aufgeführten Ratings wurden in der von der jeweils maßgeblichen Ratingagentur erhaltenen Form wiedergegeben und die oben aufgeführten englischsprachigen Ratingdefinitionen wurden aus den Internetseiten von Fitch, Moody's und Standard & Poor's extrahiert. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Fitch, Moody's und Standard & Poor's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhalten, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Angaben nicht selbstständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

*The ratings set out above have been sourced from each relevant rating agency and the English language rating definitions set out above have been extracted from the websites of Fitch, Moody's and Standard & Poor's, respectively. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from information published by Fitch, Moody's and Standard & Poor's, respectively, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.*

Im Namen der Emittentin unterzeichnet  
*Signed on behalf of the Issuer*

**Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd**

## SUMMARY

**Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410)**

**AUD 150,000,000 0.75 per cent. Notes due January 22, 2024**

**guaranteed by Daimler AG**

### **A - Introduction with Warnings**

This summary (the "**Summary**") relates to the Final Terms (the "**Final Terms**") for the admission to trading on the Luxembourg Stock Exchange of AUD 150,000,000 0.75 per cent. Notes due January 22, 2024, ISIN XS2289799889 (the "**Notes**") to be issued by Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410) (registered office: 44 Lexia Place, Mulgrave, Victoria, telephone: +61 3 9566 9266, LEI: 52990085N0XOUJCARM37) ("**MBAP**" or the "**Issuer**") and irrevocably and unconditionally guaranteed by Daimler AG (registered office: Mercedesstraße 120, 70372 Stuttgart, Federal Republic of Germany, telephone: +49 (0)711 17 0, LEI: 529900R27DL06UVNT076) ("**DAG**" or the "**Guarantor**" and, together with its subsidiaries, the "**Daimler Group**", the "**Group**" or "**Daimler**") under its EUR 70,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme dated May 12, 2020 (the "**Programme**").

The base prospectus for the Programme dated May 12, 2020, as supplemented by Supplement No. 1 on July 30, 2020, Supplement No. 2 on August 25, 2020 and Supplement No. 3 on November 2, 2020 (the "**Prospectus**") was approved on May 12, 2020 by the competent authority for the approval of the Prospectus, the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "**CSSF**") (283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, telephone: +352 26 25 1 - 1 (switchboard), fax: +352 26 25 1 - 2601, email: direction@cssf.lu) in Luxembourg. The CSSF approved the Prospectus after having completed a completeness check, including a consistency and comprehensibility check in accordance with Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of June 14, 2017 on the prospectus that has to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market (as amended, the "**Prospectus Regulation**").

This Summary has been prepared in accordance with Article 7 of the Prospectus Regulation (EU) 2017/1129 and should be read as an introduction to the Prospectus and the Final Terms. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Prospectus, including any documents incorporated by reference therein and the Final Terms, as a whole by the investor. Investors could lose all or part of their invested capital. In the event that a claim is brought before court on the basis of the information contained in the Prospectus and the Final Terms, the investor acting as plaintiff might, in application of national law, have to bear the costs of translating the Prospectus and the Final Terms before proceedings are initiated. Only those persons who have tabled this Summary (including any translations thereof) shall be liable under civil law, and only if this Summary, when read in conjunction with the other parts of the Prospectus and the Final Terms, is misleading, inaccurate or inconsistent or does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

### **B - Basic Information about the Issuer**

#### **B.1 Who is the Issuer of the Securities?**

##### *Information about the Issuer*

Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 23 004 411 410) is a proprietary company limited by shares organized under the laws of Australia and is registered under Australian Company Number (ACN) 004 411 410 with the Australian Securities & Investments Commission (ASIC). MBAP's registered office and principal place of business is at 44 Lexia Place, Mulgrave, Victoria, Australia; its telephone number is +61 3 9566 9266. Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd is MBAP's current legal and commercial name.

The Legal Entity Identifier (LEI) of MBAP is 52990085N0XOUJCARM37.

The website of MBAP is [www.daimler.com/investors/refinancing/bonds/issuers-reports/australia-pacific/](http://www.daimler.com/investors/refinancing/bonds/issuers-reports/australia-pacific/).

##### *The Issuer's principal activities*

MBAP's principal activities are the importation, marketing and distribution of the Group's range of passenger vehicles, vans and associated spare parts to Mercedes-Benz Cars and/or Vans retail franchises and service and parts only dealers in Australia. As an adjunct to its wholesale activities as of October 1, 2019, MBAP also retails the EQ products (Electric vehicle and accessories) only direct to customers through an agency agreement with nine authorized dealerships.

In addition, MBAP performs a key treasury role for all majority owned Group companies in Australia in providing short and long-term liquidity.

***The Issuer's key managing directors***

Present members of the board of directors of MBAP are:

<b>Name</b>	<b>Function</b>
Horst von Sanden	Director and Chief Executive Officer
Volker Malzahn	Director and Chief Financial Officer
Steven McHutchon	Director
Diane Tarr	Director
Brygyda Maiden	Company Secretary and General Counsel

***The Issuer's major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom***

MBAP is a wholly-owned subsidiary of Daimler Australia/Pacific Pty Ltd (ABN 50 004 348 421) ("**DAP**") which, in turn, is a wholly-owned subsidiary of Mercedes-Benz AG which, in turn, is a wholly-owned subsidiary of DAG. DAG is the parent company of the Group. MBAP is dependent upon its parent company DAP which in turn is dependent upon its ultimate parent company DAG. MBAP does not have any subsidiaries of its own.

***Auditor***

Independent auditors of MBAP are at present KPMG, Certified Public Accountants, Tower 2 Collins Square, 727 Collins Street, Melbourne, Victoria, 3000 ("**KPMG Australia**"). KPMG Australia is a member of the Institute of Chartered Accountants of Australia, Level 3, 600 Bourke Street, Melbourne Victoria 3000.

**B.2 What is the Key Financial Information Regarding the Issuer?**

The following selected financial information of the Issuer has been taken or derived from the audited non-consolidated financial statements of MBAP as of and for the financial year ended December 31, 2019 (the "**MBAP Financial Statements 2019**"). The MBAP Financial Statements 2019 were prepared in accordance with auditing standards generally accepted in Australia ("**AUS GAAP**").

	<b>Financial Year ended</b>	
	<b>31 December</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	AUS GAAP (audited)	
	(in thousands of AU \$)	
<b>Statement of Comprehensive Income Data</b>		
Gross profit	158,102	149,492
Profit before income taxes	2,059	60,855
Total comprehensive income/(loss) for the period	1,291	43,737
<b>Statement of Cash Flows Data</b>		
Net cash inflow (outflow) from operating activities	352,520	(225,879)
Net cash (outflow) from investing activities	(1,122)	(4,242)
Net cash (outflow) inflow from financing activities	(289,511)	184,209
<b>As of 31 December</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	AUS GAAP (audited)	
	(in thousands of AU \$)	
<b>Statement of Financial Position Data</b>		
Total current liabilities	2,547,135	2,669,048
Total non-current liabilities	1,446,954	1,430,008
Share capital	70,000	70,000

**As of 31 December**  
**2019**                      **2018**  
AUS GAAP (audited)  
(in thousands of AU \$)

**Statement of Financial Position Data**

Reserves	-	64
Retained earnings	591,080	676,036
Total equity	661,080	746,100
Net financial debt <sup>1</sup>	2,898,037	3,239,791

<sup>1</sup> Defined as current loans and borrowings plus non-current loans and borrowings minus cash and cash equivalents, each as shown in the MBAP Financial Statements 2019.

**B.3 What Are the Key Risks That Are Specific to the Issuer?**

None, see "C.3.3 What Are the Key Risks That Are Specific to the Guarantor?" below.

**C - Basic Information on the Securities**

**C.1 What Are the Main Features of the Securities?**

*Type, class and ISIN of the securities offered*

The Notes are interest-bearing debt instruments in the form of fixed-rate notes.

ISIN: XS2289799889, WKN: A287YH, Common Code: 228979988

*Currency, denomination, nominal value and term of the securities*

The Notes are issued in Australian Dollar ("AUD").

The specified denomination equal to the principal amount of each Note is AUD 2,000, the aggregate principal amount of the Notes is AUD 150,000,000 and the number of the Notes is 75,000.

The Notes will be issued on January 22, 2021 (the "**Issue Date**") and will be redeemed on January 22, 2024 (the "**Maturity Date**").

The issue price for the Notes is 99.623 per cent.

*Rights attached to the securities*

*Interest*

0.75 per cent. *per annum*.

Yield: 0.878 per cent. *per annum*.

Interest Commencement Date: January 22, 2021

Interest Payment Dates: January 22 in each year, commencing on January 22, 2022, subject to adjustment for payments only in accordance with the Following Business Day Convention.

The interest rate is not based on an underlying.

Maturity Date: January 22, 2024, subject to adjustment for payments only in accordance with the Following Business Day Convention.

*Redemption at maturity*

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the Terms and Conditions, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on the Maturity Date. The "**Final Redemption Amount**" in respect of each Note shall be its principal amount.

*Early redemption*

*Early redemption in case of an acceleration of the Notes by the Holder*

In case of an event of default as specified in the Terms and Conditions, each Holder shall be entitled to declare his Notes due and demand immediate redemption thereof at the Early Redemption Amount together with accrued interest, if any.

The "**Early Redemption Amount**" of a Note shall be its Final Redemption Amount.

*Early redemption for reasons of taxation*

The Notes will be redeemed at the option of the Issuer if on the occasion of the next payment due under the Notes, the Issuer has or will become obliged to pay additional amounts or the Guarantor were unable for reasons outside its control to procure payment by the Issuer and in making payment itself were required to pay such additional amounts as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the country in which the Issuer or the Guarantor is domiciled (or resident for tax purposes) or of any political subdivision or taxing authority thereof or therein, or as a result of any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations.

*Early redemption for reasons of FATCA*

The Issuer may, at its option, redeem the Notes in the event that the Issuer or the Guarantor reasonably determines that it has, or there is a substantial likelihood that (x) it will become subject to withholding imposed on a payment made to it pursuant to (a) sections 1471 through 1474 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 and any associated regulations or other official guidance (the "**U.S. Provisions**"); (b) any treaty, law, regulation or other official guidance enacted in any other country which facilitates the implementation of the U.S. Provisions (the "**Foreign Provisions**"); (c) any intergovernmental agreement between the United States and any other country, which facilitates the implementation of the U.S. Provisions (the "**Intergovernmental Agreement**"); or (d) any agreement regarding the implementation of the U.S. Provisions, the Foreign Provisions and any Intergovernmental Agreement entered into by the Issuer, the Guarantor, a paying agent or an intermediary with the U.S. Internal Revenue Service, the U.S. government or any governmental or taxation authority in any other country (together with the U.S. Provisions, Foreign Provisions and Intergovernmental Agreement, "**FATCA**") and the Issuer or the Guarantor further reasonably determines that the redemption of the Notes would avoid such withholding, or (y) it will become obligated pursuant to FATCA to redeem certain Holders.

*Negative Pledge*

The Terms and Conditions contain a negative pledge provision, *i.e.* the Issuer undertakes not to provide for other notes or bonds, including any guarantee or indemnity assumed therefor, any security upon its assets without at the same time having the holders of the Notes share equally and rateably in such security, provided that such security upon its assets is neither mandatory pursuant to applicable laws nor required as a prerequisite for obtaining any governmental approvals.

*The governing law and place of jurisdiction*

The Notes will be governed by German law. The courts in Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany, shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings arising out of or in connection with the Notes.

**Ranking of the Notes**

The Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* (without any preference among themselves) with the claims of all other unsecured and unsubordinated creditors of it other than those claims which are expressly preferred under the laws of its jurisdiction of incorporation.

**Restrictions on the free transferability of the Notes**

Not applicable. The Notes are freely transferable.

**C.2 Where Will the Securities be Traded?**

Application will be made to admit the Notes to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

**C.3 Is there a Guarantee Attached to the Securities?**

Daimler AG (the "**Guarantor**") unconditionally and irrevocably guarantees to the Holders the due and punctual payment of the principal of, and interest on, the Notes, and any other amounts which may be expressed to be payable under any Note in accordance with the terms and conditions of the Notes.

**C.3.1 Who is the Guarantor of the Securities?**

**Information about the Guarantor**

Daimler AG is a stock corporation organized under the laws of the Federal Republic of Germany and registered with the commercial register of the district court of Stuttgart, Germany, under HRB 19360. Its registered office is at Mercedesstraße 120, 70372 Stuttgart, Federal Republic of Germany and its telephone number is +49(0)711 17 0. The legal and commercial name of DAG is Daimler AG.



The Legal Entity Identifier (LEI) of Daimler AG is 529900R27DL06UVNT076.

The website of Daimler AG is www.daimler.com.

***The Guarantor's principal activities***

DAG is the parent company of the Daimler Group. The Daimler Group is a vehicle manufacturer with a wide product range of automobiles, trucks, vans and buses. The product portfolio is completed by a range of tailored automotive and financial services. With its brands, Daimler is active in nearly all the countries of the world. The Group has production facilities in Europe, North and South America, Asia and Africa. Since January 1, 2020, the Group's business operations under the umbrella of Daimler AG are managed in three divisions (formerly five): (i) Mercedes-Benz AG is responsible for the Mercedes-Benz Cars & Vans division; (ii) Daimler Truck AG manages the activities of Daimler Trucks and Buses; and (iii) Daimler Mobility AG (formerly Daimler Financial Services) manages the Mobility segment.

The products supplied by the **Mercedes-Benz Cars** division comprise a broad spectrum of premium vehicles of the Mercedes-Benz brand, the Mercedes-AMG high-performance brand and the Mercedes-Maybach luxury brand, the Mercedes me brand, the high-quality small cars of the smart brand and the new EQ brand.

**Daimler Trucks** develops and produces vehicles in a global network under the brands Mercedes-Benz, Freightliner, Western Star, FUSO and BharatBenz. Daimler Trucks' product range includes light-, medium- and heavy-duty trucks.

**Mercedes-Benz Vans** is a global supplier of a complete portfolio of vans and related services. The division's products range from the Citan small van to the Sprinter large van and covers both the commercial segment and the segment for private customers.

The **Daimler Buses** division with its Mercedes-Benz and Setra brands is a manufacturer for buses above 8 metric tons. The division's product range comprises city and intercity buses, touring coaches and bus chassis.

The **Daimler Mobility** division supports the sales of the Daimler Group's automotive brands with financial services, ranging from leasing, financing and insurance solutions to commercial fleet management services. In addition, the division is a strategic investor in mobility services and operates mobility services joint ventures with BMW under the brand "YOUR NOW".

***The Issuer's key managing directors***

The Board of Management of the Guarantor consists of:

<b>Name</b>	<b>Function</b>
Ola Källenius	Chairman of the Board of Management DAG, Mercedes-Benz Cars
Renata Jungo Brüngger	Member of the Board of Management DAG, Integrity and Legal Affairs
Martin Daum	Member of the Board of Management DAG, Daimler Trucks and Buses
Wilfried Porth	Member of the Board of Management DAG, Human Resources & Director of Labor Relations
Markus Schäfer	Member of the Board of Management DAG, Group Research & Mercedes-Benz Cars Chief Operating Officer
Britta Seeger	Member of the Board of Management DAG, Mercedes-Benz Cars Marketing & Sales
Hubertus Troska	Member of the Board of Management DAG, Greater China
Harald Wilhelm	Member of the Board of Management DAG, Finance & Controlling / Daimler Mobility

The Board of Management manages the day-to-day-business and is authorized to represent DAG and to enter into binding agreements with third parties on its behalf.

***The Guarantor's major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom***

The following shareholders have notified DAG in accordance with the German Securities Trading Act ("WpHG") that at least 3% of the voting rights in DAG are held directly by them:

<b>Shareholder</b>	<b>Total share</b>	<b>Reference date of latest voting rights announcement</b>
Tenaciou3 Prospect Investment Limited, Hong Kong	9.69%	May 8, 2018
Kuwait Investment Authority as Agent for the Government of the State Kuwait, Kuwait City, Kuwait	6.84% as a long term position as of December 31, 2019 according to the knowledge of DAG	
Investment Global Co., Ltd. on behalf of BAIC Group	5.33%	April 22, 2010
Renault S.A./ Nissan Motor Co. Ltd.	5.00% <sup>1</sup> 3.07% <sup>2</sup> as of December 31, 2019 according to the knowledge of DAG	July 18, 2019

	3.10% <sup>3</sup>	April 28, 2010
<sup>1</sup>	Of which 2.52% are based on a total return swap.	
<sup>2</sup>	Due to an increase in the total number of outstanding shares of DAG following the exercise of stock options, each shareholding in DAG of Renault S.A. and Nissan Motor Co. Ltd. amounted to 1.54% as of December 31, 2019.	
<sup>3</sup>	According to the notification of voting rights, Renault S.A. and Nissan Motor Co. Ltd. hold voting rights in the amount of 3.10%; each of them holds directly 1.55% and a further 1.55% is attributed to each of Renault S.A. and Nissan Motor Co. Ltd. via the other party.	

The following legal entities have notified DAG in accordance with the WpHG that at least 3% of the voting rights in DAG are attributed to them:

Attribution of voting rights to the following legal entities	Share of voting rights	Reference date of latest voting rights announcement
BlackRock, Inc., Wilmington, USA	4.47%	November 27, 2019
Bank of America Corp., Wilmington, USA	6.20%	April 6, 2020
Harris Associates L.P., Wilmington, USA	4.93%	October 16, 2018

DAG is to its knowledge neither directly nor indirectly owned in a manner that would allow an owner to exercise a controlling influence over DAG.

### Auditor

Independent auditors of DAG are at present KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("**KPMG**"), Theodor-Heuss-Straße 5, 70174 Stuttgart, Federal Republic of Germany. KPMG is a member of the German chamber of public accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*), Rauchstraße 26, 10787 Berlin, Federal Republic of Germany.

### C.3.2 What is the Key Financial Information Regarding the Guarantor?

The following selected financial information of the Guarantor has been taken or derived from the audited consolidated financial statements of the Guarantor as of and for the fiscal year ended 31 December 2019 (the "**Consolidated Financial Statements**") as well as the unaudited interim report (*Quartalsbericht*) in relation to the first nine months of the financial year ended September 30, 2020 (the "**Unaudited Interim Consolidated Financial Statements Q3 2020**"). The Consolidated Financial Statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") as adopted by the European Union and related interpretations as issued by the International Accounting Standards Board. The Unaudited Interim Consolidated Financial Statements Q3 2020 were prepared in accordance with International Accounting Standard ("**IAS**") 34 ("Interim Financial Reporting") and Section 115 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*).

	January 1 to September 30		Financial Year ended 31 December	
	2020	2019	2019	2018
	IFRS (unaudited)		IFRS (audited)	
	(in millions of €)			
<b>Consolidated Statement of Income Data</b>				
Profit before income taxes	1,830	3,526	3,830	10,595
Net profit	420	2,720	2,709	7,582
<b>Consolidated Statement of Cash Flow Data</b>				
Cash provided by operating activities	17,268	6,560	7,888	343
Cash used for investing activities	- 5,320	- 8,145	-10,607	-9,921
Cash used for / provided by financing activities	- 5,703	- 2,295	5,628	13,226
	As of September 30		As of 31 December	
	2020	2019	2019	2018
	IFRS (unaudited)		IFRS (audited)	
	(in millions of €)			
<b>Consolidated Statement of Financial Position Data</b>				
Equity attributable to shareholders of Daimler AG		57,140	61,344	64,667

	<b>As of September 30</b>	<b>As of 31 December</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	IFRS (unaudited)	IFRS (audited)	
	(in millions of €)		
Non-controlling interests	1,483	1,497	1,386
Total non-current liabilities	130,329	133,795	117,614
Total current liabilities	101,701	105,802	97,952
Total equity and liabilities	290,653	302,438	281,619
Net financial debt <sup>1</sup>	118,182	133,663	119,569

<sup>1</sup> Defined as total non-current and current financing liabilities plus market valuation and currency hedges for financing liabilities, minus cash and cash equivalents and marketable debt securities and similar investments, each as shown in the Consolidated Financial Statements and the Unaudited Interim Consolidated Financial Statements Q3 2020, respectively.

### C.3.3 What Are the Key Risks That Are Specific to the Guarantor?

#### *Risks relating to the economy and the Daimler Group's markets*

- The entire global economy is affected by the Covid-19 pandemic, with declines, in some case drastic, in economic out-put. A possibly even more serious development of the corona crisis, especially in the event of a massive second wave of infection, which would lead to repeated far-reaching lockdown measures, would, on the one hand, result in an even deeper slump of the global economy than anticipated. On the other hand, this scenario could not only affect the development of the Group's unit sales but could also have a more significant impact than initially assumed on production, the procurement market and the supply chain.
- Due to the partly difficult financial situation of some dealerships and vehicle importers, supportive actions might become necessary to ensure the performance of the business partners, and relationships with new business partners may have to be developed. The loss of important dealerships and vehicle importers can lead to customer demand not being fully served and lower unit sales.
- The automotive segments of the Daimler Group require certain raw materials for the manufacture of vehicle components and vehicles, which are purchased on the world market and are subject to price fluctuations caused by e.g. political crises and uncertainties and may therefore have a negative impact on the margins on the vehicles sold.

#### *Risks related to the Daimler Group and its business*

- Restrictions on certain equipment components in new vehicle models and the lack of availability of vehicle parts at the right time may cause the Daimler Group not to be able to hand over vehicles to customers as planned. The lack of availability and quality problems with certain vehicle parts can lead to production downtimes and cause costs.
- High penetration of information technology in all segments of the Group as well as threats from cybercrime and the spread of aggressive malicious code brings risks that affect the availability, integrity and confidentiality of information and IT-supported operating resources and could negatively affect the Group's business and interrupt its production processes.
- Receivables from financing and leasing options offered to its customers in its Mobility Segment may expose the Group to borrowers' worsening creditworthiness and such receivables may not be recoverable in whole or in part because of customers' insolvency (default or credit risk). Correspondingly, risks from leasing agreements arise if the market value of a leased vehicle at the end of the contract term differs from the residual value originally calculated and forecasted.
- The success of the Daimler Group is highly dependent on its employees and their expertise.
- Daimler Group is exposed to credit- and liquidity-related risks, risks of restricted access to capital markets and risks of early credit repayment requirements and risks from changes in credit ratings.
- Non-compliance with stricter regulations to reduce vehicles' emissions and fuel consumption applicable in the various regions including emission levels, fuel economy and noise, as well as pollutants from the emissions caused by the production facilities might result in significant penalties and reputational risks and might even mean that vehicles could not or could no longer be registered in the relevant markets or that vehicles already in the markets will have to be rectified.

- DAG and its subsidiaries are confronted with various legal proceedings, claims as well as government investigations and orders (legal proceedings) on a large number of topics and may be required to pay substantial compensatory and punitive damages or to undertake service actions, recall campaigns, monetary penalties or other costly actions as a consequence of legal proceedings (e.g. product-related litigation).
- Daimler could become subject to significant additional monetary penalties, fines, disgorgements of profits, remediation requirements, further vehicle recalls, further registration and delivery stops, process and compliance improvements, mitigation measures and the early termination of promotional loans, and/or other sanctions, measures and actions (such as the exclusion from public tenders) as a consequence of governmental proceedings in connection with diesel exhaust gas emissions.

#### **C.4 What Are the Key Risks That Are Specific to the Securities?**

- There can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell his Notes at any time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.
- If the Notes are redeemed early, a Holder is exposed to the risk that due to early redemption his investment will have a lower than expected yield.
- The Holder is exposed to the risk that the price of the Notes falls as a result of changes in the current interest rates on the capital markets for comparable debt securities of the same maturity.

### **D - Basic Information on the Offer of Securities to the Public and/or Admission to Trading on a Regulated Market**

#### **D.1 Under Which Conditions and Timetable Can I Invest in This Security?**

There will be no offer of the Notes to the public. Application will be made to admit the Notes to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

Aggregate principal amount: AUD 150,000,000

Issue price: 99.623 per cent.

It is estimated that the total expenses relating to the admission to trading, which will be paid by the Joint Lead Managers, will amount to EUR 1,950. An investor will not be charged any expenses by the Issuer or the Joint Lead Managers.

The Notes will be issued on January 22, 2021.

#### **D.2 Why is the Prospectus Being Produced?**

##### ***Reasons for the offer and use and estimated net amount of proceeds***

The net proceeds from the issue of the Notes (i.e. AUD 149,134,500) will be used by the Issuer for the purpose of the general funding of the Issuer or will be utilized by the Issuer, directly or indirectly, by being on-lent to Group companies.

##### ***Underwriting agreement***

Firm commitment. Syndicated.

##### ***Material conflicts of interest relating to the offer or admission to trading***

Certain of the Joint Lead Managers and/or their affiliates may (i) have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer and/or the Guarantor in the ordinary course of business, (ii) also make investment recommendations and/or publish or express independent research views in respect of such securities or financial instruments, including potentially the Notes, and may hold, or recommend to clients that they acquire, long and/or short positions in such securities and instruments, and (iii) hedge their credit exposure to the Issuer and/or the Guarantor consistent with their customary risk management policies. Typically, such Joint Lead Managers and/or their affiliates would hedge such exposure by entering into transactions which consist of either the purchase of credit default swaps or the creation of short positions in securities, including potentially the Notes. Any such short positions could adversely affect future trading prices of the Notes.