

17. Jänner 2013
17 January 2013

Endgültige Bedingungen
Final Terms

Novomatic Anleihe 2013-2019, Serie 1
Novomatic Bonds 2013-2019, Series 1

begeben aufgrund des
created and issued pursuant to the

EUR 500.000.000
EUR 500,000,000

Emissionsprogramms
debt issuance programme

der
of

NOVOMATIC AG

Ausgabepreis: 101,421%
Issue price: 101.421%

Emissionstag: 28. Jänner 2013
Issue date: 28 January 2013

ISIN: AT0000A0XSN7

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Teilschuldverschreibungen unter dem EUR 500.000.000 Emissionsprogramm der NOVOMATIC AG (das **Emissionsprogramm**) und wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG erstellt. Vollständige Informationen über NOVOMATIC AG und das Angebot der Teilschuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt vom 19. Dezember 2012 über das Emissionsprogramm (der **Prospekt**), welcher ein Basisprospekt im Sinne der Prospektrichtlinie (Richtlinie 2003/71/EG in der Fassung der Richtlinie 2010/73/EG (die "**Prospektrichtlinie**")) ist, und etwaige Nachträge zum Prospekt zusammengenommen werden. Kopien des Prospekts sowie (gegebenenfalls) jedes Nachtrags zum Prospekt sind am Sitz der NOVOMATIC AG, Wiener Straße 158, 2352 Gumpoldskirchen, Österreich und auf der Internetseite der Emittentin (www.novomatic.com/anleiheprogramm) erhältlich. Eine Zusammenfassung für die einzelne Emission ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

*These Final Terms contain information concerning the issue of Bonds under the EUR 500,000,000 debt issuance programme of NOVOMATIC AG (the **Programme**) and have been prepared for the purpose of Article 5(4) of Directive 2003/71/EC. Full information concerning NOVOMATIC AG and the offer of the Bonds will be available only if the Final Terms, the prospectus of 19 December 2012 on the Programme (the **Prospectus**), which is a base prospectus as defined by the Directive on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading (Directive 2003/71/EC as amended by 2010/73/EC (the "**Prospectus Directive**")), and any supplements to the Prospectus are combined. Copies of the Prospectus as well as (if applicable) of any supplement to the Prospectus can be obtained at the registered office of NOVOMATIC AG, Wiener Straße 158, 2352 Gumpoldskirchen, Austria, and on the website of the Issuer (www.novomatic.com/anleiheprogramm). A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.*

Teil I: Emissionsbedingungen
Part I: Terms and Conditions

EMITTENTIN, GESAMTNENNBETRAG UND STÜCKELUNG (§ 1)

ISSUER, AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT AND DENOMINATION (§ 1)

Emittentin <i>Issuer</i>	NOVOMATIC AG
Festgelegte Währung <i>Specified currency</i>	EUR
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate principal amount</i>	EUR 250.000.000 <i>EUR 250,000,000</i>
Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate principal amount in words</i>	Zweihundertfünfzig Millionen Euro <i>Two hundred fifty million euros</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified denomination</i>	EUR 500

FORM, VERBRIEFUNG, CLEARINGSYSTEM UND ISIN (§2)

FORM, PHYSICAL REPRESENTATION, CLEARING SYSTEM AND ISIN (§2)

Clearingsystem
Clearing System

- | | | |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Oesterreichische Kontrollbank
Aktiengesellschaft
Am Hof 4
1011 Wien/Vienna
Österreich/Austria | |
| <input type="checkbox"/> | Clearstream Banking AG
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt am Main
Deutschland/Germany | entfällt
<i>not applicable</i> |
| <input type="checkbox"/> | Clearstream Banking, société anonyme
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Luxembourg | entfällt
<i>not applicable</i> |
| <input type="checkbox"/> | Euroclear Bank S.A./N.V., as Operator of the
Euroclear System
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Brüssel/Brussels
Belgien/Belgium | entfällt
<i>not applicable</i> |
| <input type="checkbox"/> | sonstige (angeben)
<i>Others (specify)</i> | entfällt
<i>not applicable</i> |

ISIN AT0000A0XSN7

- | | | |
|--------------------------|---|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> | sonstige (angeben)
<i>Others (specify)</i> | entfällt
<i>not applicable</i> |
|--------------------------|---|-----------------------------------|

ZINSEN (§5)

INTEREST (§5)

Fixverzinsliche Teilschuldverschreibungen

Fixed-interest bonds

Zinssatz und Zinszahlungstage

Interest rate and Interest Payment Dates

Verzinsungsbeginn <i>Interest Commencement Date</i>	28. Jänner 2013 <i>28 January 2013</i>
Zinssatz <i>Interest rate</i>	4,00% pro Jahr <i>4.00% per year</i>
Fixzinstermin(e) <i>Fixed interest date(s)</i>	28. Jänner jährlich <i>28 January annually</i>
Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i>	28. Jänner 2014 <i>28 January 2014</i>
Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (für die festgelegte Stückelung) <i>Initial broken interest amount(s) (for the specified denomination)</i>	entfällt <i>not applicable</i>
Fixzinstermin, der dem Fälligkeitstag vorangeht <i>Fixed interest date preceding the Redemption Date</i>	28. Jänner 2018 <i>28 January 2018</i>
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (für jede festgelegte Stückelung) <i>Final broken interest amount(s) (for each specified denomination)</i>	entfällt <i>not applicable</i>

**RÜCKZAHLUNG (§6)
REDEMPTION (§6)**

**Rückzahlung bei Endfälligkeit
Final Redemption**

Fälligkeitstag <i>Redemption Date</i>	28. Jänner 2019 <i>28 January 2019</i>
Rückzahlungsbetrag <i>Redemption Amount</i>	100% des Nennbetrags <i>100% of the nominal amount</i>
x Nennbetrag (für die festgelegte Stückelung) <i>Principal amount (for the specified denomination)</i>	EUR 500
x Rückzahlungsbetrag (für die festgelegte Stückelung) <i>Redemption Amount (for the specified denomination)</i>	EUR 500

**ZAHLSTELLE (§7)
PAYING AGENT (§7)**

Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n) <i>Paying Agent(s)/designated office(s)</i>	Erste Group Bank AG
---	---------------------

**BÖRSENOTIERUNG (§12)
LISTING (§12)**

Ja
Yes

**Börse
Stock exchange**

x Wiener Börse

Vienna Stock Exchange (Wiener Börse)

- andere Börse (angeben)
other stock exchange (specify) entfällt
not applicable

Marktsegment
Market segment

- Geregelter Freiverkehr
Second Regulated Market
- Dritter Markt
(Multilateral Trading Facility) entfällt
not applicable
- anderes Marktsegment (angeben)
other market segment (specify) entfällt
not applicable

MITTEILUNGEN (§14)
NOTICES (§14)

Ort und Medium der Bekanntmachung
Place and medium of disclosure

- Amtsblatt der Wiener Zeitung
Official Gazette attached to the Wiener Zeitung
- Sonstige (angeben)
other (specify) entfällt
not applicable

Verbreitungsort
Territory of circulation

- Österreich
Austria
- Deutschland
Germany
- Sonstige (angeben)
other (specify) entfällt
not applicable

Teil II: Andere Angaben
Part II: Other information

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind
Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Die Plazeure nehmen an der Emission im Rahmen ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit als Kreditinstitute teil, um Provisionsumsätze zu erzielen. Den Plazeuren steht eine einmalige von der Emittentin zu tragende Führungsprovision von 0,375% bezogen auf den Gesamtnennbetrag der Teilschuldverschreibungen zu. Alle als Verkäufer tätigen (Finanz- und) Kreditinstitute sind berechtigt eine von privaten Investoren zu tragende

Verkaufsprovision von 1,5% bezogen auf den Gesamtnennbetrag der von den jeweiligen privaten Investoren erworbenen Teilschuldverschreibungen zu verlangen. Die Plazeure oder deren Tochtergesellschaften und weitere Mitglieder des jeweiligen Bankensektors sowie nahestehende Unternehmen können von Zeit zu Zeit im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs, gesondert oder gemeinsam, über die Transaktion hinausgehende Geschäftsbeziehungen im Rahmen von z.B.: Anlage, Beratungs- oder Finanztransaktionen mit der Emittentin führen und diese auch zukünftig weiterführen. Darüber hinaus können zwischen den Plazeuren und der Emittentin aufrechte Finanzierungsverträge bestehen. Die Emittentin kann im Rahmen der gewöhnlichen Finanzierungsaktivitäten, den Emissionserlös zur teilweisen oder vollständigen Tilgung solcher bestehender Finanzierungen mit den Plazeuren aufwenden. Nach Ansicht der Emittentin bestehen darüber hinaus keine weiteren Interessenkonflikte.

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

The dealers participate in the issue in the course of their ordinary business as credit institutions in order to gain commissions. The dealers are entitled to a management commission of 0.375% of the aggregate principal amount of the Bonds to be borne by the Issuer. All (financial and) credit institutions acting as sellers are entitled to demand a selling concession, to be borne by the private investors, of 1.5% of the aggregate principal amount of the Bonds purchased by the respective private investors. The dealers or their affiliates and further members of the respective banking sector or connected companies may from time to time in the course of their ordinary business separately or jointly conduct further business relations with the Issuer, e.g. investment, advising or financial transactions, and continue to do so in the future. Furthermore, there may be existing financing agreements between the dealers and the Issuer. The Issuer may in the course of its normal financing activities use the proceeds of the issue to partly or entirely repay its existing financings with the dealers. The Issuer is not aware of any further conflicts of interest.

Gründe für das Angebot / Verwendung der Emissionserlöse

Die Erlöse aus dem Verkauf der Teilschuldverschreibungen werden zum Großteil zur Optimierung der Finanzierungsstruktur, wie etwa der Rückführung bestehender Kreditlinien zur Schaffung finanzieller Flexibilität, aber auch für künftige Investitionen in den laufenden Geschäftsbetrieb und Akquisitionen sowie für allgemeine Geschäftszwecke verwendet.

Reasons for the offer / Use of proceeds

The proceeds from the sale of the bonds will for the most part be used to optimize the financing structure through, for example, the repayment of existing lines of credit to increase financial flexibility, but also for future investments in operations and acquisitions, as well as for general

business purposes.

Geschätzter Nettobetrag der Erträge
Estimated net proceeds EUR 248.615.000
EUR 248,615,000

Geschätzte Gesamtkosten der Emission
Estimated total expenses of the issue EUR 1.187.500
EUR 1,187,500

Wertpapierkennnummern
Securities identification numbers

ISIN Code AT0000A0XSN7

Common Code 087828557

Wertpapierkennnummer (WKN)
Securities code (Wertpapierkennnummer, WKN) A1HE6S

Sonstige Wertpapierkennnummer
Other securities identification numbers entfällt
not applicable

Rendite
Yield

Rendite 3,731%
Yield 3.731%

Angaben über Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, die die Grundlage für die erfolgte bzw. noch zu erfolgende Schaffung der Teilschuldverschreibungen und/oder deren Emission bilden.
Information regarding the resolutions, approvals and authorizations on the basis of which the Bonds were or are to be created and/or issued.

Der Vorstand der Emittentin hat am 10. Jänner 2013, in Ausnützung der Ermächtigung des Beschlusses des Aufsichtsrates vom 11. Dezember 2012, die Emission der Teilschuldverschreibungen beschlossen.

On 10 January 2013, The Management Board of the Issuer resolved, based on the authorization of the Supervisory Board of the Issuer dated 11 December 2012, to issue the Bonds.

Erwarteter Emissionstermin
Expected date of issuance 28. Jänner 2013
28 January 2013

Verkaufsbeschränkungen
Selling restrictions

Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen
The Selling Restrictions set out in the Prospectus shall apply

Bedingungen und Voraussetzungen für das Angebot
Conditions and prerequisites for the offer

Bedingungen, denen das Angebot unterliegt Das Angebot unterliegt den im Übernahmevertrag festgesetzten Bedingungen.

Conditions to which the offer is subject *The offer is subject to the conditions specified in the subscription agreement.*

Gesamtsumme der Emission/des Angebots. Ist der EUR 250.000.000

Betrag nicht festgelegt, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum

Aggregate of the issuance/the offer. If the amount is not fixed, description of agreements and date for disclosing the final offered amount to the public

EUR 250,000,000

Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot gilt und Beschreibung des Antragsverfahrens

Die Teilschuldverschreibungen werden vom 10. – 28. Jänner 2013 öffentlich angeboten (vorzeitige Schließung vorbehalten). Die Einladung zur Angebotstellung gegenüber Ersterwerbern erfolgt durch die Plazeure. Die Anbotstellung zur Zeichnung der Teilschuldverschreibungen hat durch die Anleihegläubiger zu erfolgen. Interessierte Investoren, die die Zeichnung der Teilschuldverschreibungen in Österreich oder Deutschland beabsichtigen, können ab dem 21. Jänner 2013 ein Angebot zur Zeichnung der Teilschuldverschreibungen bei der jeweiligen depotführenden Bank in Österreich oder Deutschland, das heißt bei jener Bank in Österreich oder Deutschland, bei der die interessierten Investoren ihr Wertpapierkonto haben, abgeben. Die Emittentin behält sich die (gänzliche oder teilweise) Annahme der Zeichnungsangebote vor.

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open, and description of the application procedure

The Bonds will be publicly offered from 10 – 28 January 2013 (subject to early closing). The invitation of initial purchasers to submit offers is effected by the Issuer and the dealers. The submission of offers for the subscription of Notes has to be effected by the investors. Interested investors which intend to subscribe for Notes in Austria or Germany may, beginning 21 January 2013, submit offers for the subscription of Notes with their respective depository bank in Austria or Germany, ie, the bank in Austria or Germany where such investor has its securities account. The Issuer retains the right to (entirely or partly) accept offers for subscription.

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner

Eine Reduzierung der Zeichnungen ist grundsätzlich nicht vorgesehen. Der Emittentin steht aber das Recht zur Verkürzung der Zeichnungen in ihrem freien Ermessen zu; falls die Emittentin von diesem Recht Gebrauch macht, werden von den Zeichner zu viel bezahlte Beträge über ihre Depotbank rückerstattet werden.

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

A reduction of subscriptions is generally not intended. The Issuer however, retains the right to shorten subscriptions in its sole discretion; if the Issuer makes use of such right, the excess amount will be refunded to the subscribers via their depository bank.

Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Teilschuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)

Der Mindestbetrag der Zeichnung ergibt sich aus der Stückelung der Teilschuldverschreibungen mit EUR 500 und kann ein Vielfaches davon betragen. Der Mindestbetrag kann von Bank zu Bank abweichen. Ein Höchstbetrag ist nicht vorgesehen

Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Bonds or aggregate amount to invest)

The minimum subscription amount is based on the EUR 500 denomination of the Bonds and can be a multiple thereof. The minimum amount can vary from one bank to the next. No maximum amount is envisaged.

Methode und Fristen für die Bedienung der Teilschuldverschreibungen und ihre Lieferung

Die Teilschuldverschreibungen werden an jene Zeichner geliefert, die am Valutatag den entsprechenden Betrag, der für die Zeichnung der Schuldverschreibungen notwendig ist, der Depotbank zur Verfügung gestellt haben. Die Depotbank wird in der Folge die entsprechende Anzahl an Schuldverschreibungen auf das Wertpapierdepot des Zeichners gutbuchen. Valutatag ist voraussichtlich der 28. Jänner 2013. Eine Lieferung von einzelnen Schuldverschreibungen sowie der Anspruch auf Einzelverbriefung sind ausgeschlossen

Method and time limits for paying up the Bonds and for delivery of the Bonds

The Bonds will be delivered to those subscribers that have made available to the depositary bank by the closing day the applicable amount required for the subscription of the Bonds. The depositary bank will thereafter allocate the applicable number of Bonds to the portfolio of the subscriber. The settlement day is expected to be 28 January 2013. Delivery of individual Bonds or rights thereto are excluded.

Vollständige Beschreibung der Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind

Die Ergebnisse des Angebots werden am 17. Jänner 2013 veröffentlicht. Die Zeichner werden über die Vertriebsstellen über die Anzahl der ihnen zugeteilten Teilschuldverschreibungen informiert.

Complete description of the manner how and date when results of the offer are to be made public

The results of the offer will be published on 17 January 2013. The subscribers will be informed by the distributors of the number of Bonds allocated to them.

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

entfällt
not applicable

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised

Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Ländern und wurde/wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche.

entfällt
not applicable

If the offer is made simultaneously on markets in two

or more countries and a particular tranche was/is reserved for any of these markets, information regarding that tranche

Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrages und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist

Eine Kürzung der Zeichnungsanträge ist nicht vorgesehen. Eine Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist, entfällt dementsprechend.

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made

A reduction of subscriptions is generally not intended. Accordingly, no indication will be made whether dealing may begin before notification is made.

Preis, zu dem die Teilschuldverschreibungen angeboten werden / Methode, mittels derer der Angebotspreis festgelegt wird und Angaben zum Verfahren für die Offenlegung sowie der Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden.

101,421%

Offering price of the Bonds / method pursuant to which the offering price will be fixed and information regarding the method of publication as well as the costs and taxes which are specifically charged to the subscriber or purchaser

101.421%

Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern dem Emittenten oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Plazeuren in den einzelnen Ländern des Angebots

Erste Group Bank AG
Börsegasse 14
1010 Wien/Vienna
Österreich/Austria

Name and details of the coordinator(s) of the offer or individual parts of the offer and – to the extent known to the Issuer or offeror – information on the dealers in the individual countries of the offer

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien/Vienna
Österreich/Austria

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6 - 8
1010 Wien/Vienna
Österreich/Austria

Nicht syndiziert
not syndicated

entfällt
not applicable

Syndiziert
syndicated

Datum des Übernahmevertrages
Date of subscription agreement

21. Jänner 2013
21 January 2013

Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Teilschuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann

Die Teilschuldverschreibungen werden Privatanlegern vom 21. – 25. Jänner 2013 öffentlich zur Zeichnung angeboten. (vorzeitige Schließung vorbehalten)

Offer period during which the subsequent resale or final placement of the Bonds through financial intermediaries may take place

The Bonds will be publicly offered to private investors for subscription from 21 – 25 January 2013 (subject to early closing)

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme
Management details and method of subscription

Plazeur/Bankenconsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)
Dealer/Management group (indicate name(s) and address(es))

Erste Group Bank AG
Börsegasse 14
1010 Wien/Vienna
Österreich/Austria

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien/Vienna
Österreich/Austria

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6 - 8
1010 Wien/Vienna
Österreich/Austria

Sowie die weiteren im Ergänzungsblatt genannten Plazeure.
As well as the other dealers listed in the supplementary form (Ergänzungsblatt).

- feste Zusage
firm commitment
- Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen
no firm commitment/best efforts arrangements

entfällt
not applicable

Angabe der Hauptmerkmale der Vereinbarungen, einschließlich der Quoten

Das Hauptmerkmal des Übernahmevertrags besteht darin, dass die Plazeure die Emission gegen Bezahlung der Management- und Übernahme provision zu den „bestmöglichen Bedingungen“ zur weiteren Platzierung übernehmen und ein öffentliches Angebot der Teilschuldverschreibungen durchführen. Daneben regelt der Übernahmevertrag im Wesentlichen die Abwicklung des Angebots, Gewährleistungen der Emittentin gegenüber den Plazeuren, Regelungen bezüglich Haftung und Schadenersatz sowie Rücktrittsrechte vom Übernahmevertrag bis zum Valutatag, z.B. im Falle einer wesentlichen Verschlechterung der Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Emittentin oder ihrer Tochtergesellschaften oder einer Änderung in den nationalen oder internationalen, finanzwirtschaftlichen, politischen, rechtlichen oder steuerlichen Bedingungen oder eine Katastrophen- oder Notfallsituation eingetreten ist, die nach Ansicht der Plazeure eine wesentliche Verminderung des Marktkurses oder des Wertes der Teilschuldverschreibungen verursacht hat oder

verursachen könnte oder ein erfolgreiches Angebot und Platzierung der Schuldverschreibungen im Markt gefährdet oder gefährden könnte:

Information regarding main provisions of agreements, including subscribed amounts

The main provisions of the subscription agreement include a best efforts commitment by the dealers to purchase the Bonds for subsequent placement and to publicly offer such Bonds in consideration for the payment of management and subscription fees. In addition, the subscription agreement provides for the implementation of the offer, representation and warranties by the Issuer to the dealers, indemnifications provisions as well as rescission rights regarding the subscription agreement until the settlement date, including, inter alia, in the case of a material deterioration of the financial position, the results of operations and the cash flows of the Issuer of its subsidiaries, or a change in the national or international financial, political, legal or tax conditions, or the occurrence of a catastrophe or state of emergency which has led or could lead, in the opinion of the dealers, to a material decrease in the market price or the value of the Bonds or which could jeopardized the successful offer and placement of the Bonds in the market.

(Wird die Emission nicht zur Gänze übernommen)
Erklärung zum nicht abgedeckten Teil
(If issuance is not subscribed in full) information regarding the amount not subscribed

entfällt
not applicable

Provisionen
Fees

Management- und Übernahme provision (angeben)
Management/Underwriting Commission (specify)

0,375%
0.375%

Verkaufsprovision (angeben)
Selling Concession (specify)

bis zu 1,5% (im Ausgabepreis enthalten)
up to 1.5% (included in the issue price)

Zulassung zum Handel und Handelsregeln
Admission to trading and dealing arrangements

Börsenzulassung(en)
Listing(s)

Ja
Yes

Wiener Börse
Vienna Stock Exchange (Wiener Börse)

Geregelter Freiverkehr
Second Regulated Market

Sonstige (Einzelheiten einfügen, inklusive Marktsegment)
other (insert details, including market segment)

entfällt
not applicable

Erwarteter Termin der Zulassung
Expected date of admission to trading

28. Jänner 2013
28 January 2013

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 4.300

Estimated aggregate costs for admission to trading EUR 4,300

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer bindenden Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen zur Verfügung stellen, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusage
Name and address of the banks which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment. entfällt
not applicable

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Teilschuldverschreibungen unter dem Euro 500.000.000 Emissionsprogramm der NOVOMATIC AG ab dem 28. Jänner 2013 erforderlich sind.

The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Bonds under the EUR 500,000,000 Programme of NOVOMATIC AG as from 28 January 2013.

**VERANTWORTLICHKEIT
RESPONSIBILITY**

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen, wie in der Erklärung zur Verantwortlichkeit auf Seite 2 des Prospekts bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt und übernimmt die Verantwortung dafür, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – wurden keine Fakten weggelassen, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbstständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms as set out on page 2 of the Prospectus, provided that, with respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms and accepts responsibility that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

**NOVOMATIC AG
als Emittentin
as Issuer**

Dipl.-Ing. Ryszard Presch
Stellvertretender des Vorsitzenden

Mag. Peter Stein
Mitglied des Vorstandes

Anhang 1: Zusammenfassung
Annex 1: Summary

ZUSAMMENFASSUNG

A. Einleitung und Warnhinweise

A.1 - Warnhinweis: Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu dem gegenständlichen Prospekt zu verstehen, und jede Entscheidung zur Anlage in die Teilschuldverschreibungen sollte sich auf die Prüfung des gesamten Prospekts, einschließlich der durch Verweis aufgenommenen Dokumente, stützen.

Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums Ansprüche aufgrund der in dem gegenständlichen Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der Kläger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaates, in dem der Anspruch geltend gemacht wird, die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Diejenigen Personen, die die Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung davon vorgelegt und übermittelt haben, können zivilrechtlich haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder nicht die Schlüsselinformationen enthält, um Anleger bei ihrer Anlageentscheidung zu unterstützen, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird.

A.2 – Zustimmung: Die Emittentin erteilt allen Kreditinstituten als Finanzintermediären, die im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG in einem Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums zugelassen sind, ihren Sitz in dem betreffenden Mitgliedstaat haben und die zum Emissionsgeschäft oder zum Vertrieb von Schuldverschreibungen berechtigt sind ("**Finanzintermediäre**"), ihre ausdrückliche Zustimmung, diesen Prospekt samt aller durch Verweis einbezogenen Dokumente und allfälliger Nachträge, für den Vertrieb von Teilschuldverschreibungen in Österreich, Deutschland und jedem weiteren Land, in das die Emittentin den Prospekt notifiziert, zu verwenden. Die Emittentin erklärt, dass sie die Haftung für den Inhalt des Prospekts auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Teilschuldverschreibungen durch die Finanzintermediäre übernimmt. Für Handlungen oder Unterlassungen der Finanzintermediäre übernimmt die Emittentin keine Haftung. Finanzintermediäre dürfen den Prospekt nur im Einklang mit den nachfolgenden Bestimmungen verwenden.

Die Angebotsfrist, während der die Teilschuldverschreibungen öffentlich angeboten werden, beginnt am 10. Jänner 2013 und endet am 28. Jänner 2013 (vorzeitige Schließung vorbehalten). Die Zustimmung entbindet ausdrücklich nicht von der Einhaltung der für das jeweilige Angebot geltenden Verkaufsbeschränkungen und sämtlicher jeweils anwendbarer Vorschriften. Der Finanzintermediär wird nicht von der Einhaltung der auf ihn anwendbaren gesetzlichen Vorschriften entbunden. Die Zustimmung wird für die jeweilige Dauer der Gültigkeit des Prospekts erteilt. Ein Widerruf der hier enthaltenen Erklärung mit Wirkung für die Zukunft ohne Angaben von Gründen bleibt der Emittentin vorbehalten.

Hinweis für Anleger: Finanzintermediäre haben Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Bedingungen eines Angebots von Wertpapieren zu unterrichten und auf der Internetseite des Finanzintermediärs ist anzugeben, dass der Finanzintermediär den Prospekt mit Zustimmung der Emittentin und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist.

B. Die Emittentin

B.1 Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin:

NOVOMATIC AG und NOVOMATIC

B.2 Sitz und Rechtsform der Emittentin, geltendes Recht und Land der Gründung:

NOVOMATIC AG ist eine Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer FN 69548 b, mit Sitz in Gumpoldskirchen, Österreich. Sie wurde in der Republik Österreich nach österreichischem Recht gegründet.

B.4b Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken:

Seit dem Datum der Veröffentlichung des letzten geprüften Konzernabschlusses der Emittentin zum 31. Dezember 2011 hat es keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin

gegeben.

In Ungarn wurde Mitte Oktober 2012 das geltende Glücksspielgesetz unerwartet und ohne Übergangsfristen dahingehend geändert, dass der Betrieb von Glücksspielautomaten außerhalb von Spielbanken verboten wurde. Die NOVOMATIC AG Gruppe hat bis zu diesem Zeitpunkt 13 Spielhallen in Ungarn betrieben, welche mit Inkrafttreten der Gesetzesänderung geschlossen wurden. Das Verbot betrifft darüber hinaus auch die von der NOVOMATIC AG Gruppe außerhalb von Spielbanken an Dritte vermietete Glücksspielautomaten, deren Betrieb durch die Gesetzesänderung ebenfalls eingestellt werden musste.

B. 5 Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe:

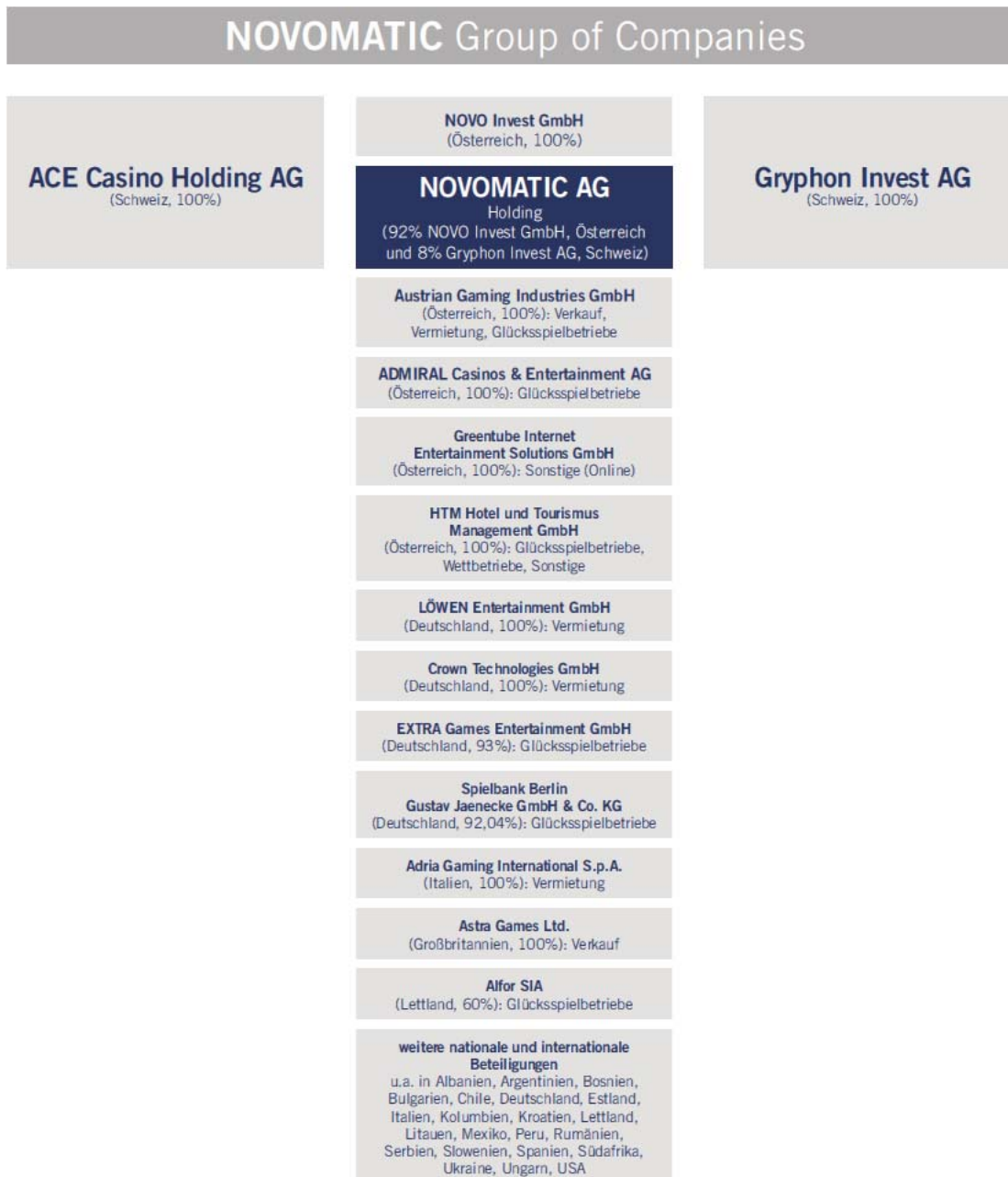
Die Emittentin ist die übergeordnete Gesellschaft der NOVOMATIC AG Gruppe. Als Holdinggesellschaft verfügt die Emittentin über keinen eigentlichen Geschäftsbetrieb, sondern ist für das Management und unterstützende Funktionen verantwortlich. Hierzu zählen Strategie und Konzernentwicklung, Investitionsplanung und –finanzierung, Controlling, Beteiligungsmanagement, Treasury, Recht, Immobilien, Lizenzierungen, Revision, Risk Management, Corporate Social Responsibility, Compliance und Mergers & Acquisitions sowie Investor Relations und Konzernkommunikation.

Die Emittentin ist ferner Teil der *Novomatic Group of Companies*. Die *Novomatic Group of Companies* ist die gemeinschaftliche Bezeichnung für die drei unabhängigen Konzerne, deren übergeordnete Gesellschaften die Emittentin, die ACE Casino Holding AG und die Gryphon Invest AG sind, und deren jeweiliger (direkter oder indirekter) Alleinaktionär Herr Prof. Johann F. Graf ist.

Novo Invest GmbH hält unmittelbar 92% der Aktien von NOVOMATIC AG. Ferner hält die Gryphon Invest AG einen Anteil von 8% der Aktien der Emittentin.

Die Novo Invest GmbH sowie die Gryphon Invest AG stehen zu 100% im Eigentum von Herrn Prof. Johann F. Graf.

Die NOVOMATIC AG Gruppe, die Emittentin und die Stellung der Emittentin innerhalb der *Novomatic Group of Companies* ist im folgenden verkürzten Organigramm dargestellt.



(Quelle: Novomatic AG, Stand 19. Dezember 2012)

B.9 Gewinnprognosen oder –schätzungen: Entfällt. Es liegen keine Gewinnprognosen oder –schätzungen vor.

B. 10 Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen: Entfällt. Es bestehen keine solchen Beschränkungen.

B. 12 Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen: *Die nachstehend zusammengefassten Finanzinformationen sind lediglich eine Zusammenfassung der konsolidierten Bilanz sowie der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung der NOVOMATIC AG Gruppe und sollten in Verbindung mit den in diesem Prospekt durch Verweis aufgenommenen Dokumenten, den geprüften Konzernabschlüssen zum 31. Dezember 2010 und zum 31. Dezember 2011 und den*

ungeprüften Halbjahresfinanzberichten zum 30. Juni 2011 und zum 30. Juni 2012 sowie den dazugehörigen Anhängen, gelesen werden.

NOVOMATIC AG GRUPPE (in EUR Mio)	1. HJ 2012 (un- geprüft)	1. HJ 2011 (un- geprüft)	2011 (geprüft)	2010 (geprüft)
Umsatzerlöse	744	655	1.387	1.184
EBITDA ^{*)}	284	226	491	449
Betriebsergebnis (EBIT)	171	109	255	223
Konzernergebnis	111	52	157	130
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	206	134	430	287
Bilanzsumme	2.244	1.913	2.184	1.826
Eigenkapital	904	771	842	738

NOVOMATIC AG GRUPPE	1. HJ 2012 un- geprüft)	1. HJ 2011 (un- geprüft)	2011 (geprüft)	2010 (geprüft)
EBITDA-Marge ^{*)}	38%	35%	35%	38%
Nettoverschuldung/ EBITDA ^{*)}	0,78x	1,13x	0,92x	1,14x
Eigenkapitalquote ^{*)}	40%	40%	39%	40%
Anzahl Mitarbeiter im Durchschnitt	12.133	11.493	11.818	10.544

(Quelle: Konzernabschlüsse, wobei die mit einem Asterisk (*) markierten Angaben nicht aus dem Konzernabschluss der Emittentin entnommen sind; diese wurden daher keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer unterzogen und von der Emittentin selbst ermittelt.)

– Aussichten der Emittentin

Die Aussichten der Emittentin haben sich seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Konzernabschlusses nicht wesentlich verschlechtert.

– Beschreibung wesentlicher
Veränderungen

Es gab nach dem durch die historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum keine wesentliche Veränderung der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin.

B. 13 Für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevante Ereignisse:

Entfällt. Es bestehen keine solchen Ereignisse.

B. 14 Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe:

Die Emittentin ist die übergeordnete Gesellschaft der NOVOMATIC AG Gruppe. Als Holdinggesellschaft verfügt die Emittentin über keinen eigentlichen Geschäftsbetrieb, sondern ist für das Management und unterstützende Funktionen verantwortlich. Somit ist die Emittentin bis zu einem bestimmten Grad von Dividendenzahlungen ihrer Tochtergesellschaften

abhängig.

B. 15 Haupttätigkeiten der Emittentin:

Die NOVOMATIC AG Gruppe entwickelt, produziert, vermietet und vertreibt Glücksspielequipment und vernetzte Systemlösungen für nationale und internationale Glücksspiel- und Wettmärkte. Daneben hält die NOVOMATIC AG Gruppe Beteiligungen an Gesellschaften, die Glücksspiel- und Wettbetriebe im In- und Ausland betreiben. Als Content-Provider für lizenzierte Online-Casino-Betreiber sowie als Betreiber von Online Spielplattformen sind Tochtergesellschaften der Emittentin ebenfalls im Online - Gaming erfolgreich tätig.

Die NOVOMATIC AG Gruppe exportiert ihre Produkte weltweit in mehr als 60 Länder. Zu den wichtigsten europäischen Absatzmärkten zählen Deutschland, Italien und UK.

Zielmärkte in den Marktsegmenten Spielbanken und elektronische Automatencasinos sind unter anderem Deutschland, Österreich, Italien, Lettland, Kroatien, Rumänien, Albanien, Peru und Südafrika.

B. 16 Beherrschungsverhältnisse:

Die Emittentin ist Teil der *Novomatic Group of Companies*. Die *Novomatic Group of Companies* ist die gemeinschaftliche Bezeichnung für die drei unabhängigen Konzerne, deren übergeordnete Gesellschaften die Emittentin, die ACE Casino Holding AG und die Gryphon Invest AG sind, und deren jeweiliger (direkter oder indirekter) Alleinaktionär Herr Prof. Johann F. Graf ist.

Durch die Konzentration des Anteilseigentums und die im Aufsichtsrat bestellten Kapitalvertreter ist der Eigentümer des Hauptaktionärs in der Lage, die allgemeinen Grundsätze der Geschäftspolitik der Emittentin zu bestimmen und wichtige unternehmerische Entscheidungen zu kontrollieren.

B. 17 Ratings:

Entfällt. Ein Rating wurde weder für die Emittentin noch die Teilschuldverschreibungen erstellt.

C. Wertpapiere

C.1 Art und Gattung der Wertpapiere einschließlich Wertpapierkennung:

Die Emittentin gibt Teilschuldverschreibungen, die nicht besicherte, unbedingte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin begründen die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen oder künftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltendem zwingenden Recht vorrangig sind. Die genaue Ausstattung der Teilschuldverschreibungen einschließlich der Wertpapierkennung ergibt sich aus dem Ergänzungsblatt in Zusammenschau mit den Endgültigen Bedingungen. Die Teilschuldverschreibungen tragen die ISIN AT0000A0XSN7.

C.2 Währung der Wertpapieremission:

Die Teilschuldverschreibungen lauten auf Euro.

C. 5 Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere:

Die Teilschuldverschreibungen können gemäß den Regelungen und Bestimmungen der Oesterreichischen Kontrollbank Aktiengesellschaft als Wertpapiersammelbank und außerhalb der Republik Österreich gemäß den Vorschriften der Clearstream Banking, société anonyme, Luxemburg und / oder Euroclear Bank S.A. / N.V., Brüssel, Belgien übertragen werden.

C.8 Mit den Wertpapieren verbundene Rechte, Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte:

Die Teilschuldverschreibungen sind fix verzinslich und werden am Rückzahlungstag zum Rückzahlungsbetrag (wie in den durch das jeweilige Ergänzungsblatt ergänzten Endgültigen Bedingungen festgelegt), zurückbezahlt. Zinsen sind im Nachhinein an in den durch das jeweilige Ergänzungsblatt ergänzten Endgültigen Bedingungen angegebenen Tagen zahlbar.

Die Teilschuldverschreibungen begründen nicht besicherte, unbedingte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen oder künftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltendem zwingenden Recht vorrangig sind. Dazu gehören beispielsweise die Kosten eines Insolvenzverfahrens oder Forderungen von Arbeitnehmern auf laufendes Entgelt nach Insolvenzeröffnung.

Die Teilschuldverschreibungen sehen kein Recht zur ordentlichen Kündigung durch Anleihegläubiger vor; eine Kündigung zu den in den Emissionsbedingungen vorgesehenen außerordentlichen Kündigungsgründen ist jedoch zulässig.

C.9 Zinssatz, Zinsperioden und – fälligkeitstermine, Tilgung und Rückzahlungsverfahren, Rendite, und Vertretung der Schuldtitelinhaber:

Der Zinssatz beträgt 4.00% pro Jahr

Die Zinsen werden am 28. Jänner eines jeden Jahres, erstmals am 28. Jänner 2014, bezahlt.

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Teilschuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 28. Jänner 2019 zurückgezahlt.

Die Rendite beträgt 3,731%.

Die Anleihegläubiger der Teilschuldverschreibungen werden in einem Gerichtsverfahren oder in einem Insolvenzverfahren, welches in Österreich gegen die Emittentin eingeleitet werden sollte, durch einen Kurator, der vom Handelsgericht Wien bestellt wird und diesem verantwortlich ist, gemäß dem Gesetz vom 24.04.1874, Reichsgesetzblatt Nr. 49 idgF. (Kuratorenengesetz) vertreten, wenn die Rechte der Anleihegläubiger der Teilschuldverschreibungen mangels einer gemeinsamen Vertretung gefährdet sind, oder wenn die Rechte einer anderen Person dadurch verzögert würden.

C.10 Derivative Komponente bei der Zinszahlung:

Entfällt. Es gibt keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.

C.11 Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt:

Ein Antrag auf Zulassung der Teilschuldverschreibungen zum Handel im Geregelten Freiverkehr an der Wiener Börse wurde eingebracht.

D. Risiken

D.2 Risiken, die der Emittentin eigen sind:

- Risiken aufgrund der Finanz –und Wirtschaftskrise oder rückläufiger Finanzmärkte.
- Die Expansion in neue Märkte oder in neue Produktbereiche könnte erfolglos sein, und der Erfolg der von der NOVOMATIC AG Gruppe geplanten Strategie ist unsicher.
- Risiken aufgrund der Konzentration des Anteilseigners.
- Die Fähigkeit der Emittentin, ihre Verbindlichkeiten zu bedienen, ist durch ihre Eigenschaft als Holdinggesellschaft beschränkt.
- Der wirtschaftliche Erfolg der NOVOMATIC AG Gruppe ist von ihrem Management und von Schlüsselmitarbeitern abhängig.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist von Technologiesystemen abhängig und verlässt sich auf Technologien und hochentwickelte informationstechnologische Systeme, die versagen, Störungen erleiden oder illegalen Angriffen und betrügerischen Aktivitäten unterliegen könnten.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe unterliegt dem Buchmacherrisiko.
- Risiken im Zusammenhang mit pathologischem Glücksspiel und Spielerklagen.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe könnte aufgrund von technischen Fehlern, illegalen Angriffen oder betrügerischen Manipulationen Verluste erleiden.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist dem Risiko eines Imageverlusts ausgesetzt.
- Risiken aufgrund von Produkthaftung oder Produktmängeln.
- Die Produktion der NOVOMATIC AG Gruppe ist von der Verfügbarkeit von hochqualitativen Rohmaterialien und Halbfertigprodukten einer begrenzten Anzahl an Zulieferern abhängig.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist dem Risiko der zeitweiligen oder dauerhaften Produktions- oder Betriebsstörung aufgrund externer Ereignisse ausgesetzt; insbesondere sind die Produktionsstätten der NOVOMATIC AG Gruppe einem Unfalls- und Ausfallrisiko ausgesetzt.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist nicht gegen alle Risiken versichert und ihre Versicherungen könnten zur Deckung mancher Verluste unzureichend sein.

- Organisation und Controlling der Emittentin könnten versagen.
- Risiken im Zusammenhang mit Änderungen von Kundenverhalten.
- Die Emittentin ist dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt.
- Die Emittentin ist dem Kreditrisiko ausgesetzt.
- Die Emittentin unterliegt dem Risiko von sich ungünstig entwickelnden Wechselkursen (Währungsrisiko).
- Die Emittentin ist Risiken der Zinsänderung ausgesetzt.
- Risiken auf Grund von Haftungen.
- Die Emittentin ist bestimmten Marktrisiken im Zusammenhang mit Vermögenswerten ausgesetzt.
- Die operative und finanzielle Beweglichkeit der NOVOMATIC AG Gruppe könnte aufgrund restriktiver Klauseln in bestimmten Finanzierungsinstrumenten eingeschränkt sein.
- Risiken in Zusammenhang mit Finanzierungsverträgen.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist einem Wettbewerbsrisiko ausgesetzt.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist von bestimmten Märkten abhängig.
- Das Betriebsergebnis der NOVOMATIC AG Gruppe hängt stark vom Segment Vermietung ab.
- Das internationale Geschäft der Emittentin führt zu wirtschaftlichen, politischen, rechtlichen und weiteren Risiken.
- Risiken aufgrund möglicher Änderungen der Glücksspielgesetze sowie damit verbundener Änderungen der steuerlichen Rahmenbedingungen in den Ländern, in denen NOVOMATIC AG Gruppe tätig ist.
- Risiken aufgrund der Abhängigkeit von nationalen Lizenzen zum Betrieb von Glücksspiel- und Wetteneinrichtungen sowie Risiken aufgrund der Abhängigkeit von Produktions-, Vertriebs- und Produktlizenzen.
- Risiken aufgrund einer möglichen Verschärfung ordnungspolitischer Maßnahmen.
- Die sich noch weiter entwickelnden Rechtsordnungen insbesondere in Staaten von Zentral-, Ost- und Südosteuropa, insbesondere deren Steuersysteme, könnten einen erheblich nachteiligen Einfluss auf die Emittentin bzw. die NOVOMATIC AG Gruppe haben.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist Risiken im Zusammenhang mit geistigem Eigentum ausgesetzt.
- Die NOVOMATIC AG Gruppe ist dem Risiko ausgesetzt, ihre Kundendaten nicht ausreichend zu

schützen.

- Risiken aufgrund der Verschärfung internationaler Geldwäscheprävention (Financial Action Task Force).
- Risiken aufgrund Prüfungen durch Steuerbehörden.

D.3 Risiken, die den Wertpapieren eigen sind:

- Jeder Anleger trägt das Risiko der Veranlagungsentscheidung.
- Anleger unterliegen im Hinblick auf die Emittentin dem Kreditrisiko.
- Anleger unterliegen im Hinblick auf die Emittentin dem Zinsrisiko.
- Handelsaussetzungen könnten negative Auswirkungen auf die Liquidität und den Kurs der Teilschuldverschreibungen haben.
- Die Bonität der Emittentin kann sich während der Laufzeit der Teilschuldverschreibungen verändern (Bonitätsrisiko).
- Die Teilschuldverschreibungen sind nicht besichert und unterliegen nicht dem System der Einlagensicherung.
- Risiken im Zusammenhang mit dem Erwerb von Teilschuldverschreibungen mit Fremdmitteln.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass eine Wiederveranlagung nur zu schlechteren Konditionen erfolgen kann.
- Transaktionskosten und Spesen können die Rendite der Teilschuldverschreibungen verringern.
- Risiken im Zusammenhang mit der Abwicklung von Erwerbsvorgängen von Teilschuldverschreibungen über Clearingsysteme.
- Risiken aufgrund eines inaktiven oder illiquiden Handels der Teilschuldverschreibungen.
- Die Emittentin oder die Plazeure können Transaktionen tätigen, die nicht im Interesse der Anleihegläubiger sind, oder es kann aus anderen Gründen zu Interessenkonflikten zwischen der Emittentin und den Anleihegläubigern kommen.
- Anleihegläubiger sind bei Verkauf der Teilschuldverschreibungen einem Marktpreisrisiko ausgesetzt.
- Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin weiteres Fremdkapital aufnimmt.
- Steuerliche Auswirkungen müssen von jedem Anleihegläubiger sorgfältig bedacht werden.
- Risiken bestehen aufgrund einer möglichen strukturellen Nachrangigkeit der Teilschuldverschreibungen gegenüber anderen von der Emittentin und deren Tochtergesellschaften aufgenommenen Finanzierungen.

- Anleihegläubiger erhalten Zahlungen auf die Teilschuldverschreibungen in EUR und unterliegen unter Umständen einem Währungsrisiko.
- Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass Inflation die reale Rendite verringert.
- Bestellung eines Kurators für die Inhaber von Teilschuldverschreibungen.
- Die Teilschuldverschreibungen unterliegen österreichischem Recht und Änderungen in den maßgeblichen geltenden Gesetzen, Verordnungen oder regulatorischen Vorschriften können negative Auswirkungen auf die Emittentin, die Teilschuldverschreibungen und die Anleihegläubiger haben.
- Forderungen gegen die Emittentin auf Rückzahlung verjähren, sofern sie nicht binnen dreißig Jahren (hinsichtlich Kapital) und binnen drei Jahren (hinsichtlich Zinsen) geltend gemacht werden.
- Die Plazeure können unter gewissen Voraussetzungen von der Emission zurücktreten.

E. Angebot

E.2.B. – Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse:

Die Erlöse aus dem Verkauf der Teilschuldverschreibungen werden zum Großteil zur Optimierung der Finanzierungsstruktur, wie etwa der Rückführung bestehender Kreditlinien zur Schaffung finanzieller Flexibilität, aber auch für künftige Investitionen in den laufenden Geschäftsbetrieb und Akquisitionen sowie für allgemeine Geschäftszwecke verwendet.

E.3 – Beschreibung der Angebotskonditionen:

Die Einladung zur Angebotstellung gegenüber Ersterwerbbern erfolgt durch die Plazeure. Die Anbotstellung zur Zeichnung der Teilschuldverschreibungen hat durch die Anleihegläubiger zu erfolgen. Interessierte Investoren, die die Zeichnung der Teilschuldverschreibungen in Österreich oder Deutschland beabsichtigen, können ab dem 21. Jänner 2013 ein Angebot zur Zeichnung der Teilschuldverschreibungen bei der jeweiligen depotführenden Bank in Österreich oder Deutschland, das heißt bei jener Bank in Österreich oder Deutschland, bei der die interessierten Investoren ihr Wertpapierkonto haben, abgeben. Die Emittentin behält sich die (gänzliche oder teilweise) Annahme der Zeichnungsangebote vor.

E.4 – Für das Angebot wesentliche Interessen, auch Interessenskonflikte:

Die Plazeure nehmen an der Emission im Rahmen ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit als Kreditinstitute teil, um Provisionsumsätze zu erzielen. Den Plazeuren steht eine einmalige von der Emittentin zu tragende Führungsprovision von 0,375% bezogen auf den Gesamtnennbetrag der Teilschuldverschreibungen zu. Alle als Verkäufer tätigen (Finanz- und) Kreditinstitute sind berechtigt eine von privaten Investoren zu tragende

Verkaufsprovision von 1,5% bezogen auf den Gesamtnennbetrag der von den jeweiligen privaten Investoren erworbenen Teilschuldverschreibungen zu verlangen. Die Plazeure oder deren Tochtergesellschaften und weitere Mitglieder des jeweiligen Bankensektors sowie nahestehende Unternehmen können von Zeit zu Zeit im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs, gesondert oder gemeinsam, über die Transaktion hinausgehende Geschäftsbeziehungen im Rahmen von z.B.: Anlage, Beratungs- oder Finanztransaktionen mit der Emittentin führen und diese auch zukünftig weiterführen. Darüber hinaus können zwischen den Plazeuren und der Emittentin aufrechte Finanzierungsverträge bestehen. Die Emittentin kann im Rahmen der gewöhnlichen Finanzierungsaktivitäten, den Emissionserlös zur teilweisen oder vollständigen Tilgung solcher bestehender Finanzierungen mit den Plazeuren aufwenden. Nach Ansicht der Emittentin bestehen darüber hinaus keine weiteren Interessenkonflikte.

E.7 – Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden:

Den privaten Anlegern wird eine Verkaufsprovision von 1,5% bezogen auf den Gesamtnennbetrag der von ihnen erworbenen Teilschuldverschreibungen verrechnet.

ZUSAMMENFASSUNG (ENGLISCHE ÜBERSETZUNG)

A. Introduction and warnings

A.1 - Warning: *This summary must be read as an introduction to this Prospectus, and any decision to invest in the Bonds should be based on the careful perusal of this Prospectus as a whole, including the documents incorporated by reference.*

Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court in a member state of the European Economic Area, the plaintiff might, under the national legislation of the member state where the claim is filed, have to bear the costs of translating this Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability may attach to those persons who have tabled the summary, including a translation thereof, but only if the summary is misleading, incorrect or contradictory or, when read together with the other sections of the Prospectus, fails to contain the key information needed to assist investors in making their investment decision.

A.2 – Consent: *The Issuer gives all credit institutions as financial intermediaries that are authorised in a member state of the European Economic Area for the purposes of Directive 2006/48/EC and that have their head office in the relevant member state and may engage in the underwriting or the sale of bonds ("Financial Intermediaries") its express consent to use this Prospectus, including all documents incorporated by reference and any supplements, for selling bonds in Austria, Germany and in any further country which is notified of the Prospectus by the Issuer. The Issuer states that it accepts responsibility for the content of the Prospectus also with respect to subsequent resale or final placement of the Bonds by the Financial Intermediaries. The Issuer does not accept any liability for acts or omissions on the part of the Financial Intermediaries. Financial Intermediaries may use the Prospectus only in accordance with the following provisions.*

The Bonds will be publicly offered from 10 January 2013 to 28 January 2013 (subject to early closing). It is expressly stated that the consent given does not constitute a release from compliance with the selling restrictions applicable to the respective offering and with any and all rules and regulations applicable from time to time. The Financial Intermediary is not released from compliance with the statutory rules and regulations applicable to it. Consent is given for the term of validity of the Prospectus from time to time. The right to revoke, with effect for the future and without giving reasons, the statement contained herein is reserved for the Issuer.

Notice informing investors: *Financial Intermediaries have to provide information to investors on the terms and conditions of an offer of securities at the time the offer is made, and a notice stating that the Financial Intermediary is using the Prospectus with the consent of the Issuer and in accordance with the conditions subject to which such consent has been given must be posted on the website of the Financial Intermediary.*

B. The Issuer

B. 1 Legal and commercial name of the Issuer: NOVOMATIC AG and NOVOMATIC

B. 2 Domicile and legal form of the Issuer, governing law and country of incorporation: NOVOMATIC AG is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*), commercial register number FN 69548 b, domiciled in Gumpoldskirchen, Austria. It was incorporated in the Republic of Austria under Austrian law.

B. 4b Description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates: Since the date of the Issuer's last published audited annual financial statements as at 31 December 2011 there have not been any material adverse changes in the prospects of the Issuer.

In mid October 2012, the applicable Hungarian law on

gaming was unexpectedly changed without any transition period to prohibit the operation of slot machines anywhere outside of casinos. Up to that time, NOVOMATIC AG Group had operated 13 gaming halls in Hungary, which were closed at the time the new law became effective. The prohibition also encompassed those slot machines outside of gaming halls that were rented out by NOVOMATIC AG Group to third party operators, which machines also had to be shut down as a result of the new law.

B. 5 Description of the group and the Issuer's position within the group:

The Issuer is the parent company of the NOVOMATIC AG Group. As a holding company, the Issuer has no business operations as such but is responsible for the management of and for support functions for the Group, including overall strategy and corporate planning, investment planning and financing, controlling, management of shareholdings, treasury, legal services, real estate, licences, internal auditing, risk management, corporate social responsibility, compliance, and mergers and acquisitions as well as investor relations and corporate communications.

Furthermore, the Issuer forms part of the *Novomatic Group of Companies*. *Novomatic Group of Companies* is the common designation used to refer to the three independent groups the parent companies of which are the Issuer, ACE Casino Holding AG and Gryphon Invest AG, and the (direct or indirect) sole shareholder of each of which is Professor Johann F. Graf.

Novo Invest GmbH directly holds 92% of the shares in NOVOMATIC AG. Furthermore, Gryphon Invest AG has a shareholding of 8% of the Issuer's stock.

100% of all shares in Novo Invest GmbH and in Gryphon Invest AG are owned by Professor Johann F. Graf.

The NOVOMATIC AG Group, the Issuer and the Issuer's position within the *Novomatic Group of Companies* can be seen in the following abridged Organisational Chart.

NOVOMATIC Group of Companies

ACE Casino Holding AG
(Switzerland, 100%)

NOVO Invest GmbH
(Austria, 100%)

Gryphon Invest AG
(Switzerland, 100%)

NOVOMATIC AG
Holding
(Austria, 92% NOVO Invest GmbH, Austria
and 8% Gryphon Invest AG, Switzerland)

Austrian Gaming Industries GmbH
(Austria, 100%): Sales, Rental and
Gaming Operations

ADMIRAL Casinos & Entertainment AG
(Austria, 100%): Gaming Operations

**Greentube Internet
Entertainment Solutions GmbH**
(Austria, 100%): Others (Online)

**HTM Hotel und Tourismus
Management GmbH**
(Austria, 100%): Gaming Operations,
Betting and Others

LÖWEN Entertainment GmbH
(Germany, 100%): Rental

Crown Technologies GmbH
(Germany, 100%): Rental

EXTRA Games Entertainment GmbH
(Germany, 93%): Gaming Operations

**Spielbank Berlin
Gustav Jaenecke GmbH & Co. KG**
(Germany, 92.04%): Gaming Operations

Adria Gaming International S.p.A.
(Italy, 100%): Rental

Astra Games Ltd.
(Great Britain, 100%): Sale

Alfor SIA
(Latvia, 60%): Gaming Operations

**Further national and international
shareholdings**
i.a. in Albania, Argentina, Bosnia, Bulgaria,
Chile, Germany, Estonia, Italy, Columbia,
Croatia, Latvia, Lithuania, Mexico, Peru,
Romania, Serbia, Slovenia, Spain, South
Africa, Ukraine, Hungary, USA

*) Selected shareholdings

(Source: Novomatic AG, as of 19 December 2012)

B. 9 Profit forecasts or estimates: Not applicable. A profit forecast or estimate has not been made.

B. 10 Qualifications in the audit report on the historical financial information: Not applicable. There are no such qualifications.

B. 12 Selected material historical financial information: *The following summarised financial information is merely a summary of the consolidated balance sheet and consolidated income statement of the NOVOMATIC AG Group and should be read in conjunction with the documents incorporated into this Prospectus by reference, the audited consolidated financial statements as at 31 December 2010 and as at 31 December 2011 and the unaudited interim financial reports as at 30 June 2011 and 30 June 2012 as well as the related notes.*

NOVOMATIC AG GROUP (in mEUR)	1H 2012 (un-audited)	1H 2011 (un-audited)	2011 (audited)	2010 (audited)
Revenues	744	655	1,387	1,184
EBITDA ^{*)}	284	226	491	449
Operating profit (EBIT)	171	109	255	223
Consolidated net profit	111	52	157	130
Cash flow from operating activities	206	134	430	287
Balance-sheet total	2,244	1,913	2,184	1,826
Equity	904	771	842	738

NOVOMATIC AG GROUP	1H 2012 (un-audited)	1H 2011 (un-audited)	2011 (audited)	2010 (audited)
EBITDA margin ^{*)}	38%	35%	35%	38%
Net debt/EBITDA ^{*)}	0.78x	1.13x	0.92x	1.14x
Equity ratio ^{*)}	40%	40%	39%	40%
Employees (average for period)	12,133	11,493	11,818	10,544

(Source: annual reports, although entries marked with an asterisk (*) are not from the annual report of the Issuer; they were therefore not reviewed by an auditor and were determined by the Issuer.)

- Prospects of the Issuer: There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited annual financial statements.

- Description of significant changes: There have been no significant changes in the Issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.

B. 13 Events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's: Not applicable. There have been no such events.

solvency:

B. 14 Dependency upon other entities within the Group:

The Issuer is the parent company of the NOVOMATIC AG Group. As a holding company, the Issuer has no business operations as such but is responsible for the management of and for support functions for the Group. The Issuer is thus, to a certain degree, dependent upon dividend payments to be made by its subsidiaries.

B. 15 Issuer's principal activities:

The NOVOMATIC AG Group develops, produces, rents out and sells gaming equipment and networked system solutions for national and international gaming and betting markets. In addition, the NOVOMATIC AG Group has shareholdings in entities operating gaming and betting businesses in Austria and abroad. As content providers for licensed online casino operators and operators of online gaming platforms, subsidiaries of the Issuer have also been successfully operating in the sector of online gaming.

The NOVOMATIC AG Group exports its products to more than 60 countries all over the world. The most important European markets include Germany, Italy and the UK.

Germany, Austria, Italy, Latvia, Croatia, Romania, Albania, Peru and South Africa are among the target markets in the market segments of casinos and electronic casinos.

B. 16 Control:

Furthermore, the Issuer forms part of the *Novomatic Group of Companies*. *Novomatic Group of Companies* is the common designation used to refer to the three independent groups the parent companies of which are the Issuer, ACE Casino Holding AG and Gryphon Invest AG, and the (direct or indirect) sole shareholder of each of which is Professor Johann F. Graf.

Through the ownership of the majority shareholder of the Issuer and control of the members of the supervisory board, the owner is able to set the business policies of the Issuer and control important business decisions.

B. 17 Ratings:

Not applicable. A credit rating has been assigned neither to the Issuer nor to the Bonds.

C. Securities

C. 1 Type and class of the securities including security identification number:

The Issuer issues Bonds that constitute unsecured, unconditional and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* without any preference among themselves and with all other present or future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, with the exception of any obligations having priority according to applicable mandatory law. The exact terms and conditions of the Bonds including the security identification number can be seen from the Final Terms applicable to the respective series in conjunction with the supplementary form (*Ergänzungsblatt*). The Bonds have the ISIN AT0000A0XSN7.

- C. 2** Currency of the securities issue: The Bonds are denominated in euros.
- C. 5** Restrictions on the free transferability of the securities: The Bonds are transferable in accordance with the rules and regulations and terms of Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft as the Central Securities Depository and, outside of the Republic of Austria, in accordance with the provisions of Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg and/or Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels, Belgium.
- C. 8** Rights attached to the securities, ranking, and limitations to those rights: The Bonds are fixed-interest bonds and will be repaid at the Redemption Amount on the Redemption Date (as specified in the Final Terms, as supplemented by the respective Supplementary Form). Interest shall be payable in arrears on the dates indicated in the Final Terms, as supplemented by the respective Supplementary Form.
- The Bonds constitute unsecured, unconditional and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* without any preference among themselves and with all other present or future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, with the exception of any obligations having priority according to applicable mandatory law. Such latter include, for example, the costs of insolvency proceedings or any claims for current remuneration asserted by employees after insolvency proceedings have been instituted.
- The Bonds do not provide for an ordinary right of termination on the part of Bondholders; extraordinary termination on the grounds of the Events of Default provided for in the Terms and Conditions is permitted, though.
- C. 9** Interest rate, interest periods and due dates for interest, amortisation and repayment procedures, yield, and representation of the debt security holders: The interest rate equals 4.00% per year.
- Interest will be paid annually on 28 January and for the first time on 28 January 2014.
- To the extent not previously repaid or purchased and cancelled, in whole or in part, the Bonds will be redeemed at their redemption amount on 28 January 2019.
- The yield equals 3.731%.
- Should court proceedings or insolvency proceedings be instituted against the Issuer in Austria, the Bondholders owning the Bonds will be represented in such proceedings by a trustee appointed by and answering to the Commercial Court of Vienna, pursuant to the Act of 24 April 1874, Imperial Law Gazette (*Reichsgesetzblatt*) No. 49 as amended (Act Governing Bond Trusteeship (*Kuratorenengesetz*)), if the rights of the Bondholders owning the Bonds are at risk in the absence of a joint representative, or if the rights of any other person would otherwise be delayed.
- C. 10** Derivative component in the interest payment: Not applicable. There is no derivative component in the interest payment.

C. 11 Admission to trading on a regulated market:

An application for the admission of the Bonds to trading on the Second Regulated Market (*Geregelter Freiverkehr*) of the Vienna Stock Exchange has been submitted.

D. Risks

D. 2 Risks that are specific to the Issuer:

- Risks due to the financial and economic crisis or due to sagging financial markets.
- The expansion into new markets or into new product fields could be unsuccessful, and the success of the strategy planned by the NOVOMATIC AG Group could be uncertain.
- Risks due to shareholder concentration.
- The Issuer's ability to service its liabilities is limited on account of its character as a holding company.
- The economic success of the NOVOMATIC AG Group is dependent upon its Management and key staff.
- The NOVOMATIC AG Group is dependent upon technology systems and relies on technologies and advanced IT systems that might fail, suffer interferences or become subject to illegal attacks and fraudulent activities.
- The NOVOMATIC AG GROUP is subject to bookmaker's risk.
- Risks in connection with pathological gaming and lawsuits brought by gamers.
- The NOVOMATIC AG Group might suffer losses due to technical defects, illegal attacks or fraudulent manipulation.
- The NOVOMATIC AG Group is exposed to the risk of suffering an image loss.
- Risks due to product liability or product defects.
- The NOVOMATIC AG Group's production is dependent upon the availability of high-quality raw materials and semi-finished products from a limited number of suppliers.
- The NOVOMATIC AG Group is exposed to the risk of temporary or permanent interruptions of production or operation caused by external events; in particular, the production facilities of the NOVOMATIC AG Group are exposed to a risk of accidents and failures.

- The NOVOMATIC AG Group does not carry insurance against all risks, and coverage under its insurance policies might be insufficient in case of some losses.
- The Issuer's organisation and controlling might fail.
- Risks in connection with changes in customer behaviour.
- The Issuer is exposed to liquidity risk.
- The Issuer is exposed to credit risk.
- The Issuer is subject to the risk of unfavourable exchange rate trends (currency risk).
- The Issuer is exposed to risks of changing interest rates.
- Risks on account of taking on liability.
- The Issuer is exposed to certain market risks in connection with assets.
- The operative and financial flexibility of the NOVOMATIC AG Group could be compromised on account of restrictive clauses in certain financing tools.
- Risks in connection with financing agreements.
- The NOVOMATIC AG Group is exposed to a risk of competition.
- The NOVOMATIC AG Group is dependent upon certain markets.
- The operating profit of the NOVOMATIC AG Group strongly depends on the Rental segment.
- The international business of the Issuer gives rise to economic, political, legal and other risks.
- Risks on account of potential changes in gaming legislation as well as related changes in the tax framework in the countries where the NOVOMATIC AG Group operates.
- Risks on account of dependency upon national licences for the operation of gaming and betting facilities as well as risks on account of dependency upon production licences, sales licences and product licences.
- Risks on account of a potential tightening of regulatory measures.
- The evolving legal systems in particular in Central,

East and Southeast European countries, in particular their tax systems, might have a material adverse effect on the Issuer and/or the NOVOMATIC AG Group.

- The NOVOMATIC AG Group is exposed to risks in connection with intellectual property.
- The NOVOMATIC AG Group is exposed to the risk of failing to sufficiently protect its customer data.
- Risks on account of the tightening of international money-laundering prevention measures (Financial Action Task Force).
- Risks on account of tax audits.

D. 3 Risks that are specific to the securities:

- Every investor bears the risk inherent in making the investment decision.
- Investors are subject to the credit risk in respect of the Issuer.
- Investors are subject to the interest-rate risk in respect of the Issuer.
- Suspensions of trading could have negative effects on the liquidity and price of the Bonds.
- The Issuer's credit standing may change over the term of the Bonds (risk of default by the Issuer).
- The Bonds are unsecured and are not subject to the system of deposit protection.
- Risks in connection with the leveraged acquisition of Bonds.
- Investors are exposed to the risk that reinvestment may be possible only on less favourable terms.
- Transaction cost and expenses can diminish the yield of the Bonds.
- Risks in connection with the settlement of Bond acquisitions through clearing systems.
- Risks on account of the Bonds trading inactively or illiquidly.
- The Issuer or the dealers may perform transactions that are not in the interest of the Bondholders, or conflicts of interests between the Issuer and the Bondholders may arise on other grounds.
- Bondholders are exposed to a market risk upon selling the Bonds.

- Bondholders are exposed to the risk of the Issuer raising further debt capital.
- Every Bondholder must carefully consider the tax effects.
- There are risks on account of a potential structural subordination of the Bonds to other funding raised by the Issuer and its subsidiaries.
- Bondholders receive payments on the Bonds in EUR and may possibly be subject to a currency risk.
- Bondholders are exposed to the risk of inflation diminishing the real yield.
- Appointment of a trustee for the holders of Bonds.
- The Bonds are governed by Austrian law, and changes in the relevant applicable laws, regulations or regulatory provisions may have negative effects on the Issuer, on the Bonds and on the Bondholders.
- Rights to claim repayment from the Issuer shall become time-barred unless they are asserted within thirty years (in respect of principal) and within three years (in respect of interest).
- Subject to certain conditions being met, the dealers can withdraw from the issuance.

E. Offer

E.2.B. – Reasons for the offer and use of proceeds:

The proceeds from the sale of the Bonds will primarily be used for optimizing the financing structure, for example the repayment of existing lines of credit to create greater financial flexibility, but also for future investments in ongoing operations and acquisitions, as well as for general corporate purposes.

E.3 – Description of the terms and conditions of the offer:

The invitation to purchasers to submit offers will be done through the Dealers. The submission of subscription offers with respect to the Bonds shall be done by the bondholders. Interested investors that intend to subscribe in Austria or Germany can submit their subscription offers for the Bonds beginning on 21 January 2013 at the respective custodian bank in Austria or Germany, i.e., the bank at which the interested investors have their securities account. The Issuer retains the right to (wholly or partially) accept the subscription offers.

E.4 – Interests that are material to the offer, including conflicting interests:

The dealers participate in the issue in the course of their ordinary business as credit institutions in order to gain commissions. The dealers are entitled to a management commission of 0.375% of the aggregate principal amount of the Bonds to be borne by the Issuer. All (financial and) credit institutions acting as sellers are entitled to demand a

selling concession, to be borne by the private investors, of 1.5% of the aggregate principal amount of the Bonds purchased by the respective private investors. The dealers or their affiliates and further members of the respective banking sector or connected companies may from time to time in the course of their ordinary business separately or jointly conduct further business relations with the Issuer, e.g. investment, advising or financial transactions, and continue to do so in the future. Furthermore, there may be existing financing agreements between the dealers and the Issuer. The Issuer may in the course of its normal financing activities use the proceeds of the issue to partly or entirely repay its existing financings with the dealers. The Issuer is not aware of any further conflicts of interest.

E.7 – Expenses charged to the investor by the Issuer or seller.

Investors are charged a selling concession equal to 1.5% of the aggregate principal amount of the Bonds purchased by the respective private investors.