

MiFID II Produktüberwachung / Kleinanleger, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien Zielmarkt: Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens der Konzepture hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger (wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 idgF (*Markets in Financial Instruments Directive II* – "**MiFID II**") definiert) sind; (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind; und (iii) die folgenden Vertriebskanäle in Bezug auf die Schuldverschreibungen für Kleinanleger geeignet sind: Anlageberatung, Portfolioverwaltung, Käufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertreibers (wie nachstehend definiert) gemäß MiFID II. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertreiber**"), sollte die Zielmarktbeurteilung der Konzepture berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung der Konzepture) und für die Festlegung der geeigneten Vertriebskanäle, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertreibers gemäß MiFID II, verantwortlich.

MiFID II product monitoring / retail clients, professional clients and eligible counterparties target market: *Solely for the purpose of the product approval process by the manufacturer 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, professional clients and retail clients (each as defined in the Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014, as amended (Markets in Financial Instruments Directive II – "**MiFID II**")); (ii) all channels of distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels of distribution of the Notes to retail clients are appropriate: investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations (as defined below) under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (each a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (either through adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.*

7. Juni 2018

7 June 2018

Endgültige Bedingungen
Final Terms

Best in Parking 3,5 % Schuldverschreibungen 2018-2025, Serie 1

Best in Parking 3.5 % Notes 2018-2025, Series 1

Tranche 1

Tranche 1

begeben unter dem
issued pursuant to the

EUR 175.000.000 Emissionsprogramm
EUR 175,000,000 Debt Issuance Programme

der
of

Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH

unwiderruflich und unbedingt garantiert durch
irrevocably and unconditionally guaranteed by

Best in Parking – Holding AG

Emissionstag: 27. Juni 2018

Issue date: 27 June 2018

ISIN AT0000A21LB6

Dieses Dokument enthält die endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") einer Emission Schuldverschreibungen ("**Schuldverschreibungen**") der Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH ("**Emittentin**"), unwiderruflich und unbedingt garantiert durch Best in Parking – Holding AG, die unter dem EUR 175.000.000 Emissionsprogramm der Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH (das "**Emissionsprogramm**") begeben werden. Diese Endgültigen Bedingungen werden für den in Art. 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 4. November 2003 (geändert durch die Richtlinie 2014/51/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 16. April 2014) ("**Prospektrichtlinie**") genannten Zweck bereitgestellt und sind gemeinsam mit dem Prospekt für das Emissionsprogramm zur Begebung von Schuldverschreibungen der Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH vom 6. Juni 2018 ("**Prospekt**") zu lesen. Die Gültigkeit des Prospekts endet spätestens mit Ablauf des 5. Juni 2019.

*This document contains the final terms (the "**Final Terms**") regarding the issuance of notes (the "**Notes**") by Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH (the "**Issuer**"), irrevocably and unconditionally guaranteed by Best in Parking – Holding AG, under the EUR 175,000,000 Debt Issuance Programme for the issuance of notes by Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH (the "**Debt Issuance Programme**"). These Final Terms are made available for the purpose set out in Art. 5(4) of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended by the directive 2014/51/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014) (the "**Prospectus Directive**") and are meant to be read in conjunction with the prospectus for the Debt Issuance Programme regarding the issuance of notes by Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH dated 6 June 2018 (the „**Prospectus**"). The validity of the Prospectus expires on the day following 5 June 2019 at the latest.*

Um sämtliche Angaben zu den Schuldverschreibungen zu erhalten, sind diese Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge zusammen zu lesen. Der Prospekt und allfällige Nachträge sowie Dokumente, auf die allenfalls in diesen Endgültigen Bedingungen oder im Prospekt verwiesen wird, können am Sitz der Emittentin während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden, wo auch Kopien dieser Dokumente und der Endgültigen Bedingungen kostenlos erhältlich sind.

For gathering all details on the Notes these Final Terms, the Prospectus and prospectus supplements (if any) shall be read in conjunction. The Prospectus, potential supplements as well as other documents, referred to in these Final Terms or in the Prospectus can be reviewed during the ordinary business hours at the Issuer's corporate seat, where hardcopies of such documents and of the Final Terms will be available free of charge.

Eine emissionsbezogene Zusammenfassung der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen als Anhang 1 beigelegt.

An issue specific summary of the Notes is annexed to these Final Terms as Appendix 1.

Teil I: Emissionsbedingungen

Part I: Terms and Conditions

Dieser Teil 1 der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen der Emittentin (die "**Emissionsbedingungen**"), die im Prospekt abgedruckt sind, zu lesen. Begriffe, die im Teil I dieser Endgültigen Bedingungen nicht anders definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wie sie in den Emissionsbedingungen festgelegt sind.

*This Part I of the Final Terms shall be read in conjunction with the terms and conditions of the notes by the Issuer (the "**Terms and Conditions**"), which are set out in the Prospectus. Terms not defined differently in this Part I of the Final Terms shall have the meaning given to such term in the Terms and Conditions.*

Die Leerstellen und/oder Platzhalter in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen der Emissionsbedingungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf alternative oder wählbare Bestimmungen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt oder die als nicht anwendbar erklärt werden, gelten hinsichtlich dieser Schuldverschreibungen als aus den Emissionsbedingungen gelöscht.

Blank spaces and/or placeholders in provisions of the Terms and Conditions applicable to the Notes shall deem to be completed by the details contained in the Final Terms, as if the blank spaces in the respective provisions of the Terms and Conditions were completed by this information. All provisions of the Terms and Conditions relating to alternative or selectable provisions of these Final Terms, which are neither checked nor declared as applicable shall be deemed to be deleted from these Terms and Conditions with respect to the Notes.

WÄHRUNG, NENNBETRAG, GESAMTNENNBETRAG, FORM, VERBRIEFUNG, VERWAHRUNG, ANLEIHEGLÄUBIGER, ÜBERTRAGBARKEIT, ISIN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, PRINCIPAL AMOUNT, FORM, GLOBAL NOTE, CUSTODY, NOTEHOLDER, TRANSFERABILITY, ISIN (§ 1)

| | |
|--|---|
| Emissionsbezeichnung <i>Title of the Series of Notes</i> | Best in Parking 3,5 % Schuldverschreibungen 2018-2025, Serie 1 <i>Best in Parking 3.5 % Notes 2018-2025, Series 1</i> |
| Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i> | bis zu EUR 60.000.000 <i>up to EUR 60,000,000</i> |
| Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i> | bis zu sechzig Millionen Euro <i>up to sixty million euros</i> |
| Anzahl der Schuldverschreibungen <i>Number of Notes</i> | bis zu 60.000 <i>up to 60,000</i> |
| Ausgabetag <i>Issue Date</i> | 27. Juni, 2018 <i>27 June 2018</i> |
| Nennbetrag <i>Principal Amount</i> | EUR 1.000 <i>EUR 1,000</i> |
| ISIN | AT0000A21LB6 |
| Sonstige Wertpapierkennnummer: <i>Other securities code(s)</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |

VERZINSUNG (§ 4)
INTEREST (§ 4)

| | |
|--|--|
| Zinssatz <i>Interest Rate</i> | 3,5% jährlich <i>3.5% per annum</i> |
| Zinszahlungstag <i>Interest Payment Date</i> | 27. Juni <i>27 June</i> |
| Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i> | 27. Juni 2019 <i>27 June 2019</i> |

RÜCKZAHLUNG (§ 8)
REDEMPTION (§ 8)

| | |
|--|---------------------------------------|
| Fälligkeitstag <i>Maturity Date</i> | 27. Juni, 2025 <i>27 June 2025</i> |
|--|---------------------------------------|

ZAHLSTELLE (§ 12)
PAYING AGENT (§ 12)

| | |
|--|---|
| Zahlstelle und ihre Geschäftsanschrift <i>Paying agent and its business address</i> | Erste Group Bank AG Am Belvedere 1 1100 Wien Österreich <i>Erste Group Bank AG Am Belvedere 1 1100 Vienna Austria</i> |
|--|---|

BÖRSENOTIERUNG (§ 16)
LISTING (§ 16)

- x** Geregelter Markt
 Regulated Market
- Multilaterales Handelssystem
 Multilateral Trading System
- anderes Marktsegment (angeben)
 Other Market Segment (specify)
- keine
 No Stock Exchange Listing

Börse
Stock Exchange

- x** Wiener Börse
 Vienna Stock Exchange
- Börse Luxemburg
 Luxembourg Stock Exchange

Teil II: Andere Angaben

Part II: Other Details

Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind (sofern nicht bereits im Prospekt unter "GENERAL INFORMATION" angegeben)

Die Emittentin hat die Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, auf Basis eines Exchange Agency Agreement als Exchange Agent bestellt. Die Erste Group Bank AG als das Umtauschangebot abwickelnder Exchange Agent erhält von der Emittentin für ihre Tätigkeit im Rahmen des Umtauschangebots eine fixe Vergütung.

Sowohl die Erste Group Bank AG und die Raiffeisen Bank International AG als auch deren Tochtergesellschaften und verbundene Unternehmen sind Anleihegläubiger der 2016-Schuldverschreibungen (ISIN AT0000A1HQ07) (die "**2016-Schuldverschreibungen**") und können Angebote zum Umtausch ihrer 2016-Schuldverschreibungen abgeben.

Die Emittentin hat allen depotführenden Stellen, einschließlich der Erste Group Bank AG (als depotführendes Kreditinstitut für sich und den Sparkassensektor sowie verbundene Unternehmen), eine Provision von 0,25% des im Zuge des Umtauschs auf den bei dem Kreditinstitut geführten Depots eingebuchten Gesamtnennbetrags der 2016-Schuldverschreibungen angeboten, wenn ein solches depotverwahrendes Kreditinstitut sich gegenüber der Emittentin verpflichtet, dass sie dem Anleihegläubiger keine Gebühren im Zusammenhang mit (a) dem Umtauschangebot, (b) der Angebotslegung zum Umtausch durch Anleihegläubiger, (c) der Annahme eines solchen Angebots zum Umtausch, (d) dem tatsächlichen Umtausch von 2016-Schuldverschreibungen in 2018-Schuldverschreibungen und (e) der Zahlung der Stückzinsenabgeltung verrechnet .

Material interests from natural or legal persons, which are involved in the issuance/the offering (as far as not included under the section "GENERAL INFORMATION")

The Issuer has appointed Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, as Exchange Agent on the basis of an Exchange Agency Agreement. Erste Group Bank AG, as Exchange Agent for the exchange offer receives from the Issuer for its activities under the exchange offer a fixed remuneration.

Erste Group Bank AG as well as Raiffeisen Bank International AG and certain of their subsidiaries and affiliates are holders of the 2016-Notes (ISIN AT0000A1HQ07) (the "2016-Notes") and may make offers to exchange their 2016 Notes.

The Issuer has offered all custodian banks, including Erste Group Bank AG (as the custodian bank for itself the savings bank sector as well as for affiliated companies), a commission of 0.25% of the total nominal amount of the 2016-Notes held in the custody account of the bank in the course of the exchange, if such a custodian bank undertakes vis-à-vis the Issuer that it will not charge the noteholder any fees in connection with (a) the exchange offer, (b) the offer for exchange by noteholders, (c) the acceptance of such an offer for exchange, (d) the actual exchange of 2016-Notes into 2018 Notes and (e) the payment of accrued interest compensation.

| | |
|---|--|
| Gründe für das Angebot / Verwendung der Emissionserlöse | Die Emittentin beabsichtigt, durch das Umtauschangebot ihre Finanzierungsstruktur zu optimieren. |
| <i>Reasons for the offer / Use of proceeds</i> | <i>The Issuer intends to use the exchange offer to optimize its financing structure.</i> |
| Geschätzter Nettobetrag der Erträge <i>Estimated net proceeds</i> | Nicht anwendbar (Umtauschangebot) <i>Not applicable (exchange offer)</i> |
| Schätzung der durch die Zulassung zum Handel insgesamt verursachten Kosten <i>Estimated total expenses related to the admission to trading</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |
| Geschätzte Gesamtkosten der Emission | Unter der Annahme, dass Umtauschangebote in einem Gesamtnennbetrag von EUR 60.000.000,00 angeboten und durch die Emittentin angenommen werden, belaufen sich die Provisionen der Dealer Manager auf maximal EUR 175.000, die Gebühr des Exchange Agent auf EU 15.000, die Gebühr für die Zahlstelle EUR 10.000, die Provision der depotführenden Kreditinstitute auf maximal EUR 150.000 und die sonstigen Nebenkosten auf etwa EUR 150.000. |
| <i>Estimated total expenses of the issue</i> | <i>Assuming that exchange offers with an aggregate principal amount of EUR 60,000,000.00 are offered and accepted by the Issuer, the Dealer Managers' commission will not exceed EUR 175,000, the Exchange Agent's fee will be EUR 15,000, the Paying Agent's fee will be EUR 10,000, the Custodian Banks' commission will not exceed EUR 150,000 and the other associated costs will be approximately EUR 150,000.</i> |
| Kosten für Anleihegläubiger | Nicht anwendbar. Die Emittentin wird in Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen keine Kosten, Aufwendungen oder Steuern direkt an die Anleihegläubiger verrechnen. |
| <i>Estimated expenses for Noteholders</i> | <i>Not applicable. The Issuer will not charge any costs, expenses or taxes directly to the Noteholder in connection with the Notes.</i> |
| Rendite <i>Yield</i> | 3,5 % per annum 3.5 % per annum |
| Angaben über Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, die die Grundlage für die erfolgte oder noch zu erfolgende Schaffung der Schuldverschreibungen und/oder deren Emission bilden. | Beschluss der Geschäftsführung der Emittentin, Umlaufbeschluss des Aufsichtsrats der Emittentin und Gesellschafterbeschluss jeweils vom 5. Juni 2018. |

| | |
|---|--|
| <i>Information regarding the resolutions, approvals and authorizations on the basis of which the Notes were or are to be created / or issued.</i> | <i>Resolution of the Board of Directors of the Issuer, circular resolution of the Supervisory Board of the Issuer and shareholder resolution of the Issuer, each dated 5 June 2018.</i> |
| Weitere Bedingungen, denen das Angebot unterliegt <i>Further conditions to which the offer is subject</i> | Die Schuldverschreibungen im Rahmen des Umtauschangebots unterliegen den Bedingungen des Umtauschangebots Memorandum. <i>Subscription to the Notes under the Exchange Offer is subject to the terms and conditions of the Exchange Offer Memorandum.</i> |
| Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot gilt und die Beschreibung des Antragsverfahrens | Das Umtauschangebot beginnt am 7. Juni 2018 und endet voraussichtlich am 21. Juni 2018. |
| <i>Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and the description of the application process</i> | <i>The exchange offer starts on 7 June 2018 and is expected to end on 21 June 2018.</i> |
| Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner | Wenn der Emittentin insgesamt 2016-Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von mehr als EUR 60.000.000,00 zum Umtausch angeboten werden, beabsichtigt die Emittentin die Angebote zum Umtausch möglichst aliquot zu kürzen und bis zum Höchstbetrag von EUR 60.000.000,00 anzunehmen. |
| <i>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amounts paid by subscribers</i> | <i>If a total of 2016-Notes with a principal amount of more than EUR 60,000,000.00 are offered to the Issuer for conversion, the Issuer intends to reduce the offers for conversion as aliquotly as possible and accept them up to a maximum amount of EUR 60,000,000.00.</i> |
| Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags) | Nicht anwendbar |
| <i>Details of the minimum and/or maximum amount of subscription, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</i> | <i>Not applicable</i> |
| Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung. | Die Lieferung der Schuldverschreibungen erfolgt über die Zahlstelle oder die Clearingsysteme oder deren jeweilige Rechtsnachfolger. Die Schuldverschreibungen werden an jene Zeichner geliefert, deren Umtauschangebote durch die Emittentin angenommen wurden. Die Depotbank wird in der Folge die entsprechende Anzahl an Schuldverschreibungen auf das Wertpapierdepot des Zeichners gutbuchen. |
| <i>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the Notes</i> | <i>The delivery of the Notes takes place through the Paying Agent or the Clearing System or their respective legal successor. The Notes will be delivered to those subscribers whose offers for exchange have been accepted by the Issuer. The depository bank will thereafter credit the respective number of Notes to the subscriber's securities account.</i> |
| Beschreibung der Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind | Das Ergebnis des Umtauschangebots (der endgültige Gesamtnennbetrag) und eine allfällige aliquote Kürzung der einzelnen Umtauschangebote wird am oder um den 25. Juni 2018 bekanntgegeben werden. |
| <i>Description of the manner and date in which results of the offer are to be made public</i> | <i>The result of the exchange offer (the aggregate principal amount) and a possible aliquot reduction of the individual exchange offers will be announced on or about 25 June 2018.</i> |
| Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist | Die Zeichner werden über die jeweilige Depotbank über die Anzahl der ihnen zugeteilten Schuldverschreibungen informiert. |

| | |
|---|---|
| <i>Process for notification to subscribers of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</i> | <i>The subscribers will be informed through their depository bank about the number of Notes allotted to them.</i> |
| Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots | Das Umtauschangebot kann nur von jenen Investoren angenommen werden, die Inhaber der 2016-Schuldverschreibungen sind und Angebote zum Umtausch der 2016-Schuldverschreibungen in die Schuldverschreibungen abgeben. Die Umtauschfrist beginnt am 7. Juni 2018 und endet voraussichtlich am 21. Juni 2018. |
| <i>Description of the process for the realization of the offer</i> | <i>The exchange offer may only be accepted by those investors who hold 2016-Notes and make offers to convert 2016-Notes into the Notes. The exchange period starts on 7. June 2018 and is expected to end on 21 June 2018.</i> |
| Re-Offer Preis <i>Reoffer price</i> | Nicht anwendbar (Umtauschangebot) <i>Not applicable (Exchange Offer)</i> |
| Koordinatoren des Angebots (und sofern der Emittentin oder Bieter bekannt, Name und Anschrift derjenigen, die das Angebot in den verschiedenen Staaten platzieren) | Exchange Agent: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien Dealer Manager: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien und Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, |
| <i>Co-ordinators of the offer and – to the extent known to the Issuer – information of the dealers in the individual countries of the offer</i> | <i>Exchange Agent: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna</i> <i>Dealer Managers: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna and Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna.</i> |
| Vertriebsmethode <i>Distribution method</i> | syndiziert <i>syndicated</i> |
| Name und Anschrift der Institute, die sich fest zur Übernahme einer Emission verpflichtet haben, sowie Name und Anschrift der Institute, die die Emission ohne verbindliche Zusage oder zur Verkaufsvermittlung platzieren samt Kontingenten. | Es gibt keine Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel hinsichtlich der Schuldverschreibungen tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen zur Verfügung stellen. |
| <i>Name and address of the bank which undertook to underwrite an issue as well as the name and address of banks which place the issue without firm commitment or brokerage including the contingent</i> | <i>There are no banks which operate as market makers within the framework of a firm commitment regarding the Notes and provide liquidity through bid and ask prices.</i> |
| Datum des Übernahmevertrags <i>Date of the underwriting agreement²</i> | Nicht anwendbar (Umtauschangebot) <i>Not applicable (exchange offer)</i> |
| Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung erfolgen kann | Die Emittentin erteilt die Zustimmung zur Prospektverwendung für das Umtauschangebot während der Umtauschfrist von 7. Juni 2018 bis 21. Juni 2018. |
| <i>Offer period, during which the resell or final placement can take place</i> | <i>The Issuer consents to the use of the Prospectus for the Exchange Offer during the exchange period from 7 June 2018 to 21 June 2018.</i> |
| Sonstige Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist <i>Other conditions attached to the consent</i> | Keine <i>None</i> |
| Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme <i>Management details and method of subscription</i> | Nicht anwendbar (Umtauschangebot) <i>Not applicable (exchange offer)</i> |
| Platzeur/Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben) | Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, und die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, koordinieren als Dealer Manager die Durchführung des Umtauschangebots. |
| <i>Dealer/Managers (insert name(s) and address(es))</i> | <i>Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, and Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, coordinate the exchange offer as Dealer Managers</i> |

| | | |
|-------------------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> | feste Zusage <i>firm commitment</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen <i>no firm commitment/best effort</i> | |
| | Angabe der Hauptmerkmale der Vereinbarungen, einschließlich der Quoten <i>Information regarding main provisions of agreements, including subscribed amounts</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |
| | Wird die Emission nicht zur Gänze übernommen, Erklärung zum nicht abgedeckten Teil <i>If issuance is not subscribed in full information regarding the amount not subscribed</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |
| | Management- und Übernahmegebühr <i>Management/Underwriting Fee (specify)</i> | Abhängig vom Umtauschvolumen erhalten die Dealer Manager eine Gebühr zwischen 0,2% und 0,35% vom getauschten Gesamtnennbetrag. <i>Depending on the exchange volume, the Dealer Managers will receive a fee between 0.2% and 0.35% of the aggregate principal amount exchanged.</i> |
| | Verkaufsgebühr <i>Selling Fee (specify)</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |
| | Erwarteter Termin der Börsenzulassung <i>Estimated date of Stock Exchange Listing</i> | Voraussichtlich 27. Juni 2018 <i>Expected 27 June 2018</i> |
| | 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 <i>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.</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung dieser Emission am 27. Juni 2018 erforderlich sind.

The above-mentioned Final Terms contain the necessary details for the Stock Exchange Listing of this issue on 27 June 2018.

Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH

als Emittentin

as Issuer:
**Best in Parking -
Konzernfinanzierungs GmbH**
A-1030 Wien, Schwarzenbergplatz 5 | 7.1
Tel. +43 / 1 / 513 12 41
Fax +43 / 1 / 513 83 63

(Johann Breiteneder, Geschäftsführer)

Anhang 1: Emissionsbezogene Zusammenfassung

Appendix 1: Issue Specific Summary

Emissionsbezogene Zusammenfassung
Issue Specific Summary

Summaries are made up of disclosure requirements known as ‘Elements’. These elements are numbered in Sections A - E (A.1 - E.7). This summary contains all Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of ‘not applicable’.

| Section A - Introduction and warnings | | |
|--|--|---|
| A.1 | Warnings | <p>The following summary must be read as an introduction to this Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of this Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, a plaintiff investor might, under the national legislation of the relevant member state of the European Economic Area, have to bear the costs of translating this Prospectus before legal proceedings are initiated. Civil liability attaches to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, and applied for its notification, but only if this summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other sections of this Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p> |
| A.2 | Consent | <p>The Issuer hereby gives Erste Group Bank AG and Raiffeisen Bank International AG (together the "Dealers") and/or each further financial intermediary, which is licensed as a financial intermediary in Austria and Luxembourg under Directive 2013/36/EU and entitled to distribute notes (a "Financial Intermediary"), subsequently reselling or finally placing Notes its express consent to use this Prospectus, including all documents incorporated by reference and any supplements, for selling notes in Austria and Luxembourg during the offer period from, and including, 7 June, 2018 to, but excluding, 22 June, 2018. The Issuer states that it accepts responsibility for the content of the Prospectus also with respect to subsequent resale or final placement of the Notes by the Dealers and/or Financial Intermediaries. The Issuer does not accept any liability for acts or omissions on the part of the Dealers and/or Financial Intermediaries. Dealers and/or Financial Intermediaries may use the Prospectus only in accordance with the following provisions.</p> <p>The consent does explicitly not release the Dealers and/or Financial Intermediaries from the duty to comply with the applicable sales restrictions, the target market and distribution channels identified under the Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014, as amended and other relevant provisions applicable to the respective offer. Each Dealer and/or 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.</p> <p>In the event of an offer being made by a Dealer and/or Financial Intermediary, the Dealer and/or Financial Intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.</p> <p>Any Dealer and/or Financial Intermediary using the Prospectus has to state on its website that it uses the Prospectus in accordance with the consent and the conditions attached thereto.</p> |
| Section B - Issuer and Guarantor | | |
| B.1 | Legal and commercial name of the issuer | Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH (the " Issuer ") |

| B.2 | Domicile legal form legislation country of incorporation | Vienna Company with limited liability (<i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung</i>) Austrian Law Austria | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|---|--|--|---|---|-------------------------|-----|-----|--------------------|---------|---------|---------------|-----|-----|---------------------|---------|---------|
| B.4b | Known trends | Not applicable, there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Issuer's prospects. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Description of the Group | The Issuer does not have any subsidiaries and is a wholly owned subsidiary of Best in Parking – Holding AG (the " Guarantor "). | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Profit forecast/estimate | Not applicable, as the Issuer does not include profit forecasts or estimates in the Prospectus. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Qualifications in the audit report | Not applicable, as the auditor did not make any qualifications in the audit report on the historical financial information. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Selected historical financial information | <p>The table below sets out a summary of key financial information extracted from the Issuer's audited statutory financial statements (Austrian GAAP) for the financial years ended on 31 December 2017 and 31 December 2016:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 December 2017 (in TEUR) audited</th> <th>31 December 2016 (in TEUR) audited</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBIT¹</td> <td>-80</td> <td>187</td> </tr> <tr> <td>Liabilities</td> <td>124,140</td> <td>124,100</td> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td>439</td> <td>261</td> </tr> <tr> <td>Total Assets</td> <td>124,866</td> <td>124,702</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ EBIT is defined as a key figure for earnings before interest and taxes on income and equals the operating result.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2017, the date of the latest audited accounts of the Issuer, and there has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2017.</p> | | 31 December 2017 (in TEUR) audited | 31 December 2016 (in TEUR) audited | EBIT¹ | -80 | 187 | Liabilities | 124,140 | 124,100 | Equity | 439 | 261 | Total Assets | 124,866 | 124,702 |
| | 31 December 2017 (in TEUR) audited | 31 December 2016 (in TEUR) audited | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT¹ | -80 | 187 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liabilities | 124,140 | 124,100 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Equity | 439 | 261 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total Assets | 124,866 | 124,702 | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | Recent events to a material extent relevant for solvency | Not applicable, as no recent event was to a material extent. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.14 | Dependency of the Issuer | See B.5. The Issuer is dependent on the Guarantor and other members of Best in Parking Group servicing debt on-lent by the Issuer as described in Element B.15 below. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.15 | Principal activities | The principal activity of the Issuer is to assist in the financing of the Guarantor and its subsidiaries by raising debt to be on-lent to the Guarantor and the other members of Best in Parking Group. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.16 | Controlling shareholders | The Guarantor is the sole shareholder of the Issuer. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17 | Ratings | Not applicable, as no rating has been obtained. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.18 | Description of the Guarantee | The Notes will be unconditionally and irrevocably guaranteed by the Guarantor. The guarantee constitutes a direct, unconditional, non-subordinated, irrevocable and unsecured obligation of the Guarantor and is ranking <i>pari passu</i> with all other existing, unsecured and non-subordinated obligations of the Guarantor, with the exception of obligations which rank senior according to applicable mandatory law. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.1 | Legal and commercial name of the Guarantor | Best in Parking – Holding AG | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.2 | Domicile legal form legislation country of incorporation | Vienna Joint stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) Austrian Law Austria | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.4b | Known trends | Not applicable, there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Guarantor's prospects. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.5 | Description of the Group | The Guarantor is the ultimate parent entity of Best in Parking Group and sole shareholder of the Issuer and has substantial number of other subsidiaries. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.9 | Profit forecast/estimate | Not applicable, as the Guarantor does not include profit forecasts or estimates in the Prospectus. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.10 | Qualifications in the audit reports | Not applicable, as the auditor did not make any qualifications in the audit report on the historical financial information. | | | | | | | | | | | | | | | |

| B.19 B.12 | Selected historical financial information | <p>The table below sets out a summary of key financial information extracted from the Guarantor's audited consolidated financial statements (IFRS) the financial years ended on 31 December 2017 and 31 December 2016:</p> <table border="1" data-bbox="644 300 1394 855"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">31 December 2017 (in TEUR) audited</th> <th style="text-align: center;">31 December 2016 (in TEUR) audited</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total assets</td> <td style="text-align: center;">728,244</td> <td style="text-align: center;">592,145</td> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td style="text-align: center;">203,992</td> <td style="text-align: center;">173,312</td> </tr> <tr> <td>Interest bearing liabilities¹</td> <td style="text-align: center;">372,224</td> <td style="text-align: center;">284,578</td> </tr> <tr> <td>Subsidized loans (non-interest bearing)</td> <td style="text-align: center;">20,365</td> <td style="text-align: center;">14,810</td> </tr> <tr> <td>Operating revenues</td> <td style="text-align: center;">61,803</td> <td style="text-align: center;">56,957</td> </tr> <tr> <td>EBITDA²</td> <td style="text-align: center;">30,295</td> <td style="text-align: center;">30,036</td> </tr> <tr> <td>EBIT³</td> <td style="text-align: center;">18,700</td> <td style="text-align: center;">20,836</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Interest bearing liabilities include bonds and promissory notes, liabilities against banks and finance lease liabilities. ² EBITDA is defined as a key figure for earnings before interest, taxes on income, depreciation, amortization, impairments and reversal of impairments. ³ EBIT is defined as a key figure for earnings before interest and taxes on income and equals the operating result.</p> <p>No recent developments or material adverse changes are to be reported and no significant changes in the financial or trading position have occurred since 31 December 2017. Further, there has been no material adverse change in the prospects of the Guarantor since 31 December 2017.</p> | | 31 December 2017 (in TEUR) audited | 31 December 2016 (in TEUR) audited | Total assets | 728,244 | 592,145 | Equity | 203,992 | 173,312 | Interest bearing liabilities¹ | 372,224 | 284,578 | Subsidized loans (non-interest bearing) | 20,365 | 14,810 | Operating revenues | 61,803 | 56,957 | EBITDA² | 30,295 | 30,036 | EBIT³ | 18,700 | 20,836 |
|---|---|---|--|---|---|---------------------|---------|---------|---------------|---------|---------|---|---------|---------|--|--------|--------|---------------------------|--------|--------|---------------------------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|
| | 31 December 2017 (in TEUR) audited | 31 December 2016 (in TEUR) audited | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total assets | 728,244 | 592,145 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Equity | 203,992 | 173,312 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Interest bearing liabilities¹ | 372,224 | 284,578 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Subsidized loans (non-interest bearing) | 20,365 | 14,810 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Operating revenues | 61,803 | 56,957 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITDA² | 30,295 | 30,036 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT³ | 18,700 | 20,836 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.13 | Recent events to a material extent relevant for solvency | Not applicable, as no recent event was to a material extent. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.14 | Dependency of the Guarantor | <p>See B.19 B.5.</p> <p>The Guarantor is a holding company with no significant assets other than direct and indirect interests in the companies of Best in Parking Group through which it conducts its operations. The Guarantor's ability to satisfy any debt obligations depends predominantly upon receipt of sufficient funds from its subsidiaries. The extent of such cash flows to the Guarantor will depend on the business, financial conditions and results of operations of its subsidiaries.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.15 | Principal activities | The Guarantor is a holding company that conducts no business operations of its own and is responsible for management services for all related companies of Best in Parking Group. It has no independent means of generating revenues except revenues from rendering management services to group companies. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.16 | Controlling shareholders | <p>The shareholders of the Guarantor are (i) Traso Holding B.V., Netherlands (50.3 %), (ii) JB & B-Beteiligungs GmbH, Austria (19.2 %), (iii) B - Privatstiftung, Austria (10.9 %), (iv) JB & B-Privatstiftung, Austria (13.4 %) and (v) "TGP" Privatstiftung, Austria (6.2 %).</p> <p>Johann Breiteneder is member of the Management Board of the Guarantor, sole member of the Issuer's Board of Directors, and holds executive positions in various other Best in Parking Group companies. In addition he is an indirect 25.15 % shareholder of the Guarantor, as well as one of the beneficiaries in each of the three private foundations holding a total of 49.7 %, in the Guarantor as Best in Parking Group's parent company. Therefore, it exists a dependency on Johann Breiteneder, who may exert – in particular together with his sister Bettina Breiteneder, being also one of the indirect shareholders of the Guarantor's shareholders, holding another 25.15 % in the Guarantor, as well as being another beneficiary in each of the three private foundations holding the remaining total of 49.7 %, in the Guarantor as Best in Parking Group's parent company – a significant influence over the Guarantor's matters and as well as over the whole Best in Parking Group, and these relationships can create potential conflicts of interest between the personal interest of Johann</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-------------------------------|--|--|
| | | Breiteneder and the Guarantor and Best in Parking Group that may result in decisions being in conflict with the Guarantor's best interest. |
| B.19 B.17 | Ratings | Not applicable, as no rating has been obtained. |
| Section C – Securities | | |
| C.1 | Type and class of Notes Identification | The Notes are fixed rate notes. ISIN: AT0000A21LB6 Other securities code: Not applicable. |
| C.2 | Currency | Euro |
| C.5 | Description of restrictions on free transferability of the Notes | The Notes are bearer securities and in general freely transferable. Restrictions on transferability can result from applicable regulations of the clearing systems.. |
| C.8 | Description of rights attached to the Notes | Rights attached to the Notes are in particular the investor's rights to receive interest payments and the payment of the redemption price at the maturity of the Notes, as further described in C.9. |
| | Ranking | The Notes constitute direct and unconditional obligations of the Issuer, ranking <i>pari passu</i> among themselves, being neither subordinated nor secured – with the exception of the guarantee issued. |
| | Limitations to those rights | The Noteholders have no right of ordinary termination and may only early terminate the Notes for cause in certain events as set forth in the Terms and Conditions of the Notes. The Issuer is entitled to early redeem (in whole but not in part) the Notes for reasons of taxation. The Issuer may at any time, without the consent of the Noteholders, replace the Issuer with a subsidiary or the Guarantor or a subsidiary of the Guarantor as new issuer under certain conditions as set forth in the Terms and Conditions. |
| C.9 | The nominal interest rate and Indication of yield | See C.8 The Notes bear interest on their principal amount at a rate of 3.5 % <i>per annum</i> . Unless in case of an early redemption of the Notes, the yield equals 3.5 % <i>per annum</i> . |
| | The date from which interest becomes payable and the due dates for interest | The Notes bear interest on their principal amount from and including 27 June 2018 to, but excluding the 27 June 2025 with 3.5 % <i>per annum</i> . Interest will be payable annually in arrears on 27 June of each year. The first interest payment will be made on 27 June 2019. |
| | Maturity date and arrangements for the amortisation, including the repayment procedures | The Notes will be redeemed at their principal amount on 27 June 2025. Payments by the Issuer on the Notes shall be made to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System and will be credited through the individual custodian banks of the Noteholders. |
| | Name of representative of debt security holders | The Terms and Conditions contain no provisions on the representation of the Noteholders. Under certain conditions, a trustee (<i>Kurator</i>) may be appointed to represent the Noteholders before the courts in accordance with Austrian Bond Trustee Act Gazette RGBI 1874/49, as amended. |
| C.10 | Derivative component in the interest payment | See C.9. Not applicable, as the Notes have no derivative component. |
| C.11 | Admission to trading | Application will be made to admit the Notes to trading on the Official Market of the Vienna Stock Exchange. |
| Section D – Risks | | |
| D.2 | Key risks specific to the Issuer and the Guarantor | <p>Risks relating to Best in Parking Group's business</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risk that concession granting municipalities face financial difficulties:</u> It is possible that municipalities collect parking fees and in turn remit the relevant concession fee or granted subsidies to Best in Parking Group. If a municipality experiences financial difficulties, Best in Parking Group may not receive payments under the concessions. • <u>Country risks in relation to new market entries:</u> Best in Parking Group may be exposed to the political, economic or social instability of certain countries, making it difficult to carry out its activities. • <u>Risk of changes in the economic and fiscal context:</u> The economic situation, the low level of inflation, as well as a slowdown in emerging market economies' growth could lead to a worsening of conditions in markets where Best in Parking Group operates. |

| | | |
|--|--|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risk of unsuccessful investments and divestments:</u> Best in Parking Group may pursue acquisitions of other parking operators or other opportunities to expand its operations into new geographic markets, which may not be realized within the time periods or to the extent anticipated. • <u>Risks arising from labor disputes and other labor matters:</u> In those countries where Best in Parking’s employees are represented by labor unions, its parking business is subject to the risks associated with a unionized workforce such as strikes, work slowdown or other industrial actions. Best in Parking Group may also incur expenses in resolving disputes and complying with local laws relating to overtime, social security and pension contributions, occupational risk matters and other labor related issues. • <u>Risks arising from human resources management:</u> Best in Parking Group may experience difficulties in relation to the recruitment and training in key job functions (management, supervisory and specialist trades) and issues such as employee health and safety, personnel costs, industrial action and departures. • <u>Risks related to internal fraud:</u> As a high portion of the revenues in the parking business is paid in cash, Best in Parking Group may be subject to cheating practices conducted by customers. • <u>Risks of cost increases:</u> Best in Parking Group’s investment and operating expenses could increase without corresponding increases in revenues. • <u>Risk of changes in transportation and traffic patterns, traffic restrictions as well as in mobility behavior:</u> Changes in environmental and traffic control regulations as well as changes in mobility behavior and the trend in urban areas to an increasing use of alternative transport modes could reduce demand for on-street and off-street parking facilities. • <u>Construction risks:</u> Best in Parking Group is exposed to project and construction risks carried out by its own employees or by external contractors on projects of its own car park portfolio. • <u>Risks related to construction work under new concessions:</u> With respect to construction work under new concessions, Best in Parking Group may suffer from the failure of its contractors and subcontractors to perform, delays and disruptions and losses derived from such delays, as well as lower than expected volumes and revenues. • <u>Risks associated with the expansion of business:</u> The expansion of Best in Parking Group’s core business to other services and businesses may be subject to a number of specific risks, including the inability to source adequate opportunities, cost overruns, insufficiency of resources to complete the projects, higher interest costs, and curtailment of revenue generation. • <u>Risk of cost increase due to maintenance problems:</u> Best in Parking Group’s concessions may require refurbishing works in flooring, electrical and mechanical works or even structural works. • <u>Risks related to interruption of information technology systems:</u> Best in Parking Group’s information technology systems may suffer from system failures or disruptions resulting from computer viruses, hackers, networks failures or other causes and theft, loss, fraudulent or unlawful use of customer, employee or company data. • <u>Risk related to criminal behavior:</u> As a substantial portion of the revenue of the parking business is paid in cash, it may be robbed on-site or during its collection and transfer to banks. • <u>Risk of termination or repurchase of concession agreements:</u> Authorities may unilaterally terminate or buy back concession agreements. Best in |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Parking Group may not necessarily receive full compensation and may be forced to engage in litigation in order to seek compensation.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risk of limited or no ability to independently raise tariffs</u>: Best in Parking Group's net turnover from off-street and on-street parking concessions is dependent on its tariff rates, which are established under its concession agreements. Best in Parking Group may have limited or no ability to independently raise tariffs beyond the contractual provisions if tariffs do not generate sufficient revenues. • <u>Reputational risk</u>: The tender process and the award of concessions by public authorities involve risks associated with fraud, bribery and corruption, which may expose Best in Parking Group to civil and criminal penalties and to reputational damages as a result of such occurrences. • <u>Best in Parking Group is operating in a regulatory environment with severe penalties</u>: Severe penalties may be imposed in cases of violations of regulations in particular in the areas of market abuse, data protection and antitrust if measures undertaken by Best in Parking Group turn out to be inadequate. <p>Financial risks relating to Best in Parking Group's business</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Interest rate and foreign exchange risk</u>: Best in Parking Group holds assets, earns income and incurs expenses and liabilities also in foreign currencies; fluctuations in interest rates and foreign exchange risks could have an impact on Best in Parking Group's result and may also affect Best in Parking Group's future growth and investment strategy since a rise in interest rates may increase financing costs. • <u>Hedging and derivatives risk</u>: Best in Parking Group enters into derivative transactions for trading, asset and liability management. Exposure to such derivative instruments may lead to a risk of temporary or permanent capital losses. • <u>Counterparty risk</u>: Best in Parking Group is exposed to counterparty risk stemming from contracts and financial instruments concluded with its financial partners, should the latter, as debtor, refuse or be unable to honor all or part of its commitment. • <u>Risk that expansion of business depends on availability and cost of capital</u>: Best in Parking Group intends to continue to expand its concession business through organic growth and acquisitions, which will depend in part upon the availability of adequate capital and cash flows generated by its business and the availability of debt and equity financing. • <u>Competition risk</u>: Best in Parking Group's activities are performed in a highly competitive market, with a variety of competitors ranging from small, local car park operators to large, regional, national and international operators, which operate through various business models, including a significant number of concessions. • <u>Risk related to failure to implement new technology</u>: If Best in Parking Group fails to keep up with technological advances and challenges, its operations could be harmed, its ability to compete effectively could be diminished and it may not be eligible to participate in, or win competitive public tenders. • <u>Risk of failure to adjust cost structure</u>: If Best in Parking Group is unable to decrease its operating costs, which include personnel costs, utility costs, rents, amortization, property taxes and interests when demand for its car park facilities decreases, the decline in its net turnover could have an adverse effect on its net cash flows and profits. • <u>Risk related to funding working capital and capital expenditure requirements</u>: The Issuer cannot assure that Best in Parking Group's business will generate sufficient cash flows from operations, that it will |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>realize revenue growth and operating improvements that it anticipates or that future debt and equity financing will be available to it in an amount sufficient to enable the Issuer to pay its debts when due, including its existing debt instruments as well as the Notes issued under the Programme, or to fund its other liquidity needs.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risk relating to financial ratios</u>: Some of the financing agreements entered into by Best in Parking Group include financial ratios (covenants), non-compliance with which could result in the obligation of early repayment of the relevant facilities or in increased financing costs. • <u>Risk of dependence of the Issuer on the Guarantor and Best in Parking Group</u>: The Issuer will lend the proceeds of the Notes to the Guarantor, as its parent company, and/or eventually to other Best in Parking Group companies. The payment of the interest and the repayment of the Notes highly depend on the ability of Best in Parking Group companies and the Guarantor to arrange payment of the interest and repayment of the intercompany loans to the Issuer. • <u>Risk relating to the Guarantor being a holding company</u>: The Guarantor is a holding company with no significant assets other than direct and indirect interests in the various Best in Parking Group companies through which it conducts its operations; its ability to satisfy any debt obligations depends predominantly upon receipt of sufficient funds from its subsidiaries. • <u>Risk of structural subordination</u>: The Issuer's and/or Guarantor's right to receive repayments of provided financing from the liquidation or reorganization of Best in Parking Group companies, and therefore the right of the Noteholders to participate in those proceeds, will be structurally subordinated to claims of other creditors of Best in Parking Group companies. • <u>Liquidity risk due to triggering of cross default clauses</u>: Best in Parking Group is subject to cross default provisions in certain financing agreements, which may trigger a premature maturity of these liabilities if a member of Best in Parking Group defaults on certain payments. This may result in a situation where Best in Parking Group's liquidity requirements suddenly significantly increases in order to service liabilities that would become due. <p>Risks related to regulatory and other matters</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risk of termination of concessions due to change of control, insolvency or winding-up proceedings</u>: Municipalities may terminate concessions in the event that insolvency or winding-up proceedings are instituted. • <u>Risk of losing concessions</u>: A substantial amount of Best in Parking Group's revenue is generated under a number of key concession contracts and any limitations on its operations under these contracts or reduced demand due to changes in traffic patterns could adversely affect its business, results of operations, financial conditions and/or prospects. Additionally, municipalities may ask Best in Parking Group to enter into amendments to its concessions to improve or refurbish the facility, to lower the fees payable to it, to invoice parking fees by smaller tranches of time or to agree to other terms, which could be less favorable than the original contracts. • <u>Risk of natural disasters, acts of terrorism and other unexpected events</u>: Natural disasters, such as storms, earthquakes or floods, acts of terrorism and other unexpected events may result in reduced revenues for Best in Parking Group's parking businesses. • <u>Insurance risk</u>: Although Best in Parking Group maintains a portfolio of insurance policies to protect it against loss or damage incurred from a wide variety of insurable risks, Best in Parking Group may experience one or more material losses for which it does not maintain any or adequate insurance coverage. |
|--|--|---|

| | | |
|-----|---------------------------------|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Regulatory risk</u>: The legal framework applicable to administrative concessions and other agreements under which Best in Parking Group operates parking facilities is subject to changes, which could affect the profitability of its concession contracts to operate parking facilities. • <u>Risk related to co-ownership</u>: Best in Parking Group partly operates through entities in which it does not have a 100 % stake, where it may depend on the consent of its business partners to implement or modify its business strategy and/or to decide on any disposal of relevant assets. • <u>Personal risk relating to Johann Breiteneder</u>: Best in Parking Group depends on the leadership and strategic guidance of Johann Breiteneder due to his many executive positions in Best in Parking Group companies; the loss of his services could have a significant negative impact on the further implementation of Best in Parking Group’s overall strategy. • <u>Potential conflict of interests</u>: Johann Breiteneder and Bettina Breiteneder exert a significant influence over the Issuer, the Guarantor as well as over the whole Best in Parking Group, and these relationships can create potential conflicts of interest between the personal interest of Johann Breiteneder and/or Bettina Breiteneder and the Issuer, the Guarantor and Best in Parking Group that may result in decisions being in conflict with the Issuer’s, the Guarantor’s and Best in Parking Group’s best interest. • <u>Risk of liability regarding awarding entities and counterparties</u>: If municipalities claim that Best in Parking Group has failed to comply with the terms of a concession, the concession may be revoked or Best in Parking Group may not be successful in being awarded a renewed contract at the end of its term. Alternatively, municipalities may ask Best in Parking Group to pay for refurbishment works which they would consider as contractually due and/or set off monies owed to Best in Parking Group under the terms of the concession. • <u>Risk regarding transactions of the Arrangers and Dealers</u>: The interests of the Issuer and/or the Guarantor and the Noteholders may not be identical and the Arrangers and Dealers and/or their affiliates may have engaged, and/or may in the future engage, in transactions and may perform services for the Issuer, the Guarantor and/or other Best in Parking Group companies in the ordinary course of business, which may also adversely affect the Notes. • <u>Litigation risk</u>: Best in Parking Group could be involved in various legal proceedings and it is possible that this can result in significant liabilities and legal costs. • <u>Tax risk</u>: Best in Parking Group’s operations are subject to tax laws or tax rates that may be changed in the future. |
| D.3 | Key risks specific to the Notes | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Notes may not be a suitable investment for all investors</u>: Each potential investor in Notes must determine the suitability of that investment in light of its own circumstances. • <u>Market risk</u>: A holder of notes with a fixed interest rate is exposed to the risk that the price of such notes falls as a result of increasing market interest rates. • <u>Payments under the Notes may be subject to withholding tax pursuant to FATCA</u>: The Issuer, any intermediary or agent may under certain circumstances be required under U.S. law to withhold U.S. tax at a rate of 30.00 % on all or a portion of payments of principal and interest. • <u>Liquidity risk</u>: Notes admitted for trading to a regulated market, a MTF or an OTF will be subject to a risk that no liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will not continue. • <u>Risk of suspension, interruption or termination of trading in the Notes</u>: The listing of the Notes may, depending on the applicable rules, be |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>suspended or interrupted by the stock exchange or the competent regulatory authority or may be terminated, either upon decision of the stock exchange, a regulatory authority or upon application by the Issuer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Credit spread risk</u>: A credit spread is the margin payable by the Issuer to the Noteholder as a premium for the assumed credit risk. The credit spread changes over time and can decrease as well as increase for a large number of different reasons. Noteholders are exposed to the risk that the credit spread of the Issuer widens resulting in a decrease in the price of the Notes. • <u>Market price risk</u>: Noteholders are exposed to the risk of an unfavorable development of market prices of their Notes, which materializes if the Noteholders sell the Notes prior to the final maturity. • <u>Credit risk</u>: Investors are subject to the risk of a partial or total failure (i) of the Issuer to make interest and/or redemption payments that the Issuer is obliged to make under the Notes, and (ii) of the Guarantor to make interest and/or redemption payments that the Guarantor is obliged to make under the guarantee. • <u>Risk of structural subordination</u>: The Issuer and/or Guarantor may be subject to stricter rules under other financial instruments than the Notes. This may e.g. lead to a situation where the Issuer's and/or Guarantor's creditors under such other financial instruments under certain circumstances, contrary to the Noteholders, are entitled to terminate the respective contracts for cause and ask for immediate repayment, or that third creditors of the Issuer and/or the Guarantor receive security in the Issuer's and/or Guarantor's or its subsidiaries' assets in the liquidation proceeds in which the Noteholders do not participate. • <u>Market risk due to deterioration of creditworthiness</u>: If the likelihood that the Issuer and/or Guarantor will be in a position to fully perform all obligations under the Notes decreases, the market price of the Notes will suffer. • <u>Currency exchange risk</u>: The Notes are denominated in Euro. If such currency represents a foreign currency to a Noteholder, such Noteholder is particularly exposed to the risk of changes in currency exchange rates, which may affect the yield of such Notes in the currency of the Noteholder. • <u>Inflation risk</u>: The value of assets such as the Notes or income therefrom will decrease as inflation reduces the purchasing power of a currency. Inflation causes the rate of return to decrease in value. • <u>Reinvestment risk</u>: In case of sales before maturity, in the event of an early redemption or redemption at maturity of the Notes, there is no assurance that investors are able to reinvest the proceeds in comparable notes with an at least equal yield. • <u>Risks related to relevant Clearing System(s)</u>: Investors will be able to trade their beneficial interests only through the Clearing System and the Issuer will discharge its payment obligations under the Notes by making payments to or to the order of, the Clearing System for distribution to their account holders. A holder of a beneficial interest in a global note must rely on the procedures of the Clearing System to receive payments under the Notes. • <u>Regulatory investment risk</u>: The investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or review or regulation by certain authorities. • <u>Risk of transaction costs</u>: When Notes are purchased or sold, several types of incidental costs (including transaction fees) are incurred in addition to the price for the Notes, which may reduce the yield on the Notes. |
|--|--|---|

| | | |
|--------------------------|---|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Tax risk</u>: Potential purchasers and sellers of the Notes should be aware that they may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Notes are transferred. • <u>Risk of non-performance due to margin lending</u>: Margin lending, where it is permitted, can materially increase the maximum loss of a Noteholder in case of non-performance of the Notes. • <u>Risk of court appointment of a trustee for the Notes</u>: Pursuant to the Austrian Notes Trustee Act (<i>Kuratorengesetz</i>), a trustee (<i>Kurator</i>) can be appointed by an Austrian court upon the request of any interested party (e.g. a Noteholder) or upon the initiative of the competent court, for the purposes of representing the common interests of the Noteholders in matters concerning their collective rights. • <u>Regulatory risk</u>: No assurance can be given as to the impact of any possible judicial decision or change to Austrian law, or administrative practice after the date of this Prospectus. • <u>"Up to" Notes</u>: No conclusion may be drawn from the indicated aggregate principal amount in case of "up to" Notes. |
| Section E – Offer | | |
| E.2b | Reasons for the offer, use of proceeds | The Issuer intends to use the exchange offer to optimize its financing structure. |
| E.3 | Terms and conditions of the offer | The Notes will be issued in an aggregate principal amount of up to EUR 60,000,000 and with a principal amount of EUR 1,000. The offer period starts on 7 June 2018 and ends on 21 June 2018. The offer period may be extended or shortened. |
| E.4 | Material Interest | <p>The Dealers are participating in their ordinary course of business in order to generate commissions if the exchange offer is successful. The amount of the commissions depend on the actual volume placed.</p> <p>The Dealers and their affiliates have provided or provide various banking, financial advisory and/or similar services to Best in Parking Group in the ordinary course, and maintain normal business relationships with Best in Parking Group in their capacity as credit institutions or as lenders under credit facilities for which they have received and may continue to receive customary fees and expenses. The use of the proceeds of the issue may also result in the repayment of loans granted to companies of Best in Parking Group by Dealers and/or their related companies, and the reimbursement of which would be of special interest for Dealers.</p> <p>The Issuer has appointed Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Vienna, as Exchange Agent on the basis of an Exchange Agency Agreement. Erste Group Bank AG, as the Exchange Agent for the exchange offer, receives from the Issuer for its activities under the exchange offer a fixed remuneration. Erste Group Bank AG as well as Raiffeisen Bank International AG and certain of their subsidiaries and affiliates are holders of the 2016-Notes and may make offers to exchange their 2016-Notes.</p> <p>The Issuer has offered all custodian banks, including Erste Group Bank AG (as the custodian bank for itself and the savings bank sector as well as affiliated companies), a commission of 0.25% of the total nominal amount of the 2016-Notes held in the custody account of the bank in the course of the exchange, if such a custodian bank undertakes vis-à-vis the Issuer that it will not charge the noteholder any fees in connection with (a) the exchange offer, (b) the offer for exchange by noteholders, (c) the acceptance of such an offer for exchange, (d) the actual exchange of 2016-Notes into 2018-Notes and (e) the payment of accrued interest compensation.</p> |
| E.7 | Costs for Noteholders | Not applicable. The Issuer will not charge any costs, expenses or taxes directly to the investors in connection with the Notes. |

ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus sogenannten "Elementen", die verschiedene Informations- und Veröffentlichungspflichten enthalten. Die Elemente sind in den Abschnitten A bis E nummeriert (A.1 bis E.7). Diese Zusammenfassung enthält alle Elemente, die für Wertpapiere und Emittenten dieser Art vorgeschrieben sind. Nachdem manche Elemente nicht erforderlich sind, können Lücken in der Nummerierung der Elemente auftreten. Auch wenn ein Element aufgrund der Art der Wertpapiere und des Emittenten für die Zusammenfassung vorgeschrieben ist, kann es sein, dass dazu keine passende Information gegeben werden kann. In diesem Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Elements mit dem Hinweis "entfällt" enthalten.

| Abschnitt A - Einleitung und Warnhinweise | | |
|--|---------------------|---|
| A.1 | Warnhinweise | <p>Die folgende Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen auf die Prüfung des gesamten Prospekts stützen. Ein Anleger, der wegen der in diesem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines EWR-Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf eine Anlage in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.</p> |
| A.2 | Zustimmung | <p>Die Emittentin erteilt der Erste Group Bank AG und der Raiffeisen Bank International AG (zusammen die "Dealer") und/oder jedem weiteren Finanzintermediär, der im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU in Österreich oder Luxemburg zugelassen ist und der zum Vertrieb von Schuldverschreibungen berechtigt ist ("Finanzintermediär"), der die Schuldverschreibungen anschließend weiterverkauft oder endgültig platziert, ihre ausdrückliche Zustimmung, diesen Prospekt, einschließlich aller durch Verweis aufgenommenen Dokumente und etwaiger Nachträge, für den Verkauf von Schuldverschreibungen in Österreich und Luxemburg während der Angebotsfrist vom 7. Juni 2018 (einschließlich) bis zum 22. Juni 2018 (ausschließlich) zu verwenden. Die Emittentin erklärt, dass sie die Verantwortung für den Inhalt des Prospekts auch im Hinblick auf den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch die Dealer und/oder Finanzintermediäre übernimmt. Die Emittentin übernimmt keine Haftung für Handlungen oder Unterlassungen der Dealer und/oder Finanzintermediäre. Dealer und/oder Finanzintermediäre dürfen den Prospekt nur in Übereinstimmung mit den folgenden Bestimmungen verwenden.</p> <p>Die Zustimmung entbindet die Dealer und/oder Finanzintermediäre ausdrücklich nicht von der Verpflichtung, die geltenden Verkaufsbeschränkungen, den Zielmarkt und die Vertriebskanäle gemäß der Richtlinie 2014/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 in der jeweils gültigen Fassung einzuhalten. Kein Dealer und/oder Finanzintermediär ist von der Einhaltung der für ihn geltenden gesetzlichen Vorschriften befreit. Für die Gültigkeitsdauer des Prospekts wird von Zeit zu Zeit eine Zustimmung erteilt. Das Recht, die hierin enthaltene Erklärung mit Wirkung für die Zukunft und ohne Angabe von Gründen zu widerrufen, bleibt der Emittentin vorbehalten.</p> <p>Im Falle eines Angebots eines Dealers und/oder eines Finanzintermediärs informiert der Dealer und/oder der Finanzintermediär die Anleger über die Bedingungen des Angebots zum Zeitpunkt der Abgabe des Angebots.</p> <p>Jeder Dealer und/oder Finanzintermediär, der den Prospekt verwendet, muss auf seiner Website erklären, dass er den Prospekt in Übereinstimmung mit der Zustimmung und den damit verbundenen Bedingungen verwendet.</p> |

| Abschnitt B - Emittentin und Garantin | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|--|--|--|-------------------------|-----|-----|--------------------------|---------|---------|---------------------|-----|-----|--------------------|---------|---------|
| B.1 | Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin | Best in Parking – Konzernfinanzierungs GmbH (die "Emittentin") | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.2 | Sitz Rechtsform Recht Land der Gründung | Wien Gesellschaft mit beschränkter Haftung Österreichisches Recht Österreich | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.4b | Bekannte Trends | Entfällt, es gibt keine Trends, Unsicherheiten, Anforderungen, Nachfragen, Verpflichtungen oder Vorfälle, die voraussichtlich die Aussichten des Emittenten wesentlich beeinflussen. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Beschreibung der Gruppe | Die Emittentin hat keine Tochtergesellschaften und ist eine 100 % Tochtergesellschaft der Best in Parking – Holding AG (die "Garantin"). | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Gewinnprognosen und -schätzungen | Entfällt, da die Emittentin keine Gewinnprognosen oder -schätzungen in den Prospekt aufnimmt. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Beschränkungen im Bestätigungsvermerk | Entfällt, da der Abschlussprüfer keine Beschränkungen in dem Bestätigungsvermerk der historischen Finanzinformation gemacht hat. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Ausgewählte historische Finanzinformationen | <p>Die folgende Tabelle enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Finanzinformationen aus den geprüften Jahresabschlüssen (gemäß UGB) der Emittentin für die am 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahre:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft</th> <th>31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBIT¹</td> <td>-80</td> <td>187</td> </tr> <tr> <td>Verbindlichkeiten</td> <td>124.140</td> <td>124.100</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>439</td> <td>261</td> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>124.866</td> <td>124.702</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Das EBIT ist als Kennzahl für das Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern definiert und entspricht dem operativen Ergebnis.</p> <p>Seit 31. Dezember 2017, dem Datum des letzten geprüften Jahresabschlusses der Emittentin, haben sich die Aussichten der Emittentin nicht wesentlich nachteilig verändert und es gab seit dem 31. Dezember 2017 keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin.</p> | | 31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft | 31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft | EBIT¹ | -80 | 187 | Verbindlichkeiten | 124.140 | 124.100 | Eigenkapital | 439 | 261 | Bilanzsumme | 124.866 | 124.702 |
| | 31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft | 31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT¹ | -80 | 187 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten | 124.140 | 124.100 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapital | 439 | 261 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilanzsumme | 124.866 | 124.702 | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.13 | Jüngste, für die Solvenz in hohem Maße relevante Ereignisse | Entfällt, da in jüngster Zeit kein Ereignis für die Zahlungsfähigkeit der Emittentin in wesentlichem Maße relevant war. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.14 | Abhängigkeit der Emittentin | Siehe B.5. Die Emittentin ist abhängig von der Garantin und anderen Mitgliedern der Best in Parking Gruppe, welche von der Emittentin mit weiterverliehenen Darlehen bedient werden, wie nachstehend in B.15 beschrieben. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.15 | Haupttätigkeiten | Die Haupttätigkeit der Emittentin ist die Unterstützung der Finanzierung der Garantin und ihrer Tochtergesellschaften durch die Aufnahme von Fremdkapital, das der Garantin und den anderen Mitglieder der Best in Parking Gruppe zur Verfügung gestellt wird. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.16 | Kontrollierende Gesellschafter | Die Garantin ist Alleingesellschafterin der Emittentin | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.17 | Ratings | Entfällt, da kein Rating eingeholt wurde. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.18 | Beschreibung der Garantie | Die Garantin garantiert unbedingt und unwiderruflich für die Schuldverschreibungen. Die Garantie stellt eine unmittelbare, unbedingte, nicht-nachrangige, unwiderrufliche und unbesicherte Verpflichtung der Garantin dar und ist gleichrangig mit allen anderen bestehenden, unbesicherten und nicht-nachrangigen Verpflichtungen der Garantin, mit Ausnahme von Verpflichtungen, die aufgrund von anwendbarem zwingenden Recht vorrangig sind. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B1 | Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Garantin | Best in Parking – Holding AG | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.2 | Sitz Rechtsform Recht Land der Gründung | Wien Aktiengesellschaft Österreichisches Recht Österreich | | | | | | | | | | | | | | | |

| B.19 B.4b | Bekannte Trends | Entfällt, es gibt keine Trends, Unsicherheiten, Anforderungen, Nachfragen, Verpflichtungen oder Vorfälle, die voraussichtlich die Aussichten des Garantin wesentlich beeinflussen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--------------------|---------|---------|---------------------|---------|---------|---|---------|---------|---|--------|--------|-------------------------|--------|--------|---------------------------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|
| B.19 B.5 | Beschreibung der Gruppe | Die Garantin ist Konzernobergesellschaft der Best in Parking Gruppe und Alleingesellschafterin der Emittentin und einer Vielzahl weiterer Tochtergesellschaften. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.9 | Gewinnprognosen und -schätzungen | Entfällt, da die Garantin keine Gewinnprognosen oder -schätzungen in den Prospekt aufnimmt. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.10 | Beschränkungen im Bestätigungsvermerk | Entfällt, da der Abschlussprüfer keine Beschränkungen in dem Bestätigungsvermerk der historischen Finanzinformation gemacht hat. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.12 | Ausgewählte historische Finanzinformationen | <p>Die folgende Tabelle zeigt eine Zusammenfassung der ausgewählten Finanzinformationen aus dem geprüften Konzernabschluss der Garantin (gemäß IFRS) der Jahre endend zum 31. Dezember 2017 und 31. Dezember 2016:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft</th> <th>31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>728.244</td> <td>592.145</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>203.992</td> <td>173.312</td> </tr> <tr> <td>Zinstragende Verbindlichkeiten¹</td> <td>372.224</td> <td>284.578</td> </tr> <tr> <td>Förderdarlehen (nicht zinstragend)</td> <td>20.365</td> <td>14.810</td> </tr> <tr> <td>Betriebsleistung</td> <td>61.803</td> <td>56.957</td> </tr> <tr> <td>EBITDA²</td> <td>30.295</td> <td>30.036</td> </tr> <tr> <td>EBIT³</td> <td>18.700</td> <td>20.836</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Zinstragende Verbindlichkeiten beinhalten Anleihe und Schuldscheindarlehen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing. ² Das EBITDA ist als Kennzahl für das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern, Abschreibungen und Zuschreibungen definiert. ³ Das EBIT ist als Kennzahl für das Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern definiert und entspricht dem operativen Ergebnis.</p> <p>Es gab seit 31. Dezember 2017 keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition. Weiters gab es seit 31. Dezember 2017 keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen bei den Aussichten der Garantin.</p> | | 31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft | 31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft | Bilanzsumme | 728.244 | 592.145 | Eigenkapital | 203.992 | 173.312 | Zinstragende Verbindlichkeiten¹ | 372.224 | 284.578 | Förderdarlehen (nicht zinstragend) | 20.365 | 14.810 | Betriebsleistung | 61.803 | 56.957 | EBITDA² | 30.295 | 30.036 | EBIT³ | 18.700 | 20.836 |
| | 31. Dezember 2017 (in TEUR) geprüft | 31. Dezember 2016 (in TEUR) geprüft | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilanzsumme | 728.244 | 592.145 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapital | 203.992 | 173.312 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zinstragende Verbindlichkeiten¹ | 372.224 | 284.578 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förderdarlehen (nicht zinstragend) | 20.365 | 14.810 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Betriebsleistung | 61.803 | 56.957 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITDA² | 30.295 | 30.036 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT³ | 18.700 | 20.836 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.13 | Jüngste, für die Solvenz in hohem Maße relevante Ereignisse | Entfällt, da in jüngster Zeit kein Ereignis in wesentlichem Maße relevant war. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.14 | Abhängigkeit der Garantin | <p>Siehe B.19 B.5.</p> <p>Die Garantin ist eine Holdinggesellschaft ohne wesentliche Vermögenswerte außer den direkten und indirekten Beteiligungen an den Gesellschaften der Best in Parking Gruppe, durch welche sie ihre Geschäftstätigkeit ausübt. Die Fähigkeit der Garantin ihren finanziellen Verpflichtungen nachzukommen ist überwiegend vom Erhalt ausreichender Mittel von ihren Tochter- und Beteiligungsgesellschaften abhängig. Das Ausmaß solcher Zahlungsströme an die Garantin ist vom Geschäftsbetrieb, den finanziellen Verhältnissen und dem Ergebnis der Geschäftstätigkeit ihrer Tochter- und Beteiligungsgesellschaften abhängig.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.15 | Haupttätigkeiten | Die Garantin ist eine Holdinggesellschaft, die selbst keine eigene Geschäftstätigkeit ausübt; sie ist verantwortlich für die Management Dienstleistungen für alle Konzerngesellschaften der Best in Parking Gruppe. Sie erzielt keine eigenen Umsätze, ausgenommen Umsätze aus der Erbringung von Management-Dienstleistungen an Konzerngesellschaften. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.19 B.16 | Kontrollierende Gesellschafter | Gesellschafter der Garantin sind (i) Traso Holding B.V., Niederlande (50,3 %), (ii) JB & B-Beteiligungs GmbH, Österreich (19,2 %), (iii) B-Privatstiftung, | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|----------------------------------|---|--|
| | | <p>Österreich (10,9 %), (iv) JB & B- Privatstiftung, Österreich (13,4 %) und (v) "TGP" Privatstiftung, Österreich (6,2 %).</p> <p>Johann Breiteneder ist Vorstandsmitglied der Garantin, einziger Geschäftsführer der Emittentin und hat zudem Führungspositionen in verschiedenen anderen Best in Parking Gruppe Konzerngesellschaften inne. Zusätzlich ist er indirekt zu 25,15 % an der Garantin beteiligt sowie einer der Begünstigten in jeder der drei Privatstiftungen, die insgesamt 49,7 %, an der Garantin als Konzernobergesellschaft der Best in Parking Gruppe hält. Deshalb besteht eine Abhängigkeit von Johann Breiteneder, der – insbesondere gemeinsam mit seiner Schwester Bettina Breiteneder, die ebenfalls indirekte 25,15 % Gesellschafterin der Garantin ist und eine weitere Begünstigte in jeder der drei Privatstiftungen ist, welche insgesamt die verbleibenden 49,7 %, an der Garantin als Konzernobergesellschaft der Best in Parking Gruppe – einen wesentlichen Einfluss auf die Angelegenheiten der Garantin und auf die gesamte Best in Parking Gruppe nehmen kann. Diese Beteiligungen können zu potenziellen Interessenkonflikten zwischen den persönlichen Interessen von Johann Breiteneder und der Garantin und der Best in Parking Gruppe und zu Entscheidungen führen, die in Konflikt mit den Interessen der Garantin stehen.</p> |
| B.19 B.17 | Ratings | Entfällt, da kein Rating eingeholt wurde. |
| Abschnitt C – Wertpapiere | | |
| C.1 | Art und Gattung der Schuldverschreibungen Wertpapierkennung | Die Schuldverschreibungen sind fix verzinsliche Schuldverschreibungen. ISIN: AT0000A21LB6 Anderer Wertpapiercode: Nicht anwendbar. |
| C.2 | Währung | Euro |
| C.5 | Beschränkungen der Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen | Die Schuldverschreibungen sind Inhaberpapiere und grundsätzlich frei übertragbar. Beschränkungen der Übertragbarkeit können sich aus den geltenden Vorschriften der Clearingsysteme ergeben.. |
| C.8 | Beschreibung der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte | Die mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte der Investoren sind insbesondere das Recht Zinszahlungen und die Zahlung des Rückzahlungsbetrages bei Fälligkeit der Schuldverschreibungen, wie näher in C.9 beschrieben, zu erhalten. |
| | Rangordnung | Die Schuldverschreibungen stellen unmittelbare und unbedingte Verpflichtungen der Emittentin dar, die untereinander gleichrangig und weder nachrangig noch besichert sind – mit Ausnahme der ausgegebenen Garantie. |
| | Beschränkung der Rechte | Die Anleihegläubiger haben kein ordentliches Kündigungsrecht, sondern können die Schuldverschreibungen nur aus bestimmten wichtigen Gründen, wie in den Emissionsbedingungen beschrieben, außerordentlich kündigen. Die Emittentin ist zu einer vorzeitigen Rückzahlung (ganz aber nicht teilweise) aus Steuergründen berechtigt. Die Emittentin ist, unter bestimmten in den Emissionsbedingungen festgelegten Bedingungen, jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Anleihegläubiger, eine Tochtergesellschaft der Emittentin, die Garantin oder eine Tochtergesellschaft der Garantin als neue Anleiheschuldnerin zu setzen. |
| C.9 | Nominalzinssatz und Rendite | Siehe C.8 Die Schuldverschreibungen werden mit einem Zinssatz von 3,5 % <i>per annum</i> verzinst. Sofern es sich nicht um eine vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen handelt, beträgt die Rendite 3,5 % <i>per annum</i> . |
| | Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine | Die Schuldverschreibungen werden auf ihren Nennbetrag von und einschließlich 27. Juni 2018 bis, jedoch mit Ausnahme des 27. Juni 2025 mit 3,5 % <i>per annum</i> verzinst. Die Zinsen werden jährlich im Nachhinein am 27. Juni eines jeden Jahres fällig. Die erste Zinszahlung erfolgt am 27. Juni 2019. |
| | Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Tilgung, einschließlich der Rückzahlungsverfahren | Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen erfolgt zum Nominalbetrag am 27. Juni 2025. Zahlungen durch die Emittentin für die Schuldverschreibungen erfolgen an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems und werden den Inhabern über ihre Depotbanken gutgeschrieben. |
| | Name des Vertreters der Schuldtitelinhaber | Das Emissionsbedingungen enthält keine Bestimmungen zur Vertretung von Anleihegläubigern. Unter bestimmten Umständen kann zur Vertretung der |

| | | |
|------------------------------|--|---|
| | | Anleihegläubiger ein Kurator nach dem Kuratorengesetz RGBI 1874/49, in der geltenden Fassung, gerichtlich bestellt werden. |
| C.10 | Derivative Komponente bei der Zinszahlung | Siehe C.9. Entfällt, da die Schuldverschreibungen keine derivative Komponente enthalten. |
| C.11 | Zulassung zum Handel | Es wird ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel der Wiener Börse gestellt werden. |
| Abschnitt D – Risiken | | |
| D.2 | Wesentliche Risiken, die der Emittentin und der Garantin eigen sind | <p>Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb der Best in Parking Gruppe:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risiko, dass konzessionsvergebende Kommunen in finanzielle Schwierigkeiten geraten:</u> Es ist möglich, dass Kommunen Parkgebühren erheben und die entsprechenden Konzessionsabgaben oder gewährten Zuschüsse an die Best in Parking Gruppe überweisen. Wenn eine Gemeinde in finanzielle Schwierigkeiten gerät, erhält Best in Parking Gruppe möglicherweise keine Zahlungen im Rahmen der Konzessionen. • <u>Länderrisiken in Bezug auf neue Markteintritte:</u> Die Best in Parking Gruppe kann der politischen, wirtschaftlichen oder sozialen Instabilität bestimmter Länder ausgesetzt sein, was die Durchführung ihrer Aktivitäten erschweren könnte. • <u>Risiko von Veränderungen im wirtschaftlichen und steuerlichen Umfeld:</u> Die wirtschaftliche Lage, die niedrige Inflationsrate sowie eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums von Schwellenländern könnten zu einer Verschlechterung der Bedingungen in den Märkten führen, in denen die Best in Parking Gruppe tätig ist. • <u>Risiko erfolgloser Investitionen und Veräußerungen:</u> Die Best in Parking Gruppe kann Akquisitionen von anderen Parkraumbetreibern oder andere Gelegenheiten zur Expansion in neue geografische Märkte verfolgen, die möglicherweise nicht innerhalb der vorgesehenen Zeiträume oder in dem erwarteten Umfang realisiert werden. • <u>Risiken aus Arbeitskonflikten und anderen Arbeitsangelegenheiten:</u> In jenen Ländern, in welchen Mitarbeiter von Best in Parking durch Gewerkschaften vertreten werden, ist das Parkgeschäft den Risiken einer gewerkschaftlich organisierten Belegschaft wie Streiks, Arbeitsverzögerungen oder anderen Arbeitskämpfmaßnahmen ausgesetzt. Zusätzlich können für die Best in Parking Gruppe auch Kosten für die Beilegung von Streitigkeiten und die Einhaltung lokaler Gesetze in Bezug auf Überstunden, Sozial- und Pensionsversicherungsbeiträge, Berufsrisiken und andere arbeitsbezogene Fragen entstehen. • <u>Risiken aus dem Personalmanagement:</u> Best in Parking Gruppe kann Schwierigkeiten bei der Rekrutierung und Ausbildung in Schlüsselpositionen (Management, Aufsichts- und Fachberufe) und bei Fragen wie Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter, Personalkosten, Arbeitskämpfmaßnahmen und Austritte haben. • <u>Risiken im Zusammenhang mit internem Betrug:</u> Da ein hoher Anteil der Einnahmen im Parkgeschäft in bar bezahlt wird, kann die Best in Parking Gruppe betrügerischen Praktiken von Kunden ausgesetzt sein. • <u>Risiken von Kostensteigerungen:</u> Die Investitions- und Betriebskosten der Best in Parking Gruppe können ohne entsprechende Umsatzsteigerungen steigen. • <u>Risiko von Veränderungen der Verkehrs- und Transportmuster, Verkehrseinschränkungen sowie des Mobilitätsverhaltens:</u> Änderungen der Umwelt- und Verkehrssteuervorschriften sowie Änderungen im Mobilitätsverhalten und der Trend in städtischen Gebieten zu einer zunehmenden Nutzung alternativer Verkehrsträger könnten die Nachfrage nach on-street und off-street Parkmöglichkeiten verringern. • <u>Baurisiken:</u> Die Best in Parking Gruppe ist Projekt- und Baurisiken ausgesetzt, die von eigenen Mitarbeitern oder von externen |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Auftragnehmern bei Projekten im eigenen Parkhausportfolio durchgeführt werden.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risiken im Zusammenhang mit Bauarbeiten im Rahmen neuer Konzessionen:</u> Bei Bauarbeiten im Rahmen neuer Konzessionen kann die Best in Parking Gruppe unter Ausfällen von Auftragnehmern und Subunternehmern, Verzögerungen und Unterbrechungen und daraus resultierenden Verlusten sowie geringer als erwarteten Umsätzen leiden. • <u>Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftsausweitung:</u> Die Ausweitung des Kerngeschäfts der Best in Parking Gruppe auf andere Dienstleistungen und Geschäftsfelder kann mit einer Reihe spezifischer Risiken verbunden sein, darunter die Unmöglichkeit, geeignete Gelegenheiten zu realisieren, Kostenüberschreitungen, unzureichende Ressourcen für die Fertigstellung der Projekte, höhere Zinskosten und eine eingeschränkte Ertragsgenerierung. • <u>Gefahr von Kostensteigerungen durch Wartungsprobleme:</u> Die Konzessionen der Best in Parking Gruppe können Renovierungsarbeiten an Bodenbelägen, elektrische oder mechanische Arbeiten oder sogar Bauarbeiten erfordern. • <u>Risiken im Zusammenhang mit der Unterbrechung von informationstechnischen Systemen:</u> Die IT-Systeme der Best in Parking Gruppe können unter Systemausfällen oder Störungen leiden, die von Computerviren, Hackern, Netzwerkausfällen oder anderen Ursachen und Diebstahl, Verlust, betrügerischer oder unrechtmäßiger Nutzung von Kunden-, Mitarbeiter- oder Unternehmensdaten verursacht werden. • <u>Risiko im Zusammenhang mit kriminellen Verhalten:</u> Da ein erheblicher Teil der Einnahmen des Parkgeschäfts in bar bezahlt wird, kann es vor Ort oder bei der Abholung und dem Transfer zu Banken zu räuberischen Diebstählen kommen. • <u>Risiko der Beendigung oder des Rückkaufs von Konzessionsverträgen:</u> Behörden können einseitig Konzessionsverträge kündigen oder zurückkaufen. Best in Parking Gruppe wird möglicherweise nicht voll entschädigt werden und kann daher gezwungen sein, einen Rechtsstreit zu führen, um Schadenersatz zu erlangen. • <u>Risiko der eingeschränkten oder fehlenden Möglichkeit, die Tarife selbstständig zu erhöhen:</u> Der Nettoumsatz der Best in Parking Gruppe aus on-street und off-street Parkkonzessionen ist abhängig von den im Rahmen der Konzessionsverträge festgelegten Tarifen. Die Best in Parking Gruppe ist möglicherweise nicht oder nur eingeschränkt in der Lage, die Tarife über die vertraglichen Bestimmungen hinaus zu erhöhen, wenn die Tarife keine ausreichenden Einnahmen generieren. • <u>Reputationsrisiko:</u> Das Ausschreibungsverfahren und die Vergabe von Konzessionen durch die öffentliche Hand bergen Risiken im Zusammenhang mit Betrug, Bestechung und Korruption, die die Best in Parking Gruppe zivil- und strafrechtlichen Sanktionen sowie Reputationschäden als Folge solcher Ereignisse aussetzen können. • <u>Best in Parking Gruppe arbeitet in einem regulatorischen Umfeld mit hohen Strafen:</u> Bei Verstößen gegen Vorschriften, insbesondere in den Bereichen Marktmissbrauch, Datenschutz und Kartellrecht, können schwere Strafen verhängt werden, wenn sich Maßnahmen der Best in Parking Gruppe als unzureichend erweisen. <p>Finanzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb der Best in Parking Gruppe</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Zins- und Währungsrisiko:</u> Die Best in Parking Gruppe hält Vermögenswerte, erwirtschaftet Erträge und hat Aufwendungen und Verbindlichkeiten auch in Fremdwährungen; Schwankungen der Zinssätze und Wechselkursrisiken könnten sich auf das Ergebnis der Best in Parking Gruppe auswirken und auch die zukünftige Wachstums- |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>und Investitionsstrategie der Best in Parking Gruppe beeinflussen, da ein Anstieg von Zinssätzen die Finanzierungskosten erhöhen kann.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Hedging- und Derivatrisiko</u>: Die Best in Parking Gruppe schließt derivative Geschäfte für das Handels-, Asset- und Liability-Management ab. Das Engagement in solchen derivativen Instrumenten kann zu einem Risiko von vorübergehenden oder dauerhaften Kapitalverlusten führen. • <u>Kontrahentenrisiko</u>: Die Best in Parking Gruppe ist einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt, das sich aus Verträgen und Finanzinstrumenten mit ihren Finanzpartnern ergibt, wenn diese als Schuldner ihre Verbindlichkeiten ganz oder teilweise ablehnen oder nicht erfüllen können. • <u>Risiko, dass die Geschäftsausweitung von der Verfügbarkeit und den Kapitalkosten abhängt</u>: Die Best in Parking Gruppe beabsichtigt, das Konzessionsgeschäft durch organisches Wachstum und Akquisitionen weiter auszubauen, was unter anderem von der Verfügbarkeit von ausreichendem Kapital und Cashflows aus dem Geschäft sowie von Fremd- und Eigenkapitalfinanzierungen abhängt. • <u>Wettbewerbsrisiko</u>: Die Aktivitäten der Best in Parking Gruppe werden in einem stark kompetitiven Markt mit einer Vielzahl von Wettbewerbern durchgeführt, die von kleinen, lokalen Parkhausbetreibern bis hin zu großen, regionalen, nationalen und internationalen Betreibern reichen, die mit verschiedenen Geschäftsmodellen, einschließlich einer erheblichen Anzahl von Konzessionen, operieren. • <u>Risiko durch Nichtumsetzung neuer Technologien</u>: Sollte die Best in Parking Gruppe nicht mit den technologischen Fortschritten und Herausforderungen Schritt halten, könnte ihre Geschäftstätigkeit Schaden erleiden, ihre Wettbewerbsfähigkeit könnte beeinträchtigt werden und sie könnte nicht an öffentlichen Ausschreibungen teilnehmen oder diese gewinnen. • <u>Risiko der Nichtanpassung der Kostenstruktur</u>: Wenn die Best in Parking Gruppe nicht in der Lage ist, ihre Betriebskosten zu senken, die Personalkosten, Versorgungskosten, Mieten, Abschreibungen, Grundsteuern und Zinsen umfassen, wenn die Nachfrage nach Parkraum sinkt, könnte sich der Rückgang ihres Nettoumsatzes negativ auf ihre Netto-Cashflows und Gewinne auswirken. • <u>Risiken im Zusammenhang mit der Finanzierung des Working Capitals und des Investitionsbedarfs</u>: Die Emittentin kann nicht garantieren, dass das Geschäft der Best in Parking Gruppe genügend Cashflows aus dem operativen Geschäft generieren wird, dass sie das erwartete Ertragswachstum und die erwarteten operativen Verbesserungen erzielen wird, oder dass ihr zukünftige Fremd- und Eigenkapitalfinanzierungen in einer Höhe zur Verfügung stehen werden, die es der Emittentin ermöglicht, ihre Verbindlichkeiten, einschließlich ihrer bestehenden Schuldinstrumente sowie der im Rahmen des Programms ausgegebenen Schuldverschreibungen, bei Fälligkeit zu begleichen oder ihren sonstigen Liquiditätsbedarf zu decken. • <u>Risiko in Bezug auf Finanzkennzahlen</u>: Einige der von der Best in Parking Gruppe abgeschlossenen Finanzierungsvereinbarungen beinhalten Finanzkennzahlen (Covenants), deren Nichteinhaltung zur vorzeitigen Rückzahlung der entsprechenden Finanzierungsvereinbarungen oder zu erhöhten Finanzierungskosten führen kann. • <u>Risiko der Abhängigkeit der Emittentin von der Garantin und der Best in Parking Gruppe</u>: Die Emittentin wird den Erlös der Schuldverschreibungen an die Garantin als Muttergesellschaft und/oder gegebenenfalls an andere Unternehmen der Best in Parking Gruppe als Darlehen weitergeben. Die Zahlung der Zinsen und die Rückzahlung der Schuldverschreibungen hängen in hohem Maße von der Fähigkeit der Unternehmen der Best in Parking Gruppe und der Garantin ab, die |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Zahlung der Zinsen und die Rückzahlung der konzerninternen Darlehen an die Emittentin zu veranlassen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risiko, dass die Garantin eine Holdinggesellschaft ist:</u> Die Garantin ist eine Holdinggesellschaft, die außer direkten und indirekten Beteiligungen an den verschiedenen Gesellschaften der Best in Parking Gruppe, über die sie ihre Geschäftstätigkeit ausübt, keine wesentlichen Vermögenswerte hält; ihre Fähigkeit, etwaige Verbindlichkeiten zu erfüllen, hängt in erster Linie vom Erhalt ausreichender Mittel von ihren Tochtergesellschaften ab. • <u>Risiko der strukturellen Nachrangigkeit:</u> Das Recht der Emittentin und/oder der Garantin auf Rückzahlung der gewährten Finanzmittel aus der Liquidation oder Reorganisation der Gesellschaften der Best in Parking Gruppe und damit das Recht der Anleihegläubiger, sich an diesen Erträgen zu beteiligen, wird den Forderungen anderer Gläubiger der Gesellschaften der Best in Parking Gruppe strukturell untergeordnet. • <u>Liquiditätsrisiko durch Auslösung von Cross-Default-Klauseln:</u> Die Best in Parking Gruppe unterliegt in bestimmten Finanzierungsvereinbarungen Cross-Default-Bestimmungen, die eine vorzeitige Fälligkeit dieser Verbindlichkeiten auslösen können, wenn ein Mitglied der Best in Parking Gruppe mit bestimmten Zahlungen in Verzug gerät. Dies kann dazu führen, dass der Liquiditätsbedarf der Best in Parking Gruppe plötzlich deutlich ansteigt, um fällige Verbindlichkeiten zu bedienen. <p>Risiken im Zusammenhang mit regulatorischen und anderen Angelegenheiten</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risiko der Beendigung von Konzessionen aufgrund eines Kontrollwechsels, einer Insolvenz oder eines Liquidationsverfahrens:</u> Die Gemeinden können die Konzessionen im Falle der Eröffnung eines Insolvenz- oder Liquidationsverfahrens kündigen. • <u>Risiko des Verlusts von Konzessionen:</u> Ein großer Teil des Umsatzes der Best in Parking Gruppe wird im Rahmen einer Reihe von wichtigen Konzessionsverträgen erzielt, und jede Einschränkung der Geschäftstätigkeit im Rahmen dieser Verträge oder ein Nachfragerückgang aufgrund veränderter Verkehrsmuster könnte sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit, die Ertragslage, die finanziellen Bedingungen und/oder Perspektiven auswirken. Darüber hinaus können Kommunen die Best in Parking Gruppe auffordern, Änderungen an Konzessionen vorzunehmen, um die Anlage zu verbessern oder zu renovieren, die an sie zu entrichtenden Gebühren zu senken, Parkgebühren in kleineren Zeitabschnitten in Rechnung zu stellen oder andere Bedingungen zu vereinbaren, die ungünstiger sein könnten als die ursprünglichen Verträge. • <u>Gefahr von Naturkatastrophen, Terroranschlägen und anderen unerwarteten Ereignissen:</u> Naturkatastrophen wie Stürme, Erdbeben oder Überschwemmungen, Terroranschläge und andere unerwartete Ereignisse können bei der Best in Parking Gruppe zu Umsatzeinbußen führen. • <u>Versicherungsrisiko:</u> Obwohl die Best in Parking Gruppe über ein Portfolio von Versicherungspolizzen verfügt, um sich gegen Verluste oder Schäden aus einer Vielzahl von versicherbaren Risiken zu schützen, kann Best in Parking Gruppe einen oder mehrere Sachschäden erleiden, für die sie keinen oder keinen ausreichenden Versicherungsschutz hat. • <u>Regulatorisches Risiko:</u> Der rechtliche Rahmen für Verwaltungskonzessionen und andere Vereinbarungen, unter denen die Best in Parking Gruppe Parkanlagen betreibt, unterliegt Änderungen, die sich auf die Rentabilität ihrer Konzessionsverträge für den Betrieb von Parkanlagen auswirken können. • <u>Risiken im Zusammenhang mit Miteigentum:</u> Die Best in Parking Gruppe operiert teilweise über Unternehmen, an denen sie nicht zu |
|--|--|---|

| | | |
|-----|---|--|
| | | <p>100 % beteiligt ist, wo sie von der Zustimmung ihrer Geschäftspartner zur Umsetzung oder Änderung ihrer Geschäftsstrategie und/oder zur Entscheidung über eine Veräußerung von relevanten Vermögenswerten abhängig sein kann.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Persönliches Risiko im Zusammenhang mit Johann Breiteneder</u>: Die Best in Parking Gruppe ist auf die Führung und strategische Leitung von Johann Breiteneder angewiesen, da er viele Führungspositionen in den Unternehmen der Best in Parking Gruppe innehat; der Verlust seiner Tätigkeit könnte die weitere Umsetzung der Gesamtstrategie der Best in Parking Gruppe erheblich beeinträchtigen. • <u>Möglicher Interessenkonflikt</u>: Johann Breiteneder und Bettina Breiteneder üben einen wesentlichen Einfluss auf die Emittentin, die Garantin sowie auf die gesamte Best in Parking Gruppe aus, und diese Beziehungen können potenzielle Interessenkonflikte zwischen den persönlichen Interessen von Johann Breiteneder und/oder Bettina Breiteneder und der Emittentin, der Garantin und der Best in Parking Gruppe hervorrufen, die zu Entscheidungen führen können, die im Widerspruch zu den Interessen der Emittentin, der Garantin und der Best in Parking Gruppe stehen. • <u>Haftungsrisiko in Bezug auf Auftraggeber und Kontrahenten</u>: Sollten Kommunen behaupten, dass die Best in Parking Gruppe die Bedingungen ihrer Konzession nicht eingehalten hat, kann die Konzession widerrufen werden oder die Best in Parking Gruppe kann am Ende ihrer Laufzeit keinen neuen Vertrag erhalten. Alternativ können Kommunen die Best in Parking Gruppe auffordern, für Renovierungsarbeiten zu zahlen, die sie als vertraglich fällig erachten und/oder Gelder, die sie der Best in Parking Gruppe im Rahmen der Konzession schulden, zu verrechnen. • <u>Risiko bei Transaktionen der Arranger und Dealer</u>: Die Interessen der Emittentin und/oder der Garantin und der Anleihegläubiger müssen nicht identisch sein, und die Arranger und Dealer und/oder ihre verbundenen Unternehmen können im normalen Geschäftsverlauf Transaktionen für die Emittentin, die Garantin und/oder andere Unternehmen der Best in Parking Gruppe getätigt haben und/oder in Zukunft durchführen, was sich ebenfalls nachteilig auf die Schuldverschreibungen auswirken kann. • <u>Prozessrisiko</u>: Die Best in Parking Gruppe könnte in verschiedenen Rechtsstreitigkeiten involviert sein, und es ist möglich, dass dies zu erheblichen Verbindlichkeiten und Rechtskosten führen kann. • <u>Steuerrisiko</u>: Die Best in Parking Gruppe unterliegt Steuergesetzen oder Steuersätzen, die in Zukunft geändert werden können. |
| D.3 | <p>Risiken im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen</p> | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Schuldverschreibungen sind möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet</u>: Jeder potenzielle Anleger in Schuldverschreibungen muss die Eignung der Anlage unter Berücksichtigung seiner eigenen Umstände bestimmen. • <u>Marktrisiko</u>: Ein Inhaber von Schuldverschreibungen mit festem Zinssatz ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs dieser Schuldverschreibungen aufgrund steigender Zinsen sinkt. • <u>Zahlungen gemäß den Schuldverschreibungen können der Quellensteuer gemäß FATCA unterliegen</u>: Die Emittentin, jeder Vermittler oder Agent kann unter bestimmten Umständen nach US-Recht verpflichtet sein, die US-Steuer in Höhe von 30,00 % auf alle oder einen Teil der Kapital- und Zinszahlungen einzubehalten. • <u>Liquiditätsrisiko</u>: Schuldverschreibungen, die zum Handel an einem geregelten Markt, einem MTF oder einem OTF zugelassen sind, unterliegen dem Risiko, dass sich kein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entwickelt oder, falls er sich entwickelt, dass er nicht von Dauer ist. |

| | | |
|--|--|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • <u>Risiko der Aussetzung, Unterbrechung oder Beendigung des Handels in den Schuldverschreibungen:</u> Die Notierung der Schuldverschreibungen kann je nach den geltenden Vorschriften von der Börse oder der zuständigen Aufsichtsbehörde ausgesetzt oder unterbrochen oder auf Antrag der Emittentin beendet werden. • <u>Credit-Spread-Risiko:</u> Ein Credit Spread ist die von der Emittentin an den Anleihegläubiger zu zahlende Marge als Prämie für das übernommene Kreditrisiko. Der Credit Spread verändert sich im Laufe der Zeit und kann aus einer Vielzahl von Gründen sowohl abnehmen als auch zunehmen. Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Credit Spread der Emittentin ausweitet und der Kurs der Schuldverschreibungen sinkt. • <u>Marktpreisrisiko:</u> Anleihegläubiger sind dem Risiko einer ungünstigen Entwicklung der Marktpreise ihrer Schuldverschreibungen ausgesetzt, die eintritt, wenn die Anleihegläubiger die Schuldverschreibungen vor der Endfälligkeit verkaufen. • <u>Kreditrisiko:</u> Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass (i) die Emittentin Zins- und/oder Tilgungszahlungen, zu denen die Emittentin im Rahmen der Schuldverschreibungen verpflichtet ist, und (ii) die Garantin Zins- und/oder Tilgungszahlungen, zu denen die Garantin im Rahmen der Garantie verpflichtet ist, ganz oder teilweise nicht leistet. • <u>Risiko der strukturellen Nachrangigkeit:</u> Die Emittentin und/oder die Garantin können strengeren Regeln für andere Finanzinstrumente als die Schuldverschreibungen unterliegen. Dies kann zum Beispiel dazu führen, dass die Gläubiger der Emittentin und/oder der Garantin aus solchen anderen Finanzinstrumenten unter bestimmten Umständen, im Gegensatz zu den Anleihegläubigern, berechtigt sind, die entsprechenden Verträge aus wichtigem Grund zu kündigen und die sofortige Rückzahlung zu verlangen, oder dass dritte Gläubiger der Emittentin und/oder der Garantin Sicherheiten im Vermögen der Emittentin und/oder der Garantin oder ihrer Tochtergesellschaften am Liquidationserlös erhalten, an dem die Anleihegläubiger nicht beteiligt sind. • <u>Marktrisiko durch Bonitätsverschlechterung:</u> Wenn die Wahrscheinlichkeit, dass die Emittentin und/oder die Garantin in der Lage sein wird, alle Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen vollständig zu erfüllen, sinkt, wird der Marktpreis der Schuldverschreibungen davon betroffen sein. • <u>Währungsrisiko:</u> Die Schuldverschreibungen lauten auf Euro. Wenn dies eine Fremdwährung für einen Anleihegläubiger darstellt, ist dieser besonders dem Risiko von Wechselkursänderungen ausgesetzt, die sich auf die Rendite der Schuldverschreibungen in der Währung des Anleihegläubigers auswirken können. • <u>Inflationsrisiko:</u> Der Wert von Vermögenswerten wie den Schuldverschreibungen oder deren Erträge sinkt, wenn die Inflation die Kaufkraft einer Währung verringert. Durch die Inflation sinkt die Rendite. • <u>Reinvestitionsrisiko:</u> Bei Verkäufen vor Fälligkeit, bei vorzeitiger Rückzahlung oder Rückzahlung bei Fälligkeit der Schuldverschreibungen ist nicht gewährleistet, dass Anleger den Erlös in vergleichbare Schuldverschreibungen mit mindestens gleicher Rendite reinvestieren können. • <u>Risiken im Zusammenhang mit dem/den relevanten Clearing-System(en):</u> Anleger können ihre wirtschaftlichen Beteiligungen nur über das Clearing-System handeln, und die Emittentin wird ihren Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachkommen, indem sie Zahlungen an oder an das Clearing-System zur Verteilung an ihre Kontoinhaber leistet. Ein Inhaber einer wirtschaftlichen Beteiligung an einer Globalurkunde muss sich auf die Verfahren des Clearing- |
|--|--|--|

| | | |
|------------------------------|---|---|
| | | <p>Systems verlassen, um Zahlungen im Rahmen der Schuldverschreibungen zu erhalten.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Regulatorisches Investitionsrisiko:</u> Die Investitionstätigkeiten bestimmter Anleger unterliegen Investitionsgesetzen und -vorschriften bzw. der Überprüfung oder Regulierung durch bestimmte Behörden. • <u>Risiko von Transaktionskosten:</u> Beim Kauf oder Verkauf von Schuldverschreibungen fallen neben dem Preis für die Schuldverschreibungen verschiedene Arten von Nebenkosten (einschließlich Transaktionsgebühren) an, die die Rendite der Schuldverschreibungen mindern können. • <u>Steuerrisiko:</u> Potenzielle Käufer und Verkäufer der Schuldverschreibungen sollten sich darüber im Klaren sein, dass sie gemäß den Gesetzen und Verwaltungspraktiken des Landes, in dem die Schuldverschreibungen übertragen werden, zur Zahlung von Steuern oder anderen Dokumentengebühren oder Abgaben verpflichtet sein können. • <u>Risiko der Nichterfüllung aufgrund von Margin Lending:</u> Margin-Lending, soweit zulässig, kann den maximalen Verlust eines Anleihegläubigers bei Nichterfüllung der Schuldverschreibungen wesentlich erhöhen. • <u>Risiko der gerichtlichen Bestellung eines Treuhänders für die Schuldverschreibungen:</u> Gemäß dem Kuratorengesetz kann von einem österreichischen Gericht auf Antrag einer interessierten Partei (z.B. eines Anleihegläubigers) oder auf Initiative des zuständigen Gerichts ein Kurator bestellt werden, um die gemeinsamen Interessen der Anleihegläubiger in Fragen ihrer kollektiven Rechte zu vertreten. • <u>Regulatorisches Risiko:</u> Es kann keine Gewähr für die Auswirkungen einer möglichen gerichtlichen Entscheidung oder Änderung des österreichischen Rechts oder der Verwaltungspraxis nach dem Datum dieses Prospekts gegeben werden. • <u>"Bis zu" Schuldverschreibungen:</u> Aus dem angegebenen Gesamtnennbetrag kann bei "Bis zu" Schuldverschreibungen kein Rückschluss gezogen werden. |
| Abschnitt E – Angebot | | |
| E.2b | Gründe für das Angebot, Zweckbestimmung der Erlöse | Die Emittentin beabsichtigt, durch das Umtauschangebot ihre Finanzierungsstruktur zu optimieren. |
| E.3 | Angebotskonditionen | Die Schuldverschreibungen werden in einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 60.000.000 und mit einem Nennbetrag von EUR 1.000 ausgegeben. Die Angebotsfrist ist von 7. Juni 2018 bis 21. Juni 2018. Die Angebotsfrist kann verlängert oder verkürzt werden. |
| E.4 | Wesentliche Interessen | <p>Die Dealer nehmen im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit teil, um bei einem erfolgreichen Umtausch Provisionen zu erzielen. Die Höhe der Provisionen richtet sich nach dem tatsächlich platzierten Volumen.</p> <p>Die Dealer und ihre verbundenen Unternehmen haben für die Best in Parking Gruppe verschiedene Bank-, Finanzberatungs- und/oder ähnliche Dienstleistungen im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs erbracht oder erbringen und unterhalten normale Geschäftsbeziehungen mit Best in Parking Gruppe in ihrer Eigenschaft als Kreditinstitute oder als Kreditgeber im Rahmen von Kreditfazilitäten, für die sie übliche Gebühren und Auslagen erhalten haben und weiterhin erhalten können. Die Verwendung des Emissionserlöses kann auch zur Rückzahlung von Darlehen führen, die Unternehmen der Best in Parking Gruppe von Händlern und/oder mit ihnen verbundenen Unternehmen gewährt wurden und deren Rückzahlung für Dealer von besonderem Interesse wäre.</p> <p>Die Emittentin hat die Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, auf Basis eines Exchange Agency Agreement als Exchange Agent bestellt. Die Erste Group Bank AG als das Umtauschangebot abwickelnder Exchange</p> |

| | | |
|------------|-------------------------------|--|
| | | <p>Agent erhält von der Emittentin für ihre Tätigkeit im Rahmen des Umtauschangebots eine fixe Vergütung.</p> <p>Sowohl die Erste Group Bank AG und die Raiffeisen Bank International AG als auch deren Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen sind Anleihegläubiger der 2016-Schuldverschreibungen und können Angebote zum Umtausch ihrer 2016-Schuldverschreibungen abgeben.</p> <p>Die Emittentin hat allen depotführenden Stellen, einschließlich der Erste Group Bank AG (als depotführendes Kreditinstitut für sich und den Sparkassensektor sowie verbundene Unternehmen), eine Provision von 0,25% des im Zuge des Umtauschs auf den bei dem Kreditinstitut geführten Depots eingebuchten Gesamtnennbetrags der 2016-Schuldverschreibungen angeboten, wenn ein solches depotverwahrendes Kreditinstitut sich gegenüber der Emittentin verpflichtet, dass sie dem Anleihegläubiger keine Gebühren im Zusammenhang mit (a) dem Umtauschangebot, (b) der Angebotslegung zum Umtausch durch Anleihegläubiger, (c) der Annahme eines solchen Angebots zum Umtausch, (d) dem tatsächlichen Umtausch von 2016-Schuldverschreibungen in 2018-Schuldverschreibungen und (e) der Zahlung der Stückzinsenabgeltung verrechnet.</p> |
| E.7 | Kosten für den Anleger | Nicht zutreffend. Die Emittentin verrechnet keine Kosten, Auslagen oder Steuern direkt an die Anleger im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen. |