

Elektronischer Bundesanzeiger

Firma/Gericht/Behörde	Bereich	Information	V.-Datum
Deutsche Balaton Aktiengesellschaft Heidelberg	Gesellschafts- bekanntmachungen	Angebot an die Inhaber der von der Republik Argentinien begebenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen	19.11.2009

Deutsche Balaton Aktiengesellschaft

Heidelberg

Angebot

an die Inhaber der
von der Republik Argentinien begebenen
Inhaber-Teilschuldverschreibungen der

11¾ % Deutsche-Mark-Anleihe 1996/2011,
mit der WKN 132501 bzw. ISIN DE0001325017

zum Erwerb der zu den Inhaber-Teilschuldverschreibungen
jeweils zugehörigen 9. Inhaber-Jahreszinsscheinen
fällig seit 20.05.2005

1. Präambel

Die Republik Argentinien hat seit 2002 auf die obige Anleihe keine Zinszahlungen mehr geleistet. Die Zinsen auf die Zinscoupons Nr. 9 für 2005 sind seit mehr als vier Jahren überfällig. Die Zinscoupons Nr. 9 2005 ff. verjähren gemäß den gesetzlichen Regelungen sofern die Zinsforderungen nicht gerichtlich geltend gemacht werden, was mit nicht unerheblichen Kosten verbunden sein kann.

Die Deutsche Balaton AG beabsichtigt zur sicheren Vermeidung der Verjährung noch in 2009 eine entsprechende Klage gegen die Republik Argentinien einzureichen, um den wertlosen Verfall der Zinsforderungen des Zinscoupons Nr. 9 zu vermeiden.

Statt auf eigene Kosten Prozesse gegen die Republik Argentinien anzustrengen oder die Zinscoupons verfallen zu lassen, dürfte es für manche Inhaber von Argentinien-Anleihen wesentlich interessanter und einfacher sein, die Zinscoupons zu verkaufen und so einen unmittelbaren Geldzufluss zu erzielen. **Deshalb ergeht folgendes Angebot, das sich ausschließlich auf die Zinscoupons Nr. 9, fällig seit 20.05.2005, nicht auf den Erwerb der Anleihe selbst richtet:**

2. Gegenstand des Angebots

Die Republik Argentinien hat eine 11¾ % Deutsche-Mark-Anleihe 1996/2011 („Anleihe“) begeben. Der Anleihe ist die Wertpapierkennnummer 132501 bzw. die ISIN DE0001325017 zugeordnet.

Nach den Anleihebedingungen ist die Anleihe in auf den Inhaber lautende, untereinander gleichberechtigte Teilschuldverschreibungen eingeteilt:

- 15.000 Teilschuldverschreibungen zu je DM 1.000,00
mit den Nummern 00 001 – 15 000
- 5.000 Teilschuldverschreibungen zu je DM 10.000,00
mit den Nummern 15 001 – 20 000
- 4.350 Teilschuldverschreibungen zu je DM 100.000,00
mit den Nummern 20 001 – 24 350

Den Teilschuldverschreibungen waren ursprünglich fünfzehn an den Inhaber zahlbare Jahreszinsscheine („Zinscoupons“) beigefügt und zwar

- den 15.000 Teilschuldverschreibungen zu je DM 1.000,00
mit den Nummern 00 001 – 15 000 Jahreszinsscheine über jeweils DM 117,50
- den 5.000 Teilschuldverschreibungen zu je DM 10.000,00
mit den Nummern 15 001 – 20 000 Jahreszinsscheine über jeweils DM 1.175,00 und
- den 4.350 Teilschuldverschreibungen zu je DM 100.000,00

mit den Nummern 20 001 – 24 350 Jahreszinsscheine über jeweils DM 11.750,00.

Gegenstand des Angebots sind ausschließlich die Jahreszinsscheine der Anleihe, die am 20. Mai 2005 zur Zahlung fällig wurden und die Bezeichnung „Zinsschein 9“ tragen (die Zinsscheine, die Gegenstand des Angebots sind werden nachfolgend als die „9. Jahres-Zinsscheine“ bezeichnet). Die Teilschuldverschreibungen und/oder andere als die vorgenannten Zinsscheine sind nicht Gegenstand des Angebots.

Argentinien-Anleihe-Inhaber, die dieses Angebot annehmen möchten, müssen über effektive Urkunden der Inhaber-Jahreszinsscheine verfügen. Diese sind den Anleihen, die in der Regel von Kreditinstituten verwahrt werden, beigefügt, und können von diesen abgetrennt werden. Hierzu kann es erforderlich sein, dem depotführenden Institut einen Auftrag zu erteilen, die Abtrennung und Aushändigung des Zinsscheins vorzunehmen.

3. Angebot

Die Deutsche Balaton bietet allen Inhabern der Jahreszinsscheine, die Gegenstand des Angebots sind, nach Maßgabe der Bedingungen dieses Angebots an, die Jahreszinsscheine gegen Zahlung des Angebotspreises zu erwerben.

4. Kaufpreis

Der Kaufpreis je Jahreszinsschein entspricht rd. 5 % des auf den jeweiligen Zinsschein entfallenden nominellen Zinsbetrags und beträgt wie folgt:

Zinsbetrag des jeweiligen Zinsscheins	Kaufpreis
117,50 DEM	3,00 Euro
1.175,00 DEM	30,00 Euro
11.750,00 DEM	300,00 Euro

Wird dieses Angebot für mehr als einen 9. Jahres-Zinsschein angenommen, ermittelt sich der Gesamtkaufpreis durch Addition der jeweiligen Kaufpreise in Euro.

Beispiele:

Der Kaufpreis für zehn Zinsscheine mit einem Zinsbetrag von jeweils 117,50 DEM beträgt 30,00 Euro [= 10 x 3,00 Euro]. Der Kaufpreis für sieben Zinsscheine mit einem Zinsbetrag von jeweils 117,50 DEM und vier Zinsscheine mit einem Zinsbetrag von jeweils 1.175,00 DEM beträgt 141,00 Euro [= (7 x 3,00 Euro) + (4 x 30,00 Euro)].

5. Annahmefrist

Die Annahmefrist beginnt mit Veröffentlichung des Angebots im elektronischen Bundesanzeiger und auf der Internetseite der Gesellschaft am 19.11.2009 und endet am 03.12.2009, 24:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main).

6. Bedingungen

Das Angebot bezieht sich ausschließlich auf effektive Zinsscheine. Inhaber der Anleihe, die Zinsscheine im Rahmen dieses Angebots veräußern möchten, müssen sich gegebenenfalls von ihrem depotführenden Institut den 9. Inhaber-Zinsschein in effektiver Form aushändigen lassen. Das Angebot ist begrenzt gemäß Ziffer 7.3.

7. Durchführung des Angebots

7.1 Annahmeerklärung

Inhaber von Zinsscheinen können dieses Angebot nur innerhalb der unter Ziffer 5 benannten Annahmefrist annehmen. Die Annahme kann nur gegenüber der Deutsche Balaton erklärt werden.

Inhaber von Zinsscheinen, die dieses Angebot für ihre 9. Jahres-Zinsscheine der Anleihe oder einen Teil ihrer 9. Jahres-Zinsscheine der Anleihe annehmen wollen, müssen zur Annahme des Angebots innerhalb der Annahmefrist

- die Annahme schriftlich gegenüber der Deutsche Balaton unter Verwendung des als Anlage abgedruckten Formulars „Annahmeerklärung Zinsscheine WKN 132501“ erklären und
- die 9. Jahres-Zinsscheine, für die das Angebot angenommen werden soll, auf Gefahr des Verkäufers bis zum 15.12.2009 (Tag des Eingangs) an die

Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, Ziegelhäuser Landstraße 1, 69120 Heidelberg
übersenden.

Die Annahme des Kaufangebots wird erst mit Zugang der schriftlichen Annahmeerklärung, für welche die Annahme des Angebots erklärt wird, wirksam.

Mit der Annahme des Angebots kommt zwischen der Deutsche Balaton und dem annehmenden Zinsschein-Inhaber ein Kaufvertrag gemäß den Bestimmungen dieser Angebotsunterlage zustande. Mit der Annahme des Angebots einigen sich der Zinsschein-Inhaber und die Deutsche Balaton zugleich über die Übertragung des Eigentums an den zum Verkauf eingereichten 9. Inhaber-Zinsscheinen auf die Deutsche Balaton. Die Aktionäre erklären mit der Annahme, dass die eingereichten 9. Inhaber-Zinsscheine zum Zeitpunkt der Eigentumsübertragung in ihrem alleinigen Eigentum stehen sowie frei von Rechten Dritter sind.

7.2 Abwicklung des Angebots und Kaufpreiszahlung

Die Bezahlung des Kaufpreises erfolgt unverzüglich nach Wirksamwerden des Kaufangebots unbar durch Banküberweisung auf das von dem jeweiligen Zinsschein-Inhaber in der Annahmeerklärung angegebene Bankkonto bei einem europäischen Bankinstitut.

7.3 Annahme im Falle der Überzeichnung des Angebots

Die Deutsche Balaton beabsichtigt den Erwerb von Zinsscheinen mit einem Kaufpreisvolumen von bis zu 500.000,00 Euro. Die Annahmeerklärungen werden in der Reihenfolge ihres Eingangs berücksichtigt. Erreicht das Kaufpreisvolumen für die Zinsscheine, für die Annahmeerklärungen zugehen, den Betrag von 500.000,00 Euro, auf den dieses Angebot begrenzt ist, besteht kein Anspruch auf die Berücksichtigung weiterer Annahmeerklärungen. Die Deutsche Balaton wird in diesem Fall die ihr zugehenden Zinsscheine unverzüglich an den Zinsschein-Inhaber zurücksenden. Die Deutsche Balaton behält sich jedoch ausdrücklich vor, das Kaufpreisvolumen nachträglich zu erhöhen und auch weitere Zinsscheine zu erwerben.

7.4 Kosten der Annahme

Die mit der Annahme dieses Angebots entstehenden Kosten sind von den betreffenden Zinsschein-Inhabern selbst zu tragen.

8. Steuerlicher Hinweis

Die steuerliche Behandlung des Veräußerungsvorgangs bei den Zinsschein-Inhabern hängt von den jeweiligen individuellen steuerlichen Verhältnissen des jeweiligen Zinsschein-Inhabers ab.

9. Rückfragen

Rückfragen richten Sie bitte an die Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, Ziegelhäuser Landstraße 1, 69120 Heidelberg, Telefon: +49 6221 649240, Telefax: +49 6221 6492424, e-Mail: info@deutsche-balaton.de.

Annahmeerklärung Zinsscheine WKN 132501

Annahmeerklärung zum Angebot der Deutsche Balaton Aktiengesellschaft auf den Erwerb der zu den Inhaber-Teilschuldverschreibungen jeweils zugehörigen 9. Inhaber-Jahreszinsscheinen, fällig seit 20.05.2005, der von der Republik Argentinien begebenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen der 11¾ % Deutsche-Mark-Anleihe 1996/2011 mit der WKN 132501 bzw. ISIN DE0001325017

Die Deutsche Balaton Aktiengesellschaft (Deutsche Balaton) hat durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger am 19.11.2009 (Angebotsveröffentlichung) den Inhabern der von der Republik Argentinien begebenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen der 11¾ % Deutsche-Mark-Anleihe 1996/2011 mit der WKN 132501 bzw. ISIN DE0001325017 den Erwerb der zu den Inhaber-Teilschuldverschreibungen jeweils zugehörigen 9. Inhaber-Jahreszinsscheine, fällig seit 20.05.2005, angeboten. Der Kaufpreis je 9. Inhaber-Jahreszinsschein entspricht rd. 5 % des Zinswertes. Das Angebot ist begrenzt auf den Erwerb von 9. Inhaber-Jahreszinsscheinen zu einem Gesamtkaufpreis von höchstens 500.000,00 Euro. Das Angebot sowie die unter dem Angebot abgeschlossenen Verträge unterliegen deutschem Recht und den Regelungen in der Angebotsveröffentlichung.

Ich,
 (Name, Vorname)
 wohnhaft in
 (Straße und Hausnummer) (PLZ und Ort)

nehme das Angebot der Deutsche Balaton an, von mir 9. Inhaber-Jahreszinsscheine, fällig seit 20.05.2005, der 11¾ % Deutsche-Mark-Anleihe 1996/2011 mit der WKN 132501 bzw. ISIN DE0001325017, zu einem Kaufpreis von rd. 5 % des jeweiligen Zinsbetrages des 9. Inhaber-Jahreszinsscheins zu erwerben, und biete der Deutsche Balaton zum Erwerb an:

a)

Anzahl (bitte eintragen!)	Zinsbetrag des einzelnen Zinsscheins	Kaufpreis je Zinsschein	Gesamtkaufpreis (bitte berechnen!)
	117,50 DM	3,00 Euro	Euro
	1.175,00 DM	30,00 Euro	Euro
	11.750,00 DM	300,00 Euro	Euro
	Summe der Gesamtkaufpreise (bitte berechnen)		Euro

b) Sofern die Aufteilung der Gesamtzinsforderung, verbrieft in Zinsschein Nr. 9, dem Inhaber der Anleihe noch nicht bekannt ist, kann die Annahme auch als Gesamtzinsbetrag angegeben werden:

Gesamtzinsbetrag in DM	Multiplikator 0,025531914	Gesamtkaufpreis (bitte berechnen) Euro
-------------------------------	--------------------------------------	---

Ich erkläre, dass die 9. Inhaber-Jahreszinsscheine im Zeitpunkt des Eigentumsübergangs auf die Deutsche Balaton frei von Rechten Dritter sind.

Die Deutsche Balaton nimmt das Angebot an, sofern und soweit bis zum Eingang dieser Annahmeerklärung sowie der zum Erwerb angebotenen 9. Inhaber-Jahreszinsscheine das Kaufpreisvolumen für die 9. Inhaber-Jahreszinsscheine, für die Annahmeerklärungen zugehen, den Betrag von 500.000,00 Euro, auf den das Angebot begrenzt ist, noch nicht erreicht hat. Die Deutsche Balaton bestätigt die Annahme des Angebots.

Ich werde die effektiven 9. Inhaber-Jahreszinsscheine bis zum 15.12.2009 (Tag des Eingangs) an die Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, Ziegelhäuser Landstraße 1, 69120 Heidelberg, übersenden.

Der Kaufpreis soll auf folgendes Konto überwiesen werden:

Kontoinhaber **Kontonummer**
Bank **Bankleitzahl**

.....
 Ort, Datum
 Unterschrift

Die Deutsche Balaton übernimmt keine Kosten, die den annehmenden Inhabern der Zinsscheine im Zusammenhang mit der Auslieferung, der Veräußerung und/oder dem Übertrag der Zinsscheine entstehen. Die Deutsche Balaton weist darauf hin, dass gegebenenfalls die Depotbanken hierfür eine Gebühr berechnen können.

Ihre Telefonnummer für Rückfragen:

**Die Annahmeerklärung bitte unterschrieben an die Deutsche Balaton AG, Ziegelhäuser Landstraße 1, 69120 Heidelberg oder per Telefax:
06221/6492424 senden.**
