

Freiwilliges öffentliches Rückerwerbsangebot

der

MISTRAL Media AG

Im Klapperhof 33, 50670 Köln
ISIN A1E8HD // WKN DE000A1E8HD1

an die Inhaber der
von der MISTRAL Media AG begebenen
6,00 %- Inhaber-Schuldverschreibungen von 2011/2012 –
fällig am 31. Dezember 2012
ISIN DE000A1K0Q40 // WKN A1K0Q4

gegen Zahlung einer Gegenleistung in Geld
in Höhe von 98,75 % des Nominalwertes
zuzüglich Stückzinsen

Annahmefrist: Freitag, 13. April 2012 bis Montag, 23. April 2012 24:00 Uhr
(Ortszeit Frankfurt am Main)

1. Allgemeine Informationen und Hinweise

1.1 Durchführung des Erwerbsangebots nach deutschem Recht

Dieses freiwillige Rückerwerbsangebot (im Folgenden auch „Angebot“) der Mistral Media AG (im Folgenden auch "MMAG" oder "Gesellschaft") mit Sitz in Köln ist gerichtet auf den Rückwerb von 6,00 %-Inhaber-Schuldverschreibungen 2011/2012 der Mistral Media AG (nachfolgend die „6,00%-Inhaber-Schuldverschreibungen“) mit der ISIN DE000A1K0Q40 // WKN A1K0Q4, die von der MMAG zu je 50.000 EUR mit einem Gesamtnennbetrag von 1.600.000,00 Euro und Fälligkeit am 31. Dezember 2012 begeben worden sind.

Das Angebot wird ausschließlich nach deutschem Recht durchgeführt. Eine Durchführung als öffentliches Erwerbsangebot nach den Bestimmungen einer anderen Rechtsordnung ist nicht beabsichtigt. Es sind keine Bekanntmachungen, Registrierungen, Zulassungen oder Genehmigungen dieser Angebotsunterlage oder des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland beantragt oder veranlasst worden.

Die Veröffentlichung des Angebots im elektronischen Bundesanzeiger sowie auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.mistral-media.de bezwecken weder die Abgabe des Angebots noch eine Veröffentlichung des Angebots nach Maßgabe ausländischen Rechts, noch ein öffentliches Werben.

Die Versendung, Verteilung oder Verbreitung der Angebotsunterlage an Dritte sowie die Annahme des Angebots kann außerhalb der Bundesrepublik Deutschland gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Die Angebotsunterlage darf durch Dritte weder unmittelbar noch mittelbar im Ausland veröffentlicht, verbreitet oder weitergegeben werden, soweit das nach den anwendbaren ausländischen Bestimmungen untersagt oder von der Einhaltung behördlicher Verfahren oder der Erteilung einer Genehmigung oder weiteren Voraussetzungen abhängig ist. Personen, die außerhalb der Bundesrepublik Deutschland in den Besitz der Angebotsunterlage gelangen oder von dort das Angebot annehmen wollen, werden gebeten, sich über etwaige außerhalb der Bundesrepublik

Deutschland geltende Beschränkungen zu informieren und solche etwaigen Beschränkungen einzuhalten. Die MMAG übernimmt nicht die Gewähr, dass die Weitergabe oder Versendung der Angebotsunterlage oder die Annahme des Umtauschangebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland mit den im jeweiligen Ausland geltenden Vorschriften vereinbar ist.

Unabhängig von den vorstehenden Ausführungen hinsichtlich der Versendung, Verteilung und Verbreitung der Angebotsunterlage wird darauf hingewiesen, dass dieses Umtauschangebot von allen Inhabern von 6,00%-Inhaberschuldverschreibungen der MMAG mit Fälligkeit 31. Dezember 2012 angenommen werden kann.

1.2 Veröffentlichung der Angebotsunterlage, Erklärungen und Mitteilungen

Die Angebotsunterlage wird auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.mistral-media.de sowie im elektronischen Bundesanzeiger unter www.ebundesanzeiger.de veröffentlicht. Darüber hinaus ist keine weitere Veröffentlichung der Angebotsunterlage vorgesehen.

2. Angebot zum Erwerb von Inhaberschuldverschreibungen

2.1 Gegenstand des Angebots

Gegenstand des Angebots sind sämtliche Inhaberschuldverschreibungen mit der Bezeichnung „6,00 % Inhaber-Schuldverschreibungen 2011/20012 der Mistral Media AG“ (nachfolgend die „Inhaberschuldverschreibungen“), die mit Fälligkeit 31. Dezember 2012 und Zinslauf ab 2. September 2011 bis zum Fälligkeitstag von der MMAG begeben worden sind und denen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Angebots die ISIN DE000A1K0Q40 bzw. WKN A1K0Q4 zugeteilt ist.

Die MMAG bietet hiermit allen Inhabern von Inhaberschuldverschreibungen (nachfolgend auch „Anleihegläubiger“) an, von ihnen gehaltene Inhaberschuldverschreibungen gegen Gewährung einer Gegenleistung in Geld in Höhe von

98,75 % des Nominalwertes

mithin einer Zahlung in Geld in Höhe von 49.375,00 Euro je Inhaberschuldverschreibung im Nennbetrag von 50.000,00 Euro zu erwerben.

Andere Inhaberschuldverschreibungen als die von der MMAG begebene „6,00 % Inhaber-Schuldverschreibungen 2011/20012 der Mistral Media AG“ (ISIN DE000A1K0Q40 // WKN A1K0Q4) sind nicht Gegenstand dieses Erwerbsangebots.

2.2 Annahmefrist

Die Annahmefrist beginnt mit der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage im elektronischen Bundesanzeiger und auf der Internetseite der Gesellschaft (www.mistral-media.de) am Freitag, 13. April 2012 und endet am Montag, 23. April 2012, 24.00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main).

Die Gesellschaft behält sich eine Verlängerung der Annahmefrist ausdrücklich vor. Eine Verlängerung der Annahmefrist wird die Gesellschaft unverzüglich und vor Ablauf der Annahmefrist durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger und auf der Internetseite der Gesellschaft (www.mistral-media.de) veröffentlichen.

2.3 Bedingungen und Genehmigungen

Dieses Angebot und die durch Annahme des Angebots zustande kommenden Kaufverträge sind von keinen Bedingungen abhängig.

3. Durchführung des Angebots

3.1 Annahmeerklärung und Umbuchung

Anleihegläubiger können dieses Angebot nur innerhalb der unter Ziffer 2.2 benannten Annahmefrist annehmen. Die Annahme kann nur gegenüber der MMAG erklärt werden.

Anleihegläubiger, die dieses Angebot für Inhaberschuldverschreibungen annehmen wollen, müssen zur Annahme des Angebots

- a) die Annahme schriftlich gegenüber der Mistral Media AG erklären und
- b) zusammen mit der Annahmeerklärung (vorstehend lit. a)) die über die Inhaberschuldverschreibungen ausgestellten Urkunden, für die das Angebot angenommen werden soll, im Original an die die nachfolgende Adresse der MMAG schicken:

An den Vorstand der
MISTRAL Media AG
Im Klapperhof 33, 50670 Köln

Die Annahme dieses Erwerbsangebots wird erst mit Zugang der Annahmeerklärung und der über die Inhaberschuldverschreibungen (ISIN DE000A1K0Q40), für die das Angebot angenommen werden soll, ausgestellten Urkunden innerhalb der Annahmefrist bei der MISTRAL Media AG unter der vorstehend genannten Adresse wirksam.

Mit der Annahme des Angebots kommt zwischen der MMAG und dem annehmenden Anleihegläubiger ein Kaufvertrag (nachfolgend „Kaufvertrag“) gemäß den Bestimmungen dieser Angebotsunterlage zustande. Mit der Annahme des Angebots einigen sich der Anleihegläubiger und die MMAG zugleich über die Übertragung des Eigentums an den zum Verkauf eingereichten Inhaberschuldverschreibungen auf die MMAG. Die Anleihegläubiger erklären mit der Annahme, dass die eingereichten Inhaberschuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Eigentumsübertragung in ihrem alleinigen Eigentum stehen sowie frei von Rechten Dritter sind.

Für den Versand der Inhaberschuldverschreibungen soll eine geeignete und versicherte Versandform gewählt werden, die auch den Nachweis des Zugangs der Inhaberschuldverschreibungen ermöglicht.

3.2 Abwicklung des Angebots und Zahlung des Kaufpreises

Die Bezahlung des Kaufpreises und der Stückzinsen erfolgt unverzüglich nach Wirksamwerden des Kaufvertrages auf das in der Annahmeerklärung angegeben Bankkonto („Verkäuferkonto“).

3.3 Kosten der Annahme

Die mit der Annahme dieses Angebots entstehenden Kosten, insbesondere etwaige von depotführenden Instituten im Rahmen der Auslieferung der effektiven Urkunden erhobene Gebühren, sind von den betreffenden Anleihegläubigern der MMAG selbst zu tragen.

4. Beschluss des Vorstands zur Abgabe eines R ckerwerksangebots

Der Vorstand der MMAG hat am 11. April 2012 den vorzeitigen Rückerwerb der Inhaberschuldverschreibungen zu einem Kurswert von 98,75 % beschlossen.

5. Gegenleistung

Die Gegenleistung je Inhaberschuldverschreibung in Höhe von 50.000,00 Euro Nominalbetrag beträgt 98,75 % des Nominalbetrages, mithin 49.375,00 Euro je 50.000,00 Euro Nominalbetrag.

Die Zahlung von Stückzinsen erfolgt bis zum der Tag (einschließlich), welcher dem Zugang der Inhaberschuldverschreibungen bei der MMAG vorangeht (Wertstellungstermin).

6. Steuerlicher Hinweis

Die Annahme dieses Angebots führt zur Veräußerung der von den dieses Angebot annehmenden Anleihegläubigern gehaltenen Inhaberschuldverschreibungen der MMAG. Den Anleihegläubigern wird empfohlen, vor Annahme dieses Angebots jeweils ausreichende steuerrechtliche Beratung einzuholen, bei der die individuellen steuerlichen Verhältnisse des jeweiligen Anleihegläubigers berücksichtigt werden.

7. Veröffentlichungen

Die MMAG wird nur das Ergebnis des R ckkaufangebots auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.mistral-media.de sowie durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichen.

Alle Veröffentlichungen und sonstigen Mitteilungen der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem R ckkaufangebot erfolgen, soweit nicht eine weitergehende Veröffentlichungspflicht besteht, nur auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.mistral-media.de.

8. Sonstiges

Die sich aus der Annahme des Angebots ergebenden Verträge zwischen der Gesellschaft und den Anleihegläubigern der MMAG unterliegen ausschließlich dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

Köln, im April 2012

Mistral Media AG
Der Vorstand