

**ams AG**  
**EUR 760,000,000 Convertible Bonds due 2027**  
**convertible into no par value ordinary bearer shares of**  
**ams AG**  
**ISIN: DE000A283WZ3 / GERMAN SECURITIES CODE (WKN): A283WZ**  
**COMMON CODE: 225175292**

**Notice of additional guarantees**

ams AG herewith notifies the holders of the EUR 760,000,000 convertible bonds (ISIN: DE000A283WZ3, German Securities Code (WKN): A283WZ, Common Code: 225175292) (the "**Bonds**") in accordance with § 3(c)(ii) of the terms and conditions of the Bonds (the "**Terms and Conditions**") in conjunction with § 14 of the Terms and Conditions that OSRAM Licht AG, OSRAM GmbH, OSRAM Opto Semiconductors GmbH and OSRAM Opto Semiconductors (Malaysia) Sdn. Bhd. have each provided, for the benefit of the holders of the Bonds (the "**Bondholders**"), an unconditional and irrevocable guarantee for the payment of principal and interest together with all other sums payable by ams AG under the Terms and Conditions (each an "**Additional Guarantee**").

Each Additional Guarantee constitutes a direct and unsubordinated obligation of the relevant guarantor, ranking *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of the relevant guarantor, save for such obligations which may be preferred by applicable law. Upon discharge of any payment obligation of a guarantor subsisting under the Additional Guarantee in favour of any Bondholder, the relevant guaranteed right of such Bondholder under the Terms and Conditions will cease to exist.

Each Additional Guarantee constitutes a contract in favour of the respective Bondholders as third party beneficiaries pursuant to § 328(1) German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) so that only the respective Bondholders will be entitled to claim performance of the Additional Guarantee directly from each guarantor and to enforce the Additional Guarantee directly against each guarantor.

Premstaetten, 30 April 2021

**ams AG**

No offer

This announcement and the information it contains are not being issued and may not be distributed in the United States of America. This announcement does not constitute an offer of securities for sale in the United States of America or to, or for the account or benefit of, any U.S. person or in any other jurisdiction. The securities referred to in this announcement have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933 (as amended), and may not be offered or sold in the United States of America or any other jurisdiction absent registration or an applicable exemption from registration.

**ams AG**  
**EUR 760.000.000 Wandelschuldverschreibungen fällig 2027**  
**wandelbar in auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag der**  
**ams AG**  
**ISIN: DE000A283WZ3 / WKN: A283WZ**  
**COMMON CODE: 225175292**

**Mitteilung über zusätzliche Garantien**

Die ams AG teilt hiermit den Gläubigern der EUR 760.000.000 Wandelschuldverschreibungen (ISIN: DE000A283WZ3, WKN: A283WZ, Common Code: 225175292) (die "**Schuldverschreibungen**") gemäß § 3(c)(ii) der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") in Verbindung mit § 14 der Emissionsbedingungen mit, dass die OSRAM Licht AG, die OSRAM GmbH, die OSRAM Opto Semiconductors GmbH und die OSRAM Opto Semiconductors (Malaysia) Sdn. Bhd. jeweils zugunsten der Gläubiger der Schuldverschreibungen (die "**Anleihegläubiger**") eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie für die Zahlung von Kapital, Zinsen und etwaigen sonstigen Beträgen, die nach den Emissionsbedingungen von der ams AG zu zahlen sind, gestellt haben (jeweils eine "**Zusätzliche Garantie**").

Jede Zusätzliche Garantie begründet eine unmittelbare und nicht nachrangige Verpflichtung der jeweiligen Garantin, die mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der jeweiligen Garantin im gleichen Rang steht, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind. Mit der Erfüllung einer Zahlungsverpflichtung einer Garantin zugunsten eines Anleihegläubigers aus der Zusätzlichen Garantie erlischt zugleich das jeweilige garantierte Recht des betreffenden Anleihegläubigers aus den Emissionsbedingungen.

Jede Zusätzliche Garantie stellt einen Vertrag zugunsten der jeweiligen Anleihegläubiger als begünstigte Dritte gemäß § 328 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch dar, so dass ausschließlich die jeweiligen Anleihegläubiger Erfüllung der Zusätzlichen Garantie unmittelbar von jeder Garantin verlangen und die Zusätzliche Garantie unmittelbar gegen jede Garantin durchsetzen können.

Premstätten, den 30. April 2021

**ams AG**

Kein Angebot

Diese Mitteilung und die darin enthaltenen Informationen werden in den USA nicht veröffentlicht und dürfen in den USA nicht verbreitet werden. Die Mitteilung stellt kein Verkaufsangebot von Wertpapieren in den USA oder in einer anderen Jurisdiktion und kein Verkaufsangebot an bzw. für Rechnung oder zugunsten von U.S.-amerikanischen Personen dar. Die Wertpapiere, auf die sich diese Mitteilung bezieht, wurden und werden nicht gemäß den Vorschriften des U.S. Securities Act of 1933 (in der jeweils gültigen Fassung) registriert und dürfen nicht ohne Registrierung oder unter Inanspruchnahme einer Ausnahme von der Registrierungspflicht in den USA oder in einer anderen Jurisdiktion angeboten oder verkauft werden.