

26 september 2014

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



Term Sheet

Converteerbare Obligaties

tot een maximumbedrag van EUR 2,49 miljoen

Uitgifte van achtergestelde obligaties zonder zekerheid met een looptijd tot uiterlijk 1 december 2019

Converteerbaar tegen bestaande aandelen in het kapitaal van Palmer Capital Emerging Europe Property Fund N.V.

Emittent:	Palmer Capital Emerging Europe Property Fund N.V. (de Emittent)
Totale omvang Uitgifte:	Een maximumbedrag van EUR 2,49 miljoen.
Minimum belegging:	EUR 10.000
Datum Uitgifte:	1 december 2014
Looptijd:	5 jaar
Einddatum:	1 december 2019
Converteerbaar in:	Aandelen in het kapitaal van het Palmer Capital Emerging Europe Property Fund N.V. (ISIN code: NL0006311706).
Uitgifteprijs:	100% van de nominale waarde.
Couponrente:	6,0%. De eerste betaling van de Couponrente vindt plaats op 1 juni 2015.
Berekening renteperiode:	De rente wordt berekend op basis van een jaar van 360 dagen en het daadwerkelijk verstreken aantal dagen.
Conversie Prijs:	Het laagste van (1) 30% boven de gemiddelde aandelenprijs gedurende 40 handelsdagen voor 1 december 2014 of (2) EUR 10, zijnde 30% boven een aandelenprijs van EUR 7,69, met dien verstand dat de conversieprijs niet lager is dan de nominale waarde per aandeel.
Conversie Periode:	09.00 uur (Amsterdamse tijd) op 1 december 2015 tot 17.00 uur (Amsterdamse tijd) op de 15e handelsdag van Euronext Amsterdam voor de Einddatum.
Aflossing:	Tegen de nominale waarde

26 september 2014

Vervroegde aflossing:	Ja, <ul style="list-style-type: none">- op ieder gewenst tijdstip na 1 december 2015, waarbij dit tenminste 30 dagen en niet meer dan 60 dagen van tevoren dient te worden aangekondigd, heeft de Emittent het recht om de Converteerbare Obligaties in zijn geheel, maar niet gedeeltelijk, vervroegd af te lossen tegen de nominale waarde inclusief de daarover verschuldigde couponrente. Dit mag alleen als gedurende tenminste 20 handelsdagen binnen een periode van 40 opeenvolgende handelsdagen, die niet eerder dan 5 handelsdagen voor de datum van de aankondiging van de vervroegde aflossing eindigt, de slotkoers van de Aandelen op ieder van deze handelsdagen meer dan 120% van de Conversieprijs bedraagt.- indien minder dan 15% van de uitgegeven Converteerbare Obligaties nog uitstaat heeft de Emittent het recht om deze op ieder gewenst tijdstip, waarbij dit tenminste 30 dagen en niet meer dan 60 dagen van tevoren dient te worden aangekondigd, af te lossen tegen de nominale waarde van de Converteerbare Obligaties inclusief de daarover verschuldigde couponrente.
Aanbiedingsperiode:	09.00 uur (Amsterdamse tijd) op 1 oktober 2014 tot 17.00 uur (Amsterdamse tijd) op 30 november 2014.
Aanwending opbrengst:	De Emittent zal de opbrengst van de Uitgifte aanwenden om een financieringsgat te dichten ten gevolge van de herfinanciering van een aantal bankleningen conform het informatiememorandum de dato 8 augustus 2014.
Toepasselijk recht en bevoegde rechter:	Op de Uitgifte is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit de Uitgifte zullen ter berechting worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in Amsterdam, Nederland.

Woorden en uitdrukkingen met een hoofdletter die in deze Term Sheet gebruikt worden, hebben de betekenis zoals gedefinieerd in de Voorwaarden Converteerbare Obligaties Palmer Capital Emerging Europe Property Fund N.V. Deze Term Sheet vormt samen met de Voorwaarden Converteerbare Obligaties Palmer Capital Emerging Europe Property Fund N.V., de voorwaarden van de converteerbare obligaties van Tranche 2014-I.