



**This document is not an offer for sale of securities in the United States of America. The ordinary shares and the convertible bonds of Q-Cells SE and the subscription rights relating thereto may not be sold in the United States absent registration with the United States Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Q-Cells SE does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of shares, the convertible bonds or the subscription rights in the United States.**

## **Ad-hoc-Meldung nach § 15 WpHG**

# **Q-Cells SE legt Konditionen für die im Jahr 2015 fälligen Wandelschuldverschreibungen fest**

Bitterfeld-Wolfen, 15. Oktober 2010 – Die Q-Cells SE bietet ihren Aktionären derzeit Wandelschuldverschreibungen an, die mit Bezugsrechten im Verhältnis 4 zu 1 bezogen und in 29.394.293 Stammaktien der Gesellschaft gewandelt werden können. Die Bezugsfrist für das Angebot begann am 29. September 2010 und endet am 18. Oktober 2010.

Die Platzierung von Wandelschuldverschreibungen bei institutionellen Anlegern im Rahmen des Accelerated Bookbuilt Offering (ABO) außerhalb der USA, Kanadas, Australiens und Japans wurde heute abgeschlossen. Sie steht unter dem Vorbehalt der Ausübung von Bezugsrechten durch die Aktionäre („Claw Back“). Citi, Goldman Sachs und die UniCredit Bank AG betreuen diese Transaktion als Joint Bookrunners.

Nach dem Abschluss des ABO legte der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats die endgültigen, bindenden Konditionen auf der Grundlage der Ergebnisse des ABO fest.

Der Bezugspreis für die neuen Wandelschuldverschreibungen, die in 29.394.293 untereinander gleichberechtigte auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen eingeteilt sind, beträgt EUR 4,38 je neuer Wandelschuldverschreibung. Der Kupon (Zinssatz) beträgt 6,75 % p. a., zahlbar halbjährlich und nachträglich. Der Wandlungspreis beträgt EUR 4,38, gleichbedeutend mit einer Wandlungsprämie von 27,5 % auf den Referenzkurs. Der Gesamtnennbetrag der Wandelschuldverschreibungen beträgt EUR 128,7 Mio., eingeteilt in 29.394.293 Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 4,38 mit Wandlungsrecht in je eine auf den Inhaber lautende Stammaktie der Gesellschaft (Stückaktie) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von EUR 1,00 und Gewinnanteilberechtigung ab dem Geschäftsjahr ihrer Ausgabe. Der Bruttoemissionserlös aus der Begebung der neuen Wandelschuldverschreibung beträgt EUR 128,7 Mio.



Werden die Schuldverschreibungen nicht vorzeitig gewandelt, zurückgekauft oder zurückgenommen, so werden sie bei Fälligkeit zu 100 % ihres anfänglichen Betrages zurückgezahlt.

Es ist vorgesehen die Wandelschuldverschreibungen in den Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse einzubeziehen. Die Emission der Wandelschuldverschreibung ist jedoch nicht abhängig von einer solchen Einbeziehung.

#### **Kontaktinformation:**

Q-Cells SE  
OT Thalheim  
Sonnenallee 17 - 21  
06766 Bitterfeld-Wolfen  
[www.q-cells.de](http://www.q-cells.de)

#### **Investor Relations:**

Stefan Lissner  
Tel.: +49 - (0)3494 - 6699 10101  
[investor@q-cells.com](mailto:investor@q-cells.com)

#### **Corporate Communications:**

Ina von Spies  
Tel.: +49 - (0)3494 - 6699 10121  
[presse@q-cells.com](mailto:presse@q-cells.com)

#### **Disclaimer**

This communication is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The securities are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe for, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

This document is an advertisement for the purposes of applicable measures implementing Directive 2003/71/EC (such Directive, together with any applicable implementing measures in the relevant home Member State under such Directive, the "Prospectus Directive"). A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive has been published on September 28, 2010, following approval by the German Federal Financial Supervisory Authority. The prospectus can be obtained from Q-Cells SE, OT Thalheim, Sonnenallee 17-21, 06766 Bitterfeld-Wolfen, Germany.

In any EEA Member State other than Germany that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive") this communication is only addressed to and directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive.

**Not for release, publication or distribution in the United States, Canada or Japan. This document does not constitute an offer of securities in such countries.**

**Q-CELLS SE** OT Thalheim, Sonnenallee 17-21, 06766 Bitterfeld-Wolfen, Germany **TEL** +49 (0) 3494 66 99-0 **FAX** +49 (0) 3494 66 99-199  
**EMAIL** q-cells@q-cells.com **WEB** www.q-cells.com; Vorstand: Dr. Nedim Cen (Vorsitzender), Gerhard Rauter; Hans-Gerd Füchtenkort, Dr. Marion Helmes;  
Aufsichtsratsvorsitzender: Prof. Karlheinz Hornung; Sitz: Bitterfeld-Wolfen, Amtsgericht Stendal, HRB 8150; Hypovereinsbank AG, Kto.: 357 839 289,  
BLZ: 860 200 86, IBAN: DE18 8602 0086 0357 8392 89, SWIFT: HYVEDEMM495; US\$-Kto.: 865 833 717, BLZ: 700 202 70,  
DE79 7002 0270 0865 8337 17, SWIFT: HYVEDEMM; Steuernummer: 113/100/00223, USt-ID-Nr.: DE 813076188, Finanzamt Bitterfeld



Diese Mitteilung stellt keinen Prospekt dar. Allein der Prospekt enthält die nach den gesetzlichen Bestimmungen erforderlichen Informationen für Anleger. Der Prospekt wurde am 28. September 2010 veröffentlicht und ist kostenlos auf der Internetseite der Q-Cells SE ([www.q-cells.de](http://www.q-cells.de)) und auf Anfrage in gedruckter Form bei der Q-Cells SE, OT Thalheim, Sonnenallee 17-21, 06766 Bitterfeld-Wolfen erhältlich.