

# BRÜLL KALLMUS

## FINAL TERMS

### BRÜLL KALLMUS BANK AG

BK August Equity IV Linked Note  
Offer in the Total Issue Volume of  
up to EUR 10.000.000

issued as series 2014/02 with  
ISIN: AT0000A1HNY6  
under the

**Structured Note Offering Programme  
for the public offer of Structured Notes**

**in Austria and Germany**

Public Offer: from 16.12.2015 until  
08.01.2016

The Issuer has enlisted all risk factors  
known to it and that are applicable to each  
Structured Notes in its Base Prospectus.

The Issuer strongly advises prospective  
noteholders to read all of the risk factors as  
set out in the Base Prospectus.

This document contains the Final Terms of  
the Structured Notes pursuant to Article 5.4  
of the Prospectus Directive and shall only  
be complete together with the Base  
Prospectus and the Terms and Conditions.

These documents are available at BRÜLL  
Bank AG, Burgring 16, A-8010 Graz free of  
charge and online on the website:

<http://www.bkbank.at/downloads/>

## ENDGÜLTIGE ANGEBOTSBEDINGUNGEN

### BRÜLL KALLMUS BANK AG

BK August Equity IV Linked Note  
Angebot im Gesamtemissionsvolumen von  
bis zu EUR 10.000.000

begeben als Serie 2014/02 mit  
ISIN: AT0000A1HNY6  
unter dem

**Structured Note Angebotsprogramm  
für das öffentliche Angebot von  
strukturierten Schuldverschreibungen  
in Österreich und Deutschland**

Öffentliches Angebot: ab 16.12.2015 bis  
08.01.2016

Die Emittenten hat alle ihr derzeit  
bekannten auf die Strukturierten  
Schuldverschreibungen zutreffenden  
Risikofaktoren in ihrem Basisprospekt  
dargestellt. Die Emittentin empfiehlt  
ausdrücklich, sämtliche der im  
Basisprospekt dargestellten Risikofaktoren  
zu lesen.

Dieses Dokument enthält gemäß Artikel  
5.4 der Prospektrichtlinie die Endgültigen  
Angebotsbedingungen der Strukturierten  
Schuldverschreibungen und ist nur mit  
dem Basisprospekt und den  
Emissionsbedingungen gemeinsam  
vollständig. Diese Dokumente sind bei der  
BRÜLL KALLMUS Bank AG, Burgring 16,  
A-8010 Graz kostenlos erhältlich und  
können auf der Website:

<http://www.bkbank.at/downloads/>

eingesehen werden.

**TERMS AND CONDITIONS AND INFORMATION REGARDING NOTES**

**SCHULDVERSCHREIBUNGSBEDINGUNGEN UND –ANGABEN**

PROVISIONS OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES TO BE ADAPTED (IN ACCORDANCE WITH THE NUMERATION OF THE FOOTNOTES IN THE TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES)	SUBJECT OF THE PROVISION	ANZUPASSENDE BESTIMMUNGEN DER EMISSIONSBEDINGUNGEN (ENTSPRECHEND DER NUMMIERUNG DER FUSSNOTEN IN DEN EMISSIONSBEDINGUNGEN)	REGELUNGSINHALT
<p>7. Currency: 8. Denomination: 9. Issue surcharge: 10. Depository 11. Leverage: 12. Currency Hedges:</p>	<p>EUR 1 3% Österreichische Kontrollbank AG not applicable Currency Hedges will be used.</p>	<p>7. Währung: 8. Nennbetrag: 9. Ausgabeaufschlag: 10. Depotbank 11. Hebel: 12. Währungsabsicherungsgeschäfte:</p>	<p>EUR 1 3% Österreichische Kontrollbank AG nicht anwendbar Währungsabsicherungsgeschäfte werden eingesetzt.</p>
<p>13. Fund:</p>	<p>The name of the Fund will be August Equity Partners A IV LP. The Fund will be registered under the laws of England, calculating in GBP, with its principle address at 10 Slingsby Place, London WC2E 9AB, England. The purpose of the Fund will be to carry on the business of an investor in accordance with its investment policy. Investments shall include but shall not be limited to the purchase, acquisition, sale and disposal of ordinary shares, preference shares, debentures, loan stocks, other securities, options and warrants of and in unquoted private equity transactions with the principal objective of providing investors with a high overall rate of return by means of both income and capital growth.</p>	<p>13. Fonds: Der Name des Fonds wird August Equity Partners A IV LP lauten. Der Fonds wird unter englischem Recht, in GBP rechnend, mit dem Sitz in 10 Slingsby Place, London WC2E 9AB, England, eingetragten. Der Zweck des Fonds wird sein, als Investor im Einklang mit seiner Investitionspolitik Investitionenzu tätigen. Investments können sein, sind aber nicht ausschließlich, der Kauf, Erwerb, Verkauf und Veräußerung von Stammaktien, Vorzugsaktien, Anleihen, Pfandbriefen, anderen Wertpapieren, Optionen und Optionsscheinen von nicht gelisteten private equity Transaktionen mit dem vorrangigen Ziel, den Investoren eine hohe Gesamtertritte sowohl in Form von Ertrag als auch Kapitalwachstum zu bieten.</p>	<p>Der Name des Fonds wird August Equity Partners A IV LP lauten. Der Fonds wird unter englischem Recht, in GBP rechnend, mit dem Sitz in 10 Slingsby Place, London WC2E 9AB, England, eingetragten. Der Zweck des Fonds wird sein, als Investor im Einklang mit seiner Investitionspolitik Investitionenzu tätigen. Investments können sein, sind aber nicht ausschließlich, der Kauf, Erwerb, Verkauf und Veräußerung von Stammaktien, Vorzugsaktien, Anleihen, Pfandbriefen, anderen Wertpapieren, Optionen und Optionsscheinen von nicht gelisteten private equity Transaktionen mit dem vorrangigen Ziel, den Investoren eine hohe Gesamtertritte sowohl in Form von Ertrag als auch Kapitalwachstum zu bieten.</p>
<p>Investments will only be made in unquoted companies whose headquarters are in, or whose principal place of business is situated, in the UK. The Fund will make equity and equity-related investments in management buy-outs and buy-ins and in private companies requiring expansion finance or replacement capital. In addition, the Fund may also invest in other types of private equity-like transactions, including "public to private" transactions.</p>	<p>Investments werden ausschließlich in nicht gelistete Gesellschaften mit Sitz oder überwiegender Geschäftstätigkeit in Großbritannien getätigt. Der Fonds wird Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Investitionen in <i>management buy-outs</i> oder <i>buy-ins</i> oder in private Gesellschaften tätigen, die für Unternehmenserweiterung oder – umstrukturierungen eine Finanzierung benötigen. Der Fonds kann auch in andere private equity-ähnliche Transaktionen inklusive „public to private“ Transaktionen investieren.</p>	<p>Investitionen werden ausschließlich in nicht gelistete Gesellschaften mit Sitz oder überwiegender Geschäftstätigkeit in Großbritannien getätigt. Der Fonds wird Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Investitionen in <i>management buy-outs</i> oder <i>buy-ins</i> oder in private Gesellschaften tätigen, die für Unternehmenserweiterung oder – umstrukturierungen eine Finanzierung benötigen. Der Fonds kann auch in andere private equity-ähnliche Transaktionen inklusive „public to private“ Transaktionen investieren.</p>	<p>Investitionen werden ausschließlich in nicht gelistete Gesellschaften mit Sitz oder überwiegender Geschäftstätigkeit in Großbritannien getätigt. Der Fonds wird Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Investitionen in <i>management buy-outs</i> oder <i>buy-ins</i> oder in private Gesellschaften tätigen, die für Unternehmenserweiterung oder – umstrukturierungen eine Finanzierung benötigen. Der Fonds kann auch in andere private equity-ähnliche Transaktionen inklusive „public to private“ Transaktionen investieren.</p>
<p>The Fund will be able to invest prior to the end of the investment period as defined in the limited partnership agreement. Amounts which</p>	<p>The Fund will be able to invest prior to the end of the investment period as defined in the limited partnership agreement. Amounts which</p>	<p>Der Fonds darf bis zum Ablauf der Investitionsperiode (wie im Gesellschaftsvertrag definiert) investieren. Beträge die bis dahin nicht</p>	<p>Der Fonds darf bis zum Ablauf der Investitionsperiode (wie im Gesellschaftsvertrag definiert) investieren. Beträge die bis dahin nicht</p>

have not been invested or approved for investment by that date may not be drawn down for investment, except that up to 15% of aggregate commitments may be drawn down for follow-on investments.

In addition, sums may be drawn down throughout the life of the Fund in order to fund the general partner's share and ongoing costs and expenses.  
More detailed information on the Fund may be obtained at the Issuer.

At the time of the preparation of this Final Terms, the Fund has not been established. The Issuer has prepared this Final Terms on the assumption that the Fund will be established substantially in the form of the current draft of the limited partnership agreement of the Fund. The issuer will cancel the Linked Note if this will not be the case.

**14. Minimum Commitment Amount:**

500.000; Commitments in excess of 500.000 must be divisible by 50.000 without remainder.

**15. Yield payment dates:**

30.04. and 31.10. of each calendar year

**16 Description of term of the Fund:**

The Fund will be established for a definite period of time. It will terminate after all investments have been realised and will be terminated on or before the tenth anniversary of the final closing date (as defined in the limited partnership agreement of the Fund, unless extended at the election of the general partner and with the consent of investors holding in excess of 50% of commitments (by value) (an "investors' ordinary consent") by up to two consecutive periods of one year).

**17. Interim redemption amounts:**

at the value of 100%

**18. Structuring Fee:**

The fee amounts to 0.4% calculated from the issued and outstanding nominal of the Note, payable monthly.

**19. Costs:**

Set up fee: EUR 35,000 for the whole issue, to be born pro rata by Noteholders.

investiert oder zur Investition freigegeben wurden, dürfen nicht mehr für Investitionen abgerufen werden. Für Folgeinvestitionen in bestehende Investments können auch nach Ende der Investitionsperiode bis zu 15% des gesamten Verpflichtungsbetrags Abrufe getätigt werden.

Weiters dürfen während der Laufzeit des Fonds Kapitalabrufe zur Bedienung der Beteiligung des *general partner* sowie laufender Kosten und Ausgaben erfolgen.

Detailliertere Informationen über den Fonds können bei der Emittentin bezogen werden.

Im Zeitpunkt der Erstellung dieser Endgültigen Angebotsbedingungen wurde der Fonds noch nicht errichtet. Die Emittentin hat diese Endgültigen Angebotsbedingungen in der Annahme erstellt, dass der Fonds wesentlich in der derzeitigen Ausgestaltung des Entwurfs des Gesellschaftsvertrags errichtet wird. Die Emittentin wird die Linked Note widerrufen, wenn dies nicht der Fall sein sollte.

500.000; höhere Verpflichtungsbeträge müssen ohne Rest durch 50.000 teilbar sein.

30.04. und 31.10. eines jeden Kalenderjahres

**15. Ertragszahlungstermine:**

Der Fonds wird für eine bestimmte Laufzeit errichtet. Die Laufzeit endet nachdem alle Investitionen realisiert wurden, oder wird am oder vor dem zehnten Jahrestag des *final closing date* (wie im Gesellschaftsvertrag des Fonds definiert) beendet, ausgenommen der *general partner* entscheidet nach einer ordentlichen Investorentscheidung (mehr als 50% der Commitmentbeträge) eine Verlängerung um jeweils ein Jahr. Die Verlängerung ist zweimal hintereinander möglich.

**17. Zwischentilgungsbeträge:**

zu Kurs 100%

**18. Strukturierungsgebühr:**

Die Gebühr beträgt 0,4% p.a. der emittierten und ausstehenden Nominale der Schuldverschreibungen, zahlbar monatlich.

**19. Kosten**

Set up fee: EUR 35.000 für die gesamte Emission, anteilig von den Schuldverschreibungsinhabern zu zahlen.

*Kosten der Währungsabsicherungsgeschäfte:*  
externe Kosten für die quartalsweise Ausführung der Währungsabsicherungen zzgl. 0,15% vom Absicherungsbetrag. 1-Monats-

borrowing of funds for the Currency Hedges.

- 20. Paying Agent:**  
**21. Calculation Agent:**  
**22. Information on the underlying:**

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG  
Capital Bank – GRAWE Gruppe AG  
The following information may be obtained at the issuer during the term of the Linked Notes:

- Limited partnership agreement of the Fund, as amended
- Private placement memorandum of the Fund
- Audited annual statements of the Fund, beginning for the fiscal year 2016
- Non audited quarterly financial information of the Fund
- Other material information received by the issuer from the Fund, such as e.g. Administration Agreements, drawdown notices, side letters in accordance with the limited partnership agreement, distribution notices by the Fund

EURIBOR +/- 1% (Untergrenze 0) für Kreditaufnahmen zur Währungsabsicherung.

- 20. Zahlstelle:**  
**21. Berechnungsstelle:**  
**22. Informationen über den Basiswert:**

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG  
Capital Bank – GRAWE Gruppe AG  
Während der Laufzeit der Linked Note können bei der Emittentin die folgenden Informationen über den Basiswert bezogen werden:

- Gesellschaftsvertrag des Fonds in der jeweils aktuellen Fassung
- Private placement memorandum des Fonds
- Geprüfter Jahresabschluss des Fonds, ab dem Geschäftsjahr 2016
- Nicht geprüfte quartalsweise Finanzinformationen des Fonds
- Weitere wesentliche Informationen die die Emittentin vom Fonds erhält, wie zB Serviceverträge, Abrufbekanntmachung und Auszahlungsbekanntmachungen des Fonds, Nebenabreden des Fonds gemäß dem Gesellschaftsvertrag

- 23. Information on past and future performance of the underlying**

No information on the past performance of the Fund is available, because the Fund will be established newly. Regarding the future performance of the Fund, the information in accordance with lit 22 may be obtained from the Issuer.

- 23. Information über vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts:**

Über die vergangene Wertentwicklung des Fonds sind keine Informationen verfügbar, da der Fonds neu errichtet wird. Betreffend die zukünftige Wertentwicklung des Fonds können die unter Pkt. 22 angeführten Informationen bei der Emittentin bezogen werden.

- 24. Interests of third parties involved in the issue(s):**  
**25. Participation of Issuer in investment advisory committee**  
**26. Underwriting agreements and details:**  
**27. Place and date of preparation of the Final Terms:**

Not applicable  
Not applicable  
Not applicable  
Graz, 15.12.2015

- 24. Interessen von Dritten, die an den Emissionen beteiligt sind:**  
**25. Teilnahme der Emittentin an Investitionsbeirat:**  
**26. Vereinbarungen über die Platzierung und Details:**  
**27. Ort und Datum der Erstellung der Endgültigen Angebotsbedingungen:**

Nicht anwendbar  
Nicht anwendbar  
Nicht anwendbar  
Graz 15.12.2015

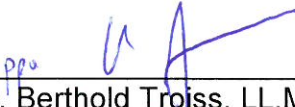
**DECLARATION SUBJECT TO COMMISSION REGULATION (EC)  
NR. 809/2004, AS OF 29. APRIL 2004, AS AMENDED**

Brüll Kallmus Bank AG, with its corporate seat in Graz, Austria, is responsible for the information in these Final Terms and declares that, having taken all reasonable steps that such is the case, the information contained in this Final Terms is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

Signed by Brüll Kallmus Bank AG "as Issuer" ("als Emittent") pursuant to section 8 para 1 of the Austrian Capital Markets Act.

Graz, 15.12.2015

  
\_\_\_\_\_  
Mag. Constantin Veyder-Malberg  
Vorsitzender des Vorstandes

  
\_\_\_\_\_  
Mag. Berthold Troiss, LL.M  
Prokurist