

Umtauschangebot

DIESES UMTAUSCHGEBOT WIRD NICHT IN DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA UNTERBREITET. DAS UMTAUSCHGEBOT DARF NICHT (I) IN DEN ODER IN DIE VEREINIGTEN STAATEN ÜBER DEN POSTWEG, TELEKOPIERER, EMAIL, TELEFON, INTERNET ODER SONSTIGE MITTEL DES HANDELS ZWISCHEN EINZELNEN BUNDESSTAATEN ODER DES ZWISCHENSTAATLICHEN HANDELS (*MEANS OR INSTRUMENTALITY OF INTERSTATE OR FOREIGN COMMERCE*) VERSENDET, VERTEILT ODER WEITERGELEITET WERDEN ODER (II) AN PERSONEN, DIE IN ANDEREN RECHTSORDNUNGEN, IN DENEN DIE VERBREITUNG DIESES UMTAUSCHGEBOTS RECHTSWIDRIG WÄRE, GEBIETSANSÄSSIG SIND ODER SICH DORT AUFHALTEN. ZUWIDERHANDLUNGEN GEGEN DIESES VERBOT KÖNNTEN EINEN VERSTOSS GEGEN ANWENDBARE GESETZE DARSTELLEN.

Katjes International GmbH & Co. KG

Emmerich am Rhein, Bundesrepublik Deutschland

Freiwilliges Angebot an die Inhaber der 4,25%
Schuldverschreibungen 2019/2024

ISIN: DE000A2TST99

zum Umtausch ihrer Schuldverschreibungen in
Schuldverschreibungen 2023/2028 mit der ISIN
NO0012888769 der Katjes International GmbH &
Co. KG, Emmerich am Rhein, Bundesrepublik
Deutschland (Umtauschangebot)

Katjes International GmbH & Co. KG, Emmerich am Rhein, Bundesrepublik Deutschland ("**Emittentin**") hat am 12. April 2019 4,25%- Schuldverschreibungen 2019/2024 im Gesamtnennbetrag von EUR 110.000.000 fällig am 12. April 2024 mit der ISIN: DE000A2TST99 ("**Umtauschschuldverschreibungen**" und jeweils eine "**Umtauschschuldverschreibung**") begeben.

Die Umtauschschuldverschreibungen sind eingeteilt in auf den Inhaber lautende, untereinander gleichberechtigte Inhaberschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000. Der Gesamtnennbetrag der Umtauschschuldverschreibung in Höhe von EUR 110.000.000 steht gegenwärtig noch zur Rückzahlung aus. Die Emittentin selbst hält keine Umtauschschuldverschreibungen.

Die Geschäftsführer der Xaver Fassin International GmbH als Komplementär der Emittentin haben am 24. August 2023 entschieden, den Anleihegläubigern der Umtauschschuldverschreibungen ("**Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen**") anzubieten, ihre jeweiligen Umtauschschuldverschreibungen in 6,25 % bis 7,50% Schuldverschreibungen 2023/2028 (ISIN NO0012888769) mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000 und im aggregierten Zielvolumen von EUR 110 Mio.

Katjes International GmbH & Co. KG

Emmerich am Rhein, Germany

Voluntary offer to the holders of the 4.25%
2019/2024 Bonds

ISIN: DE000A2TST99

to exchange their notes into 2023/2028
Bonds with ISIN NO0012888769 of
Katjes International GmbH & Co. KG, Emmerich
am Rhein, Germany
(Exchange Offer)

On April 12, 2019, Katjes International GmbH & Co. KG, Emmerich am Rhein, Germany ("**Issuer**") issued 4.25% 2019/2024 Bonds with a total par value of EUR 110,000,000 due 12 April 2024 with ISIN DE000A2TST99 "**Exchange Bonds**" and individually "**Exchange Note**").

The Exchange Bonds are each divided into pari passu bearer notes with a principal amount of EUR 1,000 each. The aggregate principal amount of the Exchange Bonds in an amount of EUR 110,000,000 is currently outstanding for redemption. The Issuer itself does not hold any Exchange Bonds.

On 24 August 2023, the directors of Xaver Fassin International GmbH as personally liable shareholder of the Issuer have decided to give the bondholders of the Exchange Bonds ("**Bondholders of the Exchange Bonds**") the opportunity to exchange their respective Exchange Bonds into 6.25 % to 7.50% 2023/2028 Bonds (ISIN NO0012888769) with a principal amount of EUR 1,000 each and an aggregate target amount of EUR 110 mio. ("**Aggregate Principal Amount**") ("**Bonds**")

(„**Gesamtnennbetrag**“)¹ („**Schuldverschreibungen**“ und jeweils eine „**Schuldverschreibung**“), die von der Emittentin in der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg öffentlich zum Erwerb angeboten werden, umzutauschen („**Umtausch**“).

Der Umtausch richtet sich nach den folgenden Bedingungen („**Umtauschbedingungen**“):

§ 1 Angebot zum Umtausch

Die Emittentin ersucht die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen nach Maßgabe dieser Umtauschbedingungen („**Umtauschangebot**“), verbindliche Angebote zum Umtausch ihrer Umtauschschuldverschreibungen in Schuldverschreibungen abzugeben („**Umtauschaufträge**“ und jeweils einzeln „**Umtauschauftrag**“).

§ 2 Umtauschverhältnis, Mehrerwerbsoption

- 2.1. Der Umtausch erfolgt zum Nennbetrag zuzüglich Stückzinsen (wie nachstehend definiert) zuzüglich eines Barausgleichsbetrages („**Barausgleichsbetrag**“).
- 2.2. Das Umtauschverhältnis beträgt 1:1 (eins zu eins). Dies bedeutet, dass jeder Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen, der einen Umtauschauftrag erteilt, im Fall der Annahme seines Umtauschauftrags durch die Emittentin je eingetauschter Umtauschschuldverschreibung
 - a. eine Schuldverschreibung und
 - b. einen Barausgleichsbetrag in Höhe von EUR 5,00 je umgetauschter Umtauschschuldverschreibung erhält und
 - c. die Stückzinsen, die auf die jeweilige umgetauschten Umtauschschuldverschreibungen entfallen.

„Stückzinsen“ bedeutet die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) der Umtauschschuldverschreibungen

and each a „**Note**“)² which are publicly offered by the Issuer in the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg („**Exchange**“).

The exchange shall take place in accordance with the following terms and conditions („**Terms and Conditions of Exchange**“):

Sec 1 Offer for exchange

The Issuer requests the Bondholders of the Exchange Bonds, in accordance with these Terms and Conditions of Exchange („**Exchange Offer**“) to submit binding offers to exchange their Exchange Bonds into Bonds („**Exchange Orders**“ and each an „**Exchange Order**“)

Sec 2 Exchange ratio, Additional Purchase Option

- 2.1. The Exchange shall occur at the principal amount plus Accrued Interest (as defined below) plus a cash settlement amount („**Cash Settlement Amount**“).
- 2.2. The exchange ratio is 1:1 (one to one). This means that any Bondholder of the Exchange Bonds having submitted an Exchange Order receives in the event of acceptance of this Exchange Order by the Issuer for each Exchange Note
 - a. one Note as well as
 - b. a Cash Settlement Amount amounting to EUR 5.00 per exchanged Exchange Note and
 - c. the accrued interest attributable to the respective exchanged Exchange Bonds.

„Accrued Interest“ means the pro-rata interest accrued from the last interest payment date (included) until the issue date of the Bonds, 21

¹ Der tatsächliche Gesamtnennbetrag wird voraussichtlich am 14. September 2023 festgelegt und den Anlegern in einer Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung („**Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung**“) mitgeteilt. Das Zielvolumen der Schuldverschreibungen beträgt unter Einschluss der gegebenenfalls im Rahmen einer Privatplatzierung und des Öffentlichen Angebots angebotenen Schuldverschreibungen EUR 110.000.000. Die Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung wird zusätzlich auch die Angabe des finalen Zinssatzes sowie des Nettoemissionserlöses enthalten und voraussichtlich am 14. September 2023 auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) sowie auf der Internetseite der Emittentin (www.katjes-international.de) veröffentlicht.

² The aggregate principal amount shall be determined presumably on 14 September 2023 and shall be notified to investors by way of an interest and volume notice („**Interest and Volume Notice**“). The target aggregate principal amount of the Bonds including the Bonds offered in a private placement as well as in the public offering is EUR 110,000,000. The Interest and Volume Notice will also indicate the final interest rate as well as the net issue proceeds and will presumably on 14 September 2023 be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) as well as on the website of the Issuer (www.katjes-international.de).

festgelegt bis zum Tag der Begebung der Schuldverschreibungen, dem 21. September 2023 („**Begebungstag**“) (ausschließlich). Die Berechnung von Zinsen für die Umtauschschuldverschreibungen erfolgt für einen Zeitraum, der kürzer als ein Jahr ist, auf Basis der tatsächlich verstrichenen Tage, geteilt durch 365 (bzw. falls ein Teil dieses Zeitraums in ein Schaltjahr fällt, auf der Grundlage der Summe von (i) der tatsächlichen Anzahl von Tagen des Zeitraums, die in dieses Schaltjahr fallen, dividiert durch 366, und (ii) der tatsächlichen Anzahl von Tagen des Zeitraums, die nicht in das Schaltjahr fallen, dividiert durch 365).

Die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen haben die Möglichkeit, neben der Abgabe eines Umtauschauftrags ein Angebot zur Zeichnung weiterer Schuldverschreibungen der Emittentin gegen Zahlung des Nennbetrags abzugeben („**Mehrerwerbsoption**“).

Zeichnungsangebote im Rahmen der Mehrererwerbsoption können für eine oder mehrere Schuldverschreibungen abgegeben werden.

§ 3 Umfang des Umtausches

- 3.1. Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen können im Rahmen des Umtauschangebots Umtauschaufträge für alle oder einen Teil der von ihnen gehaltenen Umtauschschuldverschreibungen abgeben.
- 3.2. Die Annahme von Umtauschaufträgen und Zeichnungsanträgen durch die Emittentin stehen im alleinigen und freien Ermessen der Emittentin, wobei das Volumen des Umtauschs und der Zeichnung in jedem Fall auf den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen begrenzt ist und das Volumen des Umtauschauftrags bzw. der Zeichnungsanträge stets durch den Nennbetrag der Umtauschschuldverschreibungen teilbar sein muss.

§ 4 Umtauschfrist

- 4.1. Die Umtauschfrist für die Umtauschschuldverschreibungen beginnt am 25. August 2023 um 0:00 Uhr (MESZ) und endet am 12. September 2023 um 10:00 Uhr (MESZ) („**Umtauschfrist**“).
- 4.2. Die Emittentin ist jederzeit und nach ihrem alleinigen und freien Ermessen berechtigt, ohne Angabe von Gründen die Umtauschfrist zu verlängern oder insbesondere im Fall der Überzeichnung zu verkürzen, den Umtausch vorzeitig zu beenden oder das Umtauschangebot zurückzunehmen. Die Emittentin wird etwaige Veränderungen der Umtauschfrist oder das Entfallen des Umtauschangebots auf ihrer Internetseite unter der Rubrik Investoren,

September 2023 („**Issue Date**“) (exclusive). Interest on the Exchange Bonds for a period shorter than one year shall be calculated on the basis of the actual number of days elapsed divided by 365 (or, if any part of such period falls in a leap year, on the basis of the sum of (i) the actual number of days of such period falling in such leap year divided by 366 and (ii) the actual number of days of such period not falling in such leap year divided by 365).

In addition to the submission of an Exchange Order, the Bondholders of the Exchange Bonds may submit a subscription offer for further Bonds of the Issuer against payment of the principal amount („**Additional Purchase Option**“).

Subscription offers within the scope of the Additional Purchase Option may be made for one or more Bonds.

Sec 3 Scope of Exchange

- 3.1. Bondholders of the Exchange Bonds may tender Exchange Orders for all or part of the Exchange Bonds they hold in the context of the Exchange Offer.
- 3.2. The acceptance of Exchange Orders and subscription orders by the Issuer shall be in the sole and absolute discretion of the Issuer, whereby the volume of the Exchange Orders and the subscription orders is limited in any case to the Aggregate Principal Amount of the Bonds and the volume of an Exchange Order or subscription orders must always be divisible by the principal amount of the Exchange Bonds.

Sec 4 Exchange period

- 4.1. The exchange period for the Exchange Bonds begins on 25 August 2023 at 0:00 a.m. (CEST) and ends on 12 September 2023 at 10:00 a.m. (CEST) („**Exchange Period**“).
- 4.2. The Issuer is, at any time and in its sole and absolute discretion, entitled to extend or in particular in case of oversubscription shorten the Exchange Period without giving reasons, to terminate the Exchange early or to withdraw the Exchange Offer. The Issuer will publish any changes in the Exchange Period or the withdrawal of the Exchange Offer on its website in the section Investoren, subsection Neue Anleihe

Unterrubrik Neue Anleihe 2023/2028, im Bundesanzeiger sowie soweit gesetzlich notwendig einen Nachtrag zum Prospekt der Emittentin vom 24. August 2023 („**Prospekt**“) veröffentlichen.

„**Überzeichnung**“ liegt vor, wenn die Summe der im Rahmen des Umtauschangebots, der Mehrerwerbsoption und des öffentlichen Angebots sowie der im Rahmen der Privatplatzierung der Schuldverschreibungen eingegangenen Umtausch-, Mehrerwerbs- und Zeichnungsanträge den Gesamtnennbetrag der angebotenen Schuldverschreibungen übersteigt.

- 4.3. Die Emittentin ist darüber hinaus nach ihrem alleinigen und freien Ermessen berechtigt, auch nach Ablauf der Umtauschfrist zugegangene Umtauschaufträge anzunehmen.

§ 5 Abwicklungsstelle

- 5.1. Abwicklungsstelle für den Umtausch ist Bankhaus Gebr. Martin AG, Schlossplatz 7, 73033 Göppingen, Deutschland („**Abwicklungsstelle**“). Die wertpapierrechtliche Abwicklung der Mehrerwerbsoption erfolgt ebenfalls über die Abwicklungsstelle.
- 5.2. Die Abwicklungsstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfin der Emittentin und übernimmt keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern der Umtauschschuldverschreibungen wie auch gegenüber den Zeichnern im Rahmen der Mehrerwerbsoption und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihr und den Anleihegläubigern der Umtauschschuldverschreibungen begründet.

§ 6 Umtauschaufträge und Ausübung der Mehrerwerbsoption

- 6.1. Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen, die Umtauschschuldverschreibungen umzutauschen beabsichtigen, sind gehalten, bei ihrer Depotbank einen Umtauschauftrag abzugeben. Die Umtauschaufträge werden in gesammelter Form an die Abwicklungsstelle weitergeleitet und müssen bis zum Ende der Umtauschfrist dort zugegangen sein.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Möglichkeit zur Erteilung eines Umtauschauftrages durch die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen durch ihre jeweilige Depotbank aufgrund einer Vorgabe der jeweiligen Depotbank bereits vor

2023/2028, in the Federal Gazette and - where required by law - a supplement to the Prospectus of the Issuer dated 24 August 2023 („**Prospectus**“).

„**Oversubscription**“ occurs when the sum of the Exchange Orders and the subscription orders received in the context of the Exchange Offer and the subscription orders received in the context of the Exchange Offer, the Additional Purchase Option, the public offer and the private placement of the Bonds exceeds the Aggregate Principal Amount of the Bonds offered.

- 4.3. In addition, the Issuer is entitled, in its sole and free discretion, to accept any Exchange Orders received after expiry of the Exchange Period.

Sec 5 Settlement Agent

- 5.1. Settlement agent for the Exchange is Bankhaus Gebr. Martin AG, Schlossplatz 7, 73033 Göppingen, Germany („**Settlement Agent**“). The technical execution of the Additional Purchase Option is carried out by the Settlement Agent.
- 5.2. The Settlement Agent shall act solely as a vicarious agent of the Issuer and shall not assume any obligations towards the Bondholders of the Exchange Bonds as well as towards investors providing for a subscription offer in connection with the Additional Purchase Option and no contractual or trust relationship shall be established between the Settlement Agent and the Bondholders of the Exchange Bonds.

Sec 6 Exchange Orders and exercise of the Additional Purchase Option

- 6.1. Bondholders of the Exchange Bonds who intend to exchange Bonds are required to submit an Exchange Order to their custodian bank. The Exchange Order shall be forwarded in collected form to the Settlement Agent and must be received by the latter by the end of the Exchange Period.

Please note that the possibility to issue an Exchange Order by the Bondholders of the Exchange Bonds via the respective custodian bank may terminate even prior to the end of the Exchange Period on the basis of a

dem Ende der Umtauschfrist enden kann. Weder die Emittentin noch die Abwicklungsstelle übernehmen eine Gewährleistung oder Haftung dafür, dass innerhalb der Umtauschfrist erteilte Umtauschufträge auch tatsächlich vor dem Ende der Umtauschfrist bei der Abwicklungsstelle eingehen.

requirement of the relevant custodian bank. Neither the Issuer nor the Settlement Agent shall assume any warranty or liability for the fact that Exchange Orders placed within the Exchange Period will effectively be received by the Settlement Agent before the end of the Exchange Period.

6.2. Umtauschufträge haben Folgendes zu beinhalten:

6.2. Exchange Orders shall include the following:

- a. ein Angebot des Anleihegläubigers der Umtauschschuldverschreibungen in schriftlicher Form zum Umtausch einer bestimmten Anzahl von Umtauschschuldverschreibungen in Schuldverschreibungen unter Verwendung des über seine jeweilige Depotbank zur Verfügung gestellten Formulars,
- b. die unwiderrufliche Anweisung des Anleihegläubigers der Umtauschschuldverschreibungen an seine jeweilige Depotbank,
- i. die Umtauschschuldverschreibungen, für die ein Umtauschuftrag erteilt wird („**zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen**“), zu sperren und jegliche Übertragung bis zum Begebungstag zu unterlassen („**Depotsperre**“); und
- ii. die Anzahl der im Wertpapierdepot des den Umtausch beauftragenden Anleihegläubigers der Umtauschschuldverschreibungen befindlichen zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen in die ausschließlich für das Umtauschangebot eingerichtete ISIN DE000A351LT4 für die Umtauschschuldverschreibungen bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream**“) umzubuchen;

dies vorbehaltlich des automatischen Widerrufs dieser unwiderruflichen Anweisung für den Fall, dass das Umtauschangebot vor dem Ende der Umtauschfrist von der Emittentin zurückgenommen wird.

- a. a written offer of the Bondholder of the Exchange Bonds to exchange a certain number of Exchange Bonds into Bonds, using the form provided by its respective custodian bank,
- b. the irrevocable instruction of the Bondholder of the Exchange Bonds to its respective custodian bank,
- i. to block the Exchange Bonds for which an Exchange Order has been issued („**Bonds registered for Exchange**“) and to refrain from any transfer until the Issue Date („**Depot Blocking**“); and
- ii. to transfer the number of Bonds registered for Exchange in the securities account of the Bondholder of the Exchange Bonds commissioning the Exchange, for which an Exchange Order has been issued to ISIN DE000A351LT4 for the Exchange Bonds exclusively established for the Exchange Offer at Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream**“);

subject to the automatic revocation of this irrevocable instruction in the event that the Exchange Offer is withdrawn before the end of the Exchange Period by the Issuer.

6.3. Umtauschufträge können nur unwiderruflich abgegeben werden. Der Umtausch ist für die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen - mit Ausnahme etwaiger Spesen und Kosten der Depotbanken - provisions- und spesenfrei.

6.3. Exchange Orders can only be submitted irrevocably. Bondholders of the Exchange Bonds may exchange their Bonds free of commission and expenses - except for any commission and expenses charged by depositary institutions (if any).

6.4. Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen, die beabsichtigen, von der Mehrerwerbsoption Gebrauch zu machen, sind gehalten, innerhalb der Umtauschfrist in schriftlicher Form unter Verwendung des über

6.4. Bondholders of the Exchange Bonds who intend to make use of the Additional Purchase Option will have to make a written binding offer to purchase additional Bonds within the Exchange Period using

die Depotbank zur Verfügung gestellten Formulare oder in sonstiger schriftlicher Form über die Depotbank ein verbindliches Angebot zum Erwerb weiterer Schuldverschreibungen abzugeben. Die Ausübung der Mehrerwerbsoption kann nur berücksichtigt werden, wenn dieses Angebot spätestens bis zum Ablauf der Umtauschfrist bei der Abwicklungsstelle eingegangen ist.

§ 7 Depotsperre

Die Depotsperre hat bis zum Eintritt des frühesten der nachfolgenden Ereignisse wirksam zu sein, sofern die Emittentin keine abweichende Bekanntmachung veröffentlicht:

- a. die Abwicklung am Begebungstag oder
- b. die Veröffentlichung der Emittentin, dass das Umtauschangebot zurückgenommen wird.

§ 8 Anweisung und Bevollmächtigung

8.1. Mit Abgabe des Umtauschauftrages geben die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen folgende Erklärungen ab:

- a. sie weisen ihre Depotbank an, die zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen, zunächst in ihrem Wertpapierdepot zu belassen, aber hinsichtlich der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen in die ISIN DE000A351LT4 bei Clearstream umzubuchen,
- b. sie beauftragen und bevollmächtigen die Abwicklungsstelle sowie ihre Depotbank (jeweils unter der Befreiung von dem Verbot des Selbstkontrahierens gemäß § 181 BGB), alle zur Abwicklung dieses Umtauschauftrags erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen vorzunehmen sowie entsprechende Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere den Übergang des Eigentums an den zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen herbeizuführen und die Zahlung des Barausgleichsbetrages sowie der Stückzinsen an die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen abzuwickeln; die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen haben Kenntnis davon, dass die Abwicklungsstelle auch für die Emittentin tätig wird,
- c. sie beauftragen und bevollmächtigen die Abwicklungsstelle, alle Leistungen zu erhalten und Rechte auszuüben, die mit dem Besitz der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen verbunden sind,

the form provided by the custodian bank or in other written form via the custodian bank. The exercise of the Additional Purchase Option can only be taken into account if this offer has been received by the Settlement Agent no later than by the end of the Exchange Period.

Sec 7 Depot Blocking

The Depot Blocking shall be effective until the occurrence of the earliest subsequent events, unless the Issuer publishes a deviating notice:

- a. the settlement on the Issue Date or
- b. the Issuer's announcement that the Exchange Offer will be withdrawn.

Sec 8 Instructions and authorisation

8.1. By submitting the Exchange Order, the Bondholders of the Exchange Bonds make the following statements:

- a. they shall instruct their custodian banks to keep the Bonds registered for Exchange in their securities account but to transfer them into ISIN DE000A351LT4 regarding the Bonds registered for Exchange at Clearstream,
- b. they shall instruct and authorise the Settlement Agent, as well as their custodian banks (each under the exemption from the prohibition of self-contracting pursuant to section 181 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch* - BGB)), to take all necessary or appropriate actions to settle this Exchange Order and to make and receive such declarations, in particular to settle the transfer of ownership of the Bonds registered for Exchange as well as the payment of the Cash Settlement Amount and the Accrued Interest to the Bondholders of the Exchange Bonds ; the Bondholders of the Exchange Bonds are aware that the Settlement Agent will also act for the Issuer,
- c. they shall instruct and authorise the Settlement Agent to obtain all services and exercise all rights associated with the possession of Bonds registered for Exchange,

- d. sie weisen ihre Depotbank an, ihrerseits etwaige Zwischenverwahrer der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen sowie Clearstream anzuweisen und zu ermächtigen, der Abwicklungsstelle die Anzahl der im Konto der Depotbank bei Clearstream unter ISIN DE000A351LT4 hinsichtlich der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen börsentäglich mitzuteilen,
 - e. sie übertragen - vorbehaltlich des Ablaufs der Umtauschfrist und unter der auflösenden Bedingung der Nichtannahme des Umtauschgebots durch die Emittentin (gegebenenfalls auch teilweise) - die zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen auf die Emittentin mit der Maßgabe, dass Zug um Zug gegen die Übertragung eine entsprechende Anzahl an Schuldverschreibungen sowie die Gutschrift des Barausgleichbetrages und der Stückzinsen an sie übertragen werden,
 - f. sie ermächtigen die Depotbank, der Abwicklungsstelle Informationen über die Anweisungen des Depotinhabers bekanntzugeben,
 - g. sie ermächtigen die Depotbank und die Abwicklungsstelle im Falle einer nur teilweisen Annahme des Umtauschgebotes durch die Emittentin - vorbehaltlich einer ausdrücklichen anderweitigen Anweisung der Emittentin im Einzelfall - erforderlichenfalls bei der individuellen Zuteilung von Schuldverschreibungen auf einzelne Depots auf- oder abzurufen.
- d. they shall instruct their custodian bank to instruct, on their part, any sub-custodian of the Bonds registered for Exchange and instruct and authorise Clearstream to notify the Settlement Agent about the number of Bonds registered for Exchange transferred in the account of the custodian bank held with Clearstream under ISIN DE000A351LT4 regarding the Bonds registered for Exchange on each trading day,
 - e. subject to the expiry of the Exchange Period and subject to the condition precedent of non-acceptance of the Exchange Offer by the Issuer (including, if applicable, partially), the Bonds registered for Exchange shall be transferred to the Issuer with the provision that the transfer of the corresponding number of Bonds and the credit of the Cash Settlement Amount and the Accrued Interest shall be transferred concurrently,
 - f. they shall authorise the custodian bank to notify the Settlement Agent of the details of the instructions of the depositors,
 - g. in the event of a partial acceptance of the Exchange Offer by the Issuer and subject to express instructions to the contrary from the Issuer in individual cases, they authorize the custodian bank and the Settlement Agent to round up or down the amount of Bonds allocated to individual securities accounts, if necessary.
- 8.2. Die vorstehenden unter lit. a) bis lit. g) aufgeführten Erklärungen, Weisungen, Aufträge und Vollmachten werden im Interesse einer reibungslosen und zügigen Abwicklung unwiderruflich erteilt.
- 8.2. The declarations, instructions, orders and powers set out in letters a) to g) above shall be given irrevocably in the interest of seamless and swift execution.
- 8.3. Zugleich erklärt der jeweilige Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen im Hinblick auf das Verfügungsgeschäft über die zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen das Angebot auf Abschluss eines dinglichen Vertrages nach § 929 BGB. Mit der Abgabe des Umtauschauftrages verzichten die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen gemäß § 151 Abs. 1 BGB auf einen Zugang der Annahmeerklärungen. Die Erklärung des Umtauschauftrages und die Angebotserklärung im Hinblick auf den dinglichen Vertrag kann auch durch einen ordnungsgemäß Bevollmächtigten eines Anleihegläubigers der Umtauschschuldverschreibungen abgegeben werden.
- 8.3. At the same time, the respective Bondholder of the Exchange Bonds declares the offer to conclude a contract in rem pursuant to Sec. 929 BGB in respect to the material transfer (*Verfügungsgeschäft*) of the Bonds registered for Exchange. By submitting the Exchange Order, the Bondholders of the Exchange Bonds waive the receipt of the declaration of acceptance pursuant to Sec. 151 para. 1 BGB. The declaration of the Exchange Order and the offer with regard to the contract in rem may also be given by a duly authorised representative of a Bondholder of the Exchange Bonds.

§ 9 Annahme der Angebote

Mit der Annahme eines Umtauschauftrags durch die Emittentin kommt zwischen dem betreffenden Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen und der Emittentin ein Vertrag über den Umtausch der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen gegen die Schuldverschreibungen sowie Zahlung des Barausgleichsbetrages und der Stückzinsen gemäß den Umtauschbedingungen zustande. Mit der Annahme eines Zeichnungsangebots im Rahmen der Mehrerwerbsoption durch die Emittentin kommt zwischen dem betreffenden Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen und der Emittentin ein Vertrag über die Zeichnung der Schuldverschreibungen zustande.

Die Schuldverschreibungen werden in einer Spanne von 6,25 % bis 7,50% verzinst. Das Zielvolumen der Schuldverschreibungen ist EUR 110.000.000.³ Die Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen erklären sich ausdrücklich damit einverstanden, dass die Verzinsung am unteren Ende der Spanne liegen kann und der Gesamtausgabebetrag geringer als EUR 110 Mio. sein kann. Das öffentliche Angebot steht unter der Bedingung, dass insgesamt im öffentlichen Angebot und einer Privatplatzierung mindestens 80.000 Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je EUR 1.000,00, d.h. nominal EUR 80 Mio., erfolgreich platziert werden.

- 9.1. Die Emittentin behält sich das Recht vor, Umtauschaufträge und Zeichnungsanträge trotz Verstößen gegen die Umtauschbedingungen oder Versäumung der Umtauschfrist anzunehmen, unabhängig davon, ob die Emittentin bei anderen Anleihegläubigern der Umtauschschuldverschreibungen mit ähnlichen Verstößen oder Fristversäumungen in gleicher Weise vorgeht.
- 9.2. Es liegt im alleinigen und freien Ermessen der Emittentin, Umtauschaufträge ohne Angabe von Gründen vollständig oder teilweise nicht anzunehmen. Umtauschaufträge, die nicht in Übereinstimmung mit den Umtauschbedingungen erfolgen oder hinsichtlich derer die Abgabe eines solchen Angebots nicht in Übereinstimmung mit den jeweiligen nationalen Gesetzen und anderen Rechtsvorschriften erfolgt,

Sec 9 Acceptance of offers

Upon the acceptance of an Exchange Order by the Issuer, an agreement will be concluded between the relevant Bondholder of the Exchange Note and the Issuer about the Exchange of the Bonds registered for Exchange for the Bonds as well as payment of the Cash Settlement Amount and the Accrued Interest in accordance with the Terms and Conditions of Exchange. Upon acceptance of a subscription offer under the Additional Purchase Option by the Issuer, an agreement will be concluded between the relevant Bondholder of the Exchange Bonds and the Issuer about the subscription of Bonds.

The Bonds will bear interest at a rate in a range between 6.25 % and 7.50%. The target volume of the Bonds is EUR 110,000,000.⁴ The Bondholders of the Exchange Bonds explicitly agree that the interest rate may be at the lower end of the interest range and that the Aggregate Principal Amount of the Bonds may be less than EUR 110 mio. The public offer is conditional upon the successful placement of in total, i.e. in the public offer and a private placement, at least 80,000 Bonds with a nominal value of EUR 1,000.00 each, i.e. EUR 80 mio.

- 9.1. The Issuer, however, reserves the right to accept Exchange Orders and subscription orders in spite of violations of the Terms and Conditions of Exchange or failure to meet the Exchange Period irrespective of whether the Issuer proceeds in the same manner with other Bondholders of the Exchange Bonds with similar violations or missing of deadlines.
- 9.2. It is the sole and free discretion of the Issuer not to accept Exchange Orders in whole or in part without stating reasons. Exchange Orders which are not made in accordance with the Terms and Conditions of Exchange or in respect of which such an offer was not made in accordance with the respective national laws and other legal provisions shall not be

³ Der tatsächliche Gesamtnennbetrag wird voraussichtlich am 14. September 2023 festgelegt und den Anlegern in einer Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung mitgeteilt. Das Zielvolumen der Schuldverschreibungen beträgt unter Einschluss der gegebenenfalls im Rahmen einer Privatplatzierung und des Öffentlichen Angebots angebotenen Schuldverschreibungen EUR 110.000.000. Die Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung wird zusätzlich auch die Angabe des finalen Zinssatzes sowie des Nettoemissionserlöses enthalten und voraussichtlich am 14. September 2023 auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) sowie auf der Internetseite der Emittentin (www.katjes-international.de) veröffentlicht.

⁴ The aggregate principal amount shall be determined presumably on 14 September 2023 and shall be notified to investors by way of an Interest and Volume Notice. The target aggregate principal amount of the Bonds including the Bonds offered in a private placement as well as in the public offering is EUR 110,000,000. The Interest and Volume Notice will also indicate the final interest rate as well as the net issue proceeds and will presumably on 14 September 2023 be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) as well as on the website of the Issuer (www.katjes-international.de).

werden von der Emittentin nicht angenommen, sofern sie nicht ihr in Absatz 2 vorbehaltenes Recht ausübt.

Ohne Beschränkung der Allgemeingültigkeit des Vorangehenden ist jeder vermeintliche, durch eine sich in den Vereinigten Staaten befindende Person oder einen für eine solche Person auf nicht-ermessensfreier Basis handelnden Agenten oder sonstigen Zwischenhändler abgegebene Umtauschtauftrag ungültig und wird abgelehnt.

9.3. Mit der Übertragung der Umtauschschuldschreibungen, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen worden sind, gehen sämtliche mit diesen verbundene Ansprüche und sonstige Rechte auf die Emittentin über.

9.4. Die Emittentin beabsichtigt, am oder um den 14. September 2023 auf ihrer Internetseite unter www.katjes-international.de unter der Rubrik Investoren, Unterrubrik Neue Anleihe 2023/2028 bekannt zu geben, in welchem Umfang sie Umtauschaufträge angenommen hat.

§ 10 Lieferung der Schuldverschreibungen; Zahlung der Barausgleichsbeträge

10.1. Die Lieferung der Schuldverschreibungen sowie die Zahlung des Barausgleichsbetrags und der Stückzinsen für die Umtauschschuldschreibungen, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, erfolgt an Clearstream oder auf deren Order zur Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Anleihegläubiger der Umtauschschuldschreibungen Zug um Zug gegen Übertragung der jeweiligen Umtauschschuldschreibungen, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, an die Emittentin. Die Lieferung findet voraussichtlich am oder um den Begebungstag statt.

10.2. Die Gutschrift des Barausgleichsbetrags und der Stückzinsen erfolgt über die jeweilige Depotbank der Anleihegläubiger der Umtauschschuldschreibungen.

§ 11 Gewährleistung der Anleihegläubiger der Umtauschschuldschreibungen

Jeder Anleihegläubiger der Umtauschschuldschreibungen, der einen Umtauschauftrag erteilt, sichert mit der Abgabe des Umtauschauftrages sowohl zum Ende der Umtauschfrist als auch zum Begebungstag zu, gewährleistet und verpflichtet sich gegenüber der Emittentin und der Abwicklungsstelle, dass:

- a. er/sie den Prospekt und die darin enthaltenen Umtauschbedingungen durchgelesen, verstanden und akzeptiert hat;

accepted by the Issuer unless it exercises the right reserved in para. 2 above.

Without limiting the generality of the foregoing, any purported Exchange Order submitted by a person in the United States, or by an agent or other intermediary acting on a non-discretionary basis for any such person, is invalid and will be rejected.

9.3. Upon the transfer of the Exchange Bonds for which Exchange Orders have been placed and accepted by the Issuer, all related claims and other rights shall pass to the Issuer.

9.4. The Issuer intends to announce the extent of Exchange Orders accepted on its website www.katjes-international.de in the section Investoren, subsection Neue Anleihe 2023/2028 on or about 14 September 2023.

Sec 10 Delivery of Bonds; Payment of Cash Settlement Amounts

10.1. The Bonds shall be delivered and the Cash Settlement Amounts and Accrued Interest for the Exchange Bonds for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer shall be paid to Clearstream or its order for credit to the accounts of the respective Bondholders of the Exchange Bonds shall be issued concurrently against transfer to the Issuer of the respective Exchange Bonds, for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer. Delivery is expected to take place on or around the Issue Date.

10.2. The Cash Settlement Amount and the Accrued Interests shall be credited to the Bondholders of the Exchange Bonds' respective custodian bank.

Sec 11 Warranties of Bondholders of the Exchange Bonds

Each Bondholder of the Exchange Bonds who submits an Exchange Order will ensure both at the end of the Exchange Period and on the Issue Date by submitting the Exchange Order, and warrants and commits to the Issuer and the Settlement Agent that :

- a. he/she has read, understood and accepted the Prospectus and the Terms

and Conditions of Exchange contained therein;

- b. die zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen in seinem/ihrer Eigentum stehen und frei von Rechten und Ansprüchen Dritter sind; und
- c. ihm/ihr bekannt ist, dass sich - von bestimmten Ausnahmen abgesehen - das Umtauschangebot nicht an Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien und Japan richtet und dass Anleihegläubiger, die sich in diesen Staaten befinden, kein Angebot zum Umtausch ihrer Umtauschschuldverschreibungen abgeben dürfen.
- b. the Bonds registered for Exchange are under his/her ownership and free of rights and claims of third parties; and
- c. he/she is aware that - with the exception of certain exceptions - the Exchange Offer is not addressed to Bondholders of the Exchange Bonds in the United States of America, Canada, Australia and Japan and that Bondholders resident in these jurisdictions may not make an offer to exchange their Exchange Bonds

§ 12 Steuerliche Hinweis

Die Veräußerung der Umtauschschuldverschreibungen auf Basis dieses Umtauschgebots kann unter Umständen zu einer Besteuerung eines etwaigen Veräußerungsgewinns führen. Es gelten die jeweils anwendbaren steuerrechtlichen Vorschriften. Je nach den persönlichen Verhältnissen eines Anleihegläubigers der Umtauschschuldverschreibungen können ausländische steuerrechtliche Regelungen zur Anwendung kommen. Die Emittentin empfiehlt, sofern Unsicherheit über die Einschlägigkeit eines etwaigen steuerbaren Vorgangs vorliegt, vor Abgabe des Umtauschauftrages einen Steuerberater zu konsultieren.

§ 13 Zurverfügungstellung des Umtauschgebots; Sonstiges

- 13.1. Das Umtauschangebot wird auf der Internetseite der Emittentin (www.katjes-international.de) am 25. August 2023 unter der Rubrik Investoren, Unterrubrik Neue Anleihe 2023/2028 sowie voraussichtlich am 25. August 2023 im Bundesanzeiger veröffentlicht. Das Erfolgen des Umtauschgebotes wird in einer Anzeige in der überregionalen Tageszeitung Luxemburger Wort kommuniziert.
- 13.2. Da die Versendung, Verteilung oder Verbreitung des Umtauschgebots an Dritte sowie die Erteilung eines Umtauschauftrags außerhalb Deutschlands und Luxemburgs gesetzlichen Beschränkungen unterliegen kann, darf das Umtauschangebot weder unmittelbar noch mittelbar in Länder(n) außerhalb Deutschlands veröffentlicht, verbreitet oder weitergegeben werden, soweit dies nach den anwendbaren ausländischen Bestimmungen untersagt oder von der Einhaltung behördlicher Verfahren oder der Erteilung einer Genehmigung oder weiteren Voraussetzungen abhängig ist. Gelangen Personen außerhalb

Sec 12 Tax information

The sale and transfer of the Exchange Bonds on the basis of the participation in the Exchange Offer may lead to a taxation of any capital gain. The applicable tax provisions apply. Depending on personal circumstances of a Bondholder of the Exchange Bonds, foreign tax regulations may apply. The Issuer recommends that a tax consultant shall be consulted prior to submitting the Exchange Order if there is uncertainty as to the relevance of any taxable transaction.

Sec 13 Notification of this Exchange Offer; miscellaneous

- 13.1. The Exchange Offer will be published on 25 August 2023 in the section Investoren, subsection Neue Anleihe 2023/2028 of the Issuer's website (www.katjes-international.de) as well as in the Federal Gazette presumably on 25 August 2023. The occurrence of the Exchange Offer will be communicated by publication of an advertisement in the national daily newspaper Luxemburger Wort
- 13.2. Since the sending, distribution or dissemination of the Exchange Offer to third parties and the placing of an Exchange Order outside of Germany and Luxembourg are subject to legal restrictions, the Exchange Offer shall not be published, disseminated or distributed directly or indirectly in country(s) outside Germany, insofar as this is prohibited by applicable foreign regulations or is subject to compliance with official procedures or the grant of an authorisation or other conditions. If persons outside of Germany obtain possession of the Exchange Offer or if they

Deutschlands in den Besitz des Umtauschangebots oder wollen sie von dort aus Umtausch- und Zeichnungsanträge erteilen, werden sie gebeten, sich über etwaige außerhalb Deutschlands geltende rechtliche Beschränkungen zu informieren und solche Beschränkungen einzuhalten. Die Emittentin übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Versendung, Verteilung oder Verbreitung des Umtauschangebots oder die Erteilung von Umtauschaufträgen und Zeichnungsanträgen außerhalb Deutschlands mit den jeweiligen nationalen Vorschriften vereinbar ist. Eine Versendung, Verteilung und Verbreitung des Umtauschangebots außerhalb Deutschlands und Luxemburgs erfolgt nicht im Auftrag der Emittentin oder der Abwicklungsstelle.

13.3. Sämtliche Veröffentlichungen und sonstigen Mitteilungen der Emittentin im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot erfolgen darüber hinaus, soweit nicht eine weitergehende Veröffentlichungspflicht besteht, ausschließlich auf der Internetseite der Emittentin.

13.4. Das Umtauschangebot ist in deutscher Sprache abgefasst. Die Emittentin stellt darüber hinaus eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache zur Verfügung. Der deutsche Wortlaut ist maßgeblich und allein rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung ist unverbindlich und dient nur der Information.

§ 14 Anwendbares Recht

Diese Umtauschbedingungen, die jeweiligen Umtauschaufträge der Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen sowie alle vertraglichen und außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang damit ergeben, unterliegen deutschem Recht.

§ 15 Gerichtsstand

Für alle Rechtsstreitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesen Umtauschbedingungen, den jeweiligen Umtauschaufträgen der Anleihegläubiger der Umtauschschuldverschreibungen sowie allen vertraglichen und außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang damit ergeben, ist, soweit rechtlich zulässig, ausschließlicher Gerichtsstand Emmerich am Rhein, Deutschland.

Risikohinweise und Hinweis auf den Prospekt

Die Emittentin hat für dieses Umtauschangebot und das öffentliche Angebot der Schuldverschreibungen einen von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) am 24. August 2023 gebilligten Prospekt erstellt. Die CSSF billigt den Prospekt nur bezüglich der Standards der

intend to submit an Exchange Order or a subscription order from there, they are requested to inform themselves about any restrictions applicable outside of Germany and to comply with these legal restrictions. The Issuer does not warrant that the sending, distribution or dissemination of the Exchange Offer or the acceptance of the Exchange Order or the subscription order outside of Germany complies with the respective national regulations. The sending, distribution and dissemination of the Exchange Offer outside of Germany and Luxembourg will not take place on behalf of the Issuer or the Settlement Agent.

13.3. In addition, all publications and other notices made by the Issuer in connection with the Exchange Offer shall be published exclusively on the company's website, unless there exists a further obligation to publish.

13.4. The Exchange Offer has been drafted in German. In addition, the Issuer provides a nonbinding English translation. The German version is relevant and solely binding in law. The English translation is not binding and for information only.

Sec 14 Applicable law

These Terms and Conditions of Exchange, the respective Exchange Orders of the Bondholders of the Exchange Bonds as well as any contractual and non-contractual obligation arising out of or in connection therewith are governed by German law.

Sec 15 Place of jurisdiction

To the extent permitted by statute, the courts of Emmerich am Rhein, Germany, have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with these Terms and Conditions of Exchange, the respective Exchange Orders of the Bondholders of the Exchange Bonds as well as any contractual and non-contractual obligation arising out of or in connection therewith.

Risk information and reference to the Prospectus

The Issuer has prepared a Prospectus for the Exchange Offer and the public offering of the Bonds approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) on 24 August 2023. The CSSF approves the Prospectus only regarding the standards of

Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129. Die CSSF übernimmt gemäß Artikel 6 Abs. 4 des Luxemburgischen Gesetzes vom 16. Juli 2019 betreffend den Prospekt über Wertpapiere keine Verantwortung hinsichtlich der wirtschaftlichen oder finanziellen Zweckmäßigkeit der Transaktion oder der Qualität und Solvenz der Emittentin. Die CSSF übernimmt auch keine Verantwortung für die inhaltliche Richtigkeit des Prospekts. Vor der Entscheidung über die Abgabe eines Angebots zum Umtausch ihrer Umtauschschuldverschreibungen wird Anleihegläubigern der Umtauschschuldverschreibungen daher empfohlen, den Prospekt und etwaige zukünftig veröffentlichte Nachträge zu dem Prospekt, insbesondere den Abschnitt „Risikofaktoren“, sowie die öffentlich verfügbaren Informationen über die Emittentin, insbesondere ihre Jahresabschlüsse und Halbjahresabschlüsse sowie ihre Pressemitteilungen, zu lesen.

Der Prospekt und etwaige zukünftig veröffentlichte Nachträge zu diesem Prospekt, auf deren Grundlage dieses Umtauschangebot erfolgt, werden in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin (www.katjes-international.de) unter der Rubrik Investoren, Unterrubrik Neue Anleihe 2023/2028 und auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) veröffentlicht.

Emmerich am Rhein, im August 2023

Katjes International GmbH & Co. KG

vertreten durch die Xaver Fassin International GmbH diese vertreten durch ihre Geschäftsführer

completeness, comprehensibility and coherence set out in Regulation (EU) 2017/1129. Pursuant to Article 6 para. 4 of the Luxembourg Law of 16 July 2019 on the Prospectus on Securities, the CSSF assumes no responsibility for the economic or financial creditworthiness of the transaction and the quality and solvency of the Issuer. Nor does the CSSF accept any responsibility for the accuracy of the Prospectus. Hence, prior to the decision to make an offer for the exchange of their Exchange Bonds, Bondholders of the Exchange Bonds are advised to read the Prospectus and any supplements to the Prospectus published in future, in particular the section „Risk Factors“, as well as the publicly available information about the Issuer, in particular its annual and semi-annual financial statements and its press releases.

The Prospectus and any supplements to the Prospectus published in future, based on which this Exchange Offer is made, are published electronically on the Issuer's website (www.katjes-international.de) in the section Investoren, subsection Neue Anleihe 2023/2028 and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com).

Emmerich am Rhein, in August 2023

Katjes International GmbH & Co. KG

represented by Xaver Fassin International GmbH in turn represented by its directors