

**Zusammenfassung zum**

**Wertpapierprospekt**

für das öffentliche Angebot von

EUR 110.000.000,00

6,25 % - 7,50% Schuldverschreibungen fällig am 21. September 2028

International Securities Identification Number (ISIN): NO0012888769

Wertpapierkennnummer (WKN): A30V78

sowie

für das öffentliche Umtauschangebot einschließlich einer Mehrerwerbsoption an die Inhaber der

4,25% Schuldverschreibungen 2019/2024 im Gesamtnennbetrag von EUR 110 Mio.

ISIN: DE000A2TST99

der

Katjes International GmbH & Co. KG

Emmerich am Rhein, Bundesrepublik Deutschland

24. August 2023

## 1. ZUSAMMENFASSUNG

### A. Einleitung mit Warnhinweisen

#### **Bezeichnung und Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere:**

Das öffentliche Angebot umfasst 110.000 nicht besicherte und dematerialisierte Schuldverschreibungen 2023/2028 (ISIN: NO0012888769 / WKN: A30V78) mit einem maximalen öffentlich angebotenen Gesamtnennbetrag als Zielvolumen von EUR 110.000.000,00 ("**Angebotene Wertpapiere**", "**Schuldverschreibungen**", "**Anleihe**"). Das öffentliche Angebot steht unter der Bedingung, dass insgesamt mindestens 80.000 Schuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je EUR 1.000,00, d.h. nominal EUR 80.000.000,00 erfolgreich platziert werden.

#### **Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI):**

Katjes International GmbH & Co. KG, Dechant-Sprünken-Str. 53-57, 46446 Emmerich, Deutschland, Telefon: +49 (0) 2822 601 700, Internet: [www.katjes-international.de](http://www.katjes-international.de) (die "**Emittentin**" oder die "**Gesellschaft**" und gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften sowie ihren Beteiligungsgesellschaften (unter die Beteiligungsgesellschaften fällt auch die CPK S.A.S. (nachfolgend auch "**CPK**"), an der die Emittentin indirekt 23% der Anteile hält) "**Katjes International**" oder die "**Katjes International Gruppe**"). Rechtsträgerkennung (LEI): 529900UHZK3SEUYFH322.

#### **Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt:**

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Telefon: (+352) 26 25 1-1 (Telefonzentrale), Fax: (+352) 26 25 1 - 2601, E-Mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu).

#### **Datum der Billigung des Prospekts: 24. August 2023**

#### **Warnhinweise:**

Diese Zusammenfassung sollte als Prospektinleitung verstanden werden. Der Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die Angebotenen Wertpapiere zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen und sich darüber bewusst sein, dass er das gesamte oder einen Teil des angelegten Kapitals verlieren könnte. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

### B. Basisinformationen über die Emittentin

#### **Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?**

Emittentin der Angebotenen Wertpapiere ist die Katjes International GmbH & Co. KG mit Sitz in Emmerich am Rhein, Deutschland. Die Emittentin ist eine nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland errichtete Kommanditgesellschaft. Sie ist unter der Handelsregisternummer HRA 1076 im Handelsregister des Amtsgerichts Kleve, Deutschland, eingetragen. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 529900UHZK3SEUYFH322.

Gesellschafter der Emittentin sind Bastian Fassin und Tobias Bachmüller als Kommanditisten sowie die Xaver Fassin International GmbH als Komplementärin ohne Kapitalbeteiligung. Xaver Fassin International GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Kleve unter HRB 10959, deren Gesellschafter Bastian Fassin mit einer Einlage von EUR 22.500,00 und Tobias Bachmüller mit einer Einlage von EUR 2.500,00 sind. Geschäftsführer der Xaver Fassin International GmbH sind Tobias Bachmüller, Bastian Fassin und Stephan Milde. Das Kommanditkapital der Emittentin beträgt derzeit insgesamt EUR 600.000,00. Kommanditisten der Emittentin sind Bastian Fassin mit einer eingetragenen Haftsumme von EUR 540.000,00 sowie Tobias Bachmüller mit einer eingetragenen Haftsumme von EUR 60.000,00. Herr Fassin kann aufgrund seiner Beteiligung sämtliche Beschlüsse in der

Gesellschafterversammlung der Emittentin beeinflussen. Darüber hinaus bestehen keine mittelbaren oder unmittelbaren Beherrschungsverhältnisse eines Gesellschafters an der Gesellschaft.

Katjes International GmbH & Co. KG bildet zusammen mit ihren beiden rechtlich selbständigen Schwestergesellschaften, dem bekannten Süßwarenhersteller Katjes Fassin GmbH & Co. KG und der Katjesgreenfood GmbH & Co. KG sowie den jeweiligen Tochtergesellschaften und Beteiligungen dieser drei Gesellschaften die Katjes Gruppe ("**Katjes Gruppe**"). Mit Schwerpunkt auf sogenannte Fast Moving Consumer Goods – FMCG (im Wesentlichen Süßwaren und Pflegeprodukte) in Europa bündelt die Emittentin ihre Beteiligungen an Unternehmen mit (aus Sicht der Katjes Gruppe) vornehmend starken und etablierten Marken. Dabei sieht sich die Emittentin als Carve-Out Investor, wie zum Beispiel bei den Akquisitionen von Galderma/Nestlé und der neusten Transaktion mit Henkel.

Abschlussprüfer der Emittentin ist Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Niederlassung Düsseldorf, Graf-Adolf-Platz 15, 40213 Düsseldorf, Deutschland ("**EY**").

### **Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

Die nachfolgenden wesentlichen ausgewählten Finanzinformationen wurden den geprüften und nach den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind ("**IFRS**") und ergänzend nach § 315e Abs. 1 Handelsgesetzbuch ("**HGB**") anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften erstellten Konzernabschlüssen der Emittentin für die zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre ("**IFRS-Konzernabschlüsse**") sowie dem nach IFRS für Zwischenberichterstattung (IAS 34) aufgestellten ungeprüften verkürzten Konzernzwischenabschluss der Emittentin für den zum 30. Juni 2023 endenden 6-Monatszeitraum ("**IFRS-Konzernzwischenabschluss**"), die durch Bezugnahme in diesen Prospekt aufgenommen sind, sowie dem Rechnungswesen der Emittentin entnommen oder daraus abgeleitet. Soweit die Finanzinformationen in den nachfolgenden Tabellen als "geprüft" gekennzeichnet wurden, sind diese den oben genannten geprüften IFRS-Konzernabschlüssen der Emittentin entnommen. Die Bezeichnung "ungeprüft" wird in den nachfolgenden Tabellen verwendet, um Finanzinformationen zu kennzeichnen, die dem oben genannten ungeprüften IFRS-Konzernzwischenabschluss der Emittentin entnommen oder daraus abgeleitet wurden oder dem Rechnungswesen der Emittentin entnommen oder daraus abgeleitet wurden oder auf Berechnungen von Finanzinformationen aus den oben genannten Quellen basieren.

Die nachfolgenden Zahlenangaben wurden kaufmännisch gerundet. Aus diesem Grund ist es möglich, dass die Summen in den Tabellen sich gegebenenfalls nicht exakt aus den in den Tabellen genannten Zahlen oder (Zwischen-)Summen ergeben.

#### *Ausgewählte Information aus der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR Mio.)*

	<u>01.01. - 30.06.</u>		<u>01.01. - 31.12.</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(ungeprüft)		(geprüft)	
Umsatzerlöse	155,4	109,6	294,5	255,2
Betriebsergebnis	4,5	-10,6	22,2	8,3
Ergebnis nach Steuern	-0,2	-12,1	14,8	1,2

#### *Ausgewählte Informationen aus der Konzernbilanz*

	<u>30.06.</u>	<u>31.12.</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(ungeprüft)		
Nettorendkapital <sup>1</sup> (in EUR Mio.)	142,8	140,6	105,3
<u>Verhältnis Fremdkapital/Eigenkapital<sup>2</sup> (%)</u>	89,8	88,3	74,5

(1) Nettorendkapital setzt sich zusammen aus den kurzfristigen und langfristigen verzinslichen und unverzinslichen Finanzverbindlichkeiten abzüglich der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

- (2) Verhältnis Fremdkapital/Eigenkapital ist definiert als Nettofremdkapital geteilt durch die Summe des Eigenkapitals.

*Ausgewählte Information aus der Konzern-Kapitalflussrechnung (in EUR Mio.)*

	<u>01.01. - 30.06.</u>		<u>01.01. - 31.12.</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(ungeprüft)		(geprüft)	
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	6,2	0,8	10,4	25,2
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2,3	-3,7	-28,8	0,2
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	2,1	-22,1	2,8	-8,8

*Weitere ausgewählte Finanzkennzahlen*

	<u>01.01. - 30.06.</u>		<u>01.01. - 31.12.</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	(ungeprüft)			
EBITDA <sup>1</sup> (in EUR Mio.)	12,8	-3,5	37,3	23,0
<u>EBITDA-Marge<sup>2</sup> (%)</u>	8,2	-3,2	12,7	9,0

- (1) EBITDA ist definiert als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten sowie Abschreibungen auf Nutzungsrechte.

- (2) EBITDA-Marge ist definiert als EBITDA in Prozent der Umsatzerlöse.

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

- Die durch den Russland-Ukraine-Krieg sowie bereits teilweise durch die COVID-19-Pandemie ausgelösten Störungen der Lieferketten stellen eine Unsicherheit dar. Die Preise und/oder die Verfügbarkeit von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie von Energie, die für die Produktion der Katjes International benötigt werden, könnten sich verschlechtern und die Katjes International könnte nicht in der Lage sein, dies auszugleichen oder durch Anpassungen der eigenen Preise an ihre Kunden weiterzugeben.
- Durch Änderung des Konsumverhaltens, des Wettbewerbs oder durch steigenden Preisdruck in den relevanten Märkten könnte die Katjes International nicht mehr in der Lage sein, ihre Produkte in den geplanten Mengen oder zu den geplanten Konditionen zu verkaufen.
- Die Produkte der Katjes International könnten aufgrund einer Änderung der gesetzlichen Rahmenbedingungen oder aufgrund anderer regulatorischer Eingriffe nicht mehr in der bisherigen Art oder Menge produziert oder abgesetzt werden.
- Die erhöhte Inflation könnte sich nachteilig auf das Konsumentenverhalten auswirken.
- Die Katjes International ist auf Lebensmitteleinzelhändler und -großhändler angewiesen. Wenn diese sich schlecht entwickeln oder Konkurrenzprodukten den Vorzug geben, könnten diese Umstände negativen Einfluss auf die Performance der Katjes International haben. Die Struktur des Lebensmitteleinzel- und -großhandels könnte sich, insbesondere aufgrund einer Marktkonsolidierung, ändern und negative Auswirkungen auf die Absatzmenge und Absatzkonditionen der Katjes International haben.
- Den Ruf und das Markenimage zu erhalten und zu verbessern, ist für den Geschäftserfolg der Katjes International unerlässlich. Eine negative Berichterstattung könnte die Katjes International beeinträchtigen.
- Störungen und Ausfälle der IT-Systeme der Katjes International könnten zu Beeinträchtigungen im Geschäftsablauf führen.
- Rohstoffe, sonstige Hilfsmittel und Produkte der Katjes International könnten von Lieferanten, Logistikunternehmen und Händlern unsachgerecht behandelt oder gelagert werden. Die Katjes International könnte aufgrund mangelhafter Produkte einer Produkthaftung unterliegen und einen Imageschaden erleiden.

- Die Katjes International ist von Lieferanten abhängig. Der Ausfall von Zulieferern oder die Verzögerung von Lieferungen könnten zu Produktionsunterbrechungen führen.
- Die Katjes International ist von Großkunden abhängig.
- Der Erfolg der Katjes International hängt von den Kenntnissen und der Erfahrung einzelner Führungskräfte und qualifiziertem Personal ab.
- Katjes International könnte nicht in der Lage sein, die Produktionskapazitäten zu erhöhen und geplante Absatzsteigerungen zu realisieren.
- Die finanziellen Ergebnisse von Katjes International könnten durch die fehlende erfolgreiche Umsetzung oder Integration von Akquisitionen, Desinvestitionen, Joint Ventures oder Fusionen beeinträchtigt werden.
- Die Produkte und Marken der Katjes International könnten nicht ausreichend geschützt sein und die Katjes International könnte gewerbliche Schutzrechte Dritter verletzen.

### C. Basisinformationen über die Wertpapiere

#### Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Bei den Angebotenen Wertpapieren handelt es sich um nicht nachrangige, unbesicherte und dematerialisierte Wertrechte. Die Schuldverschreibungen werden nach norwegischem Recht und in Euro begeben und sind frei übertragbar. Ihr Nennbetrag beträgt je EUR 1.000,00 ("**Nennbetrag**"). Der Ausgabebetrag beträgt 100% des Nennbetrags. Jeder Anleihegläubiger hat gegenüber der Emittentin das Recht auf Zahlung von Zinsen und Nennbetrag, sofern diese gemäß den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (*bond terms*) ("**Emissionsbedingungen**") fällig und zahlbar sind. Die Schuldverschreibungen haben die International Securities Identification Number (ISIN) NO0012888769 sowie die Wertpapierkennnummer (WKN) A30V78, eine Laufzeit von 5 Jahren und einen festen Zinssatz von 6,25 % - 7,50% p.a.. Der Zinssatz wird voraussichtlich am 14. September 2023 innerhalb der Spanne von 6,25 % - 7,50% p.a. festgelegt und den Anleihegläubigern in einer Volumen- und Zinsfestsetzungsmittelteilung mitgeteilt ("**Zinssatz**"). Es bestehen keine Einschränkungen der freien Handelbarkeit der Schuldverschreibungen. Der Zinslauf für die Schuldverschreibungen beginnt am 21. September 2023 (einschließlich) und endet am 21. September 2028 (ausschließlich). Die Schuldverschreibungen werden grundsätzlich am 21. September 2028 ("**Fälligkeitstag**") zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt. Die Zinsen auf die Schuldverschreibungen laufen ab dem Begebungstag auf und sind nachträglich halbjährlich voraussichtlich am 21. März und 21. September eines jeden Jahres (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"), am Tag einer vorzeitigen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (in Bezug auf die auf die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen aufgelaufenen Zinsen) und am Fälligkeitstag zu zahlen.

Die Emissionsbedingungen werden zwischen der Emittentin und dem Treuhänder (wie nachfolgend definiert) vereinbart und begründen die Bedingungen der Schuldverschreibungen. Die Anleihegläubiger sind an diese Bedingungen und jedes weitere Finanzierungsdokument gebunden, ohne dass eine weitere Handlung oder ein formaler Akt erforderlich ist. Der Treuhänder handelt als Stellvertreter aller Anleihegläubiger, überwacht die Leistung der Emittentin gemäß den Bedingungen der Schuldverschreibungen, überwacht die rechtzeitige und einwandfreie Zahlung von Kapital und Zinsen, organisiert Anleihegläubigerversammlungen und handelt an Stelle der Anleihegläubiger soweit erforderlich. Die Handlungen des Treuhänders haben stets bindende Wirkung für die Anleihegläubiger. Der Treuhänder für die Begebung der Schuldverschreibungen ist Nordic Trustee AS, P.O. Box 1470 Vika, NO-0161 Oslo, Norwegen ("**Treuhänder**").

Die Anleihe wird ohne Beurkundung und in dematerialisierter Form im Wege von Buchungen gemäß section 3-1 des Norwegischen Wertpapierverwahrgesetzes vom 15. März 2019 no. 6 in einem Wertpapierregister emittiert, das nach der Verordnung (EU) Nr. 909/2014 zur Verbesserung der Wertpapierlieferungen und -abrechnungen in der Europäischen Union und über Zentralverwahrer sowie zur Änderung der Richtlinien 98/26/EG und 2014/65/EU und der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 zugelassen oder gebilligt wurde, wobei es sich, sofern nicht anders in den Emissionsbedingungen angegeben, um die Verdipapirsentralen ASA ("**VPS**" oder "**CSD**") handelt. Am oder vor dem Begebungstag können Einträge in VPS erfolgen, die VPS-Kontoinhabern als Nachweis für die durch die Anleihe repräsentierten Forderungen dienen.

### **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Schuldverschreibungen sollen voraussichtlich ab dem 21. September 2023 in den Handel im Open Market (Freiverkehr) der Frankfurter Wertpapierbörse im Segment Quotation Board und innerhalb von 6 Monaten nach dem Begebungstag in den Nordic ABM der Osloer Börse einbezogen werden. Beim Quotation Board handelt es sich um multilaterale Handelssysteme (MTFs) im Sinne des Artikels 4 Absatz 1 Nummer 22 der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU. Die Entscheidung über die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel im Open Market (Freiverkehr) liegt im Ermessen der Frankfurter Wertpapierbörse, die über die Einbeziehung in den Nordic ABM im Ermessen der Osloer Wertpapierbörse. Die Emittentin plant keine Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an einem regulierten Markt.

### **Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

- Es besteht das Risiko des Totalverlusts des Anleihekaptals bei einer Insolvenz der Gesellschaft, insbesondere, weil die Schuldverschreibungen unbesichert und nicht durch Einlagensicherungssysteme geschützt sind.

## **D. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren**

### **Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Das öffentliche Angebot der Schuldverschreibungen setzt sich zusammen aus:

- i. Einem öffentlichen Umtauschangebot der Emittentin in der Bundesrepublik Deutschland und im Großherzogtum Luxemburg, das ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird, an die Inhaber der im Jahr 2019 begebenen und im April 2024 fällig werdenden Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag in Höhe von EUR 110 Mio. ("**Umtauschschuldverschreibungen**") und jeweils eine "**Umtauschschuldverschreibung**", diese gegen die auf Grundlage dieses Prospekts angebotenen Schuldverschreibungen im Umtauschverhältnis 1:1 (eins zu eins) umzutauschen ("**Umtauschangebot**"). Inhaber von Umtauschschuldverschreibungen, die ihre Umtauschschuldverschreibungen zum Umtausch anbieten wollen, erhalten bei Durchführung des Umtauschangebots je Umtauschschuldverschreibung mit einem Nennbetrag von je EUR 1.000,00 eine Schuldverschreibung im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 sowie zusätzlich einen Barausgleichsbetrag in Höhe von EUR 5,00 ("**Barausgleichsbetrag**") und Stückzinsen (wie nachstehend definiert).

"**Stückzinsen**" bedeutet die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) der Umtauschschuldverschreibungen bis zum Begebungstag 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). Umtauschwillige Inhaber der Umtauschschuldverschreibungen können über ihre Depotbank innerhalb der Umtauschfrist (wie nachstehend definiert) in schriftlicher Form unter Verwendung des über ihre Depotbank zur Verfügung gestellten Formulars ein Angebot zum Umtausch ihrer Umtauschschuldverschreibungen gegenüber der Emittentin abgeben.

- ii. Einer Mehrerwerbsoption, bei der Teilnehmer des Umtauschangebots weitere Schuldverschreibungen zeichnen können (die "**Mehrerwerbsoption**"). Zeichnungsangebote im Rahmen der Mehrerwerbsoption können ab dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung von EUR 1.000,00 abgegeben werden, wobei das Volumen des jeweiligen Zeichnungsangebots stets durch den Nennbetrag von EUR 1.000,00 teilbar sein muss.
- iii. Einem öffentlichen Angebot in der Bundesrepublik Deutschland und im Großherzogtum Luxemburg über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Deutsche Börse AG im XETRA-Handelssystem für die Sammlung und Abwicklung von Zeichnungsanträgen ("**Zeichnungsfunktionalität**") ("**Öffentliches Angebot über die Zeichnungsfunktionalität**") und einem

öffentlichen Angebot in der Bundesrepublik Deutschland über die Zeichnungsmöglichkeit auf der Internetseite der Emittentin ([www.katjes-international.de](http://www.katjes-international.de)) unter der Rubrik Investoren, Unterrubrik Neue Anleihe 2023/2028 ("**Öffentliches Angebot über die Website**"; das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität gemeinsam mit dem Öffentlichen Angebot über die Website und dem Umtauschangebot sowie der Mehrerwerbsoption auch "**Öffentliches Angebot**"), welches jeweils ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird. Die Manager (wie nachstehend definiert) nehmen an dem Öffentlichen Angebot nicht teil.

Im Großherzogtum Luxemburg werden das Umtauschangebot, die Mehrerwerbsoption und das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität durch Veröffentlichung einer Anzeige in der überregionalen Tageszeitung Luxemburger Wort kommuniziert. Anleger im Großherzogtum Luxemburg, deren depotführende Stelle kein Handelsteilnehmer ist, können über ihre depotführende Stelle einen Handelsteilnehmer beauftragen, der für den Anleger einen Zeichnungsantrag über die Zeichnungsfunktionalität einstellt und nach Annahme über den Orderbuchmanager zusammen mit der depotführenden Stelle des Anlegers abwickelt.

Der maximale Gesamtnennbetrag der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen beträgt nominal EUR 110.000.000,00 ("**Zielvolumen**"), wobei der Gesamtnennbetrag der im Wege des Öffentlichen Angebots angebotenen Schuldverschreibungen auch bei entsprechender Nachfrage im Rahmen des Öffentlichen Angebots nicht höher ausfallen 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 80.000.000,00, erfolgreich platziert werden. Sollte dies nicht der Fall sein, werden keine Schuldverschreibungen begeben. Die Emittentin und die Manager werden den Anlegern keine Kosten oder Steuern in Rechnung stellen.

**Der Prospekt wurde im Hinblick auf das Öffentliche Angebot durch die Luxemburgische Finanzmarktaufsichtsbehörde CSSF gebilligt. Eine Billigung in Bezug auf die hierin ebenfalls geschilderte Privatplatzierung ist nicht erfolgt.**

Das Umtauschangebot (einschließlich der Mehrerwerbsoption) sowie das Öffentliche Angebot über die Website beginnen am 25. August 2023 und enden, vorbehaltlich einer Verlängerung oder Verkürzung der Umtauschfrist, am 12. September 2023 (10:00 Uhr MESZ) ("**Umtauschfrist**"). Das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität beginnt am 4. September 2023 und endet, vorbehaltlich einer Verlängerung oder Verkürzung des Angebotszeitraums, am 14. September 2023 (12:00 Uhr MESZ) ("**Angebotszeitraum**").

25. August 2023	Beginn des Umtauschangebots (einschließlich der Mehrerwerbsoption) und des Öffentlichen Angebots über die Website
4. September 2023	Beginn des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität
12. September 2023	Ende des Umtauschangebots (einschließlich der Mehrerwerbsoption) und des Öffentlichen Angebots über die Website (10:00 Uhr MESZ) (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung oder Verlängerung der Umtauschfrist)
14. September 2023	Ende des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität (12:00 Uhr MESZ) (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung oder Verlängerung des Angebotszeitraums); Voraussichtliche Festlegung und Veröffentlichung des Zinssatzes sowie des Gesamtnennbetrags, Veröffentlichung der Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung
21. September 2023	Begebungstag und voraussichtliche Lieferung der Schuldverschreibungen; Einbeziehung der Schuldverschreibungen zum Handel in den Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse im Segment Quotation Board

#### **Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

Dieser Prospekt wurde zum Zweck des Öffentlichen Angebots der Schuldverschreibungen erstellt. Die geschätzten Gesamtkosten der Emission betragen ca. EUR 3,3 Mio. bei einer angenommenen vollständigen Platzierung der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen, wobei dem die

Annahme zugrunde liegt, dass die Umtauschschuldverschreibungen zu 40% umgetauscht werden. Daraus ergibt sich bei einem Bruttoemissionserlös in Höhe von EUR 110 Mio. - bei entsprechender vollständiger Platzierung des Angebots - ein Nettoemissionserlös von ca. EUR 106,7 Mio.

Sofern der Nettoemissionserlös EUR 110.000.000,00 erreicht oder überschreitet, ist beabsichtigt, diesen vorrangig zur vollständigen Rückzahlung der Umtauschschuldverschreibungen zu verwenden und diese spätestens am 15. November 2023 vollständig zurückzuzahlen.

Sofern der Nettoemissionserlös EUR 110.000.000,00 hingegen unterschreitet, ist beabsichtigt, diesen teilweise, jedoch in einem Betrag von nicht weniger als EUR 80.000.000,00, zur Rückzahlung von Umtauschschuldverschreibungen spätestens am 15. November 2023 zu verwenden.

Darüber hinaus beabsichtigt die Emittentin, einen etwaig verbleibenden Nettoemissionserlös für nachfolgende Vorhaben zu verwenden:

- Zur Realisierung möglicher Akquisitionsvorhaben sowie Beteiligungen der Katjes International, primär im Bereich der Fast Moving Consumer Goods – (FMCG) mit einem Fokus auf Europa, im Rahmen ihrer Wachstumsstrategie.
- Zur Gewährung von Darlehen an Tochtergesellschaften und Beteiligungsgesellschaften der Katjes International.
- Für allgemeine Gesellschaftszwecke.

Die Emittentin hat die IKB Deutsche Industriebank AG und die Pareto Securities AS (zusammen "**Joint Lead Manager**") sowie die B. Metzler seel. Sohn & Co. AG ("**Co-Lead Manager**", zusammen mit den Joint Lead Managern die "**Manager**") zur Unterstützung bei der Emission und deren technischer Abwicklung beauftragt, ohne dass dabei eine feste Übernahmeverpflichtung eingegangen wurde. Die Manager nehmen an dem Öffentlichen Angebot nicht teil und bieten keine Schuldverschreibungen im Rahmen des Öffentlichen Angebots an. Die Manager übernehmen keinerlei Prospektverantwortung im Sinne von Artikel 11 Abs. 1 Prospektverordnung und Artikel 5 Abs. 1 des Luxemburgischen Wertpapierprospektgesetz.

Zwei der drei Geschäftsführer, sowie Gesellschafter, der Xaver Fassin International GmbH, die als Komplementärin die Emittentin vertritt - Bastian Fassin und Tobias Bachmüller - sind zugleich Kommanditisten der Emittentin und haben daher ein eigenes Interesse an dem Angebot.

Die Vergütung der Manager für die Erbringung von Dienstleistungen in Zusammenhang mit dem Angebot ist abhängig von diversen Faktoren, insbesondere der Höhe des erzielten Bruttoemissionserlöses. Hieraus können sich insofern potenziell Interessenkonflikte ergeben, als das Interesse der Manager an der Maximierung ihrer Vergütung womöglich in Konflikt mit gesetzlichen oder vertraglichen Verpflichtungen zur umfassenden Offenlegung von Risiken des Angebots und/oder der Wertpapiere zum Schutz der Emittentin und/oder potenzieller Investoren geraten könnte.

Die Zeichnung der Wertpapiere wird auch über die Zeichnungsfunktionalität der Deutsche Börse AG möglich sein. Insofern hat die Deutsche Börse AG auch ein wirtschaftliches Interesse an der erfolgreichen Durchführung des Angebots, aus dem sich ein möglicher Interessenkonflikt ergeben kann.