

I. ZUSAMMENFASSUNG

Abschnitt a) Einleitung mit Warnhinweisen

Bezeichnung und Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere: Das öffentliche Angebot umfasst bis zu 40.000 auf den Inhaber lautende unbesicherte Schuldverschreibungen 2026/2031 (ISIN: NO0013759555 / WKN: A5GS6W) mit einem maximalen öffentlich angebotenen Gesamtnennbetrag als Zielvolumen von bis zu EUR 40.000.000,00 („**Angebotene Wertpapiere**“, „**Schuldverschreibungen**“ oder zusammen „**Anleihe**“).

Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI): Katjesgreenfood GmbH & Co. KG, Kaistraße 16, 40221 Düsseldorf, Deutschland, Telefon: +49 211 1592 1600, Internet: www.katjesgreenfood.de („**Katjesgreenfood**“, „**Gesellschaft**“, „**Emittentin**“ oder gemeinsam mit ihren unmittelbaren und mittelbaren Tochtergesellschaften und Beteiligungen auch „**KGF Gruppe**“). Rechtsträgerkennung (LEI): 529900FBPSZMKBSR1K04.

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.

Datum der Billigung des Prospekts: 22. September 2026

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 Ganzen 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.

Abschnitt b) Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist Emittentin der Wertpapiere?

Emittentin der Angebotenen Wertpapiere ist die Katjesgreenfood GmbH & Co. KG mit Sitz in Düsseldorf, Deutschland. Die Emittentin ist eine Kommanditgesellschaft nach deutschem Recht, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf, Deutschland, unter HRA 26363. Die Emittentin unterliegt der Rechtsordnung der Bundesrepublik Deutschland. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) lautet 529900FBPSZMKBSR1K04.

Die Emittentin ist die Holdinggesellschaft der KGF Gruppe. Die Emittentin investiert mittelbar über ihre direkte Tochtergesellschaft, die Katjesgreenfood GmbH mit Sitz in Düsseldorf, mit der ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag besteht, als spezialisiertes Beteiligungsunternehmen schwerpunktmäßig im Rahmen von Mehrheitsbeteiligungen in markenstarke Unternehmen der Lebensmittel- und Konsumgüterbranche, die aktuelle Ernährungstrends aufgreifen und/oder innovative Lebensmittel für Endverbraucher entwickeln und/oder vertreiben. Abschlussprüfer der Emittentin ist die EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Niederlassung Köln („**EY**“).

Geschäftsführende Komplementärin der Katjesgreenfood ist die Katjesgreenfood Management GmbH mit Sitz in Düsseldorf, Deutschland. Die Katjesgreenfood Management GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 92698 („**Katjesgreenfood Management**“). Sie hält keinen Kapitalanteil und ist am Vermögen der Gesellschaft nicht beteiligt. Geschäftsführer der Katjesgreenfood Management sind Herr Tobias Bachmüller, Herr Bastian Fassin und Herr Marius Rodert. Alleinige Gesellschafterin der Katjesgreenfood Management ist die Katjes Greenfood Holding GmbH & Co. KG mit Sitz in Düsseldorf,

Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRA 26644 („**Katjes Greenfood Holding**“), deren Kommanditisten Herr Bastian Fassin mit einer Kommanditeinlage von EUR 900,00 und Herr Tobias Bachmüller mit einer Kommanditeinlage von EUR 100,00 sind. Die Katjes Greenfood Holding ist auch alleinige Kommanditistin der Emittentin mit einer Kommanditeinlage von EUR 600.000,00. Die Emittentin wird somit mittelbar von Herrn Fassin kontrolliert.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die nachfolgenden wesentlichen ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin sind aus dem nach International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („IFRS“), und den ergänzend nach § 315e Abs. 3 Handelsgesetzbuch (HGB) anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften aufgestellten geprüften Konzernabschluss der Emittentin für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr sowie dem nach IFRS für Zwischenberichterstattung (IAS 34) aufgestellten ungeprüften verkürzten Konzernzwischenabschluss der Emittentin für den zum 30. Juni 2026 endenden 6-Monatszeitraum („**Konzernzwischenabschluss**“) entnommen oder abgeleitet. Sofern Finanzinformationen in den nachfolgenden Tabellen als „geprüft“ gekennzeichnet sind, bedeutet dies, dass diese dem geprüften Konzernabschluss für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr entnommen wurden. Die Bezeichnung „ungeprüft“ in den nachfolgenden Tabellen kennzeichnet Finanzinformationen, die dem ungeprüften Konzernzwischenabschluss entnommen oder daraus abgeleitet wurden oder die nicht direkt aus den Abschlüssen entnommen wurden, sondern auf Berechnungen basieren, die auf deren Grundlage vorgenommen wurden. Die Zahlen wurden kaufmännisch gerundet und addieren sich daher unter Umständen nicht genau zu den angegebenen Summen.

Ausgewählte Posten der Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in TEUR), IFRS	1. Jan. 2026 - 30. Juni 2026 (ungeprüft)	1. Jan. 2025 - 30. Juni 2025 (ungeprüft)	1. Jan. 2025 - 31. Dez. 2025 (geprüft)	1. Jan. 2024 - 31. Dez. 2024 (geprüft)
Periodenergebnis	-7.737	-13.089	-15.753	305
Ausgewählte Posten der Konzernbilanz (in TEUR), IFRS	30. Juni 2026 (ungeprüft)		31. Dez. 2025 (geprüft)	31. Dez. 2024 (geprüft)
Bilanzsumme	141.715		116.080	128.379
Eigenkapital	41.112		27.708	42.736
Nettofinanzverbindlichkeiten (ungeprüft) ⁴	98.178		87.507	83.231
Ausgewählte Daten der Konzern-Kapitalflussrechnung (in TEUR), IFRS	1. Jan. 2026 - 30. Juni 2026 (ungeprüft)	1. Jan. 2025 - 30. Juni 2025 (ungeprüft)	1. Jan. 2025 - 31. Dez. 2025 (geprüft)	1. Jan. 2024 - 31. Dez. 2024 (geprüft)
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-2.732	-3.820	-5.527	-228
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.631	-1.877	1.440	-5.849
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	4.280	5.496	3.878	6.252

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

- Die Emittentin ist als Holdinggesellschaft vom wirtschaftlichen Erfolg ihrer Portfoliogesellschaften abhängig, die sie insbesondere im Fall ihrer Minderheitsbeteiligungen nur begrenzt beeinflussen kann.
- Die Emittentin hat selber kein operatives Geschäft und ist aktuell von ihren drei kontrollierten operativen Beteiligungen, der Genius Foods Limited, der mymuesli AG und der Cookie Bros. Partners GmbH, abhängig. Die Umsatzerlöse und ein wesentlicher Teil der Bilanzsumme der KGF Gruppe entfallen auf diese drei vollkonsolidierte Beteiligungen, so dass negative Entwicklungen jeder einzelner dieser Beteiligungen die Emittentin unmittelbar treffen würde.
- Die Emittentin hält über ihre 100%ige Tochtergesellschaft Katjesgreenfood GmbH 56,1 % der Anteile an der mymuesli AG, einer von drei operativen Beteiligungen der Emittentin, die sie vollkonsolidiert. Die mymuesli AG befindet sich in einem Prozess der operativen Stabilisierung und finanziellen Neuordnung. Es besteht das Risiko, dass dieser

⁴ Die Nettofinanzverbindlichkeiten wurden ermittelt, indem von der Summe der ausgewiesenen Bilanzpositionen „Langfristige Verbindlichkeiten“ und „Kurzfristige Verbindlichkeiten“ die Position „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ abgezogen wurde. In dieser Hinsicht handelt es sich bei den Nettofinanzverbindlichkeiten um einen ungeprüften Wert.

Prozess scheitert, was zu einem erheblichen Wertverlust der Beteiligung und zu zusätzlichen finanziellen Belastungen für die Emittentin führen könnte.

- d) Der Erfolg der Portfoliogesellschaften und der gesamten KGF Gruppe hängt von den Kenntnissen und der Erfahrung einzelner Schlüsselpersonen, insbesondere der jeweiligen Führungskräfte, ab. Der Verlust oder die Nichtverfügbarkeit wesentlicher Führungskräfte könnte die Umsetzung der Geschäftsstrategie und den Erfolg der KGF Gruppe erheblich beeinträchtigen.
- e) Herr Bastian Fassin kontrolliert als indirekter Mehrheitsgesellschafter und Geschäftsführer wesentliche Entscheidungen der Emittentin, woraus Interessenkonflikte entstehen können. Weitere Schlüsselpersonen sind oft auch Interessenkonflikten ausgesetzt, etwa weil sie an einzelnen Gesellschaften der KGF Gruppe beteiligt sind.
- f) Es könnte einzelnen Portfoliogesellschaften oder der gesamten KGF Gruppe nicht gelingen, starke, positiv besetzte Marken aufzubauen, zu erhalten und ausreichend zu schützen. Ein Scheitern beim Aufbau oder Erhalt starker Marken könnten die Marktakzeptanz der Produkte und damit die Ertrags- und Vermögenslage der KGF Gruppe beeinträchtigen.
- g) Die Preise und/oder die Verfügbarkeit von notwendigen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie von Energie, die für die Produktion bei den Portfoliogesellschaften benötigt werden, könnten sich verschlechtern und die Portfoliogesellschaften könnten nicht in der Lage sein, dies auszugleichen oder durch Anpassungen der eigenen Preise an ihre Kunden weiterzugeben.
- h) Änderungen lebensmittelrechtlicher Vorschriften könnten Anpassungen bestehender Produkte der KGF Gruppe erforderlich machen oder die Entwicklung und Vermarktung neuer Produkte der bestehenden oder künftigen Portfoliogesellschaften erschweren sowie zusätzliche Kosten verursachen.
- i) Verschärfte wettbewerbsrechtliche Anforderungen könnten die Marken- und Marketingstrategie der Emittentin und/oder bestehender oder künftiger Portfoliogesellschaften beeinträchtigen.

Abschnitt c) Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Bei den Angebotenen Wertpapieren handelt es sich um bis zu 40.000 unverbrieft nicht nachrangige, untereinander gleichberechtigte, nicht besicherte und dematerialisierte Schuldverschreibungen (ISIN: NO0013759555) im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 („**Nennbetrag**“) zum Gesamtnennbetrag des öffentlichen Angebots von bis zu EUR 40.000.000,00 nach norwegischem Recht, die mit einem Zinssatz von 7,75 % p.a. bis 8,50 % p.a. („**Zinssatz**“) verzinst werden („**Schuldverschreibungen**“ und jeweils eine „**Schuldverschreibung**“). Die Zinsen werden halbjährlich nachträglich jeweils am 26. Oktober und 26. April eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zinszahlung erfolgt am 26. April 2027. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar. Der Gesamtnennbetrag der zu begebenden Schuldverschreibungen ist nicht festgelegt. Das Zielvolumen der Emission und der maximale Gesamtnennbetrag des öffentlichen Angebots ist nominal bis zu EUR 40.000.000,00 („**Zielvolumen**“ oder „**Initial Bond Issue**“). Der maximale Emissionsbetrag unter den Anleihebedingungen beträgt bis zu EUR 60.000.000,00 („**Maximum Issue Amount**“) und ist nicht Bestandteil des Prospekts. Der Gesamtnennbetrag der im Rahmen des Öffentlichen Angebots (wie nachstehend definiert) zu begebenden Schuldverschreibungen sowie der Zinssatz werden auf Basis eines sogenannten Bookbuilding-Verfahrens voraussichtlich am 19. Oktober 2026 festgelegt werden und den Anlegern in einer Zins- und Volumenfestsetzungsmitteilung („**Zins- und Volumenfestsetzungsmitteilung**“) mitgeteilt, die zusätzlich auch die Angabe des Nettoemissionserlöses enthält und bei der CSSF hinterlegt sowie auf den Internetseiten der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und der Emittentin (www.katjesgreenfood.de)⁵ in der Rubrik FOR INVESTORS, Unterrubrik ANLEIHE '26/'31 veröffentlicht wird. Die Emittentin behält sich jedoch vor, den Zinssatz oder den Gesamtnennbetrag bereits vor dem Ende des Angebotszeitraums,

⁵ Die Angaben auf der Internetseite sind nicht Teil des Prospekts, sofern diese nicht mittels Verweises in den Prospekt aufgenommen wurden.

also vor dem 19. Oktober 2026, auf Basis von einer während des Angebotszeitraums stattfindenden Roadshow festzulegen. In diesem Fall würden anstelle der Zins- und Volumenfestsetzungsmitteilung eine separate Zinsmitteilung („**Zinsmitteilung**“) sowie eine separate Volumenfestsetzungsmitteilung („**Volumenfestsetzungsmitteilung**“), welche zusätzlich auch die Angabe des Nettoemissionserlöses enthalten würde, erfolgen, die auf den Internetseiten der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und der Emittentin (www.katjesgreenfood.de)⁶ in der Rubrik FOR INVESTORS, Unterrubrik ANLEIHE '26/'31) veröffentlicht werden sowie bei der CSSF hinterlegt werden.

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin und stehen im gleichen Rang mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen derzeitigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin. Die Schuldverschreibungen werden in unverbriefter und dematerialisierter buchmäßig erfasster Form gemäß § 3-1 des Norwegischen Wertpapierverwahrungsgesetzes vom 15. März 2019 no. 6 (No. verdipapirsentralloven) im Register einer Verwahrstelle geführt, die nach der EU-Verordnung über Zentralverwahrer (Verordnung (EU) Nr. 909/2014 vom 23. Juli 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 anerkannt ist. Sofern in den Anleihebedingungen nicht anders bestimmt, ist dies die Verdipapirsentralen ASA („**VPS**“). Am oder vor dem Ausgabetag der Schuldverschreibungen können bei der VPS Eintragungen vorgenommen werden, um die durch die Schuldverschreibungen unverbriefte Schuld gegenüber den Depotinhabern bei der VPS nachzuweisen.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Schuldverschreibungen sollen unverzüglich, spätestens innerhalb von 30 Tagen nach dem Begebungstag in den Open Market (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) im Segment Quotation Board und innerhalb von sechs Monaten nach dem Begebungstag in den Nordic ABM der Osloer Börse, bei denen es sich jeweils nicht um einen regulierten Markt handelt, einbezogen werden. Die Emittentin behält sich vor, bereits vor der Einbeziehung in den Open Market der Frankfurter Wertpapierbörse einen Handel per Erscheinen zu ermöglichen.

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

- a) Es besteht das Risiko des Totalverlusts des Anleihekaptals bei einer Insolvenz der Gesellschaft, insbesondere weil die Schuldverschreibungen unbesichert und nicht durch Einlagensicherungssysteme geschützt sind.
- b) Der Marktpreis für die Schuldverschreibungen könnte fallen und ist darüber hinaus volatil, mit der Folge, dass im Fall eines Verkaufs der Schuldverschreibungen vor Ende der Laufzeit Verluste für die Inhaber der Schuldverschreibungen eintreten.

Abschnitt d) Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren

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

Das öffentliche Angebot setzt sich zusammen aus:

- (i) Einem öffentlichen Umtauschangebot der Emittentin in Deutschland, Luxemburg und Österreich, welches ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird, an die Inhaber der Schuldverschreibungen (ISIN DE000A30V3F1) im Gesamt-nennbetrag von EUR 38 Mio. mit einer Laufzeit bis zum 29. November 2027 („**Umtauschschuldverschreibungen**“ und jeweils einzeln „**Umtauschschuldverschreibung**“), diese gegen die auf Grundlage dieses Prospekts angebotenen Schuldverschreibungen im Umtauschverhältnis 1:1 (eins zu eins) umzutauschen („**Anleihe-Umtauschangebot**“), einschließlich einer Mehrerwerbsoption, bei der Teilnehmer des Anleihe-Umtauschangebots weitere Schuldverschreibungen zeichnen können („**Anleihe-Mehrerwerbsoption**“). Inhaber von Umtauschschuldverschreibungen, die ihre Umtauschschuldverschreibungen zum Umtausch anbieten wollen, erhalten bei Durchführung des Anleihe-Umtauschangebots je Umtauschschuldverschreibung mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 eine Schuldverschreibung im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 sowie zusätzlich einen Barausgleichsbetrag in Höhe von EUR 17,50 („**Barausgleichsbetrag**“) und Stückzinsen (wie nachstehend definiert). „**Stückzinsen**“ bedeutet im

⁶ Die Angaben auf der Internetseite sind nicht Teil des Prospekts, sofern diese nicht mittels Verweises in den Prospekt aufgenommen wurden.

Rahmen des Anleihe-Umtauschgebots die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) der Umtauschschuldverschreibungen bis zum Begebungstag der Schuldverschreibungen, dem 26. Oktober 2026 („**Begebungstag**“) (ausschließlich). Gemäß § 2 Abs. 4 der Anleihebedingungen der Umtauschschuldverschreibungen erfolgt die Berechnung von Zinsen, die auf einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, 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 sowie zum Mehrerwerb gegenüber der Emittentin abgeben.

- (ii) Einem öffentlichen Umtauschangebot der Emittentin in Deutschland, Luxemburg und Österreich, welches ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird, an die Gläubiger diverser Nachrangdarlehensverträge über unbesicherte, partiarische Nachrangdarlehen mit einem qualifizierten Rangrücktritt jeweils mit dem Zinssatz von 5,00 % p.a. und einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2026, die die Emittentin im Jahr 2021 im Rahmen einer Co-Schwarmfinanzierung (Crowdfunding) über mehrere Internet-Dienstleistungsplattformen als Darlehensnehmerin mit verschiedenen Crowd-Investoren (zusammen die „**Darlehensgläubiger**“ und jeweils einzeln der „**Darlehensgläubiger**“) geschlossen hat (zusammen „**Crowdfunding-Nachrangdarlehen 2021/2026**“ und jeweils einzeln „**Umtauschdarlehen**“). Zum Datum dieses Prospekts steht das Crowdfunding-Nachrangdarlehen 2021/2026 in Höhe von EUR 2.914.700,00 (nur in Bezug auf die Hauptforderung) aus. Den Darlehensgläubigern wird angeboten, ihre jeweiligen Forderungen aus dem Umtauschdarlehen („**Umtauschdarlehensforderung**“ und zusammen mit den Umtauschschuldverschreibungen „**Umtauschinstrumente**“) gegen die auf Grundlage dieses Prospekts angebotenen Schuldverschreibungen im Umtauschverhältnis 1:1 (eins zu eins) umzutauschen („**Crowdfunding-Umtauschangebot**“ und zusammen mit dem Anleihe-Umtauschangebot „**Umtauschangebote**“), einschließlich einer Mehrerwerbsoption, bei der Teilnehmer des Crowdfunding-Umtauschgebots weitere Schuldverschreibungen zeichnen können („**Darlehen-Mehrerwerbsoption**“ und zusammen mit der Anleihe-Mehrerwerbsoption „**Mehrerwerbsoptionen**“). Darlehensgeber, die ihre Umtauschdarlehensforderungen zum Umtausch anbieten wollen, erhalten bei Durchführung des Crowdfunding-Umtauschgebots je EUR 1.000,00 Umtauschdarlehensforderung eine Schuldverschreibung im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 sowie zusätzlich einen Barausgleichsbetrag in Höhe von EUR 17,50 („**Barausgleichsbetrag**“) und Zinsen (wie nachstehend definiert) sowie den Bonuszins in Höhe von 5,0 %. „**Zinsen**“ bedeutet im Rahmen des Crowdfunding-Umtauschgebots die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) eines Umtauschdarlehens bis zum Begebungstag der Schuldverschreibungen, dem 26. Oktober 2026 (ausschließlich). Gemäß § 7 Abs. 2 der allgemeinen Darlehensbedingungen für die Umtauschdarlehen werden Zinsen zeitanteilig nach der Methode act/360 (tagesgenau) berechnet. „**Bonuszins**“ bezeichnet im Rahmen des Crowdfunding-Umtauschgebots den einmaligen, erfolgsabhängigen und am Begebungstag fälligen Bonuszins in Höhe von 5,0 % der Umtauschdarlehensforderung (entsprechend EUR 50,00 pro EUR 1.000,00 Umtauschdarlehensforderung). Gemäß § 7 Abs. 2 der allgemeinen Darlehensbedingungen für die Umtauschdarlehen werden Zinsen zeitanteilig nach der Methode act/360 (tagesgenau) berechnet. Darlehensgläubiger erhalten einen personalisierten QR-Code, mit dem umtauschwillige Darlehensgläubiger über ein digitales Zeichnungsformular auf der Internetseite der Emittentin innerhalb der Umtauschfrist (wie nachstehend definiert) ein Angebot zum Umtausch ihrer Umtauschdarlehensforderungen sowie zum Mehrerwerb gegenüber der Emittentin abgeben können. Zeichnungsangebote im Rahmen der Darlehen-Mehrerwerbsoptionen 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 Deutschland, Luxemburg und Österreich über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Deutsche Börse AG im XETRA-Handelssystem für die Sammlung und Abwicklung von Zeichnungsaufträgen („**Zeichnungsfunktionalität**“) welches ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird („**Öffentliches Angebot über die Zeichnungsfunktionalität**“).
- (iv) Einem öffentlichen Angebot in Deutschland, Luxemburg und Österreich über die Zeichnungsmöglichkeit auf der Website der Emittentin welches ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird („**Öffentliches Angebot über die Internetseite der Emittentin**“) und zusammen mit den Umtauschangeboten, den Mehrerwerbsoptionen und dem

Öffentlichen Angebot über die Zeichnungsfunktionalität „**Öffentliches Angebot**“). Die Joint Lead Manager (wie nachstehend definiert) nehmen an dem Öffentlichen Angebot nicht teil und bieten keine Schuldverschreibungen im Rahmen des Öffentlichen Angebots an.

Die Zeichnung erfolgt gegen die Zahlung des Ausgabebetrages. Der Ausgabebetrag für die Schuldverschreibungen entspricht 100 % des Nennbetrags, also EUR 1.000,00. Dem Anleger werden von der Emittentin keine Kosten in Rechnung gestellt.

Im Großherzogtum Luxemburg wird das Öffentliche Angebot durch Veröffentlichung einer Anzeige in der überregionalen Tageszeitung *Luxemburger Wort* kommuniziert.

Daneben erfolgt eine Privatplatzierung gemäß den anwendbaren Ausnahmebestimmungen für Privatplatzierungen insbesondere bei qualifizierten Anlegern gemäß Artikel 1 Abs. 4 lit. a) i. V. m. Artikel 2 lit. e) Prospektverordnung sowie weiteren Anlegern unter Inanspruchnahme des Ausnahmetatbestands gemäß Artikel 1 Abs. 4 lit. d) Prospektverordnung (zusammen „**Qualifizierte Investoren**“), in der Bundesrepublik Deutschland und in bestimmten weiteren Staaten mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika sowie von Kanada, Australien und Japan), die von den Joint Lead Managern (wie nachstehend definiert) durchgeführt wird („**Privatplatzierung**“ und zusammen mit dem Öffentlichen Angebot „**Angebot**“). Im Rahmen der Privatplatzierung kann die Emittentin gegebenenfalls bei entsprechender Nachfrage auch über die im Rahmen des Öffentlichen Angebots zunächst angebotenen Schuldverschreibungen mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 40.000.000,00 hinausgehend weitere Schuldverschreibungen bis zu einem Betrag von EUR 20.000.000,00 zuteilen. Die Privatplatzierung ist nicht Teil des Öffentlichen Angebots.

Die Umtauschangebote (einschließlich der Mehrerwerbsoption) beginnen am 23. September 2026 und enden am 15. Oktober 2026 (18:00 Uhr) („**Umtauschfrist**“). Das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität und das Öffentliche Angebot über die Internetseite der Emittentin beginnt am 23. September 2026 und endet, vorbehaltlich einer Verlängerung oder Verkürzung des Angebotszeitraums, am 19. Oktober 2026 (12:00 Uhr) („**Angebotszeitraum**“).

23. September 2026	Beginn der Umtauschangebote (einschließlich Mehrerwerbsoption)
23. September 2026	Beginn des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität und des Öffentlichen Angebots über die Internetseite der Emittentin (08:00 Uhr)
15. Oktober 2026	Ende der Umtauschangebote (einschließlich Mehrerwerbsoptionen) (18:00 Uhr)
19. Oktober 2026	Ende des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität und des Öffentlichen Angebots über die Internetseite der Emittentin (12:00 Uhr, vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung); Festlegung und Veröffentlichung des Zinssatzes sowie des Gesamtnennbetrags, Veröffentlichung der Zins- und Volumenfestsetzungsmitteilung; vorbehaltlich einer vorherigen Bekanntgabe
26. Oktober 2026	Begebungstag und Lieferung der Schuldverschreibungen;
Unverzüglich nach dem Begebungstag, spätestens am 25. November 2026	Einbeziehung der Schuldverschreibungen zum Handel in den Open Market (Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse) im Segment Quotation Board (die Emittentin behält sich vor, bereits vorher einen Handel per Erscheinen zu ermöglichen)
Innerhalb von sechs Monaten nach dem Begebungstag, spätestens am 26. April 2027	Einbeziehung der Schuldverschreibungen zum Handel in das Nordic ABM der Osloer Börse

Die geschätzten Gesamtkosten der Emission betragen, in Abhängigkeit von der Höhe der an die Joint Lead Manager zu zahlende Bankenprovision, maximal ca. EUR 3,5 Mio. bei einer angenommenen vollständigen Platzierung sämtlicher angebotenen bis zu 40.000 Schuldverschreibungen, wobei von einer Umtauschquote von 50 % ausgegangen wird. Neben den Emissionskosten entrichtet die Emittentin für die Umtauschschuldverschreibungen, für die das Umtauschangebot angenommen wird, bei einer 50 % Umtauschquote den Barausgleichsbetrag von maximal ca. EUR 0,3 Mio. sowie aufgelaufene Stückzinsen in Höhe von maximal ca. EUR 1,4 Mio. Für die Umtauschdarlehen fallen bei einer 50 % Umtauschquote zudem der Barausgleichsbetrag von maximal ca. EUR 0,02 Mio., Zinsen in Höhe von maximal ca. EUR 0,06 Mio. sowie der Bonuszins in Höhe von maximal ca. EUR 0,07 Mio. an.

Weshalb wird der Prospekt erstellt?

Dieser Prospekt wurde zum Zweck des öffentlichen Angebots der Schuldverschreibungen erstellt. Grund für die Umtauschangebote ist es, Umtauschinstrumente in die Schuldverschreibungen zu tauschen, um auf diese Weise die bei Fälligkeit der Umtauschinstrumente entstehenden Rückzahlungspflichten und einen daraus resultierenden, potenziellen Liquiditätsabfluss zu verringern. Die tatsächliche Höhe des Nettoemissionserlöses hängt jedoch maßgeblich von der Annahmequote der Umtauschangebote einerseits und der Ausübung der Mehrerwerbsoptionen sowie der Platzierungsquoten im Rahmen des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität und der Privatplatzierung andererseits ab. Ausgehend von einer Vollplatzierung der Schuldverschreibungen in Höhe von EUR 40 Mio. mit einer Umtauschquote von rund 50 % im Rahmen der Umtauschangebote, erhalte die Emittentin einen Emissionserlös vor Abzug der Emissionskosten in Höhe von ca. EUR 19,5 Mio., aus denen die oben beschriebenen Emissionskosten sowie die Barausgleichsbeträge, aufgelaufene (Stück-)Zinsen und der Bonuszins in Gesamthöhe von ca. EUR 3,5 Mio. beglichen werden müssten. Im umgekehrten Fall einer Vollplatzierung der Schuldverschreibungen in Höhe des Zielvolumens ausschließlich im Rahmen der Barzeichnung und damit keiner Platzierung der Schuldverschreibungen im Rahmen der Umtauschangebote beträgt der Bruttoemissionserlös EUR 40 Mio. und der voraussichtliche Nettoemissionserlös ca. EUR 38,3 Mio.

Die Emittentin beabsichtigt, vorausgesetzt die Vollplatzierung und die Annahme der Umtauschangebote in Höhe von ca. EUR 20,5 Mio., den Nettoemissionserlös zur Refinanzierung und Rückzahlung der Umtauschschuldverschreibungen und Umtauschdarlehen, für die von dem Umtauschangebot kein Gebrauch gemacht wurde, zu verwenden. Sollte der Nettoemissionserlös nicht vollständig für die Refinanzierung und Rückzahlung der Umtauschschuldverschreibungen ausreichen, wird der verbleibende Betrag bis zu EUR 6 Mio. aus Eigenkapital aufgebracht.

Die Emittentin hat die ABG Sundal Collier ASA („**ABGSC**“) und die Montega Markets GmbH („**MM**“) als vertraglich gebundener Vermittler der Wolfgang Steubing AG Wertpapierdienstleister („**Steubing**“) und zusammen mit ABGSC „**Joint Lead Manager**“) als Joint Lead Manager zur Unterstützung bei der Emission und deren technischer Abwicklung beauftragt, ohne dass dabei eine feste Übernahmeverpflichtung eingegangen wurde. Die jeweilige Vergütung der Dienstleistungen der Joint Lead Manager in Zusammenhang mit dem Angebot (ausschließlich des Crowdfunding-Umtauschangebots) ist abhängig von diversen Faktoren. Die jeweilige Vergütung unterteilt sich in eine vom Bruttoemissionsvolumen abhängige Strukturierungsgebühr und eine vom Zinssatz abhängige Incentivierungsgebühr. Hieraus können sich insofern Interessenkonflikte ergeben als das Interesse der vorgenannten Parteien an der Maximierung ihrer Vergütung in Konflikt mit gesetzlichen oder vertraglichen Verpflichtungen zur umfassenden Offenlegung von Risiken des prospektgegenständlichen Angebots und / oder der prospektgegenständlichen Wertpapiere zum Schutz der Emittentin und / oder potenzieller Investoren geraten könnte. Die valantic Transaction Solutions GmbH hat ein geschäftliches Interesse an der Emission, da sie im Zusammenhang mit dem Crowdfunding-Umtauschangebot und dem Öffentlichen Angebot über die Internetseite der Emittentin ein internetbasiertes System für die Abwicklung der vorstehenden Angebote zur Verfügung stellt. Die Vergütung unterteilt sich in eine feste Einrichtungs- und eine vom Bruttoemissionsvolumen abhängige Strukturierungsgebühr. Die Zeichnung der Wertpapiere wird auch über die Zeichnungsfunktionalität „DirectPlace“ 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. Die Katjes Greenfood Holding als alleinige Kommanditistin der Emittentin sowie Herr Bastian Fassin, der 90 % des Gesellschaftskapitals der Katjes Greenfood Holding hält, haben jeweils ein Eigeninteresse an der Durchführung der angebotsgegenständlichen Anleiheemission wegen der Verbesserung der Liquiditätssituation der Emittentin bei einer ganzen oder teilweisen Durchführung des Angebots.