

## ZUSAMMENFASSUNG DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Zusammenfassungen bestehen aus vorgeschriebenen Angaben, den sogenannten „Punkten“. Diese Punkte sind in Abschnitte mit der Bezeichnung A-E nummeriert (A.1 - E.7). Diese Zusammenfassung enthält alle erforderlichen Punkte, die in eine Zusammenfassung für die Schuldverschreibungen, die Emittentin und die Garantiegeberin aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht berücksichtigt werden müssen, kann die Nummerierung Lücken aufweisen. Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Wertpapiere, der Emittentin oder der Garantiegeberin in die Zusammenfassung aufgenommen werden muss, ist es möglich, dass bezüglich dieses Punktes keine relevanten Angaben gemacht werden können. In einem solchen Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Punktes mit dem Vermerk „Entfällt“ enthalten.

### Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

Punkt	Beschreibung	
A.1	<b>Warnhinweis</b>	<p>Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Prospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen verstanden werden. Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in Schuldverschreibungen auf die Prüfung des gesamten Prospektes, einschließlich der durch Bezugnahme aufgenommenen Dokumente, und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen, stützen. Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraumes Ansprüche auf Grund der in dem Prospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaates, in dem die Klage erhoben wird, die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben. Die Emittentin oder die Garantiegeberin kann in einem solchen Mitgliedstaat haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung davon irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts der Emittentin und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts der Emittentin und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen (wie in Artikel 2(1)(h-a) des Luxemburger Gesetzes vom 10. Juli 2005 über Wertpapierprospekte in der jeweils geltenden Fassung definiert) vermittelt, die den Anlegern bei der Prüfung der Frage, ob sie in die Schuldverschreibungen investieren sollen, behilflich sind.</p>
A.2	<b>Zustimmung zur Verwendung des</b>	<p>Unter den nachstehend genannten Bedingungen erteilt die Emittentin ihre Zustimmung zur Verwendung ihres Basisprospektes (d. h. aller Informationen in dem Prospekt mit Ausnahme der Informationen in dem Prospekt bezüglich der Nestlé Holdings, Inc.) im Zusammenhang mit einem Öffentlichen Angebot von Schuldverschreibungen:</p>

Punkt	Beschreibung	
	<b>Basisprospekts der Emittentin</b>	<p>(i) die Zustimmung gilt nur für den Zeitraum vom 30. März 2020 bis zum 1. April 2020 (die „Angebotsfrist“);</p> <p>(ii) die einzigen Anbieter, die zur Verwendung des Basisprospekts der Emittentin berechtigt sind, um das Öffentliche Angebot der Schuldverschreibungen abzugeben, sind (a) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander, S.A., BNP Paribas, Mizuho Securities Europe GmbH, Société Générale (zusammen die „Aktiven Bookrunner“), und ING Bank N.V. und Standard Chartered Bank (zusammen die „Passiven Bookrunner“ und, zusammen mit den Aktiven Bookrunner, die „Joint Bookrunner“ und jeweils ein „Zugelassener Anbieter“), und/oder</p> <p>(b) jeder Finanzintermediär, der befugt ist, solche Angebote gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente 2014/65/EU abzugeben und ordnungsgemäß direkt oder indirekt von der Emittentin bestellt wurde, um solche Angebote abzugeben, vorausgesetzt, dass dieser Finanzintermediär auf seiner Website angibt, (I) dass er ordnungsgemäß als Finanzintermediär bestellt worden ist, um die Schuldverschreibungen während der Angebotsfrist anzubieten, (II) dass er sich hinsichtlich solcher Öffentlichen Angebote mit Zustimmung der Emittentin auf den Basisprospekt der Emittentin verlässt, und (III) welche Bedingungen an die Zustimmung geknüpft sind (die „Platzeure“ und jeweils ein „Zugelassener Anbieter“);</p> <p>(iii) die Zustimmung erstreckt sich nur auf die Verwendung des Basisprospekts der Emittentin, um Öffentliche Angebote der Schuldverschreibungen in folgenden Rechtsordnungen abzugeben: Österreich, Deutschland, Luxemburg und den Niederlanden, zusätzlich zum Vereinigten Königreich, wie in Ziffer 9 von Teil B der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben; und</p> <p>(iv) die Zustimmung unterliegt den in Ziffer 9 von Teil B der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen dargelegten Bedingungen.</p> <p><b>Jeder Anbieter, auf den vorstehender Unterabsatz (ii)(b) zutrifft und der alle anderen oben genannten Bedingungen erfüllt und der den Basisprospekt der Emittentin in Verbindung mit einem Öffentlichen Angebot verwenden möchte, muss für die Dauer der Angebotsfrist auf seiner Website angeben, (i) dass er ordnungsgemäß als Finanzintermediär bestellt worden ist, um die Schuldverschreibungen während der Angebotsfrist anzubieten, (ii) dass er sich hinsichtlich solcher Öffentlichen Angebote mit Zustimmung der Emittentin auf den Basisprospekt der Emittentin verlässt, und (iii) welche Bedingungen an die Zustimmung geknüpft sind.</b></p> <p>Die Emittentin und die Garantiegeberin übernehmen in jedem relevanten Mitgliedstaat, auf den sich die Zustimmung zur Verwendung ihres Basisprospekts erstreckt, die Verantwortung für den Inhalt ihres Basisprospekts gegenüber Anlegern, die Schuldverschreibungen im Rahmen eines Öffentlichen Angebots erwerben, das von einer Person (ein „Anbieter“) abgegeben wird, die von der Emittentin die Zustimmung erhalten hat, ihren</p>

Punkt	Beschreibung	
		<p>Basisprospekt in diesem Zusammenhang gemäß den vorstehenden Absätzen zu verwenden, sofern der betreffende Anbieter die an diese Zustimmung geknüpften Bedingungen erfüllt.</p> <p><b>EIN ANLEGER, DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN IN EINEM ÖFFENTLICHEN ANGEBOT VON EINEM ZUGELASSENEN ANBIETER ERWERBEN MÖCHTE ODER ERWIRBT, WIRD EINEN SOLCHEN ERWERB IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT ALLEN BEDINGUNGEN UND ANDEREN VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DEM ZUGELASSENEN ANBIETER UND DEM ANLEGER, UNTER ANDEREM BEZÜGLICH PREIS, ZUTEILUNGEN, KOSTEN UND ABRECHNUNGSVEREINBARUNGEN, TÄTIGEN, UND ANGEBOTE UND VERKÄUFE SOLCHER SCHULDVERSCHREIBUNGEN AN EINEN ANLEGER DURCH DIESEN ZUGELASSENEN ANBIETER WERDEN IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT DIESEN BEDINGUNGEN UND VEREINBARUNGEN ERFOLGEN. DIE EMITTENTIN WIRD NICHT ZUR PARTEI SOLCHER BEDINGUNGEN UND VEREINBARUNGEN MIT DIESEN ANLEGERN IN VERBINDUNG MIT DEM ÖFFENTLICHEN ANGEBOT ODER VERKAUF DER BETREFFENDEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND DEMENTSPRECHEND ENTHALTEN WEDER DER BASISPROSPEKT DER EMITTENTIN NOCH DIE MASSGEBLICHEN ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN DIESBEZÜGLICHE INFORMATIONEN. DER ANLEGER MUSS SICH ZUM ZEITPUNKT EINES SOLCHEN ANGEBOTS ZWECKS BEREITSTELLUNG DIESER INFORMATIONEN AN DEN BETREFFENDEN ZUGELASSENEN ANBIETER WENDEN. WEDER DIE EMITTENTIN NOCH DIE GARANTIEGEBERIN NOCH EIN DEALER (AUSSER DIESER DEALER IST DER BETREFFENDE ZUGELASSENE ANBIETER) IST IN BEZUG AUF DIESE INFORMATIONEN GEGENÜBER EINEM ANLEGER VERANTWORTLICH ODER HAFTBAR.</b></p>

### Abschnitt B – Emittentin und Garantiegeberin

Punkt	Beschreibung	
B.1	<b>Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin</b>	Nestlé Finance International Ltd. („NFI“ oder die „Emittentin“)
B.2	<b>Sitz/Rechtsform/Geltendes Recht/Land der Gründung</b>	NFI ist eine Aktiengesellschaft ( <i>société anonyme</i> ) von unbestimmter Dauer mit Sitz in Luxemburg, die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg eingetragen ist.

Punkt	Beschreibung																										
B.4b	<b>Trendinformationen</b>	Die weltweiten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen waren im Jahr 2019 schwierig und werden auch im Jahr 2020 schwierig bleiben. Die Nestlé-Gruppe ist mit starken qualitativ hochwertigen Marken, die vom Konsumenten geschätzt werden, gut positioniert, aber nachteilige Entwicklungen in der Weltwirtschaft, insbesondere der weltweite Ausbruch des Coronavirus, können die Nachfrage der Konsumenten negativ beeinflussen.																									
B.5	<b>Beschreibung der Gruppe</b>	Die Emittentin ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Nestlé S.A. Die Nestlé S.A. ist die Dachholding der Nestlé-Unternehmensgruppe (die „Nestlé-Gruppe“ oder die „Gruppe“).																									
B.9	<b>Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Entfällt; im Basisprospekt der Emittentin werden keine Gewinnprognosen oder -schätzungen abgegeben.																									
B.10	<b>Beschränkungen im Bestätigungsvermerk</b>	Entfällt; es gibt keine Einschränkungen in den jeweiligen Bestätigungsvermerken in Bezug auf die historischen Finanzinformationen der Emittentin zum und für die zwölf Monate, die am 31. Dezember 2018 bzw. 2017 enden.																									
B.12	<p><b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen</b></p> <p><b>NFI:</b></p> <p>Die nachstehenden Finanzinformationen wurden ohne wesentliche Anpassung dem ungeprüften Zwischenabschluss von NFI in dem Halbjahresbericht (<i>Half-Yearly Financial Report</i>) zum 30. Juni 2019 sowie dem geprüften Abschluss in dem Jahresbericht (<i>Annual Financial Report</i>) von NFI für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 entnommen, die in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard (IAS 34) – Zwischenberichterstattung bzw. den International Financial Reporting Standards, wie jeweils vom International Accounting Standards Board herausgegeben (mit den vom International Financial Reporting Interpretations Committee herausgegebenen Auslegungen), wie von der Europäischen Union übernommen, und den geltenden Rechtsvorschriften des Großherzogtums Luxemburg erstellt wurden.</p> <p><i>Ausgewählte Finanzinformationen aus den Gewinn- und Verlustrechnungen - in Tausend Euro</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Halbjahr zum 30. Juni 2019<sup>1</sup></th> <th>Halbjahr zum 30. Juni 2018<sup>1</sup></th> <th>Geschäftsjahr 2018</th> <th>Geschäftsjahr 2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsergebnis.....</td> <td>52.245</td> <td>24.550</td> <td>64.550</td> <td>118.933</td> </tr> <tr> <td>Nettoertrag/(-aufwand) aus Honoraren und Provisionen an Unternehmen der Nestlé-Gruppe.....</td> <td>(81.451)</td> <td>8.363</td> <td>(75.264)</td> <td>23.152</td> </tr> <tr> <td>Betriebsergebnis .....</td> <td>10.711</td> <td>10.307</td> <td>(60.332)</td> <td>12.323</td> </tr> <tr> <td>Periodenergebnis, den Aktionären der Gesellschaft zurechenbar ..</td> <td>5.376</td> <td>5.039</td> <td>(49.603)</td> <td>4.559</td> </tr> </tbody> </table>			Halbjahr zum 30. Juni 2019 <sup>1</sup>	Halbjahr zum 30. Juni 2018 <sup>1</sup>	Geschäftsjahr 2018	Geschäftsjahr 2017	Zinsergebnis.....	52.245	24.550	64.550	118.933	Nettoertrag/(-aufwand) aus Honoraren und Provisionen an Unternehmen der Nestlé-Gruppe.....	(81.451)	8.363	(75.264)	23.152	Betriebsergebnis .....	10.711	10.307	(60.332)	12.323	Periodenergebnis, den Aktionären der Gesellschaft zurechenbar ..	5.376	5.039	(49.603)	4.559
	Halbjahr zum 30. Juni 2019 <sup>1</sup>	Halbjahr zum 30. Juni 2018 <sup>1</sup>	Geschäftsjahr 2018	Geschäftsjahr 2017																							
Zinsergebnis.....	52.245	24.550	64.550	118.933																							
Nettoertrag/(-aufwand) aus Honoraren und Provisionen an Unternehmen der Nestlé-Gruppe.....	(81.451)	8.363	(75.264)	23.152																							
Betriebsergebnis .....	10.711	10.307	(60.332)	12.323																							
Periodenergebnis, den Aktionären der Gesellschaft zurechenbar ..	5.376	5.039	(49.603)	4.559																							

<sup>1</sup> Die Finanzinformationen wurden aufgrund der Veröffentlichung des Halbjahresberichts von NFI zum 30. Juni 2019 aktualisiert.

Punkt	Beschreibung				
	<b>Ausgewählte Finanzinformationen aus den Kapitalflussrechnungen - in Tausend Euro</b>				
		<b>Halbjahr zum 30. Juni 2019<sup>1</sup></b>	<b>Halbjahr zum 30. Juni 2018<sup>1</sup></b>	<b>Geschäftsjahr 2018</b>	<b>Geschäftsjahr 2017</b>
	Nettogeldzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit .....	14.836	(72.852)	(18.511)	(154.928)
	<b>Ausgewählte Finanzinformationen aus den Bilanzen - in Tausend Euro</b>				
		<b>30. Juni 2019</b>	<b>30. Juni 2018<sup>1</sup></b>	<b>31. Dezember 2018</b>	<b>31. Dezember 2017</b>
	Summe kurzfristige Vermögenswerte .....	1.846.495	7.403.105	993.360	5.767.297
	Summe langfristige Vermögenswerte .....	10.011.796	3.412.240	10.324.290	1.942.524
	Summe kurzfristige Verbindlichkeiten .....	6.969.109	4.942.243	5.951.425	1.838.508
	Summe langfristige Verbindlichkeiten .....	4.800.635	5.788.207	5.285.817	5.791.607
	Summe des den Aktionären der Gesellschaft zurechenbaren Eigenkapitals .....	88.547	84.895	80.408	79.706
	<b>Erklärungen, dass keine wesentliche Veränderung oder Verschlechterung eingetreten ist</b>				
	Seit dem 30. Juni 2019, dem Datum des letzten veröffentlichten Abschlusses von NFI, ist keine wesentliche Veränderung der Finanzlage oder der Handelsposition von NFI eingetreten, und seit dem 31. Dezember 2018, dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses von NFI, ist keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten von NFI eingetreten.				
<b>B.13</b>	<b>Ereignisse, die für die Zahlungsfähigkeit der Emittentin relevant sind</b>	Entfällt; es gab keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.			
<b>B.14</b>	<b>Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe</b>	NFI ist von den Ergebnissen der Mitglieder der Nestlé-Gruppe abhängig, denen die NFI Finanzierungen in Form von Darlehen, Kreditfazilitäten oder Garantien zur Verfügung stellt.			
<b>B.15</b>	<b>Haupttätigkeiten</b>	Die wesentliche Geschäftstätigkeit von NFI ist die Finanzierung von Mitgliedern der Nestlé-Gruppe. NFI beschafft Geldmittel und verleiht diese an andere Mitglieder der Nestlé-Gruppe weiter.			
<b>B.16</b>	<b>Beherrschende Anteilseigner</b>	Die Emittentin ist eine (direkte) 100%ige Tochtergesellschaft der Nestlé S.A. und wird von der Nestlé S.A. (unmittelbar) beherrscht bzw. kontrolliert.			
<b>B.17</b>	<b>Ratings</b>	Die vorrangigen langfristigen Verbindlichkeiten von NFI, die durch eine Garantie der Garantiegeberin abgesichert sind, haben von S&P Global Ratings, handelnd durch S&P Global Ratings Europe Limited („Standard &			

Punkt	Beschreibung	
		<p>Poor's“) ein Rating von AA- und von Moody's Italia S.r.l. („Moody's“) ein Rating von Aa3 erhalten. Standard &amp; Poor's und Moody's sind in der Europäischen Union ansässig und gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen in der geltenden Fassung registriert. Bezüglich der Garantiegeberin siehe auch „Ratings“ weiter unten.</p> <p>Die zu begebenden Schuldverschreibungen haben ein Rating von AA- von Standard &amp; Poor's und ein Rating von Aa3 von Moody's erhalten. Ein Wertpapierrating ist keine Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf oder zum Halten von Wertpapieren und kann von der betreffenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.</p>
B.18	<b>Beschreibung der Garantie</b>	<p>Die Schuldverschreibungen werden von der Garantiegeberin garantiert.</p> <p>Die Kapitalrückzahlung und die Zahlung der Zinsen für drei Jahre in Bezug auf jede Schuldverschreibung wird unwiderruflich von der Garantiegeberin garantiert.</p> <p>Die Garantie begründet eine unmittelbare, unbesicherte (vorbehaltlich der Negativerklärung in Bedingung 3) und nicht nachrangige Verpflichtung der Garantiegeberin und ist gleichrangig mit allen anderen gegenwärtig oder zukünftig ausstehenden unbesicherten und nicht nachrangigen ausstehenden Verpflichtungen der Garantiegeberin (außer den Verpflichtungen, denen durch zwingende gesetzliche Bestimmungen, die für Unternehmen allgemein gelten, ein Vorrang eingeräumt wird).</p>
B.19	<b>B.1 Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Garantiegeberin</b>	Nestlé S.A. (die „Garantiegeberin“)
	<b>B.2 Sitz/Rechtsform/Geltendes Recht/Land der Gründung</b>	Die Garantiegeberin ist eine Gesellschaft von unbestimmter Dauer mit Sitz in der Schweiz, die nach dem Schweizerischen Obligationenrecht gegründet wurde und in den schweizerischen Handelsregistern der Kantone Zug und Waadt eingetragen ist.
	<b>B.4b Trendinformationen</b>	Die weltweiten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen waren im Jahr 2019 schwierig und werden auch im Jahr 2020 schwierig bleiben. Die Nestlé-Gruppe ist mit starken qualitativ hochwertigen Marken, die vom Konsumenten geschätzt werden, gut positioniert, aber nachteilige Entwicklungen in der Weltwirtschaft, insbesondere der weltweite Ausbruch des Coronavirus, können die Nachfrage der Konsumenten negativ beeinflussen.
	<b>B.5 Beschreibung der Gruppe</b>	Die Garantiegeberin ist die Dachholding der Nestlé-Gruppe.

Punkt	Beschreibung	
	<b>B.9 Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Entfällt; im Basisprospekt der Emittentin werden keine Gewinnprognosen oder -schätzungen abgegeben.
	<b>B.10 Beschränkungen im Bestätigungsvermerk</b>	Entfällt; es gibt keine Einschränkungen in den jeweiligen Bestätigungsvermerken in Bezug auf die historischen Finanzinformationen der Garantiegeberin zum 31. Dezember 2019 bzw. 2018 und für die zwölf Monate, die am 31. Dezember 2019 bzw. 2018 enden.
	<b>B.12 Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über die Garantiegeberin:</b>	
	Die nachstehenden Finanzinformationen wurden ohne wesentliche Anpassung dem geprüften Konzernabschluss der Garantiegeberin für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 entnommen, der in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie vom International Accounting Standards Board herausgegeben, und Schweizer Recht erstellt wurde.	
	<i>Ausgewählte Finanzinformationen aus den konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnungen – in Millionen CHF (außer operatives Ergebnis in Prozent des Umsatzes und unverwässerter Gewinn je Aktie)</i>	
		<b>Geschäftsjahr 2019</b>
		<b>Geschäftsjahr 2018</b>
	Umsatz .....	92.568
		91.439
	Operatives Ergebnis .....	13.674
		13.789
	Operatives Ergebnis in Prozent des Umsatzes .....	14, 8%
		15,1 %
	Jahresgewinn .....	12.904
		10.468
		<b>Geschäftsjahr 2019</b>
		<b>Geschäftsjahr 2018</b>
	Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresgewinn (Reingewinn).....	12.609
		10.135
	Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresgewinn (Reingewinn) in Prozent des Umsatzes .....	13,6 %
		11,1 %
	Unverwässerter Gewinn je Aktie (in CHF).....	4,30
		3,36
	<i>Ausgewählte Finanzinformationen aus den konsolidierten Kapitalflussrechnungen – in Millionen CHF</i>	
		<b>Geschäftsjahr 2019</b>
		<b>Geschäftsjahr 2018</b>
	Geldfluss aus Geschäftstätigkeit .....	15.850
		15.398
	<i>Ausgewählte Finanzinformationen aus den konsolidierten Bilanzen – in Millionen CHF</i>	
		<b>31. Dezember 2019</b>
		<b>31. Dezember 2018</b>
	Summe kurzfristige Vermögenswerte .....	35.663
		41.003
	Summe langfristige Vermögenswerte .....	92.277
		96.012

Punkt	Beschreibung	
	Summe kurzfristige Verbindlichkeiten ..... Summe langfristige Verbindlichkeiten ..... Summe Eigenkapital ..... Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital .....	41.615                      43.030 33.463                      35.582 52.862                      58.403 52.035                      57.363
	<p><b>Erklärungen, dass keine wesentliche Veränderung oder Verschlechterung eingetreten ist</b></p> <p>Seit dem 31. Dezember 2019, dem Datum des letzten veröffentlichten Abschlusses der Garantiegeberin, ist keine wesentliche Veränderung der Finanzlage oder der Handelsposition der Garantiegeberin und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften (als Ganzes betrachtet) eingetreten, und seit dem 31. Dezember 2019, dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses der Garantiegeberin, ist keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Garantiegeberin eingetreten.</p>	
	<p><b>B.13 Ereignisse, die für die Zahlungsfähigkeit der Garantiegeberin relevant sind</b></p> <p><b>B.14 Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe</b></p> <p><b>B.15 Haupttätigkeiten</b></p> <p><b>B.16 Beherrschende Anteilseigner</b></p>	<p>Entfällt; es gab keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Garantiegeberin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p> <p>Die Garantiegeberin ist die Dachholding der Nestlé-Gruppe (zu der NFI gehört). Daher besteht im Wesentlichen das gesamte Vermögen der Garantiegeberin aus Beteiligungen an ihren Tochtergesellschaften. Die Garantiegeberin ist daher von den Ergebnissen ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften abhängig, die Nahrungsmittel und Getränke sowie Produkte in den Branchen Nutrition, Gesundheit und Wellness herstellen und vertreiben. Die Garantiegeberin ist zudem von den Ergebnissen ihrer Tochtergesellschaften in dem Umfang abhängig, in dem sie Garantien bezüglich dieser Tochtergesellschaften abgibt. Zahlungspflichten der Garantiegeberin im Rahmen der Garantie für die Schuldverschreibungen sind gegenüber Zahlungspflichten, die die Tochtergesellschaften der Garantiegeberin ihren Gläubigern schulden, strukturell nachrangig.</p> <p>The Garantiegeberin ist hauptsächlich als Dachgesellschaft der Nestlé-Gruppe tätig, die Nahrungsmittel und Getränke sowie Produkte in den Branchen Nutrition, Gesundheit und Wellness herstellt und vertreibt.</p> <p>Die Garantiegeberin ist ein börsennotiertes Unternehmen und ihre Aktien sind an der SIX Swiss Exchange notiert. Gemäß den Statuten der Garantiegeberin kann keine natürliche oder juristische Person (i) (direkt oder indirekt mittels benannter Person (nominee) mit Stimmrechten von mehr als 5 % des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals der Garantiegeberin eingetragen werden oder (ii) auf Generalversammlungen der Garantiegeberin bei der Ausübung des Stimmrechts für eigene oder vertretene Aktien mehr als 5 % des Aktienkapitals der Garantiegeberin direkt oder indirekt auf sich vereinigen. Jeder Aktionär, der eine Beteiligung von 3 % oder mehr am Aktienkapital der Garantiegeberin hält, ist gemäß dem</p>



Punkt	Beschreibung	
		schweizerischen Finanzmarktinfrastrukturgesetz verpflichtet, seine Beteiligung zu melden.
	<b>B.17 Ratings</b>	Die vorrangigen langfristigen Verbindlichkeiten der Garantiegeberin haben von Standard & Poor's ein Rating von AA- und von Moody's ein Rating von Aa3 erhalten.  Ein Wertpapierrating ist keine Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf oder zum Halten von Wertpapieren und kann von der betreffenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.

### Abschnitt C – Wertpapiere

Punkt	Beschreibung	
<b>C.1</b>	<b>Beschreibung der Schuldverschreibungen/ISIN</b>	Die Schuldverschreibungen sind EUR 1.000.000.000 1,125 %-Schuldverschreibungen fällig am 1. April 2026.  Die Schuldverschreibungen haben eine festgelegte Stückelung von EUR 1.000.  International Securities Identification Number (ISIN): XS2148372696
<b>C.2</b>	<b>Währung</b>	Die Währung dieser Serie von Schuldverschreibungen ist Euro („EUR“).
<b>C.5</b>	<b>Übertragbarkeit</b>	Es gibt keine Beschränkungen für die Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen, außer dass die Emittentin und die Dealer bestimmte handelsübliche Beschränkungen für Angebote, Verkäufe und Lieferungen von Schuldverschreibungen und für die Verteilung von Angebotsunterlagen in den Vereinigten Staaten, Australien, Neuseeland, der Volksrepublik China („VRC“ (für die Zwecke dieses Prospekts ohne die Sonderverwaltungszone Hongkong der Volksrepublik China, die Sonderverwaltungsregion Macao der Volksrepublik China und Taiwan)), Hongkong, Japan, Singapur und dem Europäischen Wirtschaftsraum (einschließlich des Vereinigten Königreichs, Belgiens und der Niederlande) vereinbart haben.
<b>C.8</b>	<b>Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte und Rang</b>	Die Bedingungen von im Rahmen des Programms begebenen Schuldverschreibungen werden unter anderem Folgendes vorsehen:  <b>Status der Schuldverschreibungen (Rang)</b>  Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, unbesicherte (vorbehaltlich der Negativerklärung in Bedingung 3) und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin und sind untereinander gleichrangig und im Verhältnis zueinander ohne Vorrang und gleichrangig mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verpflichtungen der Emittentin, die jeweils ausstehen (außer Verpflichtungen, denen durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird).  <b>Besteuerung</b>  Alle Zahlungen auf die Schuldverschreibungen werden ohne Einbehalt oder Abzug von oder auf Grund von Steuern oder sonstigen Abgaben durch eine Regierungsstelle oder Behörde in (i) Luxemburg und (ii) der Schweiz

Punkt	Beschreibung	
		<p>geleistet, es sei denn, dieser Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben.</p> <p>Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug vorgeschrieben, ist die Emittentin vorbehaltlich einiger begrenzter Ausnahmen verpflichtet, zusätzliche Beträge zu zahlen, um solche einbehaltenen oder abgezogenen Beträge auszugleichen.</p> <p>Alle Zahlungen auf die Schuldverschreibungen werden vorbehaltlich eines Abzugs oder Einbehalts geleistet, der nach den Bestimmungen des US-Bundeseinkommensteuerrechts, die gemeinhin als US Foreign Account Tax Compliance Act („FATCA“) bezeichnet werden, und nach zwischenstaatlichen Abkommen (und dazugehöriger Durchführungsvorschriften) bezüglich FATCA vorgeschrieben ist, und es werden keine zusätzlichen Beträge zum Ausgleich solcher einbehaltenen oder abgezogenen Beträge gezahlt.</p> <p><b>Negativerklärung</b></p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen enthalten eine Negativerklärung, die es der Emittentin und, falls die Emission der Schuldverschreibungen von der Garantiegeberin garantiert wird, der Garantiegeberin, vorbehaltlich bestimmter festgelegter Ausnahmen, untersagt, Sicherheiten an ihren derzeitigen oder zukünftigen Erträgen oder Vermögenswerten zu begründen, um bestimmte Verbindlichkeiten zu besichern, die durch Anleihen, Schuldverschreibungen oder andere Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder notiert werden können, verbrieft oder dokumentiert sind.</p>
		<p><b>Kündigungsgründe</b></p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen enthalten unter anderem die folgenden Kündigungsgründe:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Nichtzahlung von Kapital, Zinsen oder anderen Beträgen auf die Schuldverschreibungen durch die Emittentin, die für einen bestimmten Zeitraum andauert;</li> <li>(b) Nichterfüllung oder Nichteinhaltung jeglicher Bedingung oder sonstigen Bestimmung der Schuldverschreibungen (außer der Verpflichtung zur Zahlung von Kapital und Zinsen) durch die Emittentin, die für einen bestimmten Zeitraum andauert;</li> <li>(c) Nichtleistung von Zahlungen durch die Emittentin, bestimmte wesentliche Tochtergesellschaften der Emittentin oder, falls die Schuldverschreibungen durch die Garantiegeberin garantiert werden, die Garantiegeberin auf bestimmte Arten von Verbindlichkeiten (vorbehaltlich eines kumulierten Schwellenwertes von USD 100.000.000), falls diese Nichtleistung nach Ablauf einer etwaig anwendbaren Nachfrist andauert oder solche Verbindlichkeiten in Form von aufgenommenen Geldern aufgrund einer vorzeitigen Fälligestellung vor ihrem Fälligkeitstag zurückzuzahlen sind, wenn diese vorzeitige Fälligkeit durch den Eintritt einer Leistungsstörung verursacht wird, es sei denn, das Bestehen dieser Leistungsstörung wird in gutem Glauben</li> </ul>

Punkt	Beschreibung	
		<p>bestritten und es wurde ein Verfahren vor zuständigen Gerichten eingeleitet und in diesem Verfahren ist noch keine rechtskräftige Entscheidung ergangen;</p> <p>(d) vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen Ereignisse in Bezug auf die Liquidation, die Einstellung der Geschäftstätigkeit, die Insolvenzverwaltung, die Insolvenz und Vereinbarungen mit Gläubigern der Emittentin, bestimmter wesentlicher Tochtergesellschaften der Emittentin oder, falls die Schuldverschreibungen durch die Garantiegeberin garantiert werden, der Garantiegeberin und</p> <p>(e) die Garantie der Garantiegeberin ist nicht mehr rechtmäßig, gültig und bindend und in Übereinstimmung mit ihren Bedingungen durchsetzbar oder die Garantiegeberin bestreitet oder verneint die Gültigkeit ihrer Garantie.</p> <p><b>Versammlungen</b></p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen enthalten Bestimmungen für die Einberufung von Versammlungen der Gläubiger dieser Schuldverschreibungen, um Angelegenheiten zu beraten, die ihre Interessen allgemein berühren. Diese Bestimmungen erlauben die Fassung von Beschlüssen mit bestimmten Mehrheiten, die für alle Gläubiger, einschließlich Gläubigern, die an der betreffenden Versammlung nicht teilgenommen und abgestimmt haben, und Gläubigern, die gegen die Mehrheit gestimmt haben, bindend sind.</p> <p><b>Geltendes Recht für die Schuldverschreibungen</b></p> <p>Englisches Recht.</p> <p><b>Geltendes Recht für die Garantie</b></p> <p>Schweizerisches Recht.</p>
C.9	<b>Zinsen/ Rückzahlung</b>	<p><b>Zinsen</b></p> <p>Die Schuldverschreibungen werden ab dem Tag ihrer Begebung mit dem festen Zinssatz von 1,125 % per annum verzinst. Die Rendite der Schuldverschreibungen beträgt 1,226 % per annum. Die Zinsen werden jährlich nachträglich am 1. April eines jeden Jahres bis zum Fälligkeitstag (einschließlich) gezahlt. Die erste Zinszahlung wird am 1. April 2021 geleistet.</p> <p><b>Rückzahlung</b></p> <p>Der Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen ist der 1. April 2026.</p> <p>Vorbehaltlich eines Ankaufs und einer Entwertung oder einer vorzeitigen Rückzahlung werden die Schuldverschreibungen am Fälligkeitstag zu ihrem Nennbetrag zurückgezahlt. Die Schuldverschreibungen können aus steuerlichen Gründen, nach Eintritt eines Kontrollwechsels bei der Emittentin oder nach Wahl der Emittentin bis zu 60 Tage vor dem Fälligkeitstag zu ihrem Nennbetrag vorzeitig zurückgezahlt werden.</p> <p><b>Gläubigervertreter</b></p>

Punkt	Beschreibung	
		Die Citibank, N.A., die durch ihre Zweigniederlassung London handelt, wurde als Emissionsstelle, Hauptzahlstelle und Berechnungsstelle für die Schuldverschreibungen bestellt.
C.10	<b>Derivative Komponente</b>	Entfällt: die Schuldverschreibungen sind keine derivativen Wertpapiere.
C.11	<b>Zulassung zum Handel/ Platzierung</b>	Die Aufnahme der Schuldverschreibungen in die von der Financial Conduct Authority betriebene offizielle Liste und die Zulassung zum Handel am geregelten Markt der London Stock Exchange wird voraussichtlich von der Emittentin (oder in ihrem Namen) beantragt.  <b>Platzierung</b> Die Schuldverschreibungen können während der Angebotsfrist in Österreich, Deutschland, Luxemburg, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich öffentlich angeboten werden.

### Abschnitt D – Risiken

Punkt	Beschreibung	
D.2	<b>Zentrale Risiken, die der Emittentin und der Garantiegeberin eigen sind</b>	<p>Nachstehend sind die zentralen Risiken in Bezug auf die Emittentin und die Garantiegeberin, die sich nachteilig auf das Geschäft und die Finanz- und Ertragslage der Gruppe auswirken können, aufgeführt:</p> <p>(a) die Gruppe ist in einem wettbewerbsintensiven Umfeld tätig und andere Gesellschaften könnten beträchtliche Ressourcen aufwenden, um ihre Schwerpunktbereiche zu ändern oder ihre Investitionen in das Marketing oder in neue Produkte zu erhöhen; dies könnte zu einem Rückgang der Umsätze oder Gewinnmargen der Gruppe in diesen Märkten führen. Sollte die Gruppe nicht in der Lage sein, sich auf neue Vertriebskanäle und E-Commerce-Entwicklungen einzustellen, könnte sie in Bezug auf bestimmte Verbraucher benachteiligt sein;</p> <p>(b) die Gruppe ist dem Risiko von Markenschäden ausgesetzt. Bedeutende Ereignisse im Zusammenhang mit ernsten Verstößen gegen Sicherheitsstandards, die für Nahrungsmittel gelten, mangelnde Integrität oder eine sonstige Nichterfüllung anwendbarer Standards oder Erwartungen hinsichtlich Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen, wie z. B. nachhaltige Entwicklung, Produktsicherheit, erneuerbare Ressourcen, Umweltschutz, Steuerung der Versorgungskette, Klimawandel, Diversität und Inklusion, Verhalten am Arbeitsplatz, Menschenrechte, Philanthropie und Unterstützung lokaler Gemeinschaften könnten den Ruf und das Markenimage der Gruppe schädigen. Produktrückrufe und Produkthaftungsansprüche könnten sich negativ auf die Gruppe auswirken;</p> <p>(c) der Erfolg der Gruppe hängt zum Teil davon ab, den Geschmack und die Ernährungsgewohnheiten der Verbraucher richtig zu antizipieren und Produkte anzubieten, die den jeweiligen Verbraucherpräferenzen entsprechen. Die Gruppe könnte nicht in der Lage sein, Veränderungen</p>

Punkt	Beschreibung	
		<p>der Verbraucherpräferenzen und Trends zu antizipieren und erfolgreich darauf zu reagieren, und dies könnte zu einem Rückgang der Nachfrage nach den Produkten der Gruppe führen;</p> <p>(d) die Gruppe ist auf die nachhaltige Versorgung mit verschiedenen Rohstoffen, Verpackungsmaterialien und Dienstleistungen/Versorgungsleistungen angewiesen. Die Beschaffung von Rohstoffen in der ganzen Welt setzt die Gruppe Preisschwankungen und Ungewissheiten bei der Lieferung aus, die Faktoren wie der Volatilität der Marktpreise für Rohstoffe, Wechselkursschwankungen, Änderungen in staatlichen Landwirtschaftsprogrammen, Ernte- und Wetterbedingungen, Pflanzenkrankheiten, Ernteerträgen, alternativen Pflanzenkulturen und Wertigkeit der Nebenprodukte unterliegen. Veränderungen der Preise für Ausgangsstoffe könnten zu einem unerwarteten Anstieg der Kosten für Rohstoffe und Verpackung führen, und die Gruppe könnte nicht in der Lage sein, diesen Anstieg vollständig durch Preiserhöhungen aufzufangen, ohne dadurch Absatzminderungen, Umsatzeinbußen und geringere Betriebserträge zu verzeichnen;</p> <p>(e) eine anhaltende negative Wahrnehmung der Gesundheitsfolgen bestimmter Nahrungsmittel könnte die Regulierung der Nahrungsmittelbranche verstärken oder die Verbraucherpräferenzen beeinflussen; dies könnte sich negativ auf die Marken und den Ruf der Gruppe auswirken;</p> <p>(f) ungünstige Wetterbedingungen könnten zu einem Rückgang der Nachfrage nach den Produkten der Gruppe führen, und eine zunehmende Häufigkeit oder Dauer extremer Wetterbedingungen könnte die Produktionskapazitäten beeinträchtigen, die Versorgungskette unterbrechen oder sich nachteilig auf die Nachfrage nach den Produkten der Gruppe auswirken;</p> <p>(g) eine wesentliche Störung in einer oder mehreren Produktionsstätten der Gruppe oder bei Zulieferern der Gruppe könnte die Gruppe aus Gründen, die nicht ihrem Einfluss unterliegen, beeinträchtigen;</p> <p>(h) ein nachteiliges wirtschaftliches, politisches und geschäftliches Umfeld oder andere Entwicklungen sowie geopolitische Risiken (wie z. B. Terrorismus) in den Ländern, in denen die Gruppe tätig ist, könnten sich nachteilig auf die Gruppe auswirken;</p> <p>(i) Änderungen oder eine Nichteinhaltung der Rechtsvorschriften, die für die Produkte oder das Geschäft der Gruppe gelten, einschließlich Rechtsvorschriften für Wettbewerb, Produktsicherheit, Werbung, Kennzeichnung, Recycling und Produktverantwortung, Umweltschutz, Beschäftigung und Arbeitspraktiken, können beispielsweise zu einem höheren Compliance-Aufwand und Investitionsaufwand und zu sonstigen finanziellen Verpflichtungen der Gruppe führen, und Vorschriften, die eine umfangreiche zusätzliche Kennzeichnung oder Warnhinweise verlangen oder die Vermarktung oder den Vertrieb der</p>

Punkt	Beschreibung	
		<p>Produkte der Gruppe beschränken, können zu einem Rückgang der Nachfrage nach diesen Produkten führen;</p> <p>(j) Änderungen der internationalen Handelspolitik, -abkommen und -zölle oder ein Handelskrieg könnten sich nachteilig auf das finanzielle und wirtschaftliche Umfeld in einigen oder allen Ländern, in denen die Gruppe tätig ist, auswirken;</p>
		<p>(k) die Strategie der Gruppe, durch Akquisitionen und Investitionen zu wachsen, könnte sich als nicht erfolgreich erweisen, oder die Gruppe könnte die wirtschaftlichen Vorteile, die sie aus ihren Produktivitäts- und Kosteneinsparungsprogrammen erwartet, nicht realisieren oder nicht in der Lage sein, diese erfolgreich zu managen;</p> <p>(l) Störungen, die sich auf die Zuverlässigkeit, Sicherheit und Vertraulichkeit von Daten sowie die Softwareanwendungen der Gruppe auswirken, stellen eine Gefahr dar;</p> <p>(m) die Gruppe könnte nicht in der Lage sein, die Rechte an ihrem geistigen Eigentum zu schützen;</p> <p>(n) der Ausgang von Klagen und Gerichtsverfahren ist nicht vorhersehbar;</p> <p>(o) da die Gruppe in vielen verschiedenen Ländern tätig ist, ist sie sowohl bei ihren Handelsaktivitäten als auch bei der Umrechnung in ihren Abschlüssen Wechselkursschwankungen ausgesetzt. Die Gruppe hält außerdem für ihre Geschäfts-, Finanzierungs- und Investitionsaktivitäten eine beträchtliche Anzahl an zinsanfälligen finanziellen Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und Derivaten, die dem Einfluss von Zinsänderungen unterliegen; und</p> <p>(p) die weltweiten Kapital- und Kreditmärkte könnten sich nachteilig auf die Liquidität der Gruppe auswirken, ihre Fremdkapitalkosten erhöhen und zu Störungen in den Aktivitäten ihrer Zulieferer und Kunden führen. Die Gruppe begibt Schuldtitel mit festen Laufzeiten, um Finanzmittel zu beschaffen, und ist auf einen breiten Zugang zu den Kapitalmärkten und Anlegern angewiesen. Veränderungen der Nachfrage nach Schuldtiteln mit festen Laufzeiten an den Kapitalmärkten könnten die Fähigkeit der Gruppe einschränken, ihre Geschäftstätigkeit zu finanzieren.</p>

Punkt	Beschreibung	
D.3	<b>Zentrale Risiken, die den Schuldverschreibungen eigen sind</b>	<p>Es gibt auch Risiken, die mit den Schuldverschreibungen verbunden sind, einschließlich einer Reihe von Risiken in Verbindung mit der Struktur der Schuldverschreibungen, den Marktrisiken und Risiken im Zusammenhang mit Schuldverschreibungen allgemein, wie beispielsweise dass:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) sich Veränderungen der Marktzinssätze auf den Wert der Schuldverschreibungen, die festverzinslich sind, auswirken könnten;</li> <li>(ii) die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückgezahlt werden können, was den Marktwert der Schuldverschreibungen beschränken könnte und zur Folge haben könnte, dass Anleger nicht in der Lage sind, die Erlöse aus der Rückzahlung in einer Art und Weise wieder anzulegen, die eine ähnliche effektive Rendite erzielt;</li> <li>(iii) Inhaberschuldverschreibungen, die durch eine Neue Globalurkunde (<i>New Global Note</i>) verbrieft sind, oder Namensschuldverschreibungen, die durch eine Globalurkunde verbrieft sind, die im Rahmen der neuen Verwahrstruktur verwahrt wird, möglicherweise nicht die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen;</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>(iv) die Bedingungen der Schuldverschreibungen unter bestimmten Umständen ohne die Zustimmung aller Anleger geändert werden könnten;</li> <li>(v) der Gläubiger der Schuldverschreibungen aufgrund von Beträgen, die von der Emittentin zur Einhaltung geltender Rechtsvorschriften einbehalten werden, keine Zahlung der vollen Beträge, die auf die Schuldverschreibungen fällig sind, erhalten könnte;</li> <li>(vi) Anleger dem Risiko von Änderungen von Gesetzen oder Vorschriften ausgesetzt sind, die den Wert ihrer Schuldverschreibungen beeinflussen;</li> <li>(vii) der Wert der Investition eines Anlegers durch Wechselkursschwankungen negativ beeinflusst werden könnte, wenn die Schuldverschreibungen nicht auf die eigene Währung des Anlegers lauten;</li> <li>(viii) es keinen oder nur einen begrenzten Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen geben könnte; und</li> <li>(ix) Ratings, die für die Schuldverschreibungen erteilt werden, möglicherweise nicht alle Risiken, die mit einer Anlage in die Schuldverschreibungen verbunden sind, angemessen widerspiegeln.</li> </ul>

## Abschnitt E – Angebot

Element	Text	
<b>E.2b</b>	<b>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</b>	Der Nettoerlös aus der Begebung von Schuldverschreibungen wird von der Emittentin für ihre allgemeinen Unternehmenszwecke verwendet.
<b>E.3</b>	<b>Angebotskonditionen</b>	<p>Schuldverschreibungen können in einem Öffentlichen Angebot in Österreich, Deutschland, Luxemburg, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich öffentlich angeboten werden.</p> <p>Ein Anleger, der Schuldverschreibungen von einem Zugelassenen Anbieter erwerben möchte oder erwirbt, wird einen solchen Erwerb in Übereinstimmung mit allen Bedingungen und anderen Vereinbarungen zwischen dem Zugelassenen Anbieter und dem Anleger, unter anderem bezüglich Preis, Zuteilungen, Kosten und Abrechnungsvereinbarungen, tätigen, und Angebote und Verkäufe von Schuldverschreibungen an einen Anleger durch diesen Zugelassenen Anbieter werden in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen und Vereinbarungen erfolgen.</p> <p><i>Angebotsfrist:</i> Ab dem Zeitpunkt und nach der Veröffentlichung der Endgültigen Bedingungen, d. h. vom 30. März 2020 bis zum 1. April 2020.</p> <p><i>Ausgabepreis/ Angebotspreis:</i> Der Ausgabepreis der Schuldverschreibungen beträgt 99,419 Prozent ihres Nennbetrages.</p> <p><i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt:</i> Angebote der Schuldverschreibungen erfolgen vorbehaltlich deren Begebung und unterliegen den in der Vereinbarung über die Begebung einer syndizierten Schuldverschreibung (<i>Letter for a Syndicated Note Issue</i>) vom 30. März 2020 angegebenen Bedingungen. Im Verhältnis der Joint Bookrunner zu ihren Kunden (auch zu den Platzeuren) bzw. im Verhältnis der Platzeure zu ihren Kunden unterliegen Angebote der Schuldverschreibungen überdies den ggf. zwischen ihnen vereinbarten Bedingungen und/oder den in den zwischen ihnen bestehenden Vereinbarungen festgelegten Bedingungen.</p> <p><i>Beschreibung des Antragsverfahrens:</i> Ein potenzieller Inhaber von Schuldverschreibungen erwirbt die Schuldverschreibungen gemäß den zwischen dem jeweiligen Joint Bookrunner und dessen Kunden bzw. dem jeweiligen Platzeur und dessen Kunden bestehenden Vereinbarungen, die sich auf den Erwerb von Wertpapieren im Allgemeinen beziehen. Inhaber von Schuldverschreibungen (mit Ausnahme der Joint Bookrunner) schließen nicht unmittelbar mit der Emittentin vertragliche Vereinbarungen in Zusammenhang mit dem Angebot oder Erwerb der Schuldverschreibungen.</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der</i> Entfällt</p>



Element	Text	
	<p><i>Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner:</i></p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags):</i></p>	<p>Es gibt keine vorab festgelegten Zuteilungskriterien. Die Joint Bookrunner und die Platzeure werden Zuteilungs- und/oder Verwendungskriterien im Einklang mit den üblichen Marktstandards sowie den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften und/oder wie anderweitig zwischen ihnen vereinbart, festlegen.</p>
	<p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Schuldverschreibungen und ihre Lieferung:</i></p> <p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind:</i></p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung von nicht ausgeübten Zeichnungsrechten:</i></p>	<p>Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin am Ausgabetag auf Basis der Lieferung gegen Zahlung an die Joint Bookrunner verkauft. Potenziellen Inhabern von Schuldverschreibungen werden die ihnen zugeteilten Schuldverschreibungen und die diesbezüglichen Abrechnungsvereinbarungen von dem jeweiligen Joint Bookrunner bzw. Platzeur gemeldet.</p> <p>Entfällt</p> <p>Entfällt</p>

Element	Text	
	<p><i>Tranche(n), die bestimmten Ländern vorbehalten sind:</i></p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist:</i></p>	<p>Entfällt</p> <p>Potenzielle Inhaber von Schuldverschreibungen erhalten eine entsprechende Meldung von dem jeweiligen Joint Bookrunner bzw. Platzeur gemäß der zwischen jenem Joint Bookrunner bzw. Platzeur und dessen Kunden bestehenden Vereinbarungen. Alle Geschäfte mit den Schuldverschreibungen erfolgen auf Risiko der potenziellen Inhaber von Schuldverschreibungen.</p>
	<p><i>Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden:</i></p> <p><i>Soweit der Emittentin bekannt, Name(n) und Anschrift(en) der Platzeure in den einzelnen Ländern des Angebots:</i></p> <p><i>Kategorien der potenziellen Investoren, denen die Schuldverschreibungen angeboten werden:</i></p>	<p>Entfällt</p> <p>Der Emittentin sind diese nicht bekannt.</p> <p>Schuldverschreibungen können von den Joint Bookrunnern und den Platzeuren in einem Öffentlichen Angebot in Österreich, Deutschland, Luxemburg, den Niederlanden und dem Vereinigten Königreich während der Angebotsfrist öffentlich angeboten werden.</p>
E.4	<p><b>Interessen natürlicher und juristischer Personen, die</b></p>	<p>An die Joint Bookrunner werden Provisionen in einer Gesamthöhe von 0,25 % des Nennbetrages der Schuldverschreibungen gezahlt. Jeder Joint Bookrunner und seine verbundenen Unternehmen können im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs mit der Emittentin, der Garantiegeberin und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen Investment-Banking- und/oder</p>

Element	Text	
	<b>an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</b>	Commercial-Banking-Geschäfte abgeschlossen haben und (auch zukünftig) abschließen und andere Dienstleistungen für diese erbringen.
<b>E.7</b>	<b>Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder einem Anbieter in Rechnung gestellt werden</b>	Entfällt. Die Emittentin wird Anlegern, die im Zusammenhang mit einer Emission von Schuldverschreibungen Erwerbe von Zugelassenen Anbietern tätigen, keine Ausgaben in Rechnung stellen.