

MiFID II Product Governance – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

In case of Notes listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and admitted to trading on the Regulated Market or on the professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms of Notes will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). In the case of Notes listed on any other stock exchange or publicly offered in one or more member states of the European Economic Area other than the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of Bertelsmann Group (<http://www.bertelsmann.com/investor-relations/bonds/debt-issuance-programme/>).

30 March 2020
30. März 2020

Final Terms
Endgültige Bedingungen

BERTELSMANN SE & CO. KGAA

EUR 750,000,000 2.000 per cent. Notes due 1 April 2028
EUR 750.000.000 2,000% Schuldverschreibungen fällig am 1. April 2028

Tranche No.: 1
Tranche Nr.: 1

Issue Date: 1 April 2020
Valutierungstag: 1. April 2020

issued pursuant to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme dated on 24 March 2020
begeben aufgrund des EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 24. März 2020

Important Notice

These Final Terms have been prepared for purposes of Article 8(5) in conjunction with Article 25(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended, and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 24 March 2020 (the "Prospectus"). The Prospectus and any supplements to the Prospectus are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of Bertelsmann SE & Co. KGaA (<http://www.bertelsmann.com/investor-relations/bonds/debt-issuance-programme/>) and copies may be obtained from Bertelsmann SE & Co. KGaA, Carl-Bertelsmann-Str. 270, 33311 Gütersloh, Federal Republic of Germany. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

Wichtiger Hinweis

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für Zwecke von Artikel 8 Abs. 5 i.V.m. Artikel 25 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in der jeweils geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programm Prospekt vom 24. März 2020 über das Programm (der "Prospekt") zu lesen. Der Prospekt (sowie etwaige Nachträge) können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und der Internetseite der Bertelsmann AG (<http://www.bertelsmann.de/investor-relations/anleihen/debt-issuance-programme/>) eingesehen werden. Kopien des Prospekts sind erhältlich bei Bertelsmann SE & Co. KGaA Carl-Bertelsmann-Str. 270, 33311 Gütersloh, Bundesrepublik Deutschland. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.

Part I.: TERMS AND CONDITIONS
Teil I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 750,000,000 <i>EUR 750.000.000</i>
Aggregate Principal Amount in words <i>Gesamtnennbetrag in Worten</i>	euro seven hundred fifty million <i>Euro siebenhundertfünfzig Millionen</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>

Clearing System
Clearingsystem

- ☐ Clearstream Banking AG
☒ Euroclear Bank SA/NV
☒ Clearstream Banking S.A.

Global Note
Globalurkunde

- ☒ New Global Note
☐ Classical Global Note



INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

☒ **Fixed Rate Notes (Option I)**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)

Rate of Interest and Interest Payment Dates
Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest 2.000 per cent. per annum
Zinssatz 2,000% per annum

Interest Commencement Date 1 April 2020
Verzinsungsbeginn 1. April 2020

Fixed Interest Date(s) 1 April in each year
Festzinstermine 1. April eines jeden Jahres

First Interest Payment Date 1 April 2021
Erster Zinszahlungstag 1. April 2021

- ☐ Initial Broken Amount (for the Specified Denomination)
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (für die festgelegte Stückelung)
- ☐ Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangeht
- ☐ Final Broken Amount (for the Specified Denomination)
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (für die festgelegte Stückelung)

☐ **Floating Rate Notes (Option II)**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)

Interest Payment Dates
Zinszahlungstage

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn

☐ Specified Interest Payment Dates
Festgelegte Zinszahlungstage

☐ Specified Interest Period(s)
Festgelegte Zinsperiode(n)

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

☐ Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention

☐ FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)

☐ Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention

☐ Preceding Business Day Convention
Vorangegangener Geschäftstag-Konvention

Business Day
Geschäftstag

- ☐ relevant financial centre(s)
relevante(s) Finanzzentrum(en)
- ☐ TARGET
TARGET

Rate of Interest
Zinssatz

- ☐ EURIBOR
EURIBOR
- ☐ LIBOR Interest Determination Date [first] [second] [relevant financial centre(s)] Business Day
prior to commencement of Interest Period
LIBOR Zinsfestlegungstag [erster] [zweiter] [relevante(s) Finanzzentrum(en)] Geschäftstag
vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

Screen page
Bildschirmseite

Margin
Marge

- ☐ plus
plus
- ☐ minus
minus

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

- ☐ Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz
- ☐ Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- ☒ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regel 251)
 - ☒ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)
 - ☐ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)
 - ☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

☐ calculation period is longer than one reference period
(long coupon)

*Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine
Bezugsperiode (langer Kupon)*

☐ reference period
Bezugsperiode
Deemed Interest Payment Date
Fiktiver Zinszahlungstag

☐ Actual/Actual (ISDA)

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360 or 360/360 (Bond Basis)

☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day
Zahlungstag

☐ Relevant financial centre(s)
Relevante(s) Finanzzentrum(en)

☒ TARGET
TARGET

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

☒ Maturity Date
Fälligkeitstag

1 April 2028
1. April 2028

☐ Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

**Early Redemption at the Option of the Issuer at
Specified Call Redemption Amount(s)**
**Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu
festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call)**

Yes
Ja

Call Redemption Period(s)
Wahl-Rückzahlungszeitraum(räume) (Call)

Call Redemption Amount(s)

Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge

From (and including) 1 January
2028 to (but excluding) 1 April 2028
*Vom 1. Januar 2028 (einschließlich)
bis 1. April 2028 (ausschließlich)*
Final Redemption Amount
pursuant to § 5 (1)
*Rückzahlungsbetrag
gemäß § 5 (1)*

Minimum Notice 30 days
Mindestkündigungsfrist 30 Tage

Maximum Notice 60 days
Höchstkündigungsfrist 60 Tage

Early Redemption at the Option of the Issuer at Final Redemption Amount Not applicable
Nicht anwendbar

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Rückzahlungsbetrag (Call)

Interest payment date [number] years after the Interest Commencement Date
and each Interest Payment Date thereafter
Zinszahlungstag [Zahl] Jahre nach dem Verzinsungsbeginn und an jedem Zinszahlungstag danach

Early Redemption at the Option of a Holder at Specified Put Redemption Amount(s) No
Nein

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Put)

Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e)

Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge

Minimum Notice
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice (never more than 60 days)
Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)

Early Redemption for Reasons of a Change of Control Yes
Vorzeitige Rückzahlung aufgrund eines Kontrollwechsels Ja

**FISCAL AGENT [,] [AND] PAYING AGENTS [AND CALCULATION AGENT] (§ 6)
EMISSIONSSTELLE [,] [UND] ZAHLSTELLEN [UND BERECHNUNGSSTELLE] (§ 6)**

Calculation Agent
Berechnungsstelle

Not applicable
Nicht anwendbar

☐ Fiscal Agent
Emissionstelle

☐ Other (specify)
sonstige (angeben)

**AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 11)
ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 11)**

☒ Applicable
Anwendbar

☒ Appointment of a Holders' Representative by resolution passed by Holders and not in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger durch Beschluss der Gläubiger und nicht in den Anleihebedingungen

- ☐ Appointment of a Holders' Representative in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger in den Anleihebedingungen

Name and address of the Holders' Representative
Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters

- ☐ Not applicable
Nicht anwendbar

NOTICES (§ 13)
MITTEILUNGEN (§ 13)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- ☒ Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu)
- ☒ Clearing System
Clearingsystem

LANGUAGE OF TERMS AND CONDITIONS (§ 15)
SPRACHE DER ANLEIHEBEDINGUNGEN (§ 15)

- ☒ German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- ☐ English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- ☐ English only
Ausschließlich Englisch
- ☐ German only
Ausschließlich Deutsch

Part II.: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer
Interessen von natürlichen und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

- ☒ As far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain Dealers and their affiliates may be customers of, and borrowers from the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.
Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundener Unternehmen sein können. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen,

und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.

- ☐ Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer and use of proceeds
Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Reasons for the offer to the public or for the admission to trading
Gründe für das öffentliche Angebot oder die Zulassung zum Handel

Use and estimated net amount of proceeds EUR 743,925,000
The net proceeds from this issue of Notes will be used
for general corporate purposes, which may include debt refinancing.
Zweckbestimmung und geschätzter Nettobetrag der Erträge EUR 743.925.000
Die Nettoerlöse aus dieser Emission von Schuldverschreibungen
werden für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet,
zu denen auch die Refinanzierung von Verbindlichkeiten gehören kann.

Estimated total expenses of the issue
Geschätzte Gesamtkosten der Emission

B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading
Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	214928094
Common Code	214928094
ISIN Code	XS2149280948
ISIN Code	XS2149280948
German Securities Code	A254S6
Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)	A254S6
Any other securities number	
Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer	

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

- ☒ Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility Yes
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden Ja

Note that the designation "yes" in the case of an NGN means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

Es wird darauf hingewiesen, dass "ja" im Fall einer NGN hier lediglich bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der ICSDs als gemeinsamen Verwahrer verwahrt werden; es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik oder für Inwertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist abhängig davon, ob die Zulassungskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility
Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität

Details of historic [EURIBOR][LIBOR] rates
and the future performance as well as their volatility
can be obtained (not free of charge) by electronic means from

Not applicable

*Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR] Sätzen
und Informationen über künftige Wertentwicklungen sowie ihre Volatilität
können (nicht kostenfrei) auf elektronischem Weg
abgerufen werden unter*

Nicht anwendbar

Description of any market disruption or settlement disruption events
that effect the [EURIBOR][LIBOR] rates

Not applicable

*Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder
der Abrechnung bewirken und die [EURIBOR][LIBOR] Sätze beeinflussen*

Nicht anwendbar

Yield to final Maturity
Rendite bei Endfälligkeit

2.063 per cent.
2,063%

Representation of debt security holders including an identification
of the organisation representing the investors and provisions applying
to such representation. Indication of where the public may have
access to the contracts relation to these forms of representation
*Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die
Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung
geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die
Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen
kann*

Not applicable

Nicht anwendbar

**Resolutions, authorizations and approvals by virtue of which the
Notes will be created**

*Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die
Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden*

If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror
of the Notes and/or the person asking for admission to trading,
including the legal entity identifier (LEI), if any.
*Sofern Anbieter und Emittent nicht identisch sind, Angabe der Identität,
der Kontaktdaten des Anbieters der Schuldtitel
und/oder der die Zulassung zum Handel beantragenden Person
einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI), wenn vorhanden.*

C. Terms and Conditions of the offer of Notes to the public
Bedingungen und Konditionen des öffentlichen Angebots von Schuldverschreibungen

**C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply
for the offer**

Not applicable

*Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen
für die Antragstellung*

Nicht anwendbar

Conditions to which the offer is subject
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

Time period, including any possible amendments, during which the offer
will be open and description of the application process
*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt
und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots*

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner
for refunding amounts paid in excess by applicants
*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art
und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner*

Details of the minimum and/or maximum amount of the application,
(whether in number of notes or aggregate amount to invest)
*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung
(entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten
zu investierenden Betrags)*

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes
Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Manner and date in which results of the offer are to be made public
Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

C.2 Plan of distribution and allotment

Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung

Not applicable
Nicht anwendbar

If the Offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate such tranche
Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche

Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made
Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist

C.3 Pricing

Kursfeststellung

Not applicable
Nicht anwendbar

Expected price at which the Notes will be offered
Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser
Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden

C.4 Placing and underwriting

Platzierung und Emission

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.

Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern dem Emittenten oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzieren in den einzelnen Ländern des Angebots

Method of distribution

Vertriebsmethode

☐ Non-syndicated
Nicht syndiziert

☒ Syndicated
Syndiziert

Subscription Agreement
Übernahmevertrag

Not applicable
Nicht anwendbar

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

Material features of the Subscription Agreement
Hauptmerkmale des Übernahmevertrages

Management Details including form of commitment
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums
einschließlich der Art der Übernahme

Not applicable
Nicht anwendbar

Dealer/Management Group (specify)
Platzeur/Bankenkonsortium (angeben)

☐ Firm commitment
Feste Zusage

☐ No firm commitment/best efforts arrangements
Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Where not all of the issue is underwritten, a statement of the portion not covered.
Wird die Emission nicht zu Gänze übernommen, Erklärung zum nicht abgedeckten Teil.

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahme provision (angeben)

0.35 per cent of the aggregate
principal amount
0,35% des Gesamtnennbetrags

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors
Verbot des Verkaufs an EWR- und UK-Privatanleger

Not Applicable
Nicht anwendbar

Stabilising Dealer/Manager
Kursstabilisierender Dealer/Manager

Barclays Bank Ireland PLC
Barclays Bank Ireland PLC

D. Listing(s) and Admission to trading
Börsenzulassung(en) und Notierungsaufnahme

Yes
Ja

☒ Regulated Market "Bourse de Luxembourg"
Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"

☐ Professional segment of the Regulated Market of the "Bourse de Luxembourg"
Professionelles Segment des Geregelten Marktes der "Bourse de Luxembourg"

Date of admission
Datum der Zulassung

1 April 2020
1. April 2020

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 5,400
EUR 5.400

All regulated markets or third-country markets, SME Growth Market or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered to the public or admitted to trading are already admitted to trading

Angabe sämtlicher geregelter Märkte oder Märkte in Drittstaaten, KMU-Wachstumsmärkte oder MTFs, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie,

die öffentlich angeboten oder zum Handel zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

☐ Regulated Market "Bourse de Luxembourg"
Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"

☐ Professional segment of the Regulated Market of the "Bourse de Luxembourg"
Professionelles Segment des Geregelten Marktes der "Bourse de Luxembourg"

Issue Price
Ausgabepreis

99.540 per cent.
99,540%

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Not applicable

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

Nicht anwendbar

E. Additional Information
Zusätzliche Informationen

Rating
Rating

Moody's Baa1, S&P BBB+
Moody's Baa1, S&P BBB+

Each of Moody's Investors Service España S.A. ("**Moody's**") and S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") is established in the European Community and is registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies as amended, (the "**CRA Regulation**").

The European Securities and Markets Authority publishes on its website (<http://www.esma.europa.eu>) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

Sowohl Moody's Investors Service Inc. ("**Moody's**") als auch S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geltenden Fassung, (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert.

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlicht auf ihrer Webseite (<http://www.esma.europa.eu/page/Listregistered-and-certified-CRAs>) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

Listing and Admission to Trading:
Börseneinführung und -zulassung:

The above Final Terms comprise the details required for admittance to trading and to list this issue of Notes (as from 1 April 2020) pursuant to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme of Bertelsmann SE & Co. KGaA.

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung und Notierungsaufnahme dieser Emission von Schuldverschreibungen (ab dem 1. April 2020) gemäß dem EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme der Bertelsmann SE & Co. KGaA.

F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus
Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made
Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann

Not applicable

Nicht anwendbar

THIRD PARTY INFORMATION
INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

BERTELSMANN SE & Co. KGaA


ppa. Dr. Roger Schweitzer


ppa. Henrik Pahls