

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**"), and (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.

UK MiFIR product governance / Professional investors and Eligible Counterparties target market – 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 only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), and (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 the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") 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 COBS, as applicable.

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Delegated Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, as amended, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

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.luxse.com). 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 (<https://www.bertelsmann.com/investor-relations/bonds/debt-issuance-programme/>).

21 January 2026
21. Januar 2026

Final Terms
Endgültige Bedingungen

BERTELSMANN SE & CO. KGAA

EUR 750,000,000 3.750 per cent. Notes due 23 July 2034
EUR 750.000.000 3,750 % Schuldverschreibungen fällig am 23. Juli 2034

Tranche No.: 1
Tranche Nr.: 1

Issue Date: 23 January 2026
Valutierungstag: 23. Januar 2026

issued pursuant to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme dated on 3 April 2025
begeben aufgrund des EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 3. April 2025

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 3 April 2025 (the "**Prospectus**") and the supplement thereto dated 3 September 2025. The Prospectus and any supplements to the Prospectus are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com), on the website of Bertelsmann SE & Co. KGaA (<https://www.bertelsmann.com/investor-relations/bonds/debt-issuance-programme/>) and copies may be obtained from Bertelsmann SE & Co. KGaA, Carl-Bertelsmann-Str. 270, 33335 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 3. April 2025 über das Programm (der "**Prospekt**") und dem Nachtrag dazu vom 3. September 2025 zu lesen. Der Prospekt (sowie etwaige Nachträge) können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und der Internetseite der Bertelsmann SE & Co. KGaA (<https://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, 33335 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>	EUR seven hundred fifty million <i>EUR 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 3.750 per cent. per annum
Zinssatz 3,750% per annum

Interest Commencement Date 23 January 2026
Verzinsungsbeginn 23. Januar 2026

Fixed Interest Date(s) 23 July in each year
Festzinstermine 23. Juli eines jeden Jahres

First Interest Payment Date (short first coupon) 23 July 2026
Erster Zinszahlungstag (kurzer erster Kupon) 23. Juli 2026

☒ Initial Broken Amount (for the Specified Denomination) EUR 1,859.59
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (für die festgelegte Stückelung) EUR 1.859,59

☐ Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, der 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

Rate of Interest
Zinssatz

EURIBOR
EURIBOR
Margin
Marge

Day Count Fraction
Zinstagequotient

☒ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regel 251)
Determination Date(s) 23 July
Feststellungstermin(e) 23. Juli

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360 or 360/360 (Bond Basis)

☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day
Zahltag

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

☒ T2
T2

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date
Fälligkeitstag

23 July 2034
23. Juli 2034

Scheduled Maturity Date
Festgelegter Fälligkeitstag

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer at Specified Call Redemption Amount(s)

Yes

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call)

Ja

Optional Redemption Date(s)
Optionale Rückzahlungstage

23 April 2034
23. April 2034

Early Redemption at the Option of the Issuer at Early Redemption Amount

Yes

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag

Ja

Early Redemption at the Option of the Issuer at Final Redemption Amount

Not applicable

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Rückzahlungsbetrag (Call)

Nicht anwendbar

Optional Redemption Date(s)
Optionale Rückzahlungstage

Early Redemption at the Option of a Holder at Specified Put Redemption Amount(s)

No

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

Nein

Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e)

Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge

Minimum Notice <i>Mindestkündigungsfrist</i>	
Maximum Notice (never more than 60 days) <i>Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)</i>	
Early Redemption for Reasons of a Put Event <i>Vorzeitige Rückzahlung aufgrund eines Rückzahlungsereignisses</i>	Yes Ja
Purchase; Early Redemption at the option of the Issuer for Reason of Minimal Outstanding Amount <i>Rückkauf; Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringem ausstehendem Nennbetrag</i>	Yes Ja
Early Redemption Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	
Present Value <i>abgezinster Marktwert</i>	plus 20 basis points zuzüglich 20 Basispunkte
Benchmark Yield	Bundesbank Reference Price (Bundesbank-Referenzpreis) noon Frankfurt time
<i>Benchmark Rendite</i>	<i>Bundesbank-Referenzpreis</i> <i>12.00 Uhr Frankfurter Zeit</i>
Screen Page <i>Bildschirmseite</i>	QR (using the pricing source "FRNK") QR (unter Verwendung der Preisquelle "FRNK")
Benchmark Security <i>Referenzanleihe</i>	
☒ euro denominated benchmark debt security of the Federal Republic of Germany <i>Euro-Referenz-Anleihe der Bundesrepublik Deutschland</i>	15 February 2034, DE000BU2Z023 15. Februar 2034, DE000BU2Z023
☐ [other relevant benchmark] <i>[Andere Referenzanleihe]</i>	
FISCAL AGENT AND PAYING AGENT AND MAKE-WHOLE CALCULATION AGENT (§ 6) <i>EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLE UND MAKE-WHOLE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)</i>	
Calculation Agent <i>Berechnungsstelle</i>	
NOTICES (§ 13) <i>MITTEILUNGEN (§ 13)</i>	
Place and medium of publication <i>Ort und Medium der Bekanntmachung</i>	
☒ Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) <i>Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.luxse.com)</i>	
☒ Clearing System <i>Clearingsystem</i>	

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 Seiten natürlicher 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 741,465,000
The net proceeds from this
issue of Notes will be used for
general corporate purposes.

Zweckbestimmung und geschätzter Nettobetrag der Erträge

*EUR 741.465.000
Die Nettoerlöse aus dieser
Emission von
Schuldverschreibungen
werden für allgemeine
Unternehmenszwecke
verwendet.*

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
Common Code

327882759
327882759

ISIN Code	XS3278827590
ISIN Code	XS3278827590
German Securities Code	A460F3
Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)	A460F3
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
<i>Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden</i>	<i>Ja</i>

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 Innertageskredite 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 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 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 rates

Not applicable

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

Nicht anwendbar

Yield to final Maturity

Rendite bei Endfälligkeit

3.870 per cent.
3,870%

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

Not applicable

*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*

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 Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung	Not applicable Nicht anwendbar
Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i> Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process <i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – innerhalb derer das Angebot gilt und Beschreibung des Antragsverfahrens</i> A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants <i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i> Details of the minimum and/or maximum amount of the application, (whether in number of notes or aggregate amount to invest) <i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i> Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes <i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i> Manner and date in which results of the offer are to be made public <i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i> The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised. <i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i>	
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 <i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i> Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made <i>Verfahren zur Meldung gegenüber den Zeichnern über den zugeteilten Betrag und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor der Meldung möglich ist</i>	
C.3 Pricing Kursfeststellung	Not applicable Nicht anwendbar
Expected price at which the Notes will be offered <i>Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden</i> Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser <i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i>	

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*

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

21 January 2026
21. Januar 2026

Material features of the Subscription Agreement
Hauptmerkmale des Übernahmevertrages

Under the Subscription Agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and each Manager agrees to purchase the Notes and the Issuer and each Manager agree *inter alia* on the aggregate principal amount of the issue, the principal amount of the Managers' commitments, the Issue Price, the Issue Date and the commissions.

Unter dem Übernahmevertrag vereinbart die Emittentin, die Schuldverschreibungen zu emittieren und jeder Platzeur stimmt zu, die Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Emittentin und jeder Platzeur vereinbaren im Übernahmevertrag unter anderem den Gesamtnennbetrag der Emission, die gemäß der Übernahmeverpflichtung auf die Platzeure entfallende Nennbeträge, den Ausgabepreis, den Valutierungstag und die Provisionen.

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

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

Barclays Bank Ireland PLC
 One Molesworth Street
 Dublin 2, D02 RF29
 Ireland
Irland

J.P. Morgan SE
 Taunustor 1 (TaunusTurm)
 60310 Frankfurt am Main
 Federal Republic of Germany
Bundesrepublik Deutschland

Société Générale
 Immeuble Basalte
 17, Cours Valmy
 CS 50318
 92972 Paris La Défense Cedex
 France
Frankreich

DZ BANK AG Deutsche Zentral-
 Genossenschaftsbank, Frankfurt
 am Main
 Platz der Republik
 60325 Frankfurt am Main
 Federal Republic of Germany
Bundesrepublik Deutschland

Landesbank Hessen-Thüringen
 Girozentrale
 Main Tower
 Neue Mainzer Strasse 52 - 58
 60311 Frankfurt am Main
 Federal Republic of Germany
Bundesrepublik Deutschland

☒ 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)

0.300 per cent. of the aggregate
 principal amount of the Notes
*0,300% des Gesamtnennbetrags
 der Schuldverschreibungen*

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

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

Applicable
Anwendbar

Prohibition of Sales to UK Retail Investors Verbot des Verkaufs an UK-Privatanleger	Applicable Anwendbar
Stabilising Dealer/Manager	None
Kursstabilisierender Dealer/Manager	Keiner
C5. Public Offer Jurisdiction(s) Jurisdiktion(en) für öffentliches Angebot	
Public Offer Jurisdiction(s) <i>Jurisdiktion(en), in denen ein öffentliches Angebot stattfindet</i>	
D. Listing(s) and Admission to trading Börsenzulassung(en) und Notierungsaufnahme	Yes Ja
☒ Regulated Market "Bourse de Luxembourg" <i>Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"</i>	
☐ Professional segment of the Regulated Market of the "Bourse de Luxembourg" <i>Professionelles Segment des Geregelten Marktes der "Bourse de Luxembourg"</i>	
Date of admission Datum der Zulassung	23 January 2026 23. Januar 2026
Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 6,000 EUR 6.000
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 <i>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</i>	
☐ Regulated Market "Bourse de Luxembourg" <i>Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"</i>	
☐ Professional segment of the Regulated Market of the "Bourse de Luxembourg" <i>Professionelles Segment des Geregelten Marktes der "Bourse de Luxembourg"</i>	
Issue Price Ausgabepreis	99.162 per cent. 99,162%
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 <i>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</i>	Not applicable Nicht anwendbar

E. Additional Information

Zusätzliche Informationen

Rating

Rating

expected: Moody's: Baa2; S&P: BBB
erwartet: Moody's: Baa2; S&P: BBB

Moody's Investors Service España S.A. ("**Moody's**") and S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") are established in the European Union and are 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 (<https://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. *Moody's Investors Service España S.A. ("**Moody's**") und S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") haben ihren Sitz in der Europäischen Union und sind 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 (<https://www.esma.europa.eu/>) 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 23 January 2026) 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 23. Januar 2026) 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

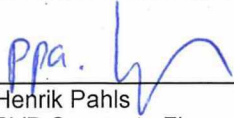
THIRD PARTY INFORMATION

INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER

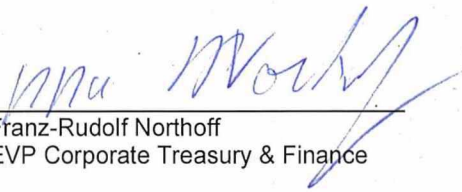
With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have 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 selbstständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

BERTELSMANN SE & Co. KGaA



Henrik Pahls
SVP Corporate Finance



Franz-Rudolf Northoff
EVP Corporate Treasury & Finance