

UMTAUSCHGEBOT

Dieses Umtauschangebot ist in deutscher Sprache abgefasst und mit einer unverbindlichen Übersetzung in die englische Sprache versehen. Der deutsche Wortlaut ist maßgeblich und allein rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung ist unverbindlich und dient lediglich zu Informationszwecken.

Die Emittentin bietet den Inhabern ihrer am 14. Juni 2017 begebenen EUR 60.000.000,00 5,25 % Schuldverschreibungen 2017/2022 mit der ISIN DE000A2E4NW7 (die „**Schuldverschreibung 2017/2022**“) an, bis zu 60.000 Schuldverschreibungen 2017/2022 in neue mit 4,500 % bis 5,000 % p.a. festverzinsliche Schuldverschreibungen 2021/2026 der Emittentin mit der ISIN DE000A3H2V19, (die „**Schuldverschreibungen 2021/2026**“ bzw. die „**Neuen Schuldverschreibungen**“ bzw. einzeln eine „**Neue Schuldverschreibung**“), deren Emission Gegenstand dieses Prospekts ist, umzutauschen.

Die Emittentin wird voraussichtlich am 9. Februar 2021 das folgende freiwillige Umtauschangebot im Bundesanzeiger veröffentlichen:

Homann Holzwerkstoffe GmbH
München, Bundesrepublik Deutschland

Freiwilliges Angebot
an die Inhaber der

5,25 % Schuldverschreibungen 2017/2022
ISIN DE000A2E4NW7

zum Umtausch ihrer Schuldverschreibungen in
neue 4,500 % bis 5,000 % Schuldverschreibungen
2021/2026

ISIN DE000A3H2V19

Die Homann Holzwerkstoffe GmbH (nachfolgend auch die „**Emittentin**“) hat am 14. Juni 2017 EUR 60.000.000 5,25 % Schuldverschreibungen 2017/2022, eingeteilt in 60.000 auf den Inhaber lautende, erstrangige und untereinander gleichberechtigte Schuldverschreibungen 2017/2022 mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 und der ISIN DE000A2E4NW7 begeben. Der Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibung 2017/2022 in Höhe von EUR 60.000.000,00 steht gegenwärtig noch zur Rückzahlung aus. Die Emittentin selbst hält Schuldverschreibungen 2017/2022 im Nennbetrag von EUR 3.750.000,00.

Die Geschäftsführung der Emittentin hat beschlossen, den Anleihegläubigern der Schuldverschreibungen 2017/2022 (die „**Anleihegläubiger**“) die Möglichkeit zu eröffnen, ihre Schuldverschreibungen 2017/2022 in

This exchange offer is drawn up in German language and provided with a nonbinding English language translation. The German version shall be decisive and the only legally binding version. The English translation is for convenience and for information purposes only.

The Issuer offers to the holders of its EUR 60,000,000.00 5.25 % notes issued on 14 June 2017 with ISIN DE000 A2E4NW7 (the “**2017/2022 Note**”), to exchange up to 60,000 2017/2022 Notes in new 4.500 % to 5.000 % p.a. fix-coupon 2021/2026 notes of the Issuer with ISIN DE000A3H2V19 (the “**2021/2026 Notes**” or the “**New Notes**” and individually a “**New Note**”), the issue of which is the subject matter of this prospectus.

The issuer will publish the following voluntary exchange offer in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) presumably on 9 February 2021:

Homann Holzwerkstoffe GmbH
Munich, Federal Republic of Germany

Voluntary offer
to the holders of the

5.25% 2017/2022 Notes
ISIN DE000A2E4NW7

to exchange their notes in
new 4.500% to 5.000%
2021/2026 notes

ISIN DE000A3H2V19

On 14 June 2017, Homann Holzwerkstoffe GmbH (hereinafter referred to as the “**Issuer**”) issued EUR 60,000,000 5.25% 2017/2022 Notes, divided into 60,000 senior bearer notes ranking *pari passu* 2017/2022 Notes with a principal amount of each EUR 1,000 with ISIN DE000A2E4NW7. At present, an aggregate principal amount of EUR 60,000,000.00 of the 2017/2022 Notes is outstanding for redemption. The Issuer itself holds 2017/2022 Notes with a nominal amount of EUR 3,750,000.00.

The management of the Issuer has resolved to offer the noteholders of the 2017/2022 Notes (the “**Noteholders**”) the opportunity to exchange their 2017/2022 Notes into 2021/2026 Notes, which are

die Schuldverschreibungen 2021/2026, die von der Emittentin ab dem 1. März 2021 in der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg öffentlich zum Erwerb angeboten werden, umzutauschen.

Die Emittentin hat in diesem Zusammenhang einen Wertpapierprospekt für das öffentliche Angebot der Schuldverschreibungen 2021/2026 erstellt, der von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) in Luxemburg gebilligt wurde (der „**Prospekt**“). Der Prospekt, auf dessen Grundlage dieses Umtauschangebot erfolgt und in dem sich weitere Informationen, insbesondere zu den Schuldverschreibungen 2021/2026 und zur Emittentin finden ist auf der Webseite der Emittentin (<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>) und der Webseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) veröffentlicht. Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 sollten den Prospekt und insbesondere die im Abschnitt „*Risikofaktoren*“ enthaltenen Angaben vollständig und aufmerksam lesen.

Der Umtausch erfolgt zu den nachstehenden Bedingungen (die „**Umtauschbedingungen**“).

§ 1 ANGEBOT ZUM UMTAUSCH

Die Emittentin bietet nach Maßgabe dieser Umtauschbedingungen den Anleihegläubigern an (das „**Umtauschangebot**“), verbindliche Angebote zum Umtausch ihrer Schuldverschreibungen 2017/2022 in Neue Schuldverschreibungen abzugeben (der „**Umtausch**“ und das Angebot zum Umtausch der „**Umtauschauftrag**“).

§ 2 UMTAUSCHVERHÄLTNIS

- (a) Der Umtausch erfolgt zum Nennbetrag der Schuldverschreibungen 2017/2022 zuzüglich der Stückzinsen (wie in § 2(c) definiert), die auf die umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 entfallen.
- (b) Das Umtauschverhältnis beträgt 1:1 (eins zu eins). Dies bedeutet, dass jeder Anleihegläubiger, der einen Umtauschauftrag erteilt hat, im Fall der Annahme seines Umtauschauftrags durch die Emittentin je eingetauschter Schuldverschreibung 2017/2022
 - (i) eine Neue Schuldverschreibung sowie
 - (ii) die Stückzinsen (wie in § 2(c) definiert), die auf die umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 entfallen, und

publicly offered by the Issuer in the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg from 1 March 2021.

In this connection, the Issuer has published a securities prospectus for the public offer of the 2021/2026 Notes, which has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, Luxembourg (CSSF) (the „**Prospectus**“). The Prospectus on the basis of which this Exchange Offer is made, contains further information, in particular with respect to the 2021/2026 Notes and to the Issuer is published on the Issuer’s website (<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>) and the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). Holders of the 2017/2022 Notes should read the full prospectus carefully and, in particular, the section „*Risk Factors*” contained therein.

The exchange shall take place in accordance with the following terms and conditions (the „**Terms and Conditions of Exchange**”):

§ 1 OFFER FOR EXCHANGE

The Issuer offers, in accordance with these Terms and Conditions of Exchange, to the Noteholders (the „**Exchange Offer**”) to submit binding offers to exchange their 2017/2022 Notes in New Notes (the „**Exchange**” and the offer to exchange the „**Exchange Order**”).

§ 2 EXCHANGE RATIO

- (a) The Exchange shall occur at the principal amount of the 2017/2022 Notes plus accrued interest (as defined in § 2(c) below), attributable to the exchanged 2017/2022 Notes.
- (b) The Exchange Ratio is 1:1 (one to one). This means that any Noteholder who has submitted an Exchange Order, receives in the event of acceptance of his Exchange Order by the Issuer for each exchanged 2017/2022 Notes
 - (i) a New Note as well as
 - (ii) accrued interest (as defined in § 2 (c) below) attributable to the exchanged 2017/2022 Notes, and

- | | |
|---|---|
| <p>(iii) einen Zusatzbetrag von EUR 25,00 pro umgetauschter Schuldverschreibung 2017/2022 (der „Zusatzbetrag“) erhält.</p> | <p>(iii) an additional amount of EUR 25.00 per exchanged 2017/2022 Note (the “Additional Amount”).</p> |
| <p>(c) „Stückzinsen“ bedeutet die anteilmäßig angefallenen Zinsen vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich) der Schuldverschreibungen 2017/2022, wie in § 3(a) der Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen 2017/2022 (die „Anleihebedingungen“) festgelegt, bis zum Begebungstag der Neuen Schuldverschreibungen, voraussichtlich dem 12. März 2021 (der „Begebungstag“) (ausschließlich). Gemäß § 3(c) der Anleihebedingungen erfolgt die Berechnung der Zinsen im Hinblick auf einen Zeitraum, der kürzer als eine Zinsperiode ist, auf der Grundlage der Anzahl der tatsächlichen verstrichenen Tage im relevanten Zeitraum (gerechnet vom letzten Zinszahlungstag (einschließlich)) dividiert durch die tatsächliche Anzahl der Tage der Zinsperiode (365 Tage bzw. 366 Tage im Falle eines Schaltjahres).</p> | <p>(c) “Accrued Interest” means the pro rata interest accrued from the last interest payment date (included) of the 2017/2022 Notes, as specified in § 3(a) of the terms and conditions of the 2017/2022 Notes (the “Terms and Conditions”), until the date of issue of the New Notes, presumably on 12 March 2021 (the “Issue Date”) (excluded). Pursuant to § 3(c) of the Terms and Conditions, the calculation of interest with respect to a period shorter than an interest period shall be based on the number of actual elapsed days in the relevant period (including the last interest payment date) divided by the actual number of days of the interest period (365 days or 366 days in the of a leap year).</p> |
| <p>(d) Die Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022, die das Umtauschangebot nach Maßgabe von § 9 der Umtauschbedingungen annehmen, haben die Möglichkeit, neben dem Umtausch weitere Neue Schuldverschreibungen der Emittentin gegen Zahlung des Nennbetrags zu zeichnen („Mehrerwerbsoption“). Es können hierbei nur Nennbeträge von mindestens EUR 1.000,00 und ein Vielfaches davon angelegt werden.</p> | <p>(d) The holders of the 2017/2022 Notes accepting the Exchange Offer pursuant to § 9 may subscribe for any additional New Notes of the Issuer in exchange for the principal amount (“Multiple Purchase Option”), whereas only principal amounts of at least EUR 1,000.00 and a multiple of these shall be invested.</p> |

§ 3 UMFANG DES UMTAUSCHES

- (a) Es gibt keine Mindest- oder Höchstbeträge für den Umtausch im Rahmen des Umtauschgebots und für Zeichnungsangebote im Rahmen der Mehrerwerbsoption. Anleger können Umtauschaufträge bezogen auf ihre Schuldverschreibungen 2017/2022 in jeglicher Höhe beginnend ab dem Nennbetrag einer Schuldverschreibung von EUR 1.000,00 abgeben, wobei das Volumen des Umtauschauftrags bzw. der Zeichnungsangebote stets durch den Nennbetrag teilbar sein muss und auf das Volumen der Gesamtemission begrenzt ist. Es gibt keine festgelegten Tranchen für die Neuen Schuldverschreibungen.
- (b) Der Betrag der Neuen Schuldverschreibungen, die für den Umtausch eingesetzt werden, und die Annahme von Umtauschaufträgen durch die Emittentin stehen im alleinigen und freien Ermessen der Emittentin.

§ 3 SCOPE OF EXCHANGE

- (a) There is no minimum or maximum amount for the Exchange within the scope of the Exchange Offer and for subscription offers within the scope of the Option to Purchase. Investors may issue Exchange Orders in respect of their 2017/2022 Notes in any amount commencing from the principal amount of a note of EUR 1,000.00, whereas the volume of the Exchange Order or subscription offers must always be divisible by the principal amount and is limited to the volume of the total issue. There are no fixed tranches for the New Notes.
- (b) The amount of the New Notes used for the exchange and the acceptance of Exchange Orders by the Issuer shall be in the sole and absolute discretion of the Issuer.

§ 4
UMTAUSCHFRIST

- (a) Die Umtauschfrist für die Schuldverschreibungen 2017/2022 und die Frist für die Ausübung der Mehrerwerbsoption beginnt voraussichtlich am 10. Februar 2021 und endet voraussichtlich am 25. Februar 2021 um 18:00 Uhr MEZ (die „**Umtauschfrist**“).
- (b) Die Emittentin ist jederzeit und nach ihrem alleinigen und freien Ermessen berechtigt, ohne Angabe von Gründen die Umtauschfrist zu verlängern oder zu verkürzen, den Umtausch vorzeitig zu beenden oder das Umtauschangebot zurückzunehmen. Die Emittentin wird dies auf ihrer Webseite (<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>) sowie im Bundesanzeiger veröffentlichen. Für den Fall einer Überzeichnung (wie unten definiert) behält sich die Emittentin vor, die Umtauschfrist vor Ablauf des in § 4(a) bestimmten Termins zu beenden. Eine „**Überzeichnung**“ liegt vor, wenn die im Rahmen des Umtauschangebots, der Mehrerwerbsoption und des öffentlichen Angebots sowie im Rahmen der Privatplatzierung eingegangenen Umtausch-, Mehrerwerbs- und Zeichnungsaufträge zusammengerechnet den Gesamtnennbetrag der angebotenen Neuen Schuldverschreibungen übersteigen.
- (c) Die Emittentin ist darüber hinaus nach ihrem alleinigen und freien Ermessen berechtigt, auch nach Ablauf der Umtauschfrist zugegangene Umtauschaufträge anzunehmen.

§ 5
ABWICKLUNGSSTELLE

- (a) Abwicklungsstelle für den Umtausch ist
Bankhaus Gebr. Martin AG
Schlossplatz 7
73033 Göppingen (die „**Abwicklungsstelle**“).
- (b) Die Abwicklungsstelle handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfe der Emittentin und übernimmt keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihr und den Anleihegläubigern begründet.

§ 6
UMTAUSCHAUFTRÄGE UND
AUSÜBUNG DER
MEHRERWERBSOPTION

§ 4
EXCHANGE PERIOD

- (a) The exchange period for the 2017/2022 Notes and the period for exercising the Multiple Purchase Option is expected to begin on 10 February 2021 and is expected to end on 25 February 2021 at 6:00 pm CET (the “**Exchange Period**”).
- (b) The Issuer is, at any time and in its sole and absolute discretion, entitled to extend or shorten the Exchange Period without giving reasons, to terminate the Exchange early or to withdraw the Exchange Offer. The Issuer will publish this on its website (<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>) as well as in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). In the event of an Oversubscription (as defined below), the Issuer is entitled to terminate the Exchange Period before the expiry date specified in § 4(a). An “**Oversubscription**” shall be deemed to occur if orders received in the course of the Exchange Offer, Multiple Purchase Option and the public offer, as well as in the context of the private placement, together exceed the aggregate principal amount of the New Notes offered.
- (c) In addition, the Issuer is entitled, in its sole and free discretion, to accept any Exchange Orders received after expiry of the Exchange Period.

§ 5
SETTLEMENT AGENT

- (a) Settlement agent for the Exchange is:
Bankhaus Gebr. Martin AG
Schlossplatz 7
73033 Göppingen (the “**Settlement Agent**”).
- (b) The Settlement Agent shall act solely as a vicarious agent of the Issuer and shall not assume any obligations towards the Noteholders and no contractual or trust relationship shall be established between the Settlement Agent and the Noteholders.

§ 6
EXCHANGE ORDER AND
EXERCISE OF OPTION

- (a) Anleihegläubiger, die Schuldverschreibungen 2017/2022 umtauschen wollen, müssen über ihre depotführende Stelle während der Umtauschfrist einen Umtauschauftrag einreichen. Es wird darauf hingewiesen, dass die Möglichkeit zur Erteilung eines Umtauschauftrags durch die Anleihegläubiger über ihre jeweilige depotführende Stelle aufgrund einer Vorgabe der jeweiligen depotführenden Stelle bereits vor dem Ende der Umtauschfrist enden kann. Weder die Emittentin noch die Abwicklungsstelle übernehmen eine Gewährleistung oder Haftung gleich welcher Art dafür, dass innerhalb der Umtauschfrist erteilte Umtauschaufträge auch tatsächlich vor dem Ende der Umtauschfrist bei der Abwicklungsstelle eingehen.
- (b) Umtauschaufträge haben folgendes unter Verwendung des über die depotführende Stelle zur Verfügung gestellten Formulars zu beinhalten:
- (i) ein Angebot des Anleihegläubigers zum Umtausch einer bestimmten Anzahl von Schuldverschreibungen 2017/2022 in schriftlicher Form,
- (ii) die unwiderrufliche Anweisung des Anleihegläubigers an die depotführende Stelle,
- (A) die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, zu sperren und jegliche Übertragung bis zum Begebungstag zu unterlassen (die „**Depotsperre**“); und
- (B) die Anzahl von in seinem Wertpapierdepot befindlichen Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, in die ausschließlich für das Umtauschangebot eingerichtete ISIN DE000A3H22H8 (die „**Zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen**“) bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn („**Clearstream**“) umzubuchen;
- dies vorbehaltlich des automatischen Widerrufs dieser unwiderruflichen Anweisung im Fall, dass das Umtauschangebot vor dem Ende der Umtauschfrist zurückgenommen wird.
- (c) Umtauschaufträge können nur unwiderruflich abgegeben werden. Die Umtauschaufträge sind
- (a) Noteholders who want to exchange the 2017/2022 Notes must submit an Exchange Order through their depositary institution during the Exchange Period. It is pointed out that the possibility of the issuance of an Exchange Order by the Noteholders via the respective depositary institution can terminate if required by a relevant depositary institution before the end of the Exchange Period. Neither the Issuer nor the Settlement Agent shall assume any warranty or liability whatsoever that Exchange Orders placed within the Exchange Period will effectively be received by the Settlement Agent before the end of the Exchange Period.
- (b) Exchange Orders shall include the following, using the form provided by the depositary institution:
- (i) an offer of the Noteholder to Exchange a certain number of 2017/2022 Notes in writing,
- (ii) the irrevocable instruction of the Noteholder to the depositary institution,
- (A) to block the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued and to refrain from any transfer until the Issue Date (the “**Depot Blocking**”); and
- (B) the number of 2017/2022 Notes in its securities account, for which an Exchange Order has been issued, to transfer to the ISIN DE000A3H22H8 exclusively established for the Exchange Offer (the “**Notes Registered for Exchange**”) at Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn (“**Clearstream**”);
- subject to the automatic revocation of this irrevocable instruction in the event that the Exchange Offer is withdrawn before the end of the Exchange Period.
- (c) Exchange Orders shall only be issued irrevocably. The Exchange Orders shall only be

nur wirksam, wenn die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschvertrag abgegeben wird, in die ISIN DE000A3H22H8 der Zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen umgebucht worden sind. Der Umtausch ist für die Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 – mit Ausnahme etwaiger Spesen und Kosten Depotführender Stellen – Provisions- und spesenfrei.

- (d) Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022, die von der Mehrerwerbsoption Gebrauch machen wollen, müssen innerhalb der Umtauschfrist in schriftlicher Form unter Verwendung des über die depotführende Stelle zur Verfügung gestellten Formulars oder in sonstiger schriftlicher Form über die depotführende Stelle ein verbindliches Angebot zum Erwerb weiterer Schuldverschreibungen abgeben. Die Ausübung der Mehrerwerbsoption kann nur berücksichtigt werden, wenn dieses Angebot spätestens bis zum Ablauf der Umtauschfrist bei der Abwicklungsstelle eingegangen ist. Ein Mehrbezug ist nur für einen Nennbetrag von EUR 1.000,00 oder einem Vielfachen davon möglich.

§ 7 DEPOTSPERRE

Die Depotsperre hat bis zum Eintritt des frühesten der nachfolgenden Ereignisse wirksam zu sein, sofern die Emittentin keine abweichende Bekanntmachung veröffentlicht:

- (i) die Abwicklung am Begebungstag oder
- (ii) die Veröffentlichung der Emittentin, dass das Umtauschangebot zurückgenommen wird.

§ 8 ANWEISUNG UND BEVOLLMÄCHTIGUNG

- (a) Mit der Abgabe des Umtauschvertrages geben die Anleihegläubiger folgende Erklärungen ab:
- (i) sie weisen ihre depotführende Stelle an, die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die sie den Umtauschvertrag abgeben, zunächst in ihrem Wertpapierdepot zu belassen, aber in die ISIN DE000A3H22H8 der Zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen bei der Clearstream umzubuchen;
- (ii) sie beauftragen und bevollmächtigen die Abwicklungsstelle sowie ihre depotführende Stelle (jeweils unter der Befreiung

effective if the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order is issued have been transferred to the ISIN DE000A3H22H8 of the Notes Registered for Exchange. Holders of the 2017/2022 Notes may exchange their Notes free of commission and expenses except any commission and expenses charged by depositary institutions.

- (d) Holders of the 2017/2022 Notes intending to make use of the Multiple Purchase Option will have to make a binding offer for the purchase of additional Notes within the Exchange Period in written form using the form made available via the depositary institution or in other written form via the depositary institution. The exercise of the Multiple Purchase Option can only be taken into account if this offer has been received by the Settlement Agent no later than by the end of the Exchange Period. A multiple purchase is only possible for a principal amount of EUR 1,000.00 or a multiple thereof.

§ 7 DEPOT BLOCKING

The Depot Blocking shall be effective until the earliest subsequent events occur, unless the Issuer publishes a deviating notice:

- (i) the settlement on the Issue Day or
- (ii) the Issuer's announcement that the Exchange Offer will be withdrawn.

§ 8 INSTRUCTIONS AND AUTHORISATION

- (a) By submitting the Exchange Order, the Noteholders make the following statements:
- (i) they shall instruct their depositary institution to keep the 2017/2022 Notes for which they issue the Exchange Order in their securities account but to transfer them into the ISIN DE000A3H22H8 of the Notes Registered for Exchange at Clearstream;
- (ii) they shall instruct and empower the Settlement Agent, as well as its depositary institution (each under the

von dem Verbot des Selbstkontrahierens gemäß § 181 BGB), alle zur Abwicklung dieses Umtauschauftrages erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen vorzunehmen sowie entsprechende Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere den Übergang des Eigentums an den Schuldverschreibungen 2017/2022, für die sie den Umtauschauftrag abgeben, herbeizuführen und die Zahlung der Stückzinsen sowie des Zusatzbetrags an die Anleihegläubiger abzuwickeln; die Anleihegläubiger haben Kenntnis davon, dass die Abwicklungsstelle auch für die Emittentin tätig wird;

- (iii) sie beauftragen und bevollmächtigen die Abwicklungsstelle, alle Leistungen zu erhalten und Rechte auszuüben, die mit dem Besitz der umgetauschten Schuldverschreibungen 2017/2022 verbunden sind;
- (iv) sie weisen ihre depotführende Stelle an, ihrerseits etwaige Zwischenverwahrer der Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, sowie Clearstream anzuweisen und zu ermächtigen, der Abwicklungsstelle die Anzahl der im Konto der depotführenden Stelle bei der Clearstream unter der ISIN DE000A3H22H8 der Zum Umtausch angemeldete Schuldverschreibungen eingebuchten Schuldverschreibungen 2017/2022 börsentäglich mitzuteilen;
- (v) sie übertragen – vorbehaltlich des Ablaufs der Umtauschfrist und unter der auflösenden Bedingung der Nichtannahme des Umtauschgebots durch die Emittentin (ggf. auch teilweise) – die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, auf die Emittentin mit der Maßgabe, dass Zug um Zug gegen die Übertragung eine entsprechende Anzahl an Neuen Schuldverschreibungen sowie die Gutschrift der Stückzinsen und des Zusatzbetrags an sie übertragen werden;
- (vi) sie ermächtigen die depotführende Stelle, der Abwicklungsstelle den Namen des Depotinhabers und Informationen über dessen Anweisungen bekannt zu geben.
- (vii) sie ermächtigen ihre depotführende Stelle und die Abwicklungsstelle im

exemption from the prohibition of self-contracting pursuant to § 181 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*)), to take all necessary or appropriate actions to settle this Exchange Order and to make and receive such declarations, in particular to settle the transfer of ownership of the 2017/2022 Notes for which they issue the Exchange Order, as well as the payment of the Accrued Interest and the Additional Amount to the Noteholders; the Noteholders are aware that the Settlement Agent will also act for the Issuer;

- (iii) they shall instruct and authorise the Settlement Agent to obtain all services and exercise rights in connection with the possession of the exchanged 2017/2022 Notes;
- (iv) they shall instruct their depositary institution to instruct, on their part, any sub-institution of the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been placed and instruct and authorise Clearstream to notify the Settlement Agent about the number of 2017/2022 Notes booked into the account of the depositary institution held with Clearstream under ISIN DE000A3H22H8 Notes Registered for Exchange on each trading day;
- (v) subject to the expiration of the Exchange Period and subject to the condition precedent of the non-acceptance of the Exchange Offer by the Issuer (including, if applicable, partially), the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued shall be transferred to the Issuer with the provision that the transfer of the corresponding number of New Notes and the credit of the Accrued Interest and the Additional Amount shall be transferred concurrently;
- (vi) they shall authorise the depositary institution to notify the Settlement Agent about the name of the depositor and the details of its instructions.

Falle einer nur teilweisen Annahme des Umtauschangebotes durch die Emittentin - vorbehaltlich einer ausdrücklichen anderweitigen Anweisung der Emittentin im Einzelfall - erforderlichenfalls bei der individuellen Zuteilung von Schuldverschreibungen auf einzelne Depots auf- oder abzurunden.

- (b) Die vorstehenden unter lit. (i) bis (vii) aufgeführten Erklärungen, Weisungen, Aufträge und Vollmachten werden im Interesse einer reibungslosen und zügigen Abwicklung unwiderruflich erteilt.
- (c) Zugleich erklärt der jeweilige Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 im Hinblick auf das Verfügungsgeschäft über die zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen das Angebot auf Abschluss eines dinglichen Vertrags nach § 929 Bürgerliches Gesetzbuch. Mit der Abgabe der Umtauschauftrags verzichten der jeweilige Inhaber der Schuldverschreibungen der Schuldverschreibung 2017/2022 gemäß § 151 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch auf einen Zugang der Annahmeerklärungen. Die Erklärung des Umtauschauftrags und die Angebotserklärung im Hinblick auf den dinglichen Vertrag kann auch durch einen ordnungsgemäß Bevollmächtigten eines Inhabers von Schuldverschreibungen 2017/2022 abgegeben werden.

§ 9 ANNAHME DER ANGEBOTE

- (a) Mit der Annahme eines Umtauschauftrags durch die Emittentin kommt zwischen dem betreffenden Anleihegläubiger und der Emittentin ein Vertrag über den Umtausch der Schuldverschreibungen 2017/2022 gegen die Neuen Schuldverschreibungen sowie Zahlung der Stückzinsen sowie des Zusatzbetrags gemäß den Umtauschbedingungen zustande.
- (b) Es liegt im alleinigen und freien Ermessen des Emittenten, Umtauschaufträge ganz oder teilweise jeweils ohne Angabe von Gründen nicht anzunehmen. Umtauschaufträge, die nicht in Übereinstimmung mit den Umtauschbedingungen erteilt werden oder für die das Angebot nicht in Übereinstimmung mit den jeweiligen nationalen Gesetzen und sonstigen Rechtsvorschriften erfolgt ist, werden von der Emittentin nicht angenommen.
- (c) Die Emittentin behält sich jedoch das Recht vor, Umtauschaufträge trotz Verstößen gegen die Umtauschbedingungen oder Versäumung

(vii) in the event of only partial acceptance of the exchange offer by the Issuer, they authorise their Custodian Bank and the Settlement Agent - subject to any express instructions to the contrary from the Issuer in individual cases - to round up or down as necessary when allocating bonds to individual securities accounts.

- (b) The declarations, instructions, orders and powers set out in aforementioned lit. (i) to (vii) shall be made irrevocably to facilitate seamless and swift execution.
- (c) At the same time, the respective holder of the 2017/2022 Notes declares the offer to conclude a contract in rem pursuant to § 929 of the German Civil Code in respect to the material transfer (*Verfügungsgeschäft*) of the Notes Registered for Exchange. By submitting the Exchange Order, the respective holder of the 2017/2022 Notes waives the receipt of the declaration of acceptance pursuant to § 151 paragraph 1 of the German Civil Code. The declaration of the Exchange Order and the offer with regard to the contract in rem may also be given by a duly authorised representative of a holder of 2017/2022 Notes.

§ 9 ACCEPTANCE OF OFFERS

- (a) Upon the acceptance of an Exchange Order by the Issuer, an agreement will be concluded between the relevant Noteholder and the Issuer about the Exchange of the 2017/2022 Notes against the New Notes as well as payment of the Accrued Interest and the Additional Amount in accordance with the Terms and Conditions of Exchange.
- (b) It is the sole and free discretion of the Issuer not to accept Exchange Orders in whole or in part each without stating reasons. Exchange Orders which are not made in accordance with the Terms and Conditions of Exchange, or, in respect of which the offering of such an offer was not made in accordance with the respective national laws and other legal provisions shall not be accepted by the Issuer.
- (c) The Issuer, however, reserves the right to accept Exchange Orders in spite of violations of the Terms and Conditions of Exchange or

der Umtauschfrist dennoch anzunehmen, unabhängig davon, ob die Emittentin bei anderen Anleihegläubigern mit ähnlichen Verstößen oder Fristversäumungen in gleicher Weise vorgeht.

- (d) Mit der Übertragung der zum Umtausch angemeldeten Schuldverschreibungen gehen sämtliche mit diesen verbundene Ansprüche und sonstige Rechte auf die Emittentin über.

**§ 10
LIEFERUNG DER NEUEN
SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

- (a) Die Lieferung der Neuen Schuldverschreibungen sowie die Zahlung der Stückzinsen und des Zusatzbetrags für diejenigen Schuldverschreibungen 2017/2022, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, erfolgt an Clearstream oder dessen Order zur Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Kontoinhaber Zug-um-Zug gegen Übertragung der Schuldverschreibungen 2017/2022, für die Umtauschaufträge erteilt und von der Emittentin angenommen wurden, an die Emittentin. Die Lieferung findet voraussichtlich am 12. März 2021 statt.
- (b) Die Gutschrift der Neuen Schuldverschreibungen, der Stückzinsen und des Zusatzbetrags erfolgt über die jeweilige depotführende Stelle der Anleihegläubiger.

**§ 11
GEWÄHRLEISTUNG DER
ANLEIHEGLÄUBIGER**

Jeder Anleihegläubiger, der einen Umtauschauftrag erteilt, sichert mit der Abgabe des Umtauschauftrages sowohl zum Ende der Umtauschfrist als auch zum Begebungstag zu, gewährleistet und verpflichtet sich gegenüber der Emittentin und der Abwicklungsstelle, dass:

- (i) er die Umtauschbedingungen durchgelesen, verstanden und akzeptiert hat;
- (ii) er auf Anfrage jedes weitere Dokument ausfertigen und aushändigen wird, das von der Abwicklungsstelle oder von der Emittentin für notwendig oder zweckmäßig erachtet wird, um den Umtausch oder die Abwicklung abzuschließen;
- (iii) die Schuldverschreibungen 2017/2022, für die ein Umtauschauftrag erteilt wurde, in seinem Eigentum stehen und

failure to meet the Exchange Period irrespective of whether the Issuer proceeds in the same manner with other Noteholders with similar violations or missing of deadlines.

- (d) With the transfer of the Notes Registered for Exchange, all claims and other rights connected with these shall pass to the Issuer.

**§ 10
DELIVERY OF NEW NOTES**

- (a) The delivery of the New Notes and the payment of the Accrued Interest and the Additional Amount for the 2017/2022 Notes for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer shall be transferred to Clearstream or its order for credit to the accounts of the respective account holders, concurrently against the transfer of the 2017/2022 Notes, for which Exchange Orders have been issued and accepted by the Issuer, to the Issuer. Delivery is expected to take place on 12 March 2021.
- (b) The New Notes and the Accrued Interest and the Additional Amount shall be credited to the respective depository institution of the Noteholder.

**§ 11
WARRANTIES OF
NOTEHOLDERS**

Each Noteholder who submits an Exchange Order will ensure both the end of the Exchange Period and the Issue Date by submitting the Exchange Order, and warrants and commits to the Issuer and the Settlement Agent that:

- (i) he has read, understood and accepted the Terms and Conditions of Exchange;
- (ii) on request, issue and hand over any further document deemed necessary or appropriate by the Settlement Agent or the Issuer to complete the Exchange or settlement;
- (iii) the 2017/2022 Notes for which an Exchange Order has been issued are

frei von Rechten und Ansprüchen Dritter sind; und

- (iv) ihm bekannt ist, dass sich – von bestimmten Ausnahmen abgesehen – das Umtauschangebot nicht an Anleihegläubiger in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien und Japan richtet und das Umtauschangebot nicht in diesen Staaten abgegeben werden darf, und er sich außerhalb dieser Staaten befindet.

§ 12 STEUERLICHE HINWEISE

Die Veräußerung der Schuldverschreibungen 2017/2022 auf Basis der Teilnahme an dem Umtauschangebot kann u. U. zu einer Besteuerung eines etwaigen Veräußerungsgewinns führen. Anleihegläubiger sollten beachten, dass die jeweils anwendbaren steuerrechtlichen Vorschriften Anwendung finden. Je nach den persönlichen Verhältnissen eines Inhabers der Schuldverschreibungen 2017/2022 können gegebenenfalls ausländische steuerrechtliche Regelungen zur Anwendung kommen. Die Emittentin empfiehlt, sofern Unsicherheit über die Einschlägigkeit eines etwaigen steuerbaren Vorgangs vorliegt, vor Abgabe des Umtauschauftrags einen Steuerberater zu konsultieren.

under his ownership, are free of rights and claims of third parties; and

- (iv) he is aware that with the exception of certain exceptions the Exchange Offer is not addressed to Noteholders in the United States of America, Canada, Australia and Japan, and the Exchange Offer shall not be issued in these States and that he is located outside these States.

§ 12 TAX NOTICES

The sale and transfer of the 2017/2022 Notes to be made on the basis of the participation in the Exchange Offer may lead to a taxation of a possible capital gain from such transfer. Noteholders should note that the applicable tax provisions applies. Depending on personal circumstances of a holder of the 2017/2022 Notes, foreign tax regulations may apply. The Issuer recommends that a tax consultant shall be consulted prior to submitting the Exchange Order if there is uncertainty as to the relevance of any taxable transaction.

§ 13
VERÖFFENTLICHUNGEN,
VERBREITUNG DIESES DOKUMENTS,
SONSTIGE HINWEISE

- (a) Dieses Umtauschangebot wird auf der Webseite der Emittentin (<https://www.homannholzwerkstoffe.de/investor-relations/>) sowie voraussichtlich am oder um den 10. Februar 2021 im Bundesanzeiger veröffentlicht.
- (b) Da die Versendung, Verteilung oder Verbreitung dieses Umtauschangebots an Dritte sowie die Annahme dieses Umtauschangebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg gewissen gesetzlichen Beschränkungen unterliegen kann, darf dieses Umtauschangebot weder unmittelbar noch mittelbar in anderen Ländern veröffentlicht, verbreitet oder weitergegeben werden, soweit dies nach den anwendbaren ausländischen Bestimmungen untersagt oder von der Einhaltung behördlicher Verfahren oder der Erteilung einer Genehmigung oder weiterer Voraussetzungen abhängig ist. Gelangen Personen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg in den Besitz dieses Umtauschangebots oder wollen sie von dort aus das Umtauschangebot annehmen, werden sie gebeten, sich über etwaige außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg geltende Beschränkungen zu informieren und solche Beschränkungen einzuhalten. Die Emittentin übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Weitergabe oder Versendung dieses Umtauschangebots oder die Annahme des Umtauschangebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg mit den jeweiligen ausländischen Vorschriften vereinbar ist. Unabhängig von den vorstehenden Ausführungen bezüglich der Versendung, Verteilung und Verbreitung dieses Umtauschangebots wird darauf hingewiesen, dass sich dieses Umtauschangebot an alle Inhaber der Schuldverschreibungen 2017/2022 richtet.
- (c) Die Emittentin wird das Ergebnis dieses Umtauschangebots auf ihrer Webseite (<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>) voraussichtlich am 12. März 2021 veröffentlichen.
- (d) Darüber hinaus, erfolgen sämtliche Veröffentlichungen und sonstige Mitteilungen der Emittentin im Zusammenhang mit dem Umtauschangebot, soweit nicht eine weitergehende Veröffentlichungspflicht besteht, ausschließlich auf der Webseite der Emittentin

§ 13
PUBLICATIONS, DISTRIBUTION OF
THIS DOCUMENT, OTHER NOTES

- (a) This Exchange Offer will be published on the Issuer's website (<https://www.homannholzwerkstoffe.de/investor-relations/>) as well as in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) presumably on or about 10 February 2021.
- (b) Since the conveyance, distribution or dissemination of this Exchange Offer to third parties and the acceptance of this Exchange Offer outside the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg are subject to certain legal restrictions, this Exchange Offer shall not be published, disseminated or distributed directly or indirectly in other countries, insofar as this is prohibited by applicable foreign regulations or is subject to compliance with official procedures or the granting of an authorization or other conditions. If persons who are outside the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg attain in possession of this Exchange Offer or if they want to accept the Exchange Offer, they are requested to inform themselves about any restrictions applicable outside the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg and to comply with these restrictions. The Issuer does not warrant that the transfer or distribution of this Exchange Offer or the acceptance of the Exchange Offer outside the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg complies with the respective foreign regulations. Irrespective of the above, regarding the conveyance, distribution and dissemination of this Exchange Offer, it is pointed out that this Exchange offer is addressed to all holders of the 2017/2022 Notes.
- (c) The Issuer will publish the results of this Exchange Offer on its website (<https://www.homannholzwerkstoffe.de/investor-relations/>) presumably on 12 March 2021.
- (d) Furthermore, and unless not required otherwise, all publications and other notices made by the Issuer in connection with the Exchange Offer shall be published exclusively on the Issuer's website

(<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>).

§ 14
ANWENDBARES RECHT

Für alle Rechtsstreitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesen Umtauschbedingungen, den jeweiligen Umtauschaufträgen der Anleihegläubiger sowie allen vertraglichen und außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang damit ergeben, ist, soweit rechtlich zulässig, ausschließlicher Gerichtsstand Frankfurt am Main.

(<https://www.homann-holzwerkstoffe.de/investor-relations/>)

§ 14
APPLICABLE LAW

The courts of Frankfurt am Main, Germany have, to the extent permitted by law, exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Terms and Conditions of Exchange, the respective Exchange Orders of the Noteholders as well as any contractual and non-contractual obligation arising out of or in connection therewith.

