



BERENTZEN-GRUPPE AG

So schmeckt Lebensfreude

Termsheet

Prospectus expected to be approved by CSSF on October 1st 2012

Up to €50,000,000 Notes, Coupon 6.50%, Price 100.00%

THIS IS NOT AN OFFERING MEMORANDUM OR PROSPECTUS AND SHOULD NOT BE TREATED AS
OFFERING MATERIAL OF ANY SORT AND IS FOR INFORMATION PURPOSE ONLY

Terms and conditions

September 26th 2012

Issuer	Emittent	Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft
Securities offered	Wertpapiergattung	Notes
ISIN / WKN Notes	ISIN / WKN Schuldverschreibung	DE000A1RE1V3 / A1RE1V
Ticker	Börsenkürzel	BEZA
Issuance Volume (in EUR)	Emissionsvolumen (in EUR)	up to 50,000,000
Principal Amount (in EUR)	Nennbetrag (in EUR)	1,000.00 each
Issue price (in %)	Ausgabepreis (in %)	100.00
Redemption amount (in %)	Rückzahlungsbetrag (in %)	100.00
Coupon (in %)	Kupon (in %)	6.50
Interest Payment	Zinszahlung	Annually
Start Private Placement	Start Privatplatzierung	8 October 2012
End Private Placement	Ende Privatplatzierung	16 October 2012 at 12pm (subject to earlier termination)
Public Offer with Prospectus in GER, AT, LUX	Öffentliches Angebot mit Prospekt in DE, AT, LUX	8 October - 16 October 2012 (subject to earlier termination)
Settlement (planned)	Valuta (geplant)	18 October 2012
First Interest Payment	Erste Zinszahlung	18 October 2013
Maturity Date	Rückzahlungstag	18 October 2017
Sole Global Coordinator / Sole Bookrunner	Sole Global Coordinator / Sole Bookrunner	Close Brothers Seydler Bank AG
Market Segment listing of Bonds (planned)	Notierung der Schuldverschreibung (geplant)	Frankfurt Stock Exchange - Entry Standard for Bonds

Use of Proceeds	Verwendungszweck
Financing of working capital of the Berentzen Group, development of new brand concepts and acquisition of companies	Finanzierung des Working Capital der Berentzen-Gruppe, der Entwicklung neuer Markenkonzpte und der Akquisitionen von Unternehmen
Rank, Collateralization*	Rang, Besicherung*
Senior, unsecured	Erstrangig, unbesichert
Negative Pledge (Issuer)*	Negativeverpflichtung (Emittentin)*
No collateral as security for capital market indebtedness	Keine Bestellung von Sicherheiten zur Besicherung von Kapitalmarktverbindlichkeiten
Cross Default (Issuer)*	Drittverzug (Emittentin)*
For financial indebtedness of a cumulative amount exceeding EUR 5,000,000	Für geliehene Gelder in Höhe von insgesamt mehr als EUR 5.000.000
Taxation (Issuer)*	Besteuerung (Emittentin)*
Tax gross-up, tax call	Tax gross-up, Kündigungsrecht

* Irrtum vorbehalten, es gelten die vollständigen Anleihebedingungen / E&OE, official terms & conditions of the Notes apply

DISCLAIMER

Dieses Dokument ist streng vertraulich und nur für die interne Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Jegliche Weitergabe dieses Dokumentes oder Teilen davon an Dritte ist strikt untersagt und es ist insbesondere nicht zur Weitergabe in die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan oder Australien oder an U.S. Personen i. S. d. Regulation S des US Securities Act of 1933 bestimmt. Die Nichteinhaltung dieser Beschränkungen kann einen Verstoß gegen wertpapierrechtliche Bestimmungen darstellen. Dieses Dokument dient lediglich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot zum Kauf noch die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. ++++

This document is strictly confidential and for internal use by the recipient only. Any redistribution of this documents, in whole or in part, to third parties is strictly prohibited and this document may, in particular, not be distributed in or into the United States, Canada, Japan or Australia or to any U.S. Person by means of Regulation S promulgated under the US Securities Act of 1933. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of securities laws. This document is for information purposes only and does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or subscribe for any securities.