Bis zu EUR 75.00.000 7,000% Unternehmensanleihe der SAF-HOLLAND S.A. fällig 2018

Indikatives Term Sheet

Emittentin	:	SAF-HOLLAND S.A.
Garanten	:	SAF-HOLLAND GmbH und SAF-HOLLAND USA, Inc.
ISIN / WKN	:	DE000A1HA979 / A1HA97
Unternehmensrating	:	BBB-, stable (Unternehmensrating von Euler Hermes vom 24. September 2012)
Status	:	Nicht nachrangig
Verwendungszweck	:	- Rückführung von Finanzverbindlichkeiten - Allgemeine Unternehmensfinanzierung
Lead Manager	:	IKB Deutsche Industriebank AG
Zahlstelle	:	IKB Deutsche Industriebank AG
Währung	:	EUR
Gesamtnennbetrag	:	bis zu EUR 75 Mio.
Stückelung	:	EUR 1.000,-
Ausgabetag	:	31. Oktober 2012
Fälligkeit	:	26. April 2018
Dokumentation	:	Standalone Eurobond Dokumentation
Coupon	:	7,000% p.a. (fester Zinssatz), jährlich, actual/actual (ICMA)
Zahltage	:	TARGET2, following (unangepasst)
Emissionspreis	:	100%
Listing:	:	Zulassung zum Handel im Regulierten Markt und Teilnahme am Prime Standard für Unternehmensanleihen der Deutsche Börse AG.
Wesentliche Covenants	:	- Change of Control - Negativverpflichtung in Bezug auf Kapitalmarktverbindlichkeiten - Drittverzug - Beschränkung von Veräußerungen, in Bezug auf Aktiva in einem Gesamtwert von insgesamt mehr als (i) EUR 20.000.000 pro Jahr oder (ii) EUR 50.000.000 bis zum Fälligkeitstag
Kündigungsgründe für die Gläubiger	:	u.a. bei Nichtzahlung, Verletzung einer sonstigen Verpflichtung, Zahlungseinstellung, Insolvenz, Liquidation, Veräußerung von Aktiva
Anwendbares Recht und Gerichtstand	:	Recht der Bundesrepublik Deutschland, Frankfurt am Main ist nicht ausschließlicher Gerichtsstand
Call-Rechte des Emittenten	:	- Aus steuerlichen Gründen - Bei geringem ausstehenden Nennbetrag
Verkaufsbeschränkungen	:	Das Angebot sowie der Verkauf der Schuldverschreibungen sowie die Ausgabe von Angebotsmaterial unterliegen spezifischen Beschränkungen. Die maßgeblichen Beschränkungen richten sich in erster Linie nach den anwendbaren gesetzlichen Regelungen im Europäischen Wirtschaftsraum, in den Vereinigten Staaten von Amerika, im Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland.
Öffentliches Angebot / Notifizierung	:	Öffentliches Angebot in Luxemburg; Notifizierung nach Deutschland und Österreich.
Valuta	:	31. Oktober 2012

Disclaimer für das Indikative Term Sheet

Die in diesem Indikativen Term Sheet enthaltenen Informationen sind indikativer Natur und werden ausschließlich für Informationszwecke bereitgestellt. Das Indikative Term Sheet wurde von der IKB Deutsche Industriebank AG („**IKB**“) erstellt und ausschließlich für die Verwendung durch die IKB an qualifizierte Anleger in der Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“), anderen Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes („**EWR**“) [und der Schweiz] zur Verfügung gestellt. Außerdem ist dieses Indikative Term Sheet nicht zur allgemeinen Veröffentlichung, Verteilung oder Weiterleitung bestimmt. Im Vereinigten Königreich ist es ausschließlich an Personen gerichtet, (i) die Branchenerfahrung mit Investitionen im Sinne von Artikel 19 (5) der U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (in ihrer jetzigen Fassung) (die "Order") haben oder (ii) die von Artikel 49 (2) (a) bis (d) der Order ("high net worth companies, unincorporated associations etc") erfasst sind (alle solche Personen im folgenden "Relevante Personen" genannt). Jede Person, die keine Relevante Person ist, darf nicht auf Grund dieses Indikativen Term Sheets oder ihres Inhaltes tätig werden oder auf diese vertrauen. Jede Investition oder Investitionstätigkeit, auf die sich dieses Indikative Term Sheet bezieht, steht nur Relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit Relevanten Personen unternommen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine Darstellung der wesentlichen Merkmale der Schuldverschreibungen der SAF Holland S.A.. Die vollständigen Angaben zu den Schuldverschreibungen, insbesondere zu den Bedingungen, sowie Angaben zur Emittentin und den Garanten sind dem von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“) – der zuständigen Luxemburger Behörde – voraussichtlich am 16. Oktober 2012 zu billigenden Wertpapierprospekt (der "**Prospekt**") zu entnehmen; dieser kann nach Billigung auf der Webseite der CSSF unter www.bourse.lu und auf der Webseite der Emittentin unter http://corporate.safholland.com/en.html heruntergeladen werden. Eine Anlageentscheidung darf ausschließlich auf Grundlage des Prospekts erfolgen.

Die in diesem Term Sheet enthaltenen Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Die IKB, einschließlich ihres Vorstands und der Direktoren, gibt keine ausdrücklichen oder konkludenten Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der dargestellten Informationen.

Interessierte Anleger sollten die im Wertpapierprospekt dargestellten emittentenspezifischen und wertpapierspezifischen Risiken und sonstige Informationen vor einem Investment in die Schuldverschreibungen der SAF Holland S.A. sorgfältig und unter Berücksichtigung aller Informationen abwägen.

Wie in dem Wertpapierprospekt beschrieben, ist der Vertrieb der Wertpapiere in verschiedenen Rechtsordnungen verboten oder nur eingeschränkt möglich. Insbesondere dürfen die Wertpapiere weder innerhalb der Vereinigten Staaten noch an bzw. zugunsten von US-Personen zum Kauf oder Verkauf angeboten werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Die direkte oder indirekte Verbreitung dieses Dokuments in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Kanada, Australien oder Japan, sowie seine Übermittlung an US-Personen ist untersagt. Weder dieses Indikative Term Sheet noch eine Kopie davon dürfen in irgendwelchen anderen Jurisdiktionen, in denen ihre Verteilung rechtswidrig ist, verteilt werden. Personen, die in Besitz dieses Indikativen Termsheets gelangen, müssen sich über derartige Einschränkungen informieren und diese befolgen. Die IKB, einschließlich ihres Vorstands und Direktoren, übernimmt keine Verantwortung für eine Verteilung oder Übermittlung dieser Präsentation außerhalb des EWR [und der Schweiz].

Oktober 2012
Herausgeber: IKB Deutsche Industriebank AG, Wilhelm-Bötzkes-Straße 1, 40474 Düsseldorf
Rechtsform: Aktiengesellschaft
Sitz: Düsseldorf
Handelsregister: Amtsgericht Düsseldorf, HR B 1130
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Bruno Scherrer
Vorsitzender des Vorstands: Hans Jörg Schüttler
Vorstand: Dr. Dieter Glüder, Claus Momburg, Dr. Michael H. Wiedmann