

Zeichnungsdaten  
 Volumen: bis zu 25 Mio. €  
 Kupon: 7,75 %  
 Zeichnungsfrist: 12. Okt. - 9. Nov. 2015  
 WKN: A161Y5  
 ISIN: DE000A161Y52  
 Stückelung: 1.000 €



**7,75 %  
 Zeichnen jetzt  
 möglich!**



## WESENTLICHE ANLEIHEDATEN

Emittentin	Joh. Friedrich Behrens Aktiengesellschaft
Volumen	Bis zu 25 Mio. €
Stückelung	1.000 €
Zinskupon	7,75 % p.a.
Laufzeit	5 Jahre, 11. November 2015 bis 11. November 2020
Ausgabepreis	100 %
Zinszahlung	Halbjährlich, nachträglich zum 11. November und 11. Mai eines jeden Jahres, erstmals am 11. Mai 2016
Unternehmensrating	B (vorläufig) (Euler Hermes Rating GmbH)
Zeichnungszeitraum	12. Oktober 2015 bis 9. November 2015
Emissions-/Rückkaufpreis	100 % des Nominalwerts von 1.000 €
Währung	Euro
WKN/ISIN	A161Y5 / DE000A161Y52
Anwendbares Recht	Deutsches Recht
Prospekt	Von der CSSF (Luxemburg) gebilligter Wertpapierprospekt mit Notifizierung an die BaFin (Deutschland) und die FMA (Österreich)
Börse	Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) im Segment Entry Standard für Anleihen
Bookrunner, Zahl-/Anmeldestelle	quirin bank AG

## UNTERNEHMENSINFORMATIONEN

Unternehmen	Joh. Friedrich Behrens Aktiengesellschaft
Gründungsjahr	1910
Rechnungslegung	IFRS
Ende des Geschäftsjahres	31.12.
Vorstand	Tobias Fischer-Zernin
Gesellschafts-/Aktionärsstruktur	BeA Beteiligungsgesellschaft mbH, 46,12 %, JCJI GmbH 20 %, Streubesitz 33,88 %

## GESCHÄFTSBESCHREIBUNG

Die Joh. Friedrich Behrens AG ist einer der europaweit marktführenden Hersteller von Befestigungstechnik für Holz, mit Holz und holzähnlichen Werkstoffen.

Die seit über 100 Jahren bestehende Behrens-Gruppe hat ihren Hauptsitz in Ahrensburg und Tochter- und Beteiligungsunternehmen in Europa und Übersee. Über diesen Verbund vertreibt sie in Deutschland entwickelte und produzierte Werkzeugmaschinen (druckluft- und gasbetriebene Nagel- und Klammergeräte) sowie entsprechende Befestigungsmittel (magazinierte Nägel, Klammern und Schrauben). Die Markenzeichen „BeA“ und „Reich“ stehen für Spitzenprodukte der Befestigungstechnik, die sich durch innovative Technologien, hohe Qualitätsstandards und moderne Fertigungsmethoden auszeichnen. Weltweit beschäftigt die Behrens-Gruppe über 400 Mitarbeiter und vertreibt ihre Produkte über Tochtergesellschaften und darüber hinaus mit fest etablierten Vertretungen in über 40 weiteren Ländern. Zu den Abnehmern gehören unter anderem Unternehmen aus der Holzverarbeitenden Industrie, der Verpackungsindustrie, der Bauindustrie und der Automobilindustrie. Eine wesentliche Stärke der Behrens-Gruppe ist neben dem innovativen Produktangebot, das kontinuierlich optimiert und erweitert wird, die ausgeprägte Servicephilosophie.



Joh. Friedrich Behrens AG,  
 Bogenstrasse 43 - 45, 22926 Ahrensburg  
 Tel: 04102 78-0, Fax 04102 78-109  
 eMail: investor-relations@bea-group.com  
 Informationen unter: [www.behrens.ag/Anleihe-2015](http://www.behrens.ag/Anleihe-2015)

# BEHRENS ANLEIHE 2015/2020

Umtauschangebot mit Barausgleich  
 für Inhaber der BeA Jubiläumsanleihe  
 2011/2016

Diese Mitteilung und die darin enthaltenden Informationen stellen kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Joh. Friedrich Behrens Aktiengesellschaft dar. Ein öffentliches Angebot von Schuldverschreibungen außerhalb Deutschlands, Luxemburgs oder Österreichs findet nicht statt und ist auch nicht vorgesehen. Das öffentliche Angebot in Deutschland, Luxemburg oder Österreich erfolgt ausschließlich auf Grundlage des Wertpapierprospekts, der von der luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gebilligt und an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland und die Finanzmarktaufsicht in Österreich notifiziert wurde. Der Wertpapierprospekt ist auf der Internetseite der Joh. Friedrich Behrens Aktiengesellschaft ([www.behrens.ag/anleihe-2015](http://www.behrens.ag/anleihe-2015)) sowie außerdem während der üblichen Geschäftszeiten bei der Joh. Friedrich Behrens Aktiengesellschaft, Bogenstrasse 43 - 45, 22926 Ahrensburg, Deutschland, kostenlos erhältlich. Diese Mitteilung und die darin enthaltenden Informationen sind nicht zur Verbreitung in die bzw. innerhalb der USA, Kanada, Australien, Japan oder anderer Jurisdiktionen, in denen ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung nicht erlaubt ist, vorgesehen. Jede Verletzung dieser Beschränkung kann einen Verstoß gegen wertpapierrechtliche Bestimmungen dieser Länder begründen.



## INVESTMENT HIGHLIGHTS

- Europaweit einer der Qualitätsführer mit den Marken „BeA“ und „Reich“ und starker Positionierung als vollständiger Systemanbieter
- Eigene Produktion in Deutschland und Tschechien mit vollständiger Unabhängigkeit im Verbrauchsmaterial (Nägel, Klammern, etc.)
- Weltweites Vertriebsnetz mit Fokus auf Europa, Kundenakquisition und -bindung erfolgt über Verkauf der Geräte und der folgenden Befestigungsmittel
- Breite, diversifizierte Kundenbasis mit über 20.000 aktiven Kunden
- Einer der Technologieführer durch eigene Forschung und Entwicklung
- Optimierte Logistikprozesse für hohe und schnelle Lieferfähigkeit; länderübergreifender Kundenservice durch weltweites Netz

## HAUPTABSATZMÄRKTE UND ABNEHMERBRANCHEN

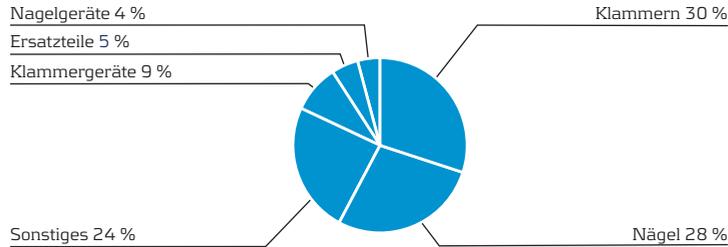
- Fertighausbauindustrie
- Möbelfertigung
- Rahmen- und Gestellbau
- Zimmereien
- Baugewerbe
- Elementebau (Fenster, Türen etc.)
- Innenausbau
- Paletten- und Kistenproduktion
- Palettenreparatur
- Automobilindustrie

„Durch die gute wirtschaftliche Entwicklung in 2014/2015 konnten wir unseren Finanzierungsmix auf eine breite und ausgewogene Basis stellen. Damit tragen wir dem Trend der langfristigen Entschuldung und des Eigenkapitalaufbaus sukzessive Rechnung. Unsere Anleihe bleibt ein wichtiges Element der Finanzierung und daher bieten wir den Inhabern unserer Jubiläumsanleihe ein attraktives Umtauschangebot.“



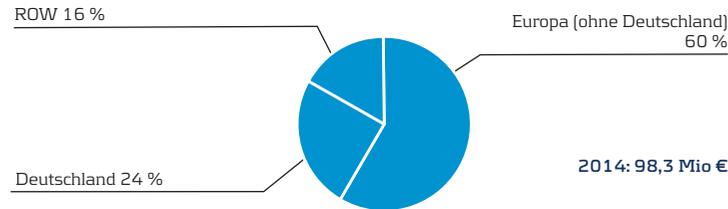
T. Fischer-Zernin, Alleinvorstand

## UMSATZ NACH PRODUKTGRUPPEN



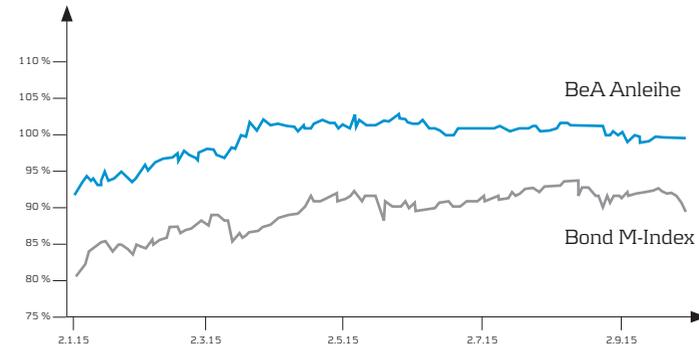
Quelle: Behrens-Gruppe nach IFRS, Stand 2014

## UMSATZ NACH REGIONEN



Quelle: Behrens-Gruppe nach IFRS, Stand 2014

## KURS BeA JUBILÄUMSANLEIHE



## UMTAUSCHANGEBOT MIT BARAUSGLEICH

Für Inhaber der BeA Jubiläumsanleihe 2011/2016 (ISIN: DE000A1H-3GE9) Umtauschverhältnis 1:1; Nennbetrag jeweils 1.000 €; zusätzlich 20 € in bar je Teilschuldverschreibung sowie die aufgelaufenen Stückzinsen der Unternehmensanleihe 2011/2016. Umtauschfrist vom 12. Oktober bis einschließlich 4. November 2015 (18 Uhr, MEZ), vorbehaltlich einer vorzeitigen Beendigung oder optionalen Verlängerung.

## COVENANTS

- Außerordentliches Kündigungsrecht bei Kontrollwechsel und Drittverzug
- Non Call 2 Jahre
- Ausschüttungssperre
- Begrenzung der Verschuldung
- Positivverpflichtung
- Beschränkung der Übertragung von Vermögenswerten
- Beschränkung der Veräußerung von Tochtergesellschaften
- Aufrechterhaltung der Börsennotierung
- Informationspflichten

„Im Geschäftsjahr 2014 sind wir im Umsatz um mehr als 6 % gewachsen und haben unser EBIT auf 5,2 % vom Umsatz mehr als verdoppelt. Diese positive Entwicklung hat sich auch im laufenden Jahr 2015 fortgesetzt.“



W.-R. Wilke, Finanzen und Controlling