

Öffentliches Kaufangebot

der

REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH

Domstrasse 20, 50668 Köln, Deutschland

für alle sich im Publikum befindenden

Namenaktien von je CHF 5 Nennwert

der

Bon appétit Group AG

Moosseedorf

| | |
|-----------------------|--|
| Kaufpreis: | CHF 60.80 netto je Namenaktie der Bon appétit Group AG von CHF 5 Nennwert |
| Angebotsfrist: | vom 16. September 2004 bis 29. September 2004, 16.00 Uhr (Schweizer Zeit) (verlängerbar) |
| Zahlstelle: | UBS AG |

| | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Namenaktien der Bon appétit Group AG von je CHF 5 Nennwert | Valorennummer: 1 222 130 | ISIN: CH0012221302 | Ticker-Symbol: BOAN |
|--|-----------------------------|-----------------------|------------------------|

Angebotsrestriktionen

U. S. Sales Restrictions

REWE is not soliciting the tender of shares of Bon appétit Group AG by any holder of such shares in the United States of America (the “United States”). Copies of this offer prospectus are not being mailed or otherwise distributed in or sent into or made available in the United States. Persons receiving this document (including custodians, nominees and trust-ees) must not distribute or send such documents or any related documents in, into or from the United States.

United Kingdom

The offering documents in connection with the offer are being distributed in the United Kingdom only to and are directed at (a) persons who have experience in matters relating to investments falling within Article 19 (1) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001 in the United Kingdom (the “Order”) or (b) high net worth entities, and other persons to whom they may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49 (1) of the Order (all such persons together being referred to as “relevant persons”). Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

Andere Rechtsordnungen

Das in diesem Prospekt beschriebene Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise ein anwendbares Recht oder eine Verordnung verletzen würde oder welches/welche von der REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise, ein zusätz-liches Gesuch an oder zusätzliche Handlungen im Zusammenhang mit staatlichen, regulatorischen oder rechtlichen Be-hörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Kaufangebot auf irgend ein solches Land oder eine solche Rechts-ordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Bon appétit Group AG durch Personen in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

Einleitung

Bereits im September 2003 hat die REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH («**REWE**») ein öffentliches Kauf-angebot für sämtliche damals ausstehenden Namenaktien der Bon appétit Group AG («**Bon appétit**») zum Preis von CHF 60.80 netto pro Aktie veröffentlicht. Mit Abschluss des damaligen Angebotes hielt die REWE ZENTRALFINANZ eG über von ihr kontrollierte Gesellschaften total 3’319’807 Namenaktien der Bon appétit, entsprechend 87,62% des Kapitals und der Stimmrechte der Bon appétit. Am 16. August 2004 hat REWE bekanntgegeben, dass sie von der HOFER Manage-ment AG sowie der Hofer-Holding AG per 13. August 2004 total 411’124 Namenaktien der Bon appétit zum Preis von CHF 60.80 pro Aktie erworben hat. Damit hielt die REWE ZENTRALFINANZ eG über von ihr kontrollierte Gesellschaften per 13. August 2004 3’751’533 Namenaktien der Bon appétit, entsprechend 99,02% des Kapitals und der Stimmrechte der Bon appétit. REWE unterbreitet nun den verbleibenden Publikumsaktionären der Bon appétit dieses Kaufangebot und bietet pro Namenaktie der Bon appétit CHF 60.80 netto in bar.

Bon appétit ist in der Schweiz ein führendes Unternehmen im Lebensmittelhandel für die Gastronomie und den Detail-handel. Mit Marken wie Pick Pay (Markenartikeldiscount), Primo/Visàvis (franchisierte Quartierladen), Usego (Gross-handel), Prodega CC (Cash & Carry Abholgrosshandel), Howeg (Gastronomiebelieferung in der Schweiz) oder Aldis Ser-vice Plus (ASP; Gastronomiebelieferung in Frankreich) erwirtschaftete die Gruppe 2003 einen Umsatz von CHF 3’090 Mil-lionen (ohne ASP, da diese nach der Equity-Methode bilanziert wird). Der Hauptsitz ist in Moosseedorf bei Bern.

Die REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH ist ein Unternehmen der REWE-Handelsgruppe. Vom Lebensmittel-einzel- und -grosshandel über Fachmärkte bis hin zur Touristik vereinigt die Rewe-Handelsgruppe verschiedene Ge-schäftsfelder unter ihrem Dach. In Deutschland gehören 9’146 Märkte mit 135’799 Beschäftigten und einem Einzelhan-delsumsatz von über 29,2 Milliarden Euro (netto) zur Gruppe. In Europa erwirtschaften 192’613 Vollzeitbeschäftigte in 11’492 Märkten einen Gesamtaussenumsatz von über 39,2 Milliarden Euro. Damit ist die genossenschaftliche REWE-Han-delsgruppe – mehr als ein Drittel aller Geschäfte gehört selbstständigen Kaufleuten – im 77. Jahr ihres Bestehens eines der führenden Unternehmen im deutschen und europäischen Lebensmittelhandel. Die Rewe (Rewe steht für **R**evisions-verband der **W**estkauf-Genossenschaften) wurde 1927 in Köln gegründet.

Der Verwaltungsrat der Bon appétit hat die Bestimmungen des Kaufangebotes als fair und angemessen bewertet und empfiehlt, das Angebot von REWE anzunehmen.

A. Kaufangebot

| | |
|-------------------------|--|
| 1. Voranmeldung | Das Kaufangebot ist gemäss Art. 7 ff. der Verordnung der Übernahmekommission über öffentliche Kaufangebote vorangemeldet worden. Die Voranmeldung wurde am 16. August 2004 in den elektronischen Medien und am 18. August 2004 in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie im «Le Temps» publiziert. |
| 2. Angebot | Das Kaufangebot bezieht sich auf alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Bon appétit von je CHF 5 Nennwert («Bon-appétit-Aktien»). |
| 3. Angebotspreis | CHF 60.80 netto je Bon-appétit-Aktie. Der Verkauf der Bon-appétit-Aktien, welche bei Banken in der Schweiz deponiert sind, erfolgt während der Angebots- und Nachfrist ohne Spesen und Abgaben. REWE trägt die beim Verkauf anfallenden eidgenössischen Umsatzabgaben sowie die SWX-Gebühr (inkl. Zusatzabgabe EBK). |
| 4. Angebotsfrist | vom 16. September 2004 bis zum 29. September 2004, 16.00 Uhr (Schweizer Zeit). REWE behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist einmal oder mehrmals zu verlängern. Eine Verlängerung der Angebotsfrist über vierzig Börsentage hinaus kann nur mit Zu-stimmung der Übernahmekommission erfolgen. |
| 5. Nachfrist | Die Nachfrist beginnt voraussichtlich am 5. Oktober 2004 und wird am 18. Oktober 2004 enden. |
| 6. Bedingungen | Das Kaufangebot untersteht keinen Bedingungen. |

B. Angaben über REWE

| | |
|----------------|--|
| 1. REWE | Das Stammkapital der REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH, Domstrasse 20, 50668 Köln, Deutschland, beträgt laut Gesellschaftsvertrag DEM 200’000’000 (EUR 102’258’376.24) und ist eingeteilt in eine Stammeinlage von DEM 199’800’000 (EUR 102’156’117.86) und eine Stammeinlage von DEM 200’000 (EUR 102’258.38). |
|----------------|--|

Die REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH betreibt im Rahmen der REWE-Han-delsgruppe den Erwerb von Beteiligungen im In- und Ausland sowie die Finanzierung von eigenen Beteiligungsgesellschaften und alle damit zusammenhängenden Dienstleistun-gen.

Die REWE ZENTRALFINANZ eG, Domstrasse 20, 50668 Köln, Deutschland, kontrolliert direkt und indirekt über ihre Beteiligung an der REWE Zentral-Handelsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Domstrasse 20, 50668 Köln, Deutschland, die REWE-Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Domstrasse 20, 50668 Köln, Deutschland. Die REWE-Beteiligungs-Verwaltungs GmbH wiederum hält alle Anteile und Stimmrechte der REWE-Beteiligungs-Holding International GmbH, Domstrasse 20, 50668 Köln.

Die REWE ist keine Publikumsgesellschaft und veröffentlicht daher keine Jahresrech-nung. Weitere Informationen sind jedoch unter http://www.rewe.de verfügbar.

In gemeinsamer Absprache handelnde Personen

Im Rahmen des Kaufangebots handeln die folgenden Personen in gemeinsamer Abspra-che mit REWE:

- Alle durch REWE-ZENTRALFINANZ eG, Domstrasse 20, Köln, Deutschland, kontrollier-ten Gesellschaften, wozu auch Bon appétit und die von ihr beherrschten Gesellschaf-ten gehören.

2. Käufe und Verkäufe von Bon-appétit-Aktien

In den letzten zwölf Monaten vor Publikation der Voranmeldung (16. August 2003 bis 15. August 2004) haben REWE und die durch REWE ZENTRALFINANZ eG, Köln, kontrol-lierten Gesellschaften folgende Bon-appétit-Aktien gekauft.

- Kauf aller Aktien der Curti & Co AG und damit auch deren vollständige Tochtergesell-schaft Curti Beteiligungen AG per 27. August 2003 (Vollzugsdatum). Diese beiden Ge-sellschaften hielten zusammen 1’895’433 Bon-appétit-Aktien. Der bezahlte Kaufpreis für alle Aktien der Curti & Co AG geteilt durch die indirekt erworbenen 1’895’433 Bon-appétit-Aktien (entsprechend 50,03% der Stimmrechte) ergibt den Kaufpreis von CHF 78.70 pro Bon-appétit-Aktie. Zum gleichen Preis erwarb die REWE auch 112’374 Bon-appétit-Aktien (entsprechend 2,96% der Stimmrechte) direkt von der egb Immo-bilien AG.
- Börslicher und ausserbörslicher Erwerb von 9’074 Namenaktien (entsprechend 0,24% der Stimmrechte) vom 16. August 2003 bis und mit 1. September 2003.
- Öffentliches Kaufangebot vom 2. September 2003. Erwerb von 671’303 Namenaktien (entsprechend 17,72% der Stimmrechte) zum Preis von CHF 60.80 netto pro Aktie.
- Börslicher und ausserbörslicher Erwerb von 238’523 Namenaktien (entsprechend 6,30% der Stimmrechte) während der Dauer des öffentlichen Kaufangebots vom 2. Septem-ber 2003.
- Ankauf weiterer 24’544 Bon-appétit-Aktien (entsprechend 0,65% der Stimmrechte) im Markt seit Ablauf der Nachfrist des öffentlichen Kaufangebots vom 2. September 2003 bis zum 16. August 2004 (Voranmeldung)
- und Erwerb von 411’124 Bon-appétit-Aktien (entsprechend 10,85% der Stimmrechte) von der HOFER Management AG und der Hofer-Holding AG per 13. August 2004.

Die vorstehend genannten Käufe (mit Ausnahme der im ersten Absatz dargestellten Transaktionen) erfolgten jeweils zu CHF 60.80 pro Aktie.

Ausser den vorgenannten Transaktionen fanden in der genannten Zeitperiode keine Käufe und Verkäufe von Bon-appétit-Aktien oder diesbezüglichen Optionen durch REWE und die durch REWE ZENTRALFINANZ eG, Köln, kontrollierten Gesellschaften statt.

3. Beteiligung der REWE an Bon appétit

Bon appétit verfügt über ein Aktienkapital von CHF 18’943’890, eingeteilt in 3’788’778 Namenaktien zu je CHF 5 Nennwert. Die Bon-appétit-Aktien sind an der SWX Swiss Exchange kotiert.

Per 10. September 2004 hielten die REWE und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen folgende Beteiligung am ausstehenden Aktienkapital und somit entsprechend an den Stimmrechten von Bon appétit.

| | Anzahl Aktien | Stimm-rechte |
|---|---------------|--------------|
| • Datum Voranmeldung (16. August 2004) | 3’751’533 | 99,02% |
| • Seit der Voranmeldung vorgenommene Zukäufe | 1’625 | 0,04% |
| Total | 3’753’158 | 99,06% |
| Bon-appétit-Aktien gemäss Handelsregistereintrag | 3’788’778 | 100% |
| • abzüglich Beteiligung REWE | 3’753’158 | 99,06% |
| • abzüglich eigene Aktien der Bon appétit per 10. September 2004 | 3’942 | 0,1% |
| Anzahl der sich per 10. September 2004 im Publikum befindenden Bon-appétit-Aktien | 31’678 | 0,84% |

Die Anzahl der sich im Publikum befindenden Aktien kann sich durch Ausübung von Mit-arbeiteroptionen bis zum Ablauf der Nachfrist erhöhen.

C. Finanzierung

Die Finanzierung des Kaufangebots erfolgt im Rahmen der allgemeinen Konzernfinanzierung des REWE-Konzerns.

D. Angaben über Bon appétit

| | |
|-----------------------|--|
| 1. Bon appétit | Bon appétit ist eine unter Schweizer Recht organisierte Aktiengesellschaft mit Sitz in Moosseedorf. Ihre Adresse lautet Lochackerweg 5, 3302 Moosseedorf. Bon appétit ver-fügt über ein Aktienkapital von CHF 18’943’890, eingeteilt in 3’788’778 Namenaktien zu je CHF 5 Nennwert. Das genehmigte Kapital beträgt CHF 4’100’000: Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital bis zum 23. September 2005 durch Ausgabe von 820’000 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 5 zu erhöhen. |
|-----------------------|--|

