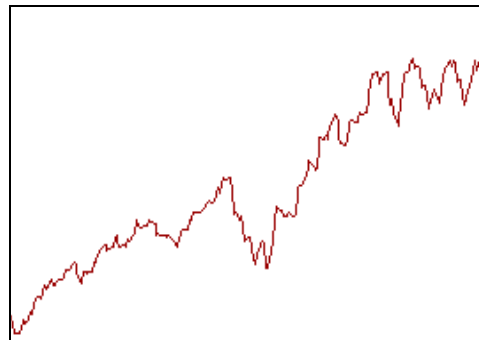


Der schnelle Weg zur Börse mit einem Börsenmantel der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA



Warum einen Börsenmantel kaufen?

„cold IPO“ mit einer börsennotierten AG

- Der Börsengang ist schon erfolgt (deutliche Zeitersparnis)
- Der Bekanntheitsgrad Ihres Unternehmens steigt erheblich
- Ihre Außenwirkung und Reputation steigen erheblich,
- Der innere Wert Ihres Unternehmens wird für Dritte sichtbar
- Die Aktien/der Unternehmenswert sind/ist handelbar
- Die Aktien sind möglicherweise als Sicherheit bei Banken beleihbar (Antwort auf Basel II)
- Die Aktien können als eigene Währung eingesetzt werden (Aktien gegen Vermögenswerte) – Übernahmen/Fusionen –
- Kapitalbeschaffungen fallen leichter (Öffnung zum Kapitalmarkt).

Warum einen Börsenmantel kaufen?

Ihre Vorteile:

- Es gibt keine Mindestgröße des Börsengangs,
- es gibt keine Branchenbeschränkungen,
- der Streubesitz (25 % Freefloat) wird zu 100 % von advantec vertreten (Lock-up-Periode),
- bilanzielle Gestaltungen sind möglich,
- die Kosten sind in Relation zum bankengestützten Börsengang überschaubar,
- Einbringungen sind nach geltender Steuergesetzgebung steuerfrei.

Spart Zeit

Spart Geld

Schont die Nerven

Ihr Weg zur Börse

Beispiel für die Übernahme der Börsen-AG

Phase 1

- Herr/Frau/Gesellschaft/Investor hält i. d. R. 100 % Gesellschaftsanteile an der Einbringungs-GmbH (oder AG oder KG oder OHG),
- Börsenmantel AG, 400.000 Aktien, EUR 400.000,00 Bankguthaben oder Assets,
- Investor kauft für EUR 650.000,00 Stück 300.001 Aktien der Börsen AG (75 % + 1 Aktie), Aktien liegen auf Notaranderkonto,
- Investor zahlt EUR 650.000,00 (auf Notaranderkonto) oder anteilig Assets,

Phase 2

- Wirtschaftsprüfer stellt Einbringungswert i. H. v. z. B. EUR 10.000.000,00 fest,
- Investor bringt 100 % = EUR 10.000.000,00 /bzw. Stück 10.000.000 Aktien in die Börsenmantel AG ein (steuerfrei),
- Investor hält nach Einbringung Stück 10.300.001 Aktien (von Stück 10.400.000).

Beispiel der Aktionärsstruktur nach Umsetzung

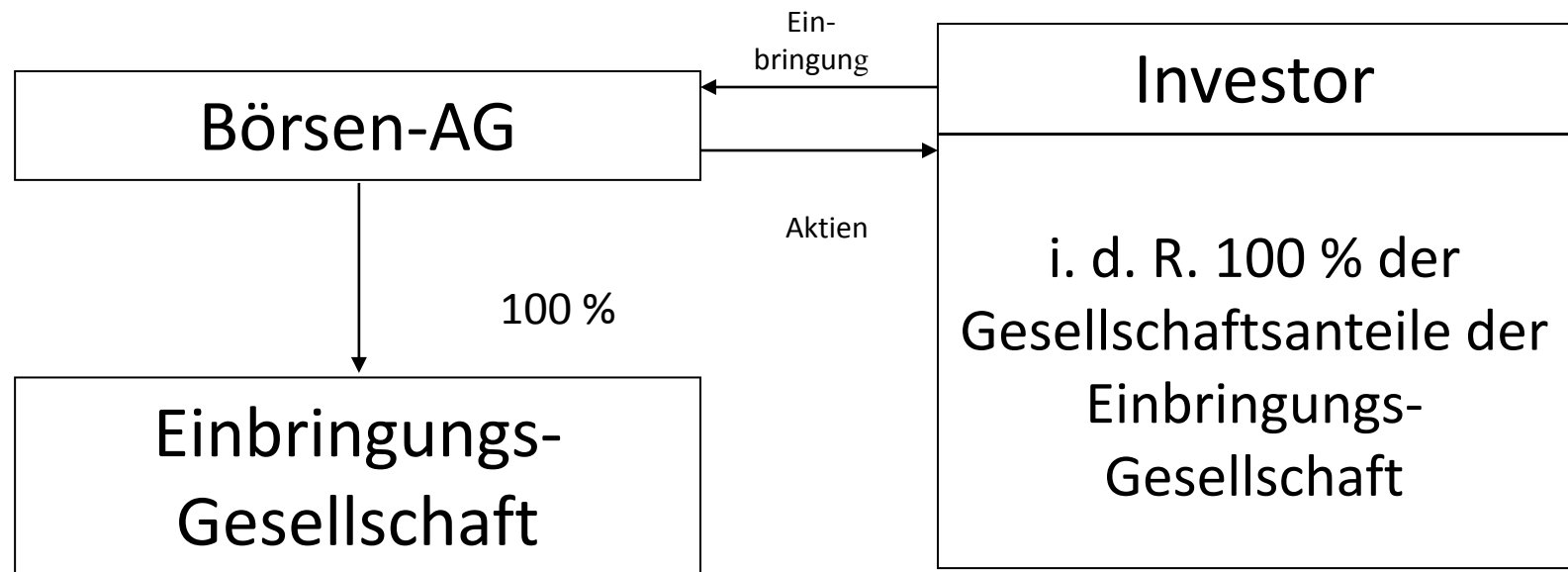
Aktien

Phase 1: Stück	400.000	aus Altsituation	→	300.001	erworben
Phase 2: Stück	10.000.000	bei Sachkapitaleinbringung der eigenen Gesellschaft	→	10.000.000	
	<u>10.400.000</u>			<u>10.300.001</u>	Eigenbestand: = <u>99,04 %</u>

Nach Umsetzung ist die Verwässerung bei folgenden Barkapitalerhöhungen überschaubar.

Die Übernahme eines börsennotierten Mantels - schematische Darstellung des „cold IPO“ -

Einbringung des Unternehmens des Investors in eine AG (Phase 2)



Kosten des „cold IPO“ (in T EUR)

➤ Kauf von 75 % + 1 Aktie der Aktien der Börsen AG	250 *)
➤ Feststellung des Unternehmenswertes der Einbringungs-GmbH	?
➤ Prüfung des Geschäftsmodells/Einbringungswert durch neutralen Wirtschaftsprüfer	ca. 15
➤ Hauptversammlung der Börsen-AG für Satzungsänderung (Notarkosten)	ca. 35
(Kapital, Name, Sitz, Zustimmung zum Erwerb eigener Aktien etc.) mit 100 %iger Vertretung – inkl. Freefloat –	
➤ Ausgabe der Aktien der Kapitalerhöhung in das Depot des Erwerbers	<u>ca. 2</u>
	ca. 302

*) zzgl. Barliquidität der AG bei Übernahme oder Assets

Kaufabwicklung über Notaranderkonto/Depot

Phase 1

- Verkäufer hinterlegt Stück 300.001 Aktien der Börsenmantel AG auf Notaranderdepot,
- Käufer zahlt EUR 250.000,00 auf Notaranderkonto und Bargeldbestand der Börsenmantel AG (i. d. R. EUR 400.000,00),
- der jetzige Vorstand und der Aufsichtsrat treten zurück,
- der neue Vorstand und der neue Aufsichtsrat werden berufen/gewählt.

Phase 2

- Die Hauptversammlung beschließt die Einbringung des Geschäftsmodells des Käufers, und dieser erhält die neu gebildeten Aktien nach Handelsregistereintragung,
- das neue/alte Geschäftsmodell wird aufgebaut/fortgesetzt.

Verkäufer-Zusicherungen zum Aktienmantel

- Übergabebilanz zum Zeitpunkt der Beurkundung mit Cash-Zusicherung auf dem Konto der Börsenmantel AG,
- keine schwebenden Geschäfte,
- keine Klagen/Prozesse,
- keine sonstigen Risiken,
- keine Veräußerungsbeschränkungen,
- keine Miet- oder Anstellungsverträge,
- weitere Zusicherungen bei Bedarf,
- 100 %ige Vertretung bis zur konstituierenden Hauptversammlung und evtl. Nachfolge-Hauptversammlung bei Änderungswünschen (Lock-up-Periode).

Wir lassen Sie nicht allein!

- weitere Dienstleistungen auf Wunsch -

- Ausrichtung und Begleitung bei Hauptversammlungen inkl. Abwicklung der Einladungen, Stimmrechtskarten und Beratung bei den Tagesordnungspunkten,
- Ausarbeitung der Präsentation für die Aktionäre zur Hauptversammlung,
- Begleitung der notwendigen Publizitätspflichten,
- u. U. Buchhaltung mit Jahresabschluss über Dienstleister,
- juristische Beratung bei satzungsändernden Maßnahmen über Dienstleister,
- Protokollführung bei Aufsichtsratssitzungen (mind. 2 x im Jahr),
- Designated Sponsoring über eine Wertpapierhandelsbank (für die Liquidität in der Aktie),
- Einbindung einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bei steuerlichen Themen und Sachkapitalerhöhungen
- Vertriebsbeschaffungen bei Barkapitalerhöhungen über Wertpapierhandelsbanken (sofern möglich).

überschaubarer Mehraufwand für eine börsennotierte AG „Open Market“

- jährliche ordentliche Hauptversammlung innerhalb von 8 Monaten nach Geschäftsjahresschluss
- mindestens 2 Aufsichtsratssitzungen im Jahr,
- moralische Publizitätspflicht (im Open Market nicht zwingend)
- Beachtung der Besonderheiten des Aktiengesetzes

Beispiele von Aktienmantel-Transaktionen der advantec-Gruppe

- Infinite World Trade & Invest AG (vormals Jupiter AG)
- Wellyou AG (vormals Ruppel AG)
- Smart Grids AG (vormals BRG Vermögensverwaltung AG)
- HQ Life AG (vormals LOG AG)
- StarDSL AG (vormals INKAH AG)

Impressum

advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA,

diese vertreten durch ihre Komplementärin
advantec Management AG, diese wiederum
vertreten durch ihren Vorstand Bernd Henke
Grunewaldstraße 22, 12165 Berlin,

Vorstand: Bernd Henke

Aufsichtsratsvorsitzender: Andreas Gemeinhardt

Telefon: +49 (30) 219088-0

Telefax: +49 (30) 219088-90

e-Mail: berlin@advantec.net

Internet: www.advantec.net