



Nicht zur Verteilung, Veröffentlichung oder Weiterleitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

+++ Corporate News +++

zur sofortigen Veröffentlichung

German Startups Group Berlin GmbH & Co. KGaA:

Angebotsfrist für Börsengang startet heute

- *Die German Startups Group ist eine Beteiligungsgesellschaft mit Fokus auf junge deutsche Internetunternehmen*
- *Angebot von 22.098.075 Aktien in einer Preisspanne zwischen 2,70 EUR und 3,60 EUR*
- *Die Gesamtnettoerlöse (bei vollständiger Ausübung der Greenshoe-Optionen) von 64,1 Mio. EUR, wovon 61,6 Mio. EUR an die German Startups Group gehen, sollen überwiegend in den Ausbau des Beteiligungsportfolios investiert werden*
- *Angebotszeitraum beginnt am 08. Juli 2015 und endet voraussichtlich am 16. Juli 2015; erstmalige Handelsaufnahme an der Frankfurter Wertpapierbörse (Entry Standard) wird am 17. Juli 2015 erwartet*
- *Bestehende Aktionäre geben nur im Fall der Ausübung des Greenshoe durch die Emissionsbanken und dann nur in sehr geringem Umfang Aktien ab*
- *Lock-up 12 Monate für das Unternehmen und die Geschäftsführung, die Aufsichtsratsmitglieder und weitere einzelne Aktionäre; 6 Monate für sämtliche weiteren bestehenden Aktionäre*
- *Einer der ersten IPO-Emittenten, der auch eine Zeichnungsmöglichkeit direkt über die Website der Emittentin anbietet*

Berlin, 08. Juli 2015: Die German Startups Group Berlin GmbH & Co. KGaA ("German Startups Group"), Beteiligungsgesellschaft mit Sitz in Berlin und mit Fokus auf junge, schnell wachsende Unternehmen, sog. Startups, gibt Details zum bevorstehenden Börsengang im Entry Standard der Frankfurter Wertpapierbörse bekannt. Ein entsprechender Wertpapierprospekt wurde durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligt.

Das Angebot besteht aus einem erstmaligen öffentlichen Angebot in der Bundesrepublik Deutschland sowie Privatplatzierungen in bestimmten Jurisdiktionen außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika.



Nicht zur Verteilung, Veröffentlichung oder Weiterleitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

Angebotszeitraum beginnt am 08. Juli 2015

Der Zeitraum, in dem Kaufangebote für Aktien unterbreitet werden können, startet am Mittwoch, den 08. Juli 2015 und endet voraussichtlich am Donnerstag, den 16. Juli 2015 um 12.00 Uhr (MESZ) für Privatanleger und um 16.00 Uhr (MESZ) für institutionelle Investoren. Privatanleger können ihre Kaufangebote während des Angebotszeitraums bei den Emissionsbanken abgeben. Das sind COMMERZBANK AG, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, BHF-BANK AG und quirin bank AG. Daneben besteht für alle deutschen Privatanleger, unabhängig von der eigenen Depot-Bank, die Möglichkeit, Kaufangebote direkt über ein Online-Zeichnungstool auf der Website der German Startups Group (www.german-startups.com) abzugeben. Der Angebotszeitraum für die Online-Zeichnung endet voraussichtlich am Mittwoch, den 15. Juli 2015 um 12:00 Uhr (MESZ).

Die Preisspanne, innerhalb derer Kaufangebote abgegeben werden können, liegt zwischen 2,70 EUR bis 3,60 EUR je Aktie. Das Angebot umfasst 22.098.075 auf den Namen lautende Stückaktien der Gesellschaft. Diese bestehen aus 20.000.000 neuen Aktien und 2.098.075 Aktien aus dem Besitz der Altaktionäre zum Zwecke einer eventuellen Mehrzuteilung. Basierend auf einem Preis in Höhe von 3,15 EUR pro angebotener Aktie (Mitte der Preisspanne) und unter der Annahme, dass alle Aktien bei Investoren platziert werden und die Greenshoe-Optionen gegenüber der Gesellschaft und den Aktionären vollständig ausgeübt werden, werden sich die Gesamtnettoerlöse auf 64,1 Mio. EUR belaufen. Davon werden der German Startups Group 61,6 Mio. EUR und den Altaktionären bei vollständiger Ausübung der Greenshoe-Option durch die Banken 2,5 Mio. EUR zufließen. Der CEO (Geschäftsführer der Komplementärin) Christoph Gerlinger, der COO Nikolas Samios, die Aufsichtsräte der Gesellschaft sowie weitere Aktionäre und die German Startups Group selbst haben sich einem Lock-Up von 12 Monaten unterworfen. Sämtliche übrigen Altaktionäre haben sich einem Lock-Up von 6 Monaten unterworfen. Nach Durchführung des Angebots und bei vollständiger Ausübung der Greenshoe-Optionen werden die Altaktionäre rund 23,0% und die neuen Aktionäre rund 77,0% der Aktien halten.

Der endgültige Angebotspreis wird voraussichtlich am 16. Juli 2015 auf der Grundlage eines Bookbuildingverfahrens bestimmt. Die Einbeziehung der Aktien in den Handel im Entry Standard an der Frankfurter Wertpapierbörse ist für den 17. Juli 2015 geplant. Begleitet wird die Transaktion von der COMMERZBANK AG als Sole Global Coordinator/Joint Bookrunner sowie von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, der BHF-BANK AG und der quirin bank AG als Joint Bookrunners.

Christoph Gerlinger sieht den Börsengang als logischen Schritt auf dem Wachstumskurs der German Startups Group: „In den vergangenen Jahren haben wir eine sehr positive Entwicklung der deutschen Gründerszene beobachten können - insbesondere in Berlin, unserer Einschätzung nach, dem Mittelpunkt der deutschen Startup-Szene. Seit Geschäftsaufnahme in 2012 haben wir unser Portfolio aufgebaut und halten mittlerweile, direkt und indirekt, Beteiligungen an 43 operativ tätigen Unternehmen. Damit ist die German Startups Group im Tech Segment einer der aktivsten und wohl am schnellsten wachsenden Venture Capital-Investoren in Deutschland und sehr gut positioniert, um von der dynamischen Entwicklung der florierenden deutschen Startup-Szene zu profitieren. Ich glaube, dass jetzt der richtige Zeitpunkt für den Börsengang ist, um unsere Position in der VC-Szene zu stärken und auszubauen. Gleichzeitig wollen wir mit dem geplanten Börsengang Investoren den Zugang zur Asset-Klasse ‚Deutsche Startups‘ eröffnen.“ Zur Wahl des Zeitpunktes des Börsengangs ergänzt Christoph Gerlinger, Gründer und CEO, aus aktuellem Anlass: „Wir erachten unser Geschäftsmodell als unabhängig von den aktuellen wirtschaftspolitischen Ereignissen rund um Griechenland. Unser Erfolg und der unserer



Nicht zur Verteilung, Veröffentlichung oder Weiterleitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

Beteiligungen ist vielmehr von dem Gelingen der Unternehmenswertschaffung unserer Portfoliounternehmen, insbesondere deren Innovationskraft geprägt.“ Ob diese stattfindet, hängt nicht von der Finanzverfassung von Griechenland ab, sondern von Erfindungsreichtum, Expertise und Tüchtigkeit der Unternehmer unserer Portfoliounternehmen.“

GSG bietet als einer der ersten IPO-Emittenten eine Zeichnungsmöglichkeit direkt über die Website der Emittentin

Christoph Gerlinger, Gründer und CEO, erklärt: „Wir investieren nicht nur in disruptive Innovation, sondern betreiben sie bei unserem Börsengang auch selbst: So haben Anleger in Deutschland bei uns als einer der ersten IPO-Emittenten nunmehr auch die Möglichkeit, Aktien im Rahmen eines Börsengangs direkt über die Website der Emittentin zu zeichnen.“

Emissionserlös soll überwiegend zum Ausbau des Beteiligungsportfolios verwendet werden

Den Nettoerlös aus dem Börsengang beabsichtigt die German Startups Group innerhalb der nächsten zwei Jahre zu 70% bis 80% in den Ausbau des Beteiligungsportfolios, also den Erwerb von Anteilen, zu investieren. Der Fokus liegt dabei auf schnell wachsenden jungen Startups, deren Produkte oder Geschäftsmodell eine disruptive Innovation beinhaltet und ein hohes Potential für Skalierbarkeit erwarten lässt. Mit dem Erwerb zusätzlicher Anteile an der Exozet Berlin GmbH ist die Gesellschaft vor kurzem ihre erste Mehrheitsbeteiligung eingegangen. GSG plant, neben weiteren Minderheitsbeteiligungen zukünftig auch weitere Mehrheitsbeteiligungen zu erwerben und diese langfristig zu halten und zu fördern. Daneben sollen in Einzelfällen bestehende Minderheitsbeteiligungen zu Mehrheitsbeteiligungen ausgebaut werden.

Anders als VC-Fonds mit begrenzter Laufzeit und Investmentperioden, kann die German Startups Group als Beteiligungsgesellschaft ihre Portfoliounternehmen langfristig finanzieren und begleiten. Die Investitionen der German Startups Group erfolgen zudem unabhängig von den Reifegraden der Zielunternehmen.

„Wir sind überzeugt, dass wir ein erfolgreiches Geschäftsmodell etabliert und uns gut im Markt positioniert haben. Mit dem Börsengang erreichen wir ein neues Niveau. Wir stützen uns auf unsere unternehmerische Erfahrung aus dem Aufbau von Startups, unsere langjährige Expertise im VC-Geschäft, unser weitreichendes Netzwerk mit relevanten Akteuren der Startup- und VC-Szene im deutschsprachigen Raum sowie die Nähe zu Beteiligungskandidaten und Gründer-Teams durch unsere geografische Nähe mit Standort in Berlin. Die sich uns bietenden Beteiligungsopportunitäten wollen wir konsequent nutzen“, erläutert Christoph Gerlinger.

German Startups Group - Signifikanter Anstieg des Gewinns nach IFRS und attraktive Bruttorendite

Die Gesellschaft arbeitet seit ihrem ersten vollen Geschäftsjahr nach IFRS profitabel. Im Geschäftsjahr 2014 stieg der Gewinn nach IFRS bei schlanker Kostenstruktur deutlich auf 1.435 TEUR (2013: 176 TEUR). Grund hierfür war der Anstieg des Ergebnisses aus dem Beteiligungsgeschäft um 183,6% auf 2.479 TEUR im Geschäftsjahr 2014 (2013: 874 TEUR) bedingt durch eine positive Wertsteigerung der Beteiligungen.

Mit einer signifikanten Steigerung des Ergebnisses aus dem Beteiligungsgeschäft im ersten Quartal 2015 auf 859 TEUR gegenüber dem Vorjahreszeitraum (93 TEUR) ist der Gesellschaft



Nicht zur Verteilung, Veröffentlichung oder Weiterleitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

auch ein positiver Start in das Geschäftsjahr 2015 gelungen. Die Entwicklung ist neben der Ausweitung der Beteiligungserwerbe auf die Wertsteigerung von siebzehn Portfoliounternehmen zum 31. März 2015 zurückzuführen. Daneben konnte die Gesellschaft im Oktober 2014 mit dem Verkauf der Anteile an dem AdTech-Unternehmen Fyber und im März 2015 mit dem Verkauf der Anteile an Amorelie (Sonoma Internet GmbH) zwei erfolgreiche Exits verzeichnen. Der Gewinn erhöhte sich von -208 TEUR im ersten Quartal 2014 auf 582 TEUR im ersten Quartal 2015.

In der Zeit vom 1. Juli 2012 bis 31. März 2015 erzielte die German Startups Group eine Brutto-Rendite von 30,5% p.a. auf das durchschnittlich investierte Kapital. Die von GSG erzielte Rendite des durchschnittlich gebundenen Kapitals für das erste Quartal 2015 beläuft sich auf +40,1% p.a.

Der gebilligte Wertpapierprospekt steht auf der Website des Unternehmens unter www.german-startups.com im Bereich „Für Aktionäre“ zum Download zur Verfügung. Dort finden Sie außerdem weitere Informationen zur German Startups Group, zum Geschäftsmodell sowie zum Management.

Pressematerialien finden Sie unter <http://www.german-startups.com/index.php/presse>.

Investor Relations-Kontakt

cometis AG

Ulrich Wiehle / Mariana Kuhn

Tel: +49 611 20585561

Mail: kuhn@cometis.de

Pressekontakt

German Startups Group Berlin GmbH & Co. KGaA

Theo Bonick

Tel: +49 174 7984135

Mail: presse@german-startups.com

German Startups Group - Wir lieben Startups!

Die German Startups Group ist eine Beteiligungsgesellschaft mit Sitz in Berlin und mit Fokus auf junge, schnell wachsende Unternehmen, sog. Startups. Sie erwirbt Mehrheits- und Minderheitsbeteiligungen, insb. durch Bereitstellung von Venture-Capital. Die Portfoliounternehmen der German Startups Group können zudem unter anderem bei Strategieentwicklung, im Hinblick auf Finanzierungsrunden, Restrukturierungsnotwendigkeiten, M&A-Transaktionen oder dem Unternehmensverkauf einschließlich eines möglichen Börsengangs von der Expertise, der Erfahrung und dem Netzwerk des Teams der German Startups Group profitieren. Nach eigener Einschätzung stellt die German Startups Group den Startups im Rahmen des Anteilerwerbs damit sog. "Smart Money" zur Verfügung. Ihr Fokus liegt auf Unternehmen, deren Produkte oder Geschäftsmodelle eine disruptive Innovation aufweisen, eine hohe Skalierbarkeit erwarten lassen und bei denen sie Vertrauen in die unternehmerischen Fähigkeiten der Gründer hat, zu denen sie nach eigener Einschätzung aufgrund ihrer engen Beziehungen zu relevanten Akteuren der deutschen Startup-Szene frühen Zugang erhält. Der geografische Fokus liegt auf dem deutschsprachigen Raum. Seit der Aufnahme der Geschäftstätigkeit im Jahr 2012 hat die German Startups Group ein ihrer Ansicht nach diversifiziertes Portfolio von Anteilen an jungen Unternehmen aufgebaut und sich zum zweitaktivsten Venture Capital Investor im Tech-Segment in Deutschland entwickelt (CB Insights, The 2014 European Tech Report). Zum 15. Juni 2015 hielt die Gesellschaft Beteiligungen an 43 operativ tätigen Unternehmen (davon eine ausschließlich als Wandeldarlehen). Nach Ansicht der Gesellschaft spiegelt das Beteiligungsportfolio einen Querschnitt von vielversprechenden deutschen Startups verschiedener Reifegrade ("Seed", "Early" und "Growth Stage" nach Definition der Gesellschaft) wider und enthält manche der erfolgreichsten und bekanntesten deutschen Startups.

Mehr Informationen unter <http://www.german-startups.com>



Nicht zur Verteilung, Veröffentlichung oder Weiterleitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

Disclaimer:

Diese Mitteilung darf weder direkt noch indirekt in die oder in den Vereinigten Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden. Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot noch den Teil eines Angebots zum Verkauf von Wertpapieren noch die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten, Kanada, Australien, Japan oder in anderen Jurisdiktionen dar, in denen diese Beschränkungen unterliegen könnte. Wertpapiere dürfen nicht in den Vereinigten Staaten angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind registriert oder von der Registrierungspflicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act of 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der "Securities Act") befreit. Die Wertpapiere, auf die in dieser Mitteilung Bezug genommen wird, sind nicht, und werden nicht, gemäß dem Securities Act registriert und sind und werden weder in den Vereinigten Staaten noch an oder für Rechnung oder zugunsten von U.S. Personen (wie in Regulation S zum Securities Act definiert) angeboten noch verkauft werden. Es wird kein öffentliches Angebot in den Vereinigten Staaten noch anderswo, außer in Deutschland, stattfinden.

Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren dar. Das öffentliche Angebot in Deutschland wird ausschließlich durch und auf Basis eines veröffentlichten Wertpapierprospekts erfolgen. Der Wertpapierprospekt ist kostenlos unter www.german-startups.com erhältlich.

Diese Mitteilung ist nur an Personen gerichtet, die (i) qualifizierte Investoren im Sinne des Financial Services and Markets Act 2000 (in seiner jetzigen Fassung) sowie gegebenenfalls einschlägiger Durchführungsmaßnahmen sind, und/oder (ii) sich außerhalb des Vereinigten Königreiches befinden, und/oder (iii) professionelle Erfahrung mit Investmentangelegenheiten haben, die unter die Definition von „investment professionals“ gemäß Artikel 19 (5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (in ihrer jetzigen Fassung) (die „Verordnung“) fallen, oder Personen sind, die unter Artikel 49 (2) (a) bis (d) der Verordnung fallen („high networth companies, unincorporated associations, etc.“) oder die unter eine andere Ausnahme der Verordnung fallen (wobei alle Personen gemäß (i) bis (iii) zusammen als „Relevante Personen“ bezeichnet werden). Personen, die keine Relevanten Personen sind, sollten in keinem Fall im Hinblick oder Vertrauen auf diese Mitteilung oder irgendeinem Teil ihres Inhalts handeln. Alle Investments und Investmentaktivitäten, auf die in dieser Mitteilung Bezug genommen wird, stehen nur Relevanten Personen zur Verfügung und werden nur mit Relevanten Personen abgewickelt.