

PROJECT MARBLE

Firmenprofil
August 2024


MARBLE
LUTION



SCAN ME!

Marblelution – Auf einen Blick



Europas führender Zucht- & Mastbetrieb für Wagyu-Rinder

Das Unternehmen

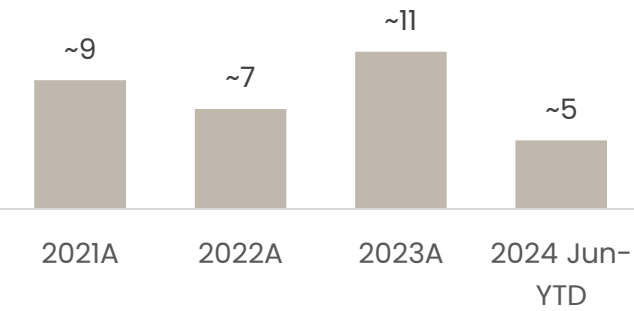
-  Führende Wagyu-Zucht Plattform Europas, die eine breite Palette von Endmärkten bedient
-  Große Erfahrung und führendes Know-how im Bereich der Wagyu-Zucht und -Mast
-  Proprietäre, sorgfältig gepflegte Datenbank mit einzigartiger Datentiefe und Premiumfleisch-Genetik
-  Innerbetriebliches Embryonentransfer Labor, zertifiziert nach IFS-Standard
-  Branchenführender Fokus auf Nachhaltigkeit in allen Geschäftsbereichen
-  Aktiv in einem attraktiven, robusten und langfristigen Wachstumsmarkt
-  Stark fragmentierter Markt, der von kleinen, regionalen Familienunternehmen geprägt ist
-  Langfristiger Partner für einen diversen Kundenstamm, mit Potenzial führende europäische Groß- & Einzelhandelsbetrieben, Gastronomie und Fleischverarbeitungsunternehmen zu bedienen
-  Erfahrenes und ambitioniertes Management mit nachgewiesener Erfolgsbilanz bei der Erzielung von Wachstum

Leistungsindikatoren

~6.000 ⁽¹⁾ Herdenbestand	~3.400 ⁽¹⁾ Zuchttiere	40+ Mitarbeiter
100% ⁽²⁾ Reiner Wagyu Genpool	440kg Ø Karkassen- gewicht	6 – 10 Ø Marbling Score

Gesamtleistung

(In € Millionen)



Zucht- und Mastbetriebe

3
Eigene
Standorte

135
Zucht-
partner

15
Mast-
partner



● Marblelution ● Partnerbetriebe

⁽¹⁾ ~1.000 Wagyu-Rinder (Zuchttier) sind im Besitz der Marblelution GmbH, mit weiteren ~5.000 Tieren im Verbund mit den Zucht- & Mastpartnern.
⁽²⁾ Der Genpool weist folgende Wagyu-Klassifizierungen auf: F1, F2, F3 und FB.



2013:

Beginn des Genpool-Aufbaus und der kontrollierten Wagyu-Zucht durch Zukauf von 10 Embryonen mit höchster Qualitätsstufe



2020:

Das Zuchtpartnerprogramm wird ins Leben gerufen, um das Herdenwachstum zu beschleunigen



2021:

Investment eines großen österreichischen Pensionsfond in MARBLELUTION über das Investorenprogramm



2024:

Insolvenzanmeldung auf Grund fehlender Liquidität (*weitere Informationen auf Seite 14*)

2015:

Gründung der Marblelution ⁽¹⁾ in Haina mit Zielsetzung das wertvollste und limitierteste Fleisch der Welt nachhaltig und regional in Europa zu produzieren



MARBLELUTION

2021:

Initiierung des Investorenprogramms ⁽²⁾ als Instrument zur Liquiditätssteigerung ohne Unternehmensanteile veräußern zu müssen



2022:

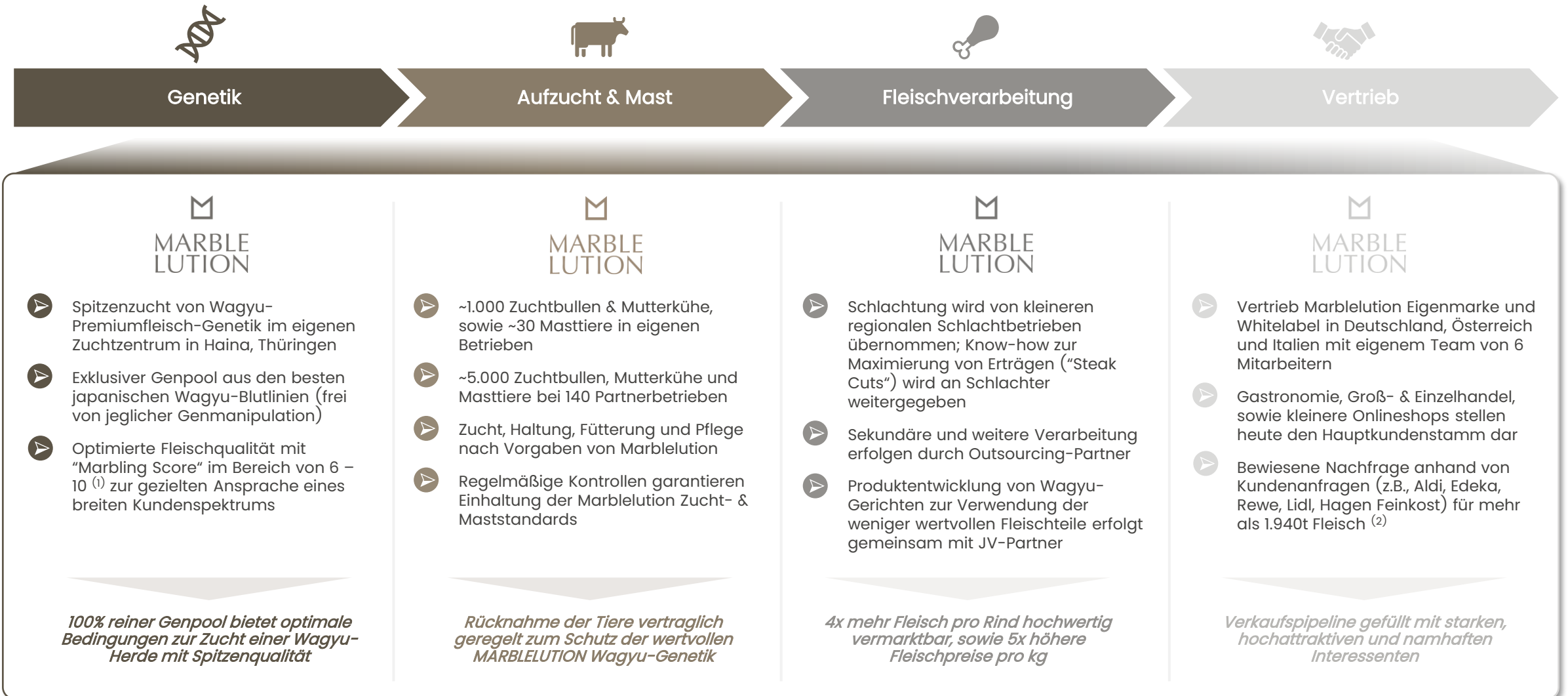
Nominierung zu einem der Top 10 Scale-Ups beim Deutschen Gründerpreis 2022



⁽¹⁾ Ehemals bekannt als GenussWert UG und in 2018 in Marblelution GmbH umfirmiert.

⁽²⁾ Investorenprogramm (Darlehnsstruktur): Zuchttiere werden von Investoren angekauft, Marblelution übernimmt jedoch Zucht, Haltung und Pflege der Tiere. Jährliche, vordefinierte Zins- und Tilgungsleistungen erfolgen für die zur Verfügungstellung der Tiere (z.B., für die Zucht), sowie für den Erwerb neu geborener Kälber. Mutterkühe werden nach einer Laufzeit von bis zu 10 Jahren ebenfalls für einen vordefinierten Preis zurückgekauft.

Einzigartige Kenntnisse und Positionierung entlang der Wertschöpfungskette



⁽¹⁾ Der "Marbling Score" wird auf einer Skala von 1 (niedrigste Qualität) bis 12 Punkten (höchste Qualität) gemessen. Entscheidend für den erzielten Wert sind (i) Marmorierung nach BMS, (ii) Fleischfarbe nach BCS, (iii) Fettfarbe nach BFS und (iv) Festigkeit / Beschaffenheit.
⁽²⁾ Mit der derzeitigen Herdengröße können lediglich 5% des angefragten Volumens bedient werden.



MARBLELUTION

Das *wertvollste* Fleisch der Welt



1. Führende europäische Plattform für die Zucht von Wagyu-Rindern mit Größenvorteilen
2. Einzigartige und proprietäre Premiumfleischgenetik direkt aus Japan
3. Hervorragende Zucht- und Mastanlage mit hauseigenem Embryonentransfer Labor
4. Attraktives, robustes und wachsendes Marktumfeld
5. Langfristiger Partner einer Vielzahl von Kunden
6. Außergewöhnlich hoher Fokus auf Nachhaltigkeit in allen Bereichen
7. Konkrete Strategie mit zahlreichen Wachstumsmöglichkeiten
8. Attraktives Finanzprofil mit vielversprechendem Wachstumspotenzial
9. Starkes Management mit einer herausragenden Erfolgsbilanz

1 Führende europäische Wagyu-Zucht mit Größenvorteilen

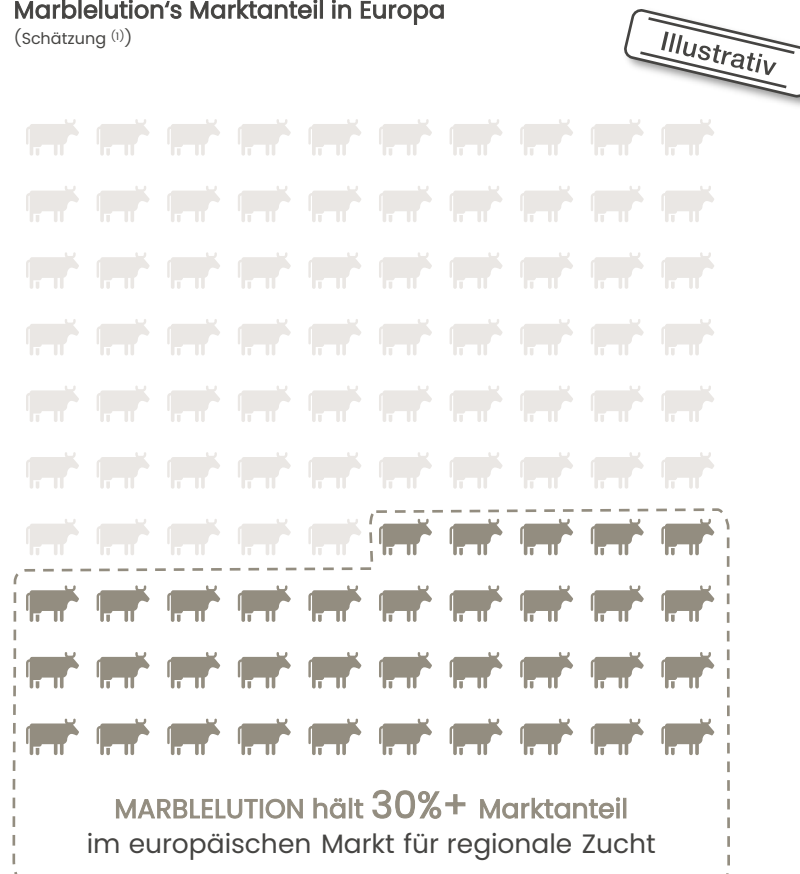
Marblelution hat sich als Europas größte Wagyu-Zucht Plattform etabliert

Die #1 in einem hoch fragmentierten Markt

Anzahl an Wagyu-Rindern je Züchter
(Nach eigenen Angaben)



Marblelution's Marktanteil in Europa
(Schätzung ⁽¹⁾)



Kommentar

- Auf Grund der limitierten Verfügbarkeit von Wagyu-Rindern außerhalb Asiens wird der größte Anteil des europäischen Bedarfs durch Importe gedeckt
- Regionale Zucht von Wagyu-Rindern innerhalb Europas gibt es erst seit Anfang der 2000er und ist entsprechend noch nicht allzu verbreitet
- Der europäische Zuchtmarkt ist stark fragmentiert und besteht zum Großteil aus Familienbetrieben
- Bedingt durch die kapitalintensivere Natur der Wagyu-Zucht (im Vergleich zu heimischen Rinderrassen) besitzt der durchschnittliche Züchter lediglich ~20 Kälber
- Im Jahr 2024 wird der Bestand regional gezüchteter Wagys auf rund 20.000 Tiere geschätzt (Schlacht- und Zuchttiere). In Deutschland werde derzeit rund 7.500 Wagys gehalten

Quellen: Websuche und Marktforschung von Drittanbietern.

(1) Basierend auf der Annahme einer Gesamtmarktgröße von mindestens 20.000 Wagyu-Rindern.

Marblelution's Datenbank ermöglicht einen gezielten und schnellen Herdenaufbau mit höchster Qualität

Leistungsindikatoren


~6,000
Wagyu-Rinder in
Datenbank ⁽¹⁾


100%
Reiner
Genpool


~30%
CAGR '20 – '24
Rinderbestand


~3.400
Zuchtbullen &
Mutterkühe ⁽¹⁾


~70%
Fullblood
Wagyu


~30%
F1 – F3
Wagyu

Die Marblelution Genetik

- Langwieriger Aufbau und Verfeinerung des Genpools über mehr als 8 Jahren
- Zugrundeliegender Stammbaum bietet vollständige Transparenz und erlaubt Rückverfolgung der Herdentiere bis hin zu den japanischen Vorfahren
- Eigenes Zuchtzentrum (inkl. Embryonentransfer Labor, zertifiziert nach IFS-Standard), sowie eine Zuchttierherde von ~3.400 Rindern, erlaubt artgerechte und schnelle Erweiterung des Bestands
- Gezielte Käufe von Genetik, Einzeltieren und Herden in Europa, Australien, USA sorgen für ausreichend Variation im Genpool durch regelmäßiges reinkreuzen von "fremden" Erbgut
- Gezieltes Fleischqualitätsspektrum mit "Marbling Scores" zwischen 6 und 10 ermöglicht breite Kundenansprache (vom Discounter bis hin zum Fine Dining Restaurant)



The screenshot shows a complex database interface titled 'GENPOOL / DATENBANK'. It contains multiple columns for genetic information, including IDs, names, and various scores. The data is organized in a grid format, typical of a professional database application.

Die Marblelution Genpool
Datenbank

Das Verhältnis von Fleischqualität und tierischer Gesundheit wird durch Rückverfolgung genetischer Merkmale optimiert

(1) ~1.000 Zuchttiere sind im Besitz der Marblelution.

Marblelution's Standorte sind strategisch gelegen, um Kunden regional zu bedienen

Leistungsindikatoren

1
Zucht-
zentrum ⁽¹⁾

140
Zucht- &
Mastpartner

3
Vertriebs-
standorte ⁽²⁾

~1.000
Wagys im
eigenen Betrieb

40+
Mitarbeiter

5.000+
Wagys bei Zucht-
& Mastpartner

10+
Zucht- & Mast
Experten im eigenen Betrieb

Hauptquartier in Haina



- 280 Hektar bewirtschaftete Fläche (gepachtet)
- Zucht- und Mastbetrieb mit einer Kapazität von bis zu 650 Großvieheinheiten (d. h. 900 Rinder nach dem derzeitigen Konzept)
- Embryotransferlabor zertifiziert nach IFS-Standard
- Einrichtungen für Verwaltungsarbeiten vorhanden

Das Zucht- und Mastpartnerprogramm



Scan Me!



Press Play!



HQ & Zuchtzentrum
 Partner

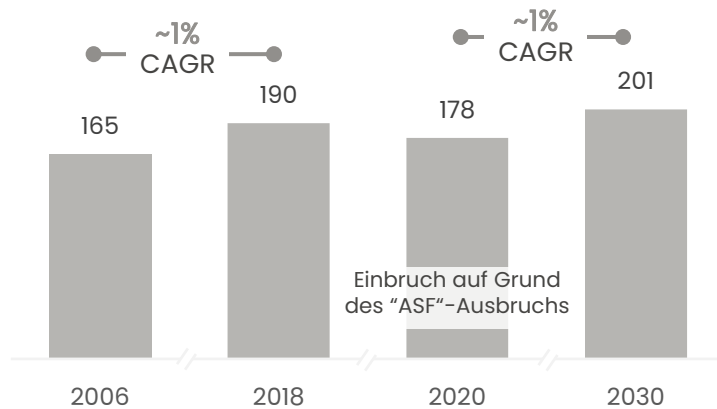
⁽¹⁾ Gepachtet.
⁽²⁾ Über Vertriebspartner.

4 Attraktives, robustes und wachsendes Marktumfeld

Ideal positioniert, um von attraktiven Rückenwinden langfristig zu profitieren

Globaler Fleischmarkt

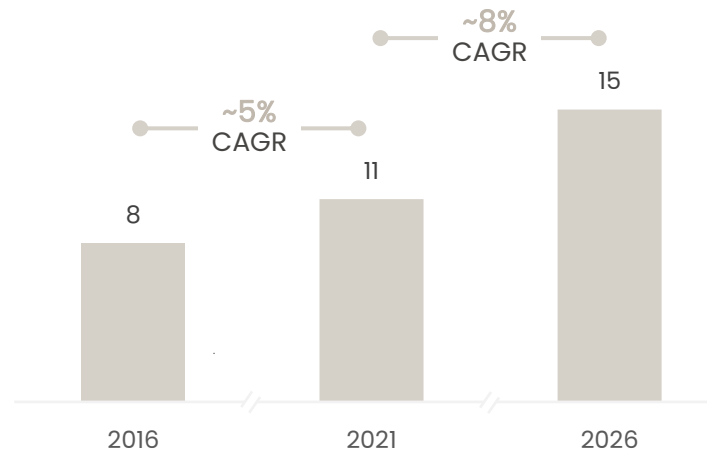
(Verkaufsvolumen in Millionen Tonnen)



- Die globale Nachfrage nach Fleisch ist hoch und betrug im Jahr 2020 rund 178 Millionen metrische Tonnen
- Trotz wachsender Relevanz von alternativen Proteinquellen wird mit anhaltendem Wachstum im globalen Fleischmarkt gerechnet
- Insbesondere Fleischquellen wie Wagyu werden hier als Wachstumstreiber prognostiziert

Europäischer Wagyu-Markt

(Verkaufsvolumen in Tausend Tonnen)



- Im Jahr 2021 wurden in Europa rund 11 Tausend Tonnen Wagyu-Fleisch verkauft, was einem Volumen von 42 Tausend Rindern entspricht
- Es wird erwartet, dass die stetig steigende Nachfrage das benötigte Schlachtvolumen bis 2026 auf mehr als 15 Tausend Tonnen anwachsen lässt

Wachstumstreiber



Wachsende Nachfrage für Qualitätsprodukte ⁽¹⁾



Erhöhtes Gesundheitsbewusstsein ⁽²⁾



Allgemeines Bevölkerungswachstum



Höheres frei verfügbares Einkommen pro Kopf



Produktinnovationen und technologischer Fortschritt

Quellen: Maia Research und Websuche.

Hinweis: Für 1 Tonne Schlachtfleisch werden ca. 4 Wagyu-Rinder benötigt.

(1) Wagyu hat eine höhere allgemeine Fleischqualität (z.B. höherer Anteil intramuskuläres Fett, zarteres Fleisch, besserer Geschmack, etc.) was den Anteil an verwertbaren "Premium / Steak Cuts" erhöht.

(2) Durch den höheren Anteil an einfach ungesättigten Fettsäuren, sowie Omega-3 und Omega-6, wird Wagyu im Vergleich zu herkömmlichem Rindfleisch als gesünder klassifiziert.

5 Langfristiger Partner einer Vielzahl von Kunden

Marblelution bedient einen attraktiven Kundenstamm

Kundendynamik

- Marblelution vertreibt sein Schlachtfleisch an einen breiten und diversen Kundenstamm primär bestehend aus regionalem (i) Groß- und Einzelhandel, (ii) Gastronomie und (iii) Online Stores
- Insgesamt belieferte Marblelution mehr als 30 Kunden in 4 Ländern
- Mit wachsender Herdengröße rücken auch größere Kunden (z.B. Aldi) immer mehr in den Fokus von Marblelution. Da diese üblicherweise Großaufträge aufgeben, war Marblelution in der Vergangenheit weniger in der Lage, diese mit ausreichend Schlachtmasse zu bedienen
- Marblelution's Qualitätsspektrum ermöglicht eine breiten Kundenansprache (von Discountern bis hin zum Fine Dining)

Ausgewählte Kunden & Vertriebspartner

Gastronomie



Groß- und Einzelhandel



Fleischverarbeitung & -vertrieb



Bewiesene Nachfrage ⁽¹⁾



Starke Nachfrage von führenden europäischen Groß- und Einzelhändlern

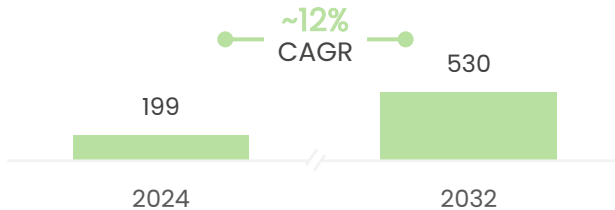
Hinweis: Auf Grund der Insolvenz sind manche Kunden weggefallen, da insolvente Zulieferer vertraglich ausgeschlossen werden.

(1) Nicht alle hier dargestellten Unternehmen sind aktuell Kunden von Marblelution. Es werden lediglich Unternehmen dargestellt, die in Verhandlungsgesprächen sind / waren.

Tier, Natur und Mensch – dafür steht und verpflichtet sich Marblelution

Stetig wachsende Relevanz von Nachhaltigkeit

Europäischer Bio-Lebensmittel-Markt
(In € Milliarden)



~40%
der Verbraucher sind bereit, mehr für nachhaltige Waren auszugeben

“ Verbraucher, Regierungen und andere Interessengruppen verlangen von Einzelhändlern und Konsumgüterherstellern, dass sie die Nachhaltigkeitsstandards in ihrem Netz klar definieren. Künftig werden die Unternehmen der Branche auch an der Transparenz und Messbarkeit ihrer Nachhaltigkeitsinitiativen gemessen werden.

Harald Dutzler, Nachhaltigkeitsexperte, PwC Strategy&

Nachhaltigkeit und ESG bei Marblelution

- Revolutionäre Tierhaltung, zukunftsweisende Nachhaltigkeitskonzepte und höchstmögliche Qualitätsstandards
- Um Nachhaltigkeit in allen Bereichen sicherzustellen hat Marblelution drei Strategiepfeiler definiert:
 - 1 **Tierwohl:** Weidehaltung, artgerechtes Leben mit viel Auslauf, doppelt so hohe Platzanforderung gegenüber gesetzlichen Anforderungen, natürliche Futtermittel, etc.
 - 2 **Natur- und Umweltschutz:** Keine Monokulturen, keine klimafeindliche Landwirtschaft, natürliche Regeneration von Ackerflächen, regionales und nachhaltiges Futter, etc.
 - 3 **Menschen- und Arbeitsrechte:** Faire und gerechte Arbeitsbedingungen, kein Lohndumping, keine Kinderarbeit, Einhaltung ethischer Grundsätze, etc.
- Marblelution verpflichtet ebenfalls seine Partner- und Zulieferbetriebe an diesen Werten und Strategien teilzuhaben



Scan Me!



Scan Me!

Marblelution steht für Regionalität, Nachhaltigkeit und Verantwortungsbewusstsein



Robuster und organischer Wachstumsplan vorhanden, um eine Herdenbreite von 20.000 Wagyu-Rindern zu erreichen

Organische Wachstumsstrategie (unter Option A):



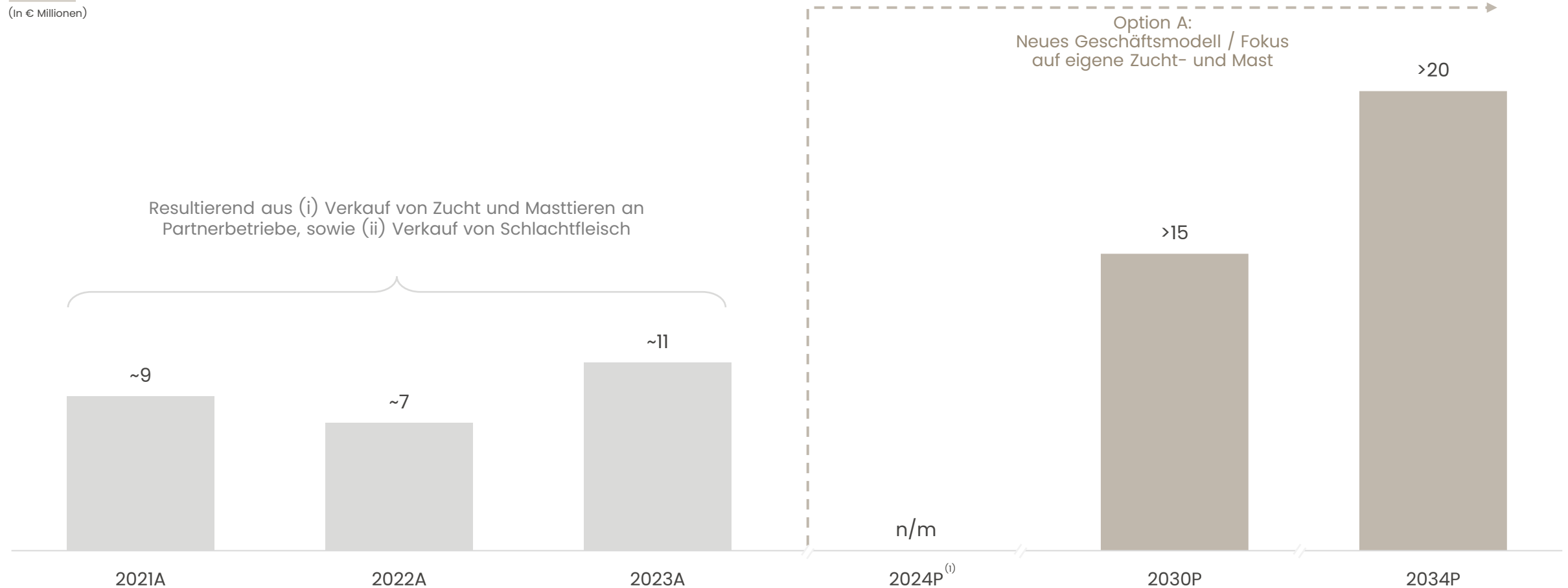
Kommentar

- Zur Umsetzung der Wachstumsstrategie und der damit verbundenen Initiativen ist eine Veränderung des Geschäftsmodells angedacht, welche sich auch in den Planzahlen widerspiegelt (Option A). Ein neuer Investor hat ebenfalls die Möglichkeit den Betrieb unverändert fortzuführen (Option B)
- **Option A:** Marblelution wird zu einem reinen Zucht- und Mastbetrieb. Partnerprogramme werden beendet, um Betriebskosten zu senken. Neue Betriebsanlagen müssen für die Zucht- und Mast erworben werden. Tiere im Besitz der Partner werden zurückgekauft
- **Option B:** Das derzeitige Geschäftsmodell wird unverändert fortgeführt. Marblelution ist weiterhin entlang der ganzen Wertschöpfungskette positioniert / integriert

Mit Umsetzung der neuen Strategie wird mit einem Umsatz von >€15 Millionen bis 2030 gerechnet

Gesamtleistung

(In € Millionen)



Hinweis: Historische Zahlen sind nicht mit den Planzahlen pro-forma Vergleichbar, da es eine geplante Veränderung im Geschäftsmodell gibt (siehe Seite 11).

(1) Berücksichtigt lediglich 4 Monate (September – Dezember 2024).

Ein Team von Experten mit Passion für Tierwohl und nachhaltigen Fleischkonsum



Tobias Becker
Founder, Co-CEO,
Head of Genetic Sales
seit 2013

Relevante Erfahrung



Sebastian Röttcher
Founder, Co-CEO,
Head of Finance, Admin. & BD
seit 2013

Relevante Erfahrung



Rober Becker
Founder,
Head of Breeding Program
seit 2013

Relevante Erfahrung



Stefan Rottensteiner
Founder,
Beef Sales Manager
seit 2013

Relevante Erfahrung



Thomas Kurzawski
Head of Marketing
seit 2019 ⁽²⁾

Relevante Erfahrung



Jörg Kurzeja
Head of Beef Sales
seit 2019 ⁽²⁾

Relevante Erfahrung



Wesentliche Errungenschaften

Genetik

100%

Reiner Genpool mit höchster Qualität
und zugrundeliegender Datenbank

Herdenbestand

~6.000

Europas größte Herde
mit reinster und seltenster Genetik

Vertrieb

1.940t

Anfragen für Fleisch von
verschiedensten B2B-Kunden

Organisation

40+

Hochqualifizierte und motivierte
Mitarbeiter in ganz Europa

Wachstum

3

Deutschland, Österreich und Italien
als bereits etablierte Märkte

⁽¹⁾ Mehrfacher deutscher Meister, sowie Europameister 2012 in der Geflügelzucht.
⁽²⁾ Externe Mitarbeiter.



Das Insolvenzverfahren

Das Insolvenzverfahren der Marblelution Gruppe



Nutzen Sie diese einmalige Gelegenheit, um an der Gestaltung der Wagyu-Zucht in Europa mitzuwirken

Hintergrund

- Einleitung des vorläufigen Insolvenzverfahrens am 08.07.2024
- Hauptgründe die zur Zahlungsunfähigkeit geführt haben:
 - Dez-22: Kurzfristiger Ausfall (vor Signing) eines Großinvestors (Investitionstätigkeiten wurden auf Grund von Rezessionsangst zurückgestellt); fehlendes Investment führte zu limitierter Handlungsfähigkeit im Tierverkauf
 - Mär-23: Kurzfristiger Einzug der KK-Linie durch Hausbank auf Grund des Ausfalls des Großinvestors und der daraus fehlenden Liquidität
 - Dez-23: Produktionsfehler in der Schlachtung bei einem der größten Fleischproduzenten Europas. Resultat: Ausfall Weihnachtsgeschäft
 - Jun-24: Avisierte Finanzierung eines Kreditgebers aufgeschoben, da zunächst eine "Rezessionsstabilität" vorgewiesen werden sollte

Status Quo

- Das Amtsgericht Erfurt hat Diligens-Partner Marcello Di Stefano zum vorläufigen Insolvenzverwalter der Marblelution Genetics GmbH und dessen Sozium Dr. Martin Linsenbarth zum vorläufigen Insolvenzverwalter der Marblelution Beef GmbH bestellt
- Die Geschäftsbetriebe beider Unternehmen werden zunächst fortgeführt, um die langjährigen Geschäftsbeziehungen zu wahren und die vielversprechende Entwicklung dieser einzigartigen Zucht zu sichern
- Löhne und Gehälter der Beschäftigten sind durch das Insolvenzgeld gesichert
- Herr RA Di Stefano hat die ADWIN beauftragt, einen M&A-Prozess zu dem Insolvenzverfahren über das Vermögen Marblelution Gruppe durchzuführen
- Wir laden interessierte Investoren entsprechend herzlich ein, Teil dieser Erfolgsgeschichte zu werden und die Zukunft der Wagyu-Zucht in Europa mitzugestalten

Ihre einmalige Chance

- 1 Führende europäische Plattform für die Zucht von Wagyu-Rindern mit Größenvorteilen
- 2 Einzigartige und proprietäre Premiumfleischgenetik direkt aus Japan
- 3 Hervorragende Zucht- und Mastanlage mit hauseigenem Zuchtzentrum
- 4 Attraktives, robustes und wachsendes Marktumfeld
- 5 Langfristiger Partner einer Vielzahl von Kunden
- 6 Außergewöhnlich hoher Fokus auf Nachhaltigkeit in allen Bereichen
- 7 Attraktives Finanzprofil mit vielversprechendem Wachstumspotenzial
- 8 Konkrete Strategie mit zahlreichen Wachstumsmöglichkeiten
- 9 Starkes Management mit einer herausragenden Erfolgsbilanz

Wichtiger Hinweis

Dieses Dokument (das **“Dokument”**), das von der ADWIN Consulting GmbH (**“ADWIN”**) erstellt und einer begrenzten Anzahl von Parteien (jeweils ein **“Empfänger”**) zur Verfügung gestellt wurde, ist streng vertraulich und wird nur zu Informationszwecken im Zusammenhang mit (der **“Transaktion”**) zur Verfügung gestellt. Dieses Dokument ist ausschließlich für die Person bestimmt, an die es gerichtet ist, sowie für die Direktoren oder sonstigen leitenden Angestellten, Mitarbeiter und Berater dieser Person und darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von ADWIN weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt, verteilt oder an andere weitergegeben werden. Mit der Annahme dieses Dokuments erklärt sich der Empfänger bereit, die darin enthaltenen oder im Zusammenhang mit dieser oder einer weiteren Untersuchung der Transaktion zur Verfügung gestellten Informationen jederzeit vertraulich zu behandeln und auf Verlangen alle von ADWIN erhaltenen Materialien (einschließlich und ohne Einschränkung dieses Dokuments) zurückzugeben oder zu vernichten, ohne Kopien davon oder damit zusammenhängende Notizen, Analysen oder Informationen aufzubewahren (es sei denn, der Empfänger ist durch ein anwendbares Gesetz oder eine Verordnung, einen Gerichtsbeschluss, eine gerichtliche Behörde oder eine Aufsichtsbehörde oder eine Börse, der der Empfänger unterliegt, dazu verpflichtet). Ein Versäumnis oder eine Verzögerung bei der Ausübung von Rechten in Bezug auf dieses Material stellt keinen Verzicht auf ein solches Recht dar.

Die Informationen in diesem Dokument, das nicht den Anspruch erhebt, umfassend zu sein oder alle Informationen zu enthalten, die ein potenzieller Käufer im Zusammenhang mit der Transaktion benötigt oder wünscht, werden zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als zuverlässig erachtet, wurden jedoch nicht von ADWIN oder ihren jeweiligen Aktionären oder den Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeitern, Vertretern, Agenten oder Beratern dieser Personen (**“Verbundene Personen”**) oder anderen Personen unabhängig überprüft. ADWIN und die mit ihnen verbundenen Personen sind nicht verpflichtet, weitere Informationen zur Verfügung zu stellen, die hierin enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder etwaige Ungenauigkeiten zu korrigieren, sei es aufgrund des Bekanntwerdens von (neuen oder sonstigen) Informationen, künftigen Ereignissen oder aus anderen Gründen. Die hierin enthaltenen Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig angesehen werden, und die hierin enthaltenen Meinungen beruhen auf diesen Quellen. ADWIN und die mit ihr verbundenen Personen geben jedoch keine (ausdrückliche oder stillschweigende) Zusicherung oder Gewährleistung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen, und es darf kein Vertrauen in die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder in andere schriftliche oder mündliche Informationen oder Meinungen gesetzt werden, die ein Empfänger oder seine Berater zu irgendeinem Zeitpunkt im Zusammenhang mit der Transaktion erhalten haben. Insbesondere wird keine (ausdrückliche oder stillschweigende) Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich des Erreichens oder der Angemessenheit von Zukunftsprognosen, Schätzungen des Managements, Aussichten oder Renditen, die in diesem Dokument enthalten sind oder auf die Bezug genommen wird, oder hinsichtlich der Grundlage oder der Annahmen, die solchen Prognosen oder Vorhersagen zugrunde liegen, gegeben, und nichts in diesem Dokument ist oder sollte als Versprechen oder Zusicherung hinsichtlich der Zukunft angesehen werden. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen weder ADWIN noch eine ihrer jeweiligen verbundenen Personen irgendeine Verantwortung oder Haftung für Verluste, die sich direkt oder indirekt aus der Verwendung des Inhalts dieses Dokuments ergeben, für die Richtigkeit oder Hinlänglichkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder für irgendwelche Fehler, Auslassungen, Falschangaben oder Fehldarstellungen (mit Ausnahme der Haftung in Bezug auf betrügerische Fehldarstellungen), die fahrlässig oder anderweitig damit zusammenhängen oder anderweitig in Verbindung mit diesem Dokument entstehen. Der Empfänger muss die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nach Durchführung der von ihm als notwendig erachteten Nachforschungen selbst beurteilen, ob er mit einer Transaktion fortfährt, und keine der in diesem Dokument dargelegten oder erwähnten Informationen darf als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gleich welcher Art dienen oder als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung dienen.

Gesetze oder andere Vorschriften können die Verteilung dieses Dokuments in bestimmten Rechtsordnungen einschränken. Dementsprechend sollten sich alle Empfänger dieses Dokuments außerhalb der Bundesrepublik Deutschland über die geltenden rechtlichen Anforderungen informieren und diese beachten. Durch den Erhalt dieses Dokuments versichern die Empfänger, dass sie in der Lage sind, dieses Dokument zu erhalten, ohne gegen unerfüllte Registrierungsanforderungen oder andere rechtliche Beschränkungen in irgendeiner Rechtsordnung zu verstoßen, und zwar zum Zwecke der weiteren Untersuchung und/oder des Abschlusses einer rechtsverbindlichen Dokumentation in Bezug auf die Transaktion, einschließlich der Einholung aller erforderlichen staatlichen oder sonstigen Genehmigungen und der Einhaltung aller anderen in diesen Gebieten vorgeschriebenen Formalitäten, und weder ADWIN noch ihre jeweiligen verbundenen Personen oder irgendeine andere Person übernimmt eine Haftung gegenüber einer Person in Bezug auf die Nichteinhaltung der erforderlichen oder angemessenen Anforderungen. Dieses Dokument wird nur zu Diskussionszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder eine Rechts-, Steuer-, Regulierungs-, Buchhaltungs- oder Anlageberatung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf, Kauf, Tausch oder zur Übertragung von Wertpapieren in irgendeiner Rechtsordnung oder eine Empfehlung zum Abschluss einer in diesem Dokument beschriebenen Transaktion dar. Dementsprechend ist das Dokument nicht als Grundlage für eine Investitionsentscheidung gedacht und wird dem Empfänger unter der ausdrücklichen Bedingung ausgehändigt, dass er es nur zum Zweck der Bewertung der Transaktion verwendet.

Durch die Annahme dieses Dokuments erklärt sich der Empfänger damit einverstanden, an den Inhalt dieses Haftungsausschlusses gebunden zu sein.

ADWIN Consulting GmbH

Alte Poststraße 65,
53721 Siegburg, Deutschland

Andreas Willems
Gründer & CEO
+49 172 250 88 31
andreas.willems@adwin-consulting.de

Niclas Binte
Associate
+49 172 299 60 76
niclas.binte@adwin-consulting.de
