

Absichtserklärung – Letter of Intent (LoI)

Absichtserklärung

Letter of Intent

zwischen

between

Name/Firma:

Name/Company:

vertreten durch:

represented by:

Adresse:

Address:

PLZ, Ort:

Postcode, City:

- im Folgenden „**Käuferin**“ und „**A-GmbH**“
genannt -

- „**Purchaser**“ and „**A-GmbH**“-

and

und

Name:

Name:

Adresse:

Address:

PLZ, Ort:

Postcode, City:

- im Folgenden „**Verkäuferin**“ genannt -

Seller

Präambel

Preamble

(1) Die Verkäuferin ist alleinige (1) The Seller is the sole shareholder of

Gesellschafterin/Aktionärin der,, registered in the commercial register of the local court under Amtsgerichtes unter HRB HRB („Company“). The Purchaser („Gesellschaft“). Die Käuferin intends to acquire all of the shares in the Company, either itself or through one of its affiliated companies (secs. 15 et seq. AktG (Stock Corporation Act)) beabsichtigt, selbst oder durch ein von ihr benanntes, mit ihr verbundenes Unternehmen (§§ 15 ff. AktG) sämtliche Geschäftsanteile/Aktien der Gesellschaft zu erwerben („Transaktion“) vorbehaltlich die Käuferin zufrieden stellender Ergebnisse ihrer wirtschaftlichen, technischen, steuerlichen und rechtlichen Prüfung der Gesellschaft und ihres Geschäftsbetriebes („Due Diligence“).

(2) Die Parteien verhandeln zurzeit die Bedingungen der Transaktion. Die Parteien fassen die bisherigen Verhandlungsergebnisse hiermit zusammen und legen ihre vorläufigen Vereinbarungen wie folgt nieder:

§ 1 Due Diligence

Die Due Diligence beginnt am Gehen alle Informationen und Dokumente, die in der beigefügten Due Diligence Checkliste (Anlage 1) angefordert werden, der Käuferin bis zum zu, erwarten die Parteien, dass die Due Diligence bis zum abgeschlossen ist („Laufzeit der Due Diligence“).

§ 1 Due Diligence

The Due Diligence will commence on Assuming that all information and documents requested in the attached Due Diligence questionnaire (Annex 1) are received by the Purchaser on or before, the parties anticipate that the Due Diligence will be completed by („Due Diligence Period“).

§ 2 Eckpunkte der Transaktion

Die Eckpunkte sind individuell auszugestalten, Beispiel:

(1) Die Käuferin erwirbt die Geschäftsanteile/Aktien zum („Stichtag“). Am Stichtag sollen alle mit den Geschäftsanteilen/Aktien verbundenen Rechte und Pflichten, insbesondere das Gewinnbezugsrecht/Dividendenrecht für das laufende Geschäftsjahr sowie die Stimmrechte auf die Käuferin übergehen; nicht ausgeschüttete Gewinne früherer Geschäftsjahre verbleiben bei der Verkäuferin.

(2) Der Kaufvertrag wird übliche Gewährleistungen/Garantien enthalten, insbesondere hinsichtlich des Bestands und der Lastenfreiheit der Geschäftsanteile/Aktien, der Richtigkeit der Jahresabschlüsse vergangener Jahre, des zum Stichtag aufgestellten Zwischenabschlusses („Stichtagsabschluss“) und der im Stichtagsabschluss ausgewiesenen Forderungen und Verbindlichkeiten sowie einzelner Bilanzpositionen des Stichtagsabschlusses. Einzelheiten werden unter Berücksichtigung der Ergebnisse der Due Diligence vereinbart.

(3) Der Kaufpreis für die

§ 2 Heads of Terms

The heads of terms depend on what the parties have agreed, for example:

(1) The Purchaser will acquire the shares as of („Effective Date“). On the Effective Date, all rights and obligations connected with the shares, in particular the right to profits/right to dividends for the current financial year and the voting rights will be transferred to the Purchaser; undistributed profits for previous financial years will remain with the Seller.

(2) The share purchase agreement will contain usual representations and warranties/guarantees, in particular with respect to the existence and non-encumbrance of the shares, the accuracy of the annual accounts for previous years and the accounts drawn up as of the Effective Date („Closing Accounts“) as well as with respect to the receivables and liabilities and other balance sheet items shown in the Closing Accounts. Details shall be agreed taking into account the results of the Due Diligence.

(3) The purchase price for the shares will

Geschäftsanteile/Aktien wird wie folgt berechnet:
berechnet:

be calculated as follows:
Purchase price calculation

Kaufpreisberechnung

§ 3 Voraussetzungen Vertragsschlusses

des § 3 Preconditions for the conclusion of a contract

Die Käuferin wird bis spätestens zum einen Kaufvertrag entwerfen, auf dessen Grundlage die Parteien die Verhandlung der Transaktion fortsetzen. Folgende Voraussetzungen müssen für den Abschluss des Kaufvertrages erfüllt sein:

The Purchaser will draft a share purchase agreement, by not later than, on the basis of which the parties will continue the negotiations. The following preconditions must be fulfilled in order to conclude the share purchase agreement:

(1) Die Due Diligence ist mit für die Käuferin zufrieden stellenden Ergebnissen abgeschlossen und hat keine wesentlichen Risiken aufgedeckt, die über aus den bisherigen der Käuferin von der Verkäuferin zur Verfügung gestellten Informationen ersichtlichen Risiken hinausgehen.

(1) The results of the Due Diligence are satisfactory to the Purchaser and do not uncover any material risks over and above those apparent from the information provided thus far by the Seller to the Purchaser.

(2) Die Geschäftsführer / Vorstandsmitglieder erklären sich bereit, für die Gesellschaft für die Dauer von Monaten ab dem Stichtag zu im Wesentlichen unveränderten Konditionen weiterhin tätig zu sein.

(2) The directors/management board members are prepared to continue to work for the Company for a period of months after the Effective Date on substantially the same terms.

(Alternative:

(Alternatively:

(2) Die Geschäftsführer / Vorstandsmitglieder erklären sich bereit, ihr Amt mit Wirkung zum Stichtag

(2) The directors/management board members are prepared to resign from office as of the Effective Date without

entschädigungslos niederzulegen. Die Aufsichtsratsmitglieder erklären sich bereit, ihr Amt niederzulegen.)

compensation. The supervisory board members are prepared to resign from office.)

(3) Die Banken der Gesellschaft erklären sich bereit, die dieser zurzeit gewährten Darlehen nach Vollzug der Transaktion zu im Wesentlichen unveränderten Konditionen fortzuführen.

(3) The banks of the Company are prepared to continue the loans currently granted to the Company after closing of the Transaction on substantially the same terms.

(4) Informelle Vorgespräche mit dem Bundeskartellamt haben ergeben, dass das Bundeskartellamt aller Voraussicht nach den Erwerb der Gesellschaft durch die Käuferin ohne Auflagen freigeben wird.

(4) Informal preliminary talks with the Federal Cartel Office suggest that, in all probability, the Federal Cartel Office will grant clearance for the acquisition of the Company by the Purchaser without restrictions.

Beim Kauf nur eines Teils von vinkulierten Geschäftsanteilen/Namensaktien:

For the purchase of a part of shares with transfer restrictions/registered shares:

(5) Die Gesellschaft erteilt die Zustimmung für den Verkauf der Geschäftsanteile/Namensaktien.

(5) The Company grants its consent to the sale of the shares/registered shares.

§ 4 Exklusivität

§ 4 Exclusivity

(1) Die Verkäuferin wird von der Unterzeichnung dieser Absichtserklärung bis Monate nach Ablauf der Laufzeit der Due Diligence keine Gespräche über die Übertragung der Geschäftsanteile/Aktien bzw. des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft mit Dritten führen oder führen lassen. Laufende Gespräche beendet die Verkäuferin.

(1) Beginning with the signing of this Letter of Intent until months after the end of the Due Diligence Period, the Seller shall not hold any discussions, either directly or indirectly, with any third party about the transfer of the shares or of the Company's business operations. The Seller shall end any ongoing discussions.

(2) Die Exklusivität endet jedenfalls mit der Unterzeichnung des Kaufvertrages oder wenn eine der Parteien von der Transaktion gemäß § 7 Abs. 1 Abstand nimmt.

(2) The exclusivity ends in any event upon the signing of the share purchase agreement or if one of the parties breaks off the Transaction pursuant to § 7 (1).

(3) Verletzt die Verkäuferin die Exklusivität, ist sie der Käuferin zur Zahlung einer Vertragsstrafe in Höhe vonEUR verpflichtet. Weitere Ansprüche der Käuferin bleiben unberührt. Die Vertragsstrafe ist nicht zu entrichten, wenn es zum Abschluss bindender Verträge zwischen den Parteien kommt.

(3) In the event the Seller breaches the exclusivity, it shall pay a contractual penalty in the amount ofEUR to the Purchaser. Further claims of the Purchaser shall remain unaffected. The contractual penalty shall not be payable, if binding contracts are concluded between the parties.

§ 5 Vertraulichkeit; Öffentliche Bekanntmachungen

§ 5 Confidentiality; Public Announcements

(1) Die Parteien werden diese Absichtserklärung sowie die Ergebnisse der Due Diligence streng vertraulich behandeln und Dritten nur insoweit zur Kenntnis bringen, als hierzu eine gesetzliche Verpflichtung besteht. Dritte in diesem Sinne sind nicht (i) Organmitglieder und von Organmitgliedern mit der Transaktion betraute Mitarbeiter der Parteien sowie (ii) Berater der Parteien, die im Zusammenhang mit der Transaktion beauftragt werden, soweit sich diese der beauftragenden Partei gegenüber zur Wahrung der Vertraulichkeit schriftlich verpflichtet haben oder zur Berufsverschwiegenheit verpflichtet sind.

(1) The parties shall treat as strictly confidential this Letter of Intent as well as the results of the Due Diligence and only inform third parties to the extent there is a statutory obligation to do so. For this purpose, third parties shall not include (i) the management of the parties and employees of the parties entrusted by the management to work on the Transaction as well as (ii) advisors instructed by the parties in connection with the Transaction, provided that such advisors have agreed a duty of confidentiality in writing with the instructing party or are subject to a professional duty of confidentiality.

(2) Presseerklärungen (bei börsennotierter AG: Ad-hoc-Mitteilungen), Veröffentlichungen oder Mitteilungen bedürfen der vorherigen Ab- und Zustimmung der Parteien.

(2) Press releases (if listed stock corporation: ad-hoc notifications), publications or notifications shall require the prior coordination and consent of the parties.

(3) Verletzt eine der Parteien die Vertraulichkeit, ist sie der jeweils anderen Partei zur Zahlung einer Vertragsstrafe in Höhe von EUR verpflichtet. Weitere Ansprüche bleiben unberührt. Die Vertragsstrafe ist nicht zu entrichten, wenn es zum Abschluss bindender Verträge zwischen den Parteien kommt.

(3) In the event a party breaches the duty of confidentiality, it shall pay a contractual penalty in the amount of EUR to the respective other party. Further claims shall remain unaffected. The contractual penalty shall not be payable, if binding contracts are concluded between the parties.

§ 6 Zeitplan

§ 6 Timetable

Die Parteien beabsichtigen, die Transaktion in folgenden Schritten zu vollziehen:

The parties intend to close the Transaction in the following steps:

Bis zum: Zustimmung der Banken zum vorgesehenen Konzept;

By: Consent of the banks to the intended acquisition;

Bis zum: Informelle Vorgespräche mit dem Bundeskartellamt und Klärung weiterer gegebenenfalls erforderlicher Zustimmungen;

By: Informal preliminary talks with the Federal Cartel Office and clarification of further necessary approvals, if any;

Bis zum: Due Diligence der

By: Due Diligence by the

	Käuferin;		Purchaser;
Bis zum:	Erster Entwurf des Kaufvertrages;	By:	First draft of the share purchase agreement;
Bis zum:	Abschluss bindender Verträge.	By:	Conclusion of binding contracts;
Bis zum:	Vollzug der Transaktion.	By:	Closing of the Transaction.

§ 7 Bindungswirkung

(1) Diese Absichtserklärung begründet keine Verpflichtung, die Transaktion durchzuführen. Beide Parteien sind bis zu Unterzeichnung des Kaufvertrages berechtigt, jederzeit ohne Angabe von Gründen von der Transaktion Abstand zu nehmen. Die Abstandnahme bedarf der Schriftform.

(2) Die Abstandnahme lässt die Anwendbarkeit der Bestimmungen der § 4 Abs. 3 und §§ 5, 7 Abs. 3 und 9 dieser Absichtserklärung unberührt; diese Bestimmungen bleiben verbindlich.

(3) Nimmt die Verkäuferin von der Transaktion Abstand, ist sie verpflichtet, der Käuferin für deren notwendigen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Transaktion einen Pauschalbetrag von EUR zu erstatten, es sei denn die Abstandnahme erfolgt, weil die Käuferin die Vertraulichkeit verletzt hat.

§ 7 Binding Effect

(1) This Letter of Intent does not create any obligation to carry out the Transaction. Both parties shall be entitled to break off the Transaction at any time before the share purchase agreement is signed, without having to give any reason. The notification of breaking-off must be in writing.

(2) The breaking-off shall not affect the applicability of the provisions in § 4 (3) and §§ 5, 7 (3) and 9 of this Letter of Intent; these provisions shall remain binding.

(3) If the Seller breaks off the Transaction, it shall pay a lump-sum amount of EUR to the Purchaser as compensation for its necessary expenses incurred in connection with the Transaction, unless the breaking-off is because of a breach by the Purchaser of the confidentiality obligation. If the

Nimmt die Käuferin von der Transaktion Abstand, ist sie verpflichtet, der Verkäuferin zum Ausgleich für deren notwendigen Aufwendungen einen Pauschalbetrag vonEUR zu erstatten, es sei denn die Abstandnahme erfolgt, weil die Verkäuferin die Exklusivität oder die Vertraulichkeit verletzt hat. Weitergehende Ansprüche aus der Abstandnahme von der Transaktion bleiben unberührt.

(Alternative:

Darüber hinaus sind sämtliche gegenseitigen Ansprüche der Parteien, soweit gesetzlich zulässig, ausgeschlossen.

(Alternatively:

Any other rights and claims of the parties against each other are hereby excluded, to the extent legally permitted.

§ 8 Sprache

Maßgeblich ist die deutschen Fassung dieser Vereinbarung.

§ 8 Language

The German version of this Agreement shall prevail.

§ 9 Sonstiges

(1) Alle Auslagen, Kosten, Gebühren und Abgaben in Verbindung mit den diesem Vertrag vorgesehenen Geschäften, einschließlich der Kosten für rechtliche Beratung, sind von der Partei zu tragen, welche die den jeweiligen Kosten, Gebühren und Abgaben zugrunde liegenden Tätigkeiten in Auftrag gegeben hat. Der Käufer trägt (i) alle im Zusammenhang mit der Beurkundung

§ 9 Miscellaneous

(1) All expenses, costs, fees and charges in connection with the transactions contemplated under this Agreement including, without limitation, fees for legal services, shall be borne by the Party commissioning the respective costs, fees and charges. The Purchaser shall bear (i) all notarial fees incurred in connection with the notarization of this Agreement, (ii) all official fees charged by the

dieses Vertrags anfallenden antitrust authorities in connection with Notargebühren, (ii) alle von den the Merger Control Approval and (iii) any Kartellbehörden im Zusammenhang mit sales, transfer stamp taxes, or other der Kartellfreigabe erhobenen Gebühren similar charges payable by reason of the und (iii) alle Verkaufs-, Übertragungs- und transactions contemplated by this Stempelsteuern oder vergleichbaren Agreement. Abgaben, welche in Zusammenhang mit den in diesem Vertrag vorgesehenen Geschäften fällig werden.

(2) Dieser Vertrag und seine Anlagen (2) This Agreement and the Exhibits enthalten alle Abreden zwischen den thereto comprise the entire agreement Parteien in Bezug auf den between the Parties concerning the Vertragsgegenstand und gehen allen subject matter hereof and supersede mündlichen und schriftlichen and replace all oral and written Absichtserklärungen vor, welche die declarations of intention made by the Parteien in Zusammenhang mit den Parties in connection with the Vertragsverhandlungen abgegeben contractual negotiations. Changes or haben. Änderungen oder Ergänzungen amendments to this Agreement dieses Vertrags (einschließlich dieses § (including this § 20 para. (2)) must be 20 Abs. 2) bedürfen der Schriftform, sofern made in writing unless any stricter form is nicht eine strengere Form gesetzlich legally required. vorgeschrieben ist.

(3) Ansprüche aus diesem Vertrag (3) No Party shall be entitled to assign dürfen nur mit vorheriger schriftlicher any rights or claims under this Agreement Zustimmung der anderen Partei without the prior written consent of the abgetreten werden. other Party.

(4) Ansprüche Dritter werden durch (4) This Agreement shall not grant any diesen Vertrag nur dann und insoweit rights to, and is not intended to operate begründet, wie dies ausdrücklich in for, the benefit of third parties unless diesem Vertrag bestimmt ist (kein Vertrag otherwise explicitly provided for herein. zu Gunsten Dritter). Soweit nach diesem Wherever under this Agreement any

Vertrag eine andere Partei als der Käufer vom Verkäufer freizustellen ist, berechtigt dies die andere Partei nicht, Freistellungsansprüche unmittelbar gegen den Verkäufer geltend zu machen.

party other than the Purchaser is to be indemnified by the Seller, such other parties are not entitled to bring any claims for indemnification against the Seller.

(5) Soweit der Vertrag nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt, ist keine Partei berechtigt, (i) gegen Rechte oder Ansprüche der anderen Partei aus diesem Vertrag mit eigenen Rechten oder Ansprüchen aufzurechnen oder (ii) die Erfüllung einer Verpflichtung aus diesem Vertrag mit der Begründung zu verweigern, dass ihr ein Zurückbehaltungsrecht zusteht, es sei denn, die Rechte oder Ansprüche der Partei, die ein Aufrechnungs- oder Zurückbehaltungsrecht behauptet, wurden von der jeweils anderen Partei schriftlich anerkannt oder durch rechtskräftige Entscheidung eines zuständigen Gerichts oder Schiedsgerichts festgestellt.

(5) Except as otherwise provided for herein, no Party shall be entitled (i) to set-off any rights and claims it may have against any rights or claims the other Party may have under this Agreement or (ii) to refuse to perform any obligation it may have under this Agreement on the grounds that it has a right to retain, unless the rights or claims of the Party claiming a right to set-off or a right to retain have been acknowledged in writing by the other Party or have been confirmed by final decision of a competent court or arbitration tribunal.

(6) Dieser Vertrag wird in deutscher und englischer Sprache ausgefertigt. Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der englischen Fassung hat die deutsche Fassung Vorrang.

(6) This Agreement shall be executed in both German and English language. In the event of any inconsistency between the German version and the English version, the German version shall prevail.

(7) Dieser Vertrag unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland unter

(7) This Agreement shall be governed by, and be construed in accordance with,

Ausschluss des internationalen Privatrechts und des UN-Kaufrechts. Alle Streitigkeiten aus oder in Zusammenhang mit diesem Vertrag oder seiner Wirksamkeit werden von drei Schiedsrichtern gemäß den Schiedsregeln des Deutschen Instituts für Schiedsgerichtsbarkeit e.V. (DIS) unter Ausschluss des ordentlichen Rechtswegs abschließend entschieden. Der Ort des Schiedsverfahrens ist (Ort). Verfahrenssprache ist Deutsch.

the laws of the Federal Republic of Germany, without regard to principles of conflicts of laws and without regard to the UN Convention on the Sale of Goods. All disputes arising in connection with this Agreement or its validity shall be finally settled by three arbitrators in accordance with the Arbitration Rules of the German Institution of Arbitration e.V. (DIS) without recourse to the ordinary courts of law. The place of jurisdiction of the arbitration shall be (place). The language of the arbitral proceedings shall be German.

(8) Sollten Bestimmungen dieses Vertrags oder eine künftige Ergänzung ganz oder teilweise nicht rechtswirksam oder nicht durchführbar sein oder ihre Rechtswirksamkeit oder Durchführbarkeit später verlieren, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen des Vertrags nicht berührt werden. Das Gleiche gilt, soweit sich herausstellen sollte, dass der Vertrag eine Regelungslücke enthält. Anstelle der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmungen oder zur Ausfüllung der Lücke soll eine angemessene Regelung gelten, die, soweit rechtlich möglich, dem am nächsten kommt, was die Parteien gewollt haben oder nach dem Sinn und Zweck des Vertrags gewollt hätten, sofern sie bei Abschluss dieses Vertrags oder bei

(8) In the event that one or more current or future provisions of this Agreement shall be, or shall be deemed to be, fully or partly invalid or unenforceable, the validity and enforceability of the other provisions of this Agreement shall not be affected thereby. The same shall apply in the event that the Agreement contains any gaps. The invalid or unenforceable provision shall be replaced by such appropriate provision that, to the extent legally permissible, comes closest to the actual or assumed intention of the Parties as of the Signing Date or the date of the amendment of this Agreement, as the case may be, in case they had taken such issue into account.

der späteren Aufnahme der Bestimmung
den Punkt bedacht hätten.

Ort, Zeit

A-GmbH

Ort, Zeit

B-GmbH

Place, date

A-GmbH

Place, date

B-GmbH

Absichtserklärung

zwischen

Name/Firma: _____

vertreten durch: _____

Adresse: _____

PLZ, Ort _____

- im Folgenden „**Käuferin**“ und „**A-GmbH**“ genannt -

und

Name: _____

Adresse: _____

PLZ, Ort _____

- im Folgenden „**Verkäuferin**“ genannt -

Präambel

(1) Die Verkäuferin ist alleinige Gesellschafterin/Aktionärin der, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichtes unter HRB („Gesellschaft“). Die Käuferin beabsichtigt, selbst oder durch ein von ihr benanntes, mit ihr verbundenes Unternehmen (§§ 15 ff. AktG) sämtliche Geschäftsanteile/Aktien der Gesellschaft zu erwerben („Transaktion“) vorbehaltlich die Käuferin zufrieden stellender Ergebnisse ihrer wirtschaftlichen, technischen, steuerlichen und rechtlichen Prüfung der Gesellschaft und ihres Geschäftsbetriebes („Due Diligence“).

(2) Die Parteien verhandeln zurzeit die Bedingungen der Transaktion. Die Parteien fassen die bisherigen Verhandlungsergebnisse hiermit zusammen und legen ihre vorläufigen Vereinbarungen wie folgt nieder:

§ 1 Due Diligence

Die Due Diligence beginnt am Gehen alle Informationen und Dokumente, die in der beigefügten Due Diligence Checkliste (Anlage 1) angefordert werden, der Käuferin bis zum zu, erwarten die Parteien, dass die Due Diligence bis zum abgeschlossen ist („Laufzeit der Due Diligence“).

§ 2 Eckpunkte der Transaktion

Die Eckpunkte sind individuell auszugestalten, Beispiel:

(1) Die Käuferin erwirbt die Geschäftsanteile/Aktien zum („Stichtag“). Am Stichtag sollen alle mit den Geschäftsanteilen/Aktien verbundenen Rechte und Pflichten, insbesondere das Gewinnbezugsrecht/Dividendenrecht für das laufende Geschäftsjahr sowie die Stimmrechte auf die Käuferin übergehen; nicht ausgeschüttete Gewinne früherer Geschäftsjahre verbleiben bei der Verkäuferin.

(2) Der Kaufvertrag wird übliche Gewährleistungen/Garantien enthalten, insbesondere hinsichtlich des Bestands und der Lastenfreiheit der Geschäftsanteile/Aktien, der Richtigkeit der Jahresabschlüsse vergangener Jahre, des zum Stichtag aufgestellten Zwischenabschlusses („Stichtagsabschluss“) und der im Stichtagsabschluss ausgewiesenen Forderungen und Verbindlichkeiten sowie einzelner Bilanzpositionen des Stichtagsabschlusses. Einzelheiten werden unter Berücksichtigung der Ergebnisse der Due Diligence vereinbart.

(3) Der Kaufpreis für die Geschäftsanteile/Aktien wird wie folgt berechnet:

Kaufpreisberechnung

§ 3 Voraussetzungen des Vertragsschlusses

Die Käuferin wird bis spätestens zum einen Kaufvertrag entwerfen, auf dessen Grundlage die Parteien die Verhandlung der Transaktion fortsetzen. Folgende Voraussetzungen müssen für den Abschluss des Kaufvertrages erfüllt sein:

(1) Die Due Diligence ist mit für die Käuferin zufrieden stellenden Ergebnissen abgeschlossen und hat keine wesentlichen Risiken aufgedeckt, die über aus den bisherigen der Käuferin von der Verkäuferin zur Verfügung gestellten Informationen ersichtlichen Risiken hinausgehen.

(2) Die Geschäftsführer / Vorstandsmitglieder erklären sich bereit, für die Gesellschaft für die Dauer von Monaten ab dem Stichtag zu im Wesentlichen unveränderten Konditionen weiterhin tätig zu sein.

(Alternative:

(2) Die Geschäftsführer / Vorstandsmitglieder erklären sich bereit, ihr Amt mit Wirkung zum Stichtag entschädigungslos niederzulegen. Die Aufsichtsratsmitglieder erklären sich bereit, ihr Amt niederzulegen.)

(3) Die Banken der Gesellschaft erklären sich bereit, die dieser zurzeit gewährten Darlehen nach Vollzug der Transaktion zu im Wesentlichen unveränderten Konditionen fortzuführen.

(4) Informelle Vorgespräche mit dem Bundeskartellamt haben ergeben, dass das Bundeskartellamt aller Voraussicht nach den Erwerb der Gesellschaft durch die Käuferin ohne Auflagen freigeben wird.

Beim Kauf nur eines Teils von vinkulierten Geschäftsanteilen/Namensaktien:

(5) Die Gesellschaft erteilt die Zustimmung für den Verkauf der Geschäftsanteile/Namensaktien.

§ 4 Exklusivität

(1) Die Verkäuferin wird von der Unterzeichnung dieser Absichtserklärung bis Monate nach Ablauf der Laufzeit der Due Diligence keine Gespräche über die Übertragung der Geschäftsanteile/Aktien bzw. des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft mit Dritten führen oder führen lassen. Laufende Gespräche beendet die Verkäuferin.

(2) Die Exklusivität endet jedenfalls mit der Unterzeichnung des Kaufvertrages oder wenn eine der Parteien von der Transaktion gemäß § 7 Abs. 1 Abstand nimmt.

(3) Verletzt die Verkäuferin die Exklusivität, ist sie der Käuferin zur Zahlung einer Vertragsstrafe in Höhe von EUR verpflichtet. Weitere Ansprüche der Käuferin

bleiben unberührt. Die Vertragsstrafe ist nicht zu entrichten, wenn es zum Abschluss bindender Verträge zwischen den Parteien kommt.

§ 5 Vertraulichkeit; Öffentliche Bekanntmachungen

(1) Die Parteien werden diese Absichtserklärung sowie die Ergebnisse der Due Diligence streng vertraulich behandeln und Dritten nur insoweit zur Kenntnis bringen, als hierzu eine gesetzliche Verpflichtung besteht. Dritte in diesem Sinne sind nicht (i) Organmitglieder und von Organmitgliedern mit der Transaktion betraute Mitarbeiter der Parteien sowie (ii) Berater der Parteien, die im Zusammenhang mit der Transaktion beauftragt werden, soweit sich diese der beauftragenden Partei gegenüber zur Wahrung der Vertraulichkeit schriftlich verpflichtet haben oder zur Berufsverschwiegenheit verpflichtet sind.

(2) Presseerklärungen (bei börsennotierter AG: Ad-hoc-Mitteilungen), Veröffentlichungen oder Mitteilungen bedürfen der vorherigen Ab- und Zustimmung der Parteien.

(3) Verletzt eine der Parteien die Vertraulichkeit, ist sie der jeweils anderen Partei zur Zahlung einer Vertragsstrafe in Höhe von EUR verpflichtet. Weitere Ansprüche bleiben unberührt. Die Vertragsstrafe ist nicht zu entrichten, wenn es zum Abschluss bindender Verträge zwischen den Parteien kommt.

§ 6 Zeitplan

Die Parteien beabsichtigen, die Transaktion in folgenden Schritten zu vollziehen:

- Bis zum: Zustimmung der Banken zum vorgesehenen Konzept;
- Bis zum: Informelle Vorgespräche mit dem Bundeskartellamt und Klärung weiterer gegebenenfalls erforderlicher Zustimmungen;
- Bis zum: Due Diligence der Käuferin;
- Bis zum: Erster Entwurf des Kaufvertrages;
- Bis zum: Abschluss bindender Verträge.
- Bis zum: Vollzug der Transaktion.

§ 7 Bindungswirkung

(1) Diese Absichtserklärung begründet keine Verpflichtung, die Transaktion durchzuführen. Beide Parteien sind bis zu Unterzeichnung des Kaufvertrages berechtigt, jederzeit ohne Angabe von Gründen von der Transaktion Abstand zu nehmen. Die Abstandnahme bedarf der Schriftform.

(2) Die Abstandnahme lässt die Anwendbarkeit der Bestimmungen der § 4 Abs. 3 und §§ 5, 7 Abs. 3 und 9 dieser Absichtserklärung unberührt; diese Bestimmungen bleiben verbindlich.

(3) Nimmt die Verkäuferin von der Transaktion Abstand, ist sie verpflichtet, der Käuferin für deren notwendigen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Transaktion einen Pauschalbetrag von EUR zu erstatten, es sei denn die Abstandnahme erfolgt, weil die Käuferin die Vertraulichkeit verletzt hat. Nimmt die Käuferin von der Transaktion Abstand, ist sie verpflichtet, der Verkäuferin zum Ausgleich für deren notwendigen Aufwendungen einen Pauschalbetrag von EUR zu erstatten, es sei denn die Abstandnahme erfolgt, weil die Verkäuferin die

Exklusivität oder die Vertraulichkeit verletzt hat. Weitergehende Ansprüche aus der Abstandnahme von der Transaktion bleiben unberührt.

(Alternative:

Darüber hinaus sind sämtliche gegenseitigen Ansprüche der Parteien, soweit gesetzlich zulässig, ausgeschlossen.

§ 8 Sprache

Maßgeblich ist die deutschen Fassung dieser Vereinbarung.

§ 9 Sonstiges

(1) Alle Auslagen, Kosten, Gebühren und Abgaben in Verbindung mit den in diesem Vertrag vorgesehenen Geschäften, einschließlich der Kosten für rechtliche Beratung, sind von der Partei zu tragen, welche die den jeweiligen Kosten, Gebühren und Abgaben zugrunde liegenden Tätigkeiten in Auftrag gegeben hat. Der Käufer trägt (i) alle im Zusammenhang mit der Beurkundung dieses Vertrags anfallenden Notargebühren, (ii) alle von den Kartellbehörden im Zusammenhang mit der Kartellfreigabe erhobenen Gebühren und (iii) alle Verkaufs-, Übertragungs- und Stempelsteuern oder vergleichbaren Abgaben, welche in Zusammenhang mit den in diesem Vertrag vorgesehenen Geschäften fällig werden.

(2) Dieser Vertrag und seine Anlagen enthalten alle Abreden zwischen den Parteien in Bezug auf den Vertragsgegenstand und gehen allen mündlichen und schriftlichen Absichtserklärungen vor, welche die Parteien in Zusammenhang mit den

Vertragsverhandlungen abgegeben haben. Änderungen oder Ergänzungen dieses Vertrags (einschließlich dieses § 20 Abs. 2) bedürfen der Schriftform, sofern nicht eine strengere Form gesetzlich vorgeschrieben ist.

(3) Ansprüche aus diesem Vertrag dürfen nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der anderen Partei abgetreten werden.

(4) Ansprüche Dritter werden durch diesen Vertrag nur dann und insoweit begründet, wie dies ausdrücklich in diesem Vertrag bestimmt ist (kein Vertrag zu Gunsten Dritter). Soweit nach diesem Vertrag eine andere Partei als der Käufer vom Verkäufer freizustellen ist, berechtigt dies die andere Partei nicht, Freistellungsansprüche unmittelbar gegen den Verkäufer geltend zu machen.

(5) Soweit der Vertrag nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt, ist keine Partei berechtigt, (i) gegen Rechte oder Ansprüche der anderen Partei aus diesem Vertrag mit eigenen Rechten oder Ansprüchen aufzurechnen oder (ii) die Erfüllung einer Verpflichtung aus diesem Vertrag mit der Begründung zu verweigern, dass ihr ein Zurückbehaltungsrecht zusteht, es sei denn, die Rechte oder Ansprüche der Partei, die ein Aufrechnungs- oder Zurückbehaltungsrecht behauptet, wurden von der jeweils anderen Partei schriftlich anerkannt oder durch rechtskräftige Entscheidung eines zuständigen Gerichts oder Schiedsgerichts festgestellt.

(6) Dieser Vertrag wird in deutscher und englischer Sprache ausgefertigt. Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen Fassung und der englischen Fassung hat die deutsche Fassung Vorrang.

(7) Dieser Vertrag unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland unter Ausschluss des internationalen Privatrechts und des UN-Kaufrechts. Alle Streitigkeiten aus oder in Zusammenhang mit diesem Vertrag oder seiner Wirksamkeit werden von

drei Schiedsrichtern gemäß den Schiedsregeln des Deutschen Instituts für Schiedsgerichtsbarkeit e.V. (DIS) unter Ausschluss des ordentlichen Rechtswegs abschließend entschieden. Der Ort des Schiedsverfahrens ist (Ort).
Verfahrenssprache ist Deutsch.

(8) Sollten Bestimmungen dieses Vertrags oder eine künftige Ergänzung ganz oder teilweise nicht rechtswirksam oder nicht durchführbar sein oder ihre Rechtswirksamkeit oder Durchführbarkeit später verlieren, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen des Vertrags nicht berührt werden. Das Gleiche gilt, soweit sich herausstellen sollte, dass der Vertrag eine Regelungslücke enthält. Anstelle der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmungen oder zur Ausfüllung der Lücke soll eine angemessene Regelung gelten, die, soweit rechtlich möglich, dem am nächsten kommt, was die Parteien gewollt haben oder nach dem Sinn und Zweck des Vertrags gewollt hätten, sofern sie bei Abschluss dieses Vertrags oder bei der späteren Aufnahme der Bestimmung den Punkt bedacht hätten.

Ort, Zeit

A-GmbH

Ort, Zeit

B-GmbH

Letter of Intent

between

Name/Firma: _____
vertreten durch: _____
Adresse: _____
PLZ, Ort _____

- „**Purchaser**“ and „**A-GmbH**“-

and

Name: _____
Adresse: _____
PLZ, Ort _____

Seller

Preamble

(1) The Seller is the sole shareholder of, registered in the commercial register of the local court under HRB („Company“). The Purchaser intends to acquire all of the shares in the Company, either itself or through one of its affiliated companies (secs. 15 et seq. AktG (Stock Corporation Act)) nominated by it (hereinafter „Transaction“) subject to the results of the commercial, technical, tax and legal review of the Company and its business operations („Due Diligence“) being satisfactory to the Purchaser.

(2) The parties are currently negotiating the terms of the Transaction. The parties wish to summarise the results of the negotiations so far and stipulate their provisional agreements as follows:

§ 1 Due Diligence

The Due Diligence will commence on Assuming that all information and documents requested in the attached Due Diligence questionnaire (Annex 1) are received by the Purchaser on or before, the parties anticipate that the Due Diligence will be completed by („Due Diligence Period“).

§ 2 Heads of Terms

The heads of terms depend on what the parties have agreed, for example:

(1) The Purchaser will acquire the shares as of („Effective Date“). On the Effective Date, all rights and obligations connected with the shares, in particular the right to profits/right to dividends for the current financial year and the voting rights will be transferred to the Purchaser; undistributed profits for previous financial years will remain with the Seller.

(2) The share purchase agreement will contain usual representations and warranties/guarantees, in particular with respect to the existence and non-encumbrance of the shares, the accuracy of the annual accounts for previous years and the accounts drawn up as of the Effective Date („Closing Accounts“) as well as with respect to the receivables and liabilities and other balance sheet items shown in the Closing Accounts. Details shall be agreed taking into account the results of the Due Diligence.

(3) The purchase price for the shares will be calculated as follows:

Purchase price calculation

§ 3 Preconditions for the conclusion of a contract

The Purchaser will draft a share purchase agreement, by not later than, on the basis of which the parties will continue the negotiations. The following preconditions must be fulfilled in order to conclude the share purchase agreement:

(1) The results of the Due Diligence are satisfactory to the Purchaser and do not uncover any material risks over and above those apparent from the information provided thus far by the Seller to the Purchaser.

(2) The directors/management board members are prepared to continue to work for the Company for a period of months after the Effective Date on substantially the same terms.

(Alternatively:

(2) The directors/management board members are prepared to resign from office as of the Effective Date without compensation. The supervisory board members are prepared to resign from office.)

(3) The banks of the Company are prepared to continue the loans currently granted to the Company after closing of the Transaction on substantially the same terms.

(4) Informal preliminary talks with the Federal Cartel Office suggest that, in all probability, the Federal Cartel Office will grant clearance for the acquisition of the Company by the Purchaser without restrictions.

For the purchase of a part of shares with transfer restrictions/registered shares:

(5) The Company grants its consent to the sale of the shares/registered shares.

§ 4 Exclusivity

(1) Beginning with the signing of this Letter of Intent until months after the end of the Due Diligence Period, the Seller shall not hold any discussions, either directly or indirectly, with any third party about the transfer of the shares or of the Company's business operations. The Seller shall end any ongoing discussions.

(2) The exclusivity ends in any event upon the signing of the share purchase agreement or if one of the parties breaks off the Transaction pursuant to § 7 (1).

(3) In the event the Seller breaches the exclusivity, it shall pay a contractual penalty in the amount of EUR to the Purchaser. Further claims of the Purchaser shall remain unaffected. The contractual penalty shall not be payable, if binding contracts are concluded between the parties.

§ 5 Confidentiality; Public Announcements

(1) The parties shall treat as strictly confidential this Letter of Intent as well as the results of the Due Diligence and only inform third parties to the extent there is a statutory obligation to do so. For this purpose, third parties shall not include (i) the management of the parties and employees of the parties entrusted by the management to work on the Transaction as well as (ii) advisors instructed by the parties in connection with the Transaction, provided that such advisors have agreed a duty of confidentiality in writing with the instructing party or are subject to a professional duty of confidentiality.

(2) Press releases (if listed stock corporation: ad-hoc notifications), publications or notifications shall require the prior coordination and consent of the parties.

(3) In the event a party breaches the duty of confidentiality, it shall pay a contractual penalty in the amount of EUR to the respective other party. Further claims shall remain unaffected. The contractual penalty shall not be payable, if binding contracts are concluded between the parties.

§ 6 Timetable

The parties intend to close the Transaction in the following steps:

By: Consent of the banks to the intended acquisition;

By: Informal preliminary talks with the Federal Cartel Office and clarification of further necessary approvals, if any;

By: Due Diligence by the Purchaser;

By: First draft of the share purchase agreement;

By: Conclusion of binding contracts;

By: Closing of the Transaction.

§ 7 Binding Effect

(1) This Letter of Intent does not create any obligation to carry out the Transaction. Both parties shall be entitled to break off the Transaction at any time before the share purchase agreement is signed, without having to give any reason. The notification of breaking-off must be in writing.

(2) The breaking-off shall not affect the applicability of the provisions in § 4 (3) and §§ 5, 7 (3) and 9 of this Letter of Intent; these provisions shall remain binding.

(3) If the Seller breaks off the Transaction, it shall pay a lump-sum amount of EUR to the Purchaser as compensation for its necessary expenses incurred in connection with the Transaction, unless the breaking-off is because of a breach by the Purchaser of the confidentiality obligation. If the Purchaser breaks off the Transaction, it shall pay a lump-sum amount of EUR to the Seller as compensation for its necessary expenses, unless the breaking-off is because of a breach by the Seller of the exclusivity or confidentiality obligations. Further claims resulting from the breaking-off of the Transaction shall remain unaffected.

(Alternatively:

Any other rights and claims of the parties against each other are hereby excluded, to the extent legally permitted.

§ 8 Language

The German version of this Agreement shall prevail.

§ 9 Miscellaneous

(1) All expenses, costs, fees and charges in connection with the transactions contemplated under this Agreement including, without limitation, fees for legal services, shall be borne by the Party commissioning the respective costs, fees and charges. The Purchaser shall bear (i) all notarial fees incurred in connection with the notarization of this Agreement, (ii) all official fees charged by the antitrust authorities in connection with the Merger Control

Approval and (iii) any sales, transfer stamp taxes, or other similar charges payable by reason of the transactions contemplated by this Agreement.

(2) This Agreement and the Exhibits thereto comprise the entire agreement between the Parties concerning the subject matter hereof and supersede and replace all oral and written declarations of intention made by the Parties in connection with the contractual negotiations. Changes or amendments to this Agreement (including this § 20 para. (2)) must be made in writing unless any stricter form is legally required.

(3) No Party shall be entitled to assign any rights or claims under this Agreement without the prior written consent of the other Party.

(4) This Agreement shall not grant any rights to, and is not intended to operate for, the benefit of third parties unless otherwise explicitly provided for herein. Wherever under this Agreement any party other than the Purchaser is to be indemnified by the Seller, such other parties are not entitled to bring any claims for indemnification against the Seller.

(5) Except as otherwise provided for herein, no Party shall be entitled (i) to set-off any rights and claims it may have against any rights or claims the other Party may have under this Agreement or (ii) to refuse to perform any obligation it may have under this Agreement on the grounds that it has a right to retain, unless the rights or claims of the Party claiming a right to set-off or a right to retain have been acknowledged in writing by the other Party or have been confirmed by final decision of a competent court or arbitration tribunal.

(6) This Agreement shall be executed in both German and English language. In the event of any inconsistency between the German version and the English version, the German version shall prevail.

(7) This Agreement shall be governed by, and be construed in accordance with, the laws of the Federal Republic of Germany, without regard to principles of conflicts of laws and without regard to the UN Convention on the Sale of Goods. All disputes arising in connection with this Agreement or its validity shall be finally settled by three arbitrators in accordance with the Arbitration Rules of the German Institution of Arbitration e.V. (DIS) without recourse to the ordinary courts of law. The place of jurisdiction of the arbitration shall be (place). The language of the arbitral proceedings shall be German.

(8) In the event that one or more current or future provisions of this Agreement shall be, or shall be deemed to be, fully or partly invalid or unenforceable, the validity and enforceability of the other provisions of this Agreement shall not be affected thereby. The same shall apply in the event that the Agreement contains any gaps. The invalid or unenforceable provision shall be replaced by such appropriate provision that, to the extent legally permissible, comes closest to the actual or assumed intention of the Parties as of the Signing Date or the date of the amendment of this Agreement, as the case may be, in case they had taken such issue into account.

Place, date

A-GmbH

Place, date

B-GmbH

ASG Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

WIRTSCHAFTSRECHT: JURISTISCHE MUSTERVORLAGEN

Juristische Mustervorlagen müssen für Sie rechtssicher gestaltet sein und die hohen Anforderungen in der Praxis erfüllen. Sie können sich darauf verlassen, dass die Vorlagen ständig von erfahrenen Rechtsanwälten und Rechtsanwältinnen aufgrund aktueller Gesetzeslage regelmäßig angepasst werden.

Im Wirtschaftsrecht kommt es vor allem auf praktikable Lösungen und Rechtssicherheit an. Unsere wirtschaftsrechtlich erfahrenen Anwälte und Anwältinnen bringen Ihre Erfahrungen aus der Praxis für Sie ein und beachten Schnittstellen zu angrenzenden Rechtsgebieten. Um das beste Ergebnis zu für zu erreichen, werden Konflikte vorbeugend vermieden, aktuelle Rechtsprechung berücksichtigt und Ihr wirtschaftliches Interesse gefördert.

[f200] ASG Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Friedrichstraße 200, 10117 Berlin

Tel.: 030-200 50 72-0

Fax: 030-200 50 72-10

Email: office@f-200.com

Für den Fall, dass Sie eine individuelle Anpassung einer Vorlage wünschen oder uns beauftragen wollen für Sie tätig zu werden, kontaktieren Sie uns bitte. Oder lesen Sie mehr über unsere Dienstleistungen auf www.f-200.com