

Pflichtveröffentlichung

gemäß §§ 34, 14 Absätze 2 und 3 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz

Aktionäre der MyHammer Holding AG, insbesondere mit Wohnsitz, Sitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, sollten die Hinweise in Abschnitt 1 "Allgemeine Hinweise zur Durchführung des Angebots, insbesondere für Aktionäre mit Wohnsitz, Sitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb der Bundesrepublik Deutschland" besonders beachten.



ANGEBOTSUNTERLAGE

**Freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot
(Barangebot)**

der

HomeAdvisor GmbH
Ismaning

an die Aktionäre der

MyHammer Holding AG
Berlin

zum Erwerb ihrer auf den Inhaber lautenden Stückaktien der MyHammer Holding AG
gegen Zahlung einer Geldleistung in Höhe von EUR 5,15 je Aktie

Annahmefrist: 21. November 2016 bis 19. Dezember 2016,
24:00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main, Deutschland

Aktien der MyHammer Holding AG:

International Securities Identification Number ("ISIN") DE000A11QWW6

Zum Verkauf Eingereichte MyHammer Holding-Aktien:

ISIN DE000A2DA6H0

Nachträglich Zum Verkauf Eingereichte MyHammer Holding-Aktien:

ISIN DE000A2DA6J6

INHALTSVERZEICHNIS

1.	ALLGEMEINE HINWEISE ZUR DURCHFÜHRUNG DIESES ANGEBOTS, INSBESONDERE FÜR AKTIONÄRE MIT WOHNSTZ, SITZ ODER GEWÖHNLICHEM AUFENTHALT AUSSERHALB DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5
1.1	Rechtsgrundlagen.....	5
1.2	Prüfung der Angebotsunterlage durch die BaFin.....	6
1.3	Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots.....	6
1.4	Veröffentlichung der Angebotsunterlage, Mitteilungen	6
1.5	Verbreitung der Angebotsunterlage	6
1.6	Annahme des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland	7
2.	HINWEISE ZU DEN IN DER ANGEBOTSUNTERLAGE ENTHALTENEN ANGABEN	7
2.1	Allgemeines	7
2.2	Stand und Quelle der in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Informationen.....	8
2.3	Zukunftsgerichtete Aussagen.....	8
2.4	Keine Aktualisierung	9
3.	ZUSAMMENFASSUNG DES ANGEBOTS	9
4.	ÜBERNAHMEANGEBOT	11
4.1	Gegenstand.....	11
4.2	Annahmefrist.....	11
4.3	Verlängerungen der Annahmefrist.....	12
4.4	Weitere Annahmefrist gemäß § 16 Absatz 2 WpÜG.....	12
5.	BESCHREIBUNG DER BIETERIN UND DER IAC GRUPPE SOWIE DES ERWERBS VON AKTIEN AN MYHAMMER HOLDING DURCH DIE BIETERIN	12
5.1	Rechtliche Grundlagen.....	12
5.2	Gesellschafterstruktur der Bieterin	14
5.3	Informationen zu IAC	15
5.4	Mit der Bieterin gemeinsam handelnde Personen	17
5.5	Gegenwärtig von der Bieterin oder von mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen und deren Tochterunternehmen gehaltene Aktien an MyHammer Holding, Zurechnung von Stimmrechten	17
5.6	Angaben zu Wertpapiergeschäften vor der Entscheidung, das Angebot zu veröffentlichen	17
6.	BESCHREIBUNG DER MYHAMMER HOLDING AG	19
6.1	Rechtliche Grundlagen und Kapitalverhältnisse.....	19
6.2	Überblick über die Geschäftstätigkeit der MyHammer Gruppe	20
6.3	Vorstand und Aufsichtsrat	21
6.4	Mit der Zielgesellschaft gemeinsam handelnde Personen	21

6.5	Hinweise auf die Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding zum Angebot	22
7.	WIRTSCHAFTLICHER UND STRATEGISCHER HINTERGRUND DES ANGEBOTS	22
8.	ABSICHTEN DER BIETERIN UND VON IAC.....	23
8.1	Künftige Geschäftstätigkeit, Vermögen und Verpflichtungen, Strukturmaßnahmen.....	23
8.2	Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding.....	23
8.3	Arbeitnehmer und deren Vertretungen, Beschäftigungsbedingungen der MyHammer Gruppe	24
8.4	Geschäftssitz der MyHammer Holding, Standort wesentlicher Unternehmensteile	24
8.5	Strukturmaßnahmen.....	24
8.6	Absichten im Hinblick auf die Geschäftstätigkeit der Bieterin und der IAC Gruppe.....	27
9.	GEGENLEISTUNG (ANGEBOTSPREIS).....	27
9.1	Gesetzlicher Mindestangebotspreis	27
9.2	Wirtschaftliche Angemessenheit des Angebotspreises.....	28
9.3	§ 33b WpÜG nicht anwendbar	28
10.	ERFORDERNIS UND STAND BEHÖRDLICHER GENEHMIGUNGEN UND VERFAHREN	28
10.1	Erfordernis und Erteilung fusionskontrollrechtlicher Freigabe	28
10.2	Stand der Fusionskontrollverfahren.....	29
10.3	Gestattung der Veröffentlichung der Angebotsunterlage	29
11.	VOLLZUGSBEDINGUNGEN	29
12.	ANNAHME UND ABWICKLUNG DES ANGEBOTS	29
12.1	Zentrale Abwicklungsstelle	29
12.2	Annahme des Angebots innerhalb der Annahmefrist	29
12.3	Annahme des Angebots in der Weiteren Annahmefrist	32
12.4	Kosten der Annahme.....	32
12.5	Abwicklung des Angebots und Zahlung des Angebotspreises nach dem Ablauf der Annahmefrist	32
12.6	Abwicklung des Angebots und Zahlung des Angebotspreises nach dem Ablauf der Weiteren Annahmefrist.....	33
12.7	Kein Börsenhandel mit Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien und Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien.....	33
13.	FINANZIERUNG.....	33
13.1	Maximale Gegenleistung	33
13.2	Finanzierungsmaßnahmen	34
13.3	Finanzierungsbestätigung	34
14.	AUSWIRKUNGEN DES VOLLZUGS DES ANGEBOTS AUF VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER BIETERIN UND DER IAC GRUPPE	34
14.1	Allgemeine Hinweise.....	34

14.2	Grundlage, Methodik, Annahmen und Vorbehalte.....	35
14.3	Erwartete Auswirkungen auf die Abschlüsse der Bieterin	40
14.4	Erwartete Auswirkungen auf die konsolidierten Abschlüsse der IAC Gruppe.....	43
15.	HINWEISE FÜR MYHAMMER-AKTIONÄRE, DIE DAS ANGEBOT NICHT ANNEHMEN	47
16.	RÜCKTRITTSRECHT.....	48
16.1	Voraussetzungen.....	48
16.2	Ausübung des Rücktrittsrechts	49
17.	GELDLEISTUNGEN UND GELDWERTE VORTEILE FÜR MITGLIEDER DES VORSTANDS ODER DES AUFSICHTSRATS DER MYHAMMER HOLDING	49
18.	VERÖFFENTLICHUNG DER ANGEBOTSUNTERLAGE, MITTEILUNGEN.....	49
19.	ANWENDBARES RECHT.....	50
20.	GERICHTSSTAND.....	50
21.	BERATENDE BANK	50
22.	STEUERRECHTLICHER HINWEIS	50
23.	ERKLÄRUNG DER ÜBERNAHME DER VERANTWORTUNG.....	51

VERZEICHNIS DER ANLAGEN

Anlage 1	Übersicht der Gesellschaftsstruktur der Bieterin	I
Anlage 2	Liste der unmittelbaren und mittelbaren Tochtergesellschaften der IAC	II
Anlage 3	Liste der mit der Zielgesellschaft gemeinsam handelnden Personen	VIII
Anlage 4	Finanzierungsbestätigung der BNP Paribas S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main	IX

1. ALLGEMEINE HINWEISE ZUR DURCHFÜHRUNG DIESES ANGEBOTS, INSBESONDERE FÜR AKTIONÄRE MIT WOHNSTZ, SITZ ODER GEWÖHNLICHEM AUFENTHALT AUSSERHALB DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

1.1 Rechtsgrundlagen

Dieses freiwillige öffentliche Übernahmeangebot (das "**Angebot**") der HomeAdvisor GmbH mit satzungsmäßigem Sitz in Ismaning und Geschäftssitz in der Esmarchstraße 23, z. Hd. StB und Dipl.-Finanzwirt Magnus Büth, 10407 Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 144294 (die "**Bieterin**"), ist ein öffentliches Übernahmeangebot zum Erwerb von auf den Inhaber lautenden Stückaktien der MyHammer Holding AG mit satzungsmäßigem Sitz in Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 122010 B, ("**MyHammer Holding**" oder die "**Zielgesellschaft**") mit einem anteiligen rechnerischen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie nach dem deutschen Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz ("**WpÜG**").

Das Angebot ist an alle Aktionäre der MyHammer Holding (jeder einzeln der "MyHammer-Aktionär" und gemeinsam die "MyHammer-Aktionäre") gerichtet und bezieht sich auf den Erwerb aller auf den Inhaber lautenden Stückaktien der MyHammer Holding (ISIN DE000A11QWW6), die nicht unmittelbar von der Bieterin gehalten werden, mit einem anteiligen rechnerischen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie, einschließlich aller zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots damit verbundenen Rechte, insbesondere Dividendenrechte (eine "MyHammer Holding-Aktie" oder gemeinsam die "MyHammer Holding-Aktien").

Das Angebot unterliegt den gesetzlichen Vorschriften der Bundesrepublik Deutschland.

Das Angebot wird ausschließlich nach den Bestimmungen der Rechtsordnung der Bundesrepublik Deutschland, insbesondere nach dem WpÜG und der WpÜG-Angebotsverordnung, durchgeführt. Es wurden keine sonstigen Registrierungen, Zulassungen oder Gestattungen der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage und/oder des Angebots bei Wertpapierregulierungsbehörden anderer Rechtsordnungen beantragt oder veranlasst; dies ist auch nicht beabsichtigt. MyHammer-Aktionäre können daher nicht auf die Anwendung ausländischer Bestimmungen zum Schutz von Anlegern vertrauen.

Vor dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des Angebots am 10. Oktober 2016 und vor der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage hat die Bieterin mit der Holtzbrinck Digital GmbH einen Kaufvertrag zum Erwerb aller von ihr gehaltenen Aktien an der MyHammer Holding geschlossen. Genauere Informationen zu dieser Transaktion sind in Abschnitt 5.6.1 dieser Angebotsunterlage aufgeführt. Zusätzlich behalten sich die Bieterin und die gemeinsam mit der Bieterin handelnden Personen im Sinne von § 2 Absatz 5 WpÜG vor, auch weiterhin MyHammer Holding-Aktien außerhalb des Angebots zu erwerben oder entsprechende Erwerbsvereinbarungen zu treffen. Diese Erwerbe können am Markt zum jeweiligen Marktpreis oder durch private Transaktionen zu den dort verhandelten Preisen erfolgen. Soweit nach § 23 Absatz 2 WpÜG erforderlich, wird die Bieterin nähere Angaben zu allen solchen Erwerben oder Vereinbarungen zum Erwerb von MyHammer Holding-Aktien im Bundesanzeiger und im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> in deutscher Sprache und im Internet zusätzlich als unverbindliche englische Übersetzung veröffentlichen.

1.2 Prüfung der Angebotsunterlage durch die BaFin

Es gibt über die Anlagen dieser Angebotsunterlage hinaus keine weiteren Dokumente, die Bestandteil dieser Angebotsunterlage sind. Obwohl die Bieterin auch eine unverbindliche englische Übersetzung dieser Angebotsunterlage veröffentlicht, ist allein die Angebotsunterlage in deutscher Sprache verbindlich. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") hat nur diese Angebotsunterlage in deutscher Sprache auf ihre Vereinbarkeit mit dem WpÜG und der WpÜG-Angebotsverordnung geprüft und auf dieser Basis ihre Veröffentlichung am 18. November 2016 gestattet. Jeder nach dem Angebot abgeschlossene Vertrag beurteilt sich allein nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit Ausnahme der nach deutschem Recht bestehenden Kollisionsregelungen. Registrierungen, Zulassungen, Erlaubnisse oder Genehmigungen der Angebotsunterlage und/oder des Angebots nach einem anderen als deutschem Recht sind bislang weder erfolgt noch beabsichtigt.

1.3 Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots

Die Bieterin hat die Entscheidung zur Abgabe des Angebots gemäß § 10 Absatz 1 in Verbindung mit §§ 29 Absatz 1, 34 WpÜG am 10. Oktober 2016 veröffentlicht. Die Entscheidung ist im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> in deutscher Sprache und als unverbindliche englische Übersetzung abrufbar.

1.4 Veröffentlichung der Angebotsunterlage, Mitteilungen

Die Bieterin wird diese Angebotsunterlage in Übereinstimmung mit § 14 Absatz 3 WpÜG am 21. November 2016 in deutscher Sprache durch Bekanntgabe im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> sowie durch Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe bei der BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland, (Anfragen per Telefax an +49 69 1520 5277 oder per E-Mail an Frankfurt.gct.operations@bnpparibas.com) veröffentlichen. Die Hinweisbekanntmachung über die Internetadresse, unter der diese Angebotsunterlage veröffentlicht ist, und die Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe wird ebenfalls am 21. November 2016 im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Daneben wird am 21. November 2016 eine unverbindliche englische Übersetzung dieser Angebotsunterlage, welche nicht durch die BaFin geprüft wurde, unter der oben angegebenen Internetadresse veröffentlicht.

1.5 Verbreitung der Angebotsunterlage

Die Veröffentlichung, Versendung, Verteilung oder Verbreitung dieser Angebotsunterlage oder anderer mit dem Angebot im Zusammenhang stehender Unterlagen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland kann nach dem Recht anderer Rechtsordnungen als der Rechtsordnung der Bundesrepublik Deutschland rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Ungeachtet der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage im Internet gemäß den hierzu anwendbaren gesetzlichen Vorschriften dürfen diese Angebotsunterlage und sonstige mit dem Angebot im Zusammenhang stehende Unterlagen daher durch Dritte nicht in Länder versandt oder dort veröffentlicht, versendet, verteilt oder verbreitet werden, soweit die Veröffentlichung, Versendung, Verteilung oder Verbreitung gegen Rechtsvorschriften dieser Länder verstoßen würde.

Die Bieterin hat keinem Dritten gestattet, diese Angebotsunterlage oder andere mit dem Angebot im Zusammenhang stehende Unterlagen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland zu veröffentlichen, an Dritte zu versenden, zu verteilen oder zu verbreiten. Die Bieterin und die mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen im Sinne des § 2 Absatz 5 WpÜG (siehe Abschnitt 5.4 dieser Angebotsunterlage) sind weder verpflichtet dafür zu sorgen, noch übernehmen sie die Haftung dafür, dass die Veröffentlichung, Versendung, Verteilung oder Verbreitung dieser Angebotsunterlage oder anderer mit dem Angebot im Zusammenhang stehende Unterlagen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland mit dem Recht anderer Rechtsordnungen als der Rechtsordnung der Bundesrepublik Deutschland vereinbar ist.

Die Angebotsunterlage kann in der Europäischen Union oder dem Europäischen Wirtschaftsraum nach Maßgabe der Angebotsunterlage und der jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften veröffentlicht und verbreitet werden.

Die Bieterin stellt diese Angebotsunterlage den Depotführenden Instituten (wie in Abschnitt 12.2 definiert), bei denen MyHammer Holding-Aktien verwahrt sind, auf Anfrage zum Versand an MyHammer-Aktionäre mit Wohnsitz, Sitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in der Bundesrepublik Deutschland zur Verfügung. Diese Depotführenden Institute dürfen diese Angebotsunterlage im Übrigen nur veröffentlichen, versenden, verteilen oder verbreiten, wenn dies nach allen anwendbaren in- und ausländischen Rechtsvorschriften zulässig ist.

1.6 Annahme des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland

Das Angebot kann von allen in- und ausländischen MyHammer-Aktionären nach Maßgabe dieser Angebotsunterlage und den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften angenommen werden. Die Bieterin weist allerdings darauf hin, dass die Annahme des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland rechtlichen Beschränkungen unterliegen kann. MyHammer-Aktionären, die außerhalb der Bundesrepublik Deutschland in den Besitz dieser Angebotsunterlage gelangen, das Angebot außerhalb der Bundesrepublik Deutschland annehmen wollen und/oder anderen Rechtsvorschriften als denjenigen der Bundesrepublik Deutschland unterliegen, wird empfohlen, sich über die jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu beachten. Die Bieterin und die mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen im Sinne des § 2 Absatz 5 WpÜG übernehmen keine Gewähr dafür, dass die Annahme des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist.

2. HINWEISE ZU DEN IN DER ANGEBOTSUNTERLAGE ENTHALTENEN ANGABEN

2.1 Allgemeines

Zeitangaben in dieser Angebotsunterlage beziehen sich, soweit nicht anders bestimmt, auf die lokale Ortszeit in Frankfurt am Main, Deutschland. Soweit Formulierungen wie "derzeit", "zur Zeit", "jetzt", "gegenwärtig" oder "heute" in dieser Angebotsunterlage gebraucht werden, beziehen sie sich auf den Veröffentlichungszeitpunkt dieser Angebotsunterlage, also auf den 21. November 2016.

Der Begriff "**Bankarbeitstag**" bezeichnet in dieser Angebotsunterlage einen Tag, an dem Banken in Frankfurt am Main, Deutschland, für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind (also nicht an Samstagen, Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen). Die Abkürzung "**EUR**" bezeichnet die Währung Euro, die Abkürzung "**DEM**" die Währung Deutsche Mark (die vormalige offizielle Währungseinheit der Bundesrepublik Deutschland) und die

Abkürzung "USD" die Währung US-Dollar als offizielle Währungseinheit der Vereinigten Staaten von Amerika ("U.S.A.").

Die Bieterin hat keinen Dritten ermächtigt, Aussagen zu dem Angebot oder dieser Angebotsunterlage zu machen. Falls Dritte dennoch entsprechende Aussagen machen, sind diese weder der Bieterin noch mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen im Sinne des § 2 Absatz 5 WpÜG zuzurechnen und übernehmen weder die Bieterin noch mit der Bieterin gemeinsam handelnde Personen im Sinne des § 2 Absatz 5 WpÜG eine Haftung für solche Mitteilungen.

Einige der in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Beträge und Zahlen, unter anderem in Bezug auf Finanzergebnisse, wurden in kaufmännischer Weise auf- oder abgerundet.

2.2 Stand und Quelle der in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Informationen

Soweit nicht ausdrücklich anders vermerkt, beruhen sämtliche in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Angaben, Ansichten, Absichten und in die Zukunft gerichteten Aussagen auf den Informationen, die der Bieterin am Tag der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage, also am 21. November 2016, vorlagen, sowie auf bestimmten Annahmen der Bieterin zu diesem Zeitpunkt. Soweit nicht ausdrücklich anders angegeben, entstammen die wesentlichen Informationen bezüglich der Zielgesellschaft, deren Geschäftsbetrieb und Bilanz sowie Umsatzzahlen allgemein zugänglichen Informationsquellen (z.B. veröffentlichten Jahresabschlüssen, einschließlich des konsolidierten Jahresabschlusses der MyHammer Holding für das zum 31. Dezember 2015 abgelaufene Geschäftsjahr, und Pressemitteilungen). Diese Informationen wurden nicht gesondert durch die Bieterin verifiziert. Vor der Entscheidung zur Abgabe des Angebots haben die Bieterin und IAC (wie in Abschnitt 5.2 dieser Angebotsunterlage definiert) im Zeitraum vom 2. August 2016 bis zum 20. September 2016 eine zeitlich und inhaltlich beschränkte Unternehmensprüfung ("**Due Diligence-Prüfung**") der MyHammer Holding und deren Tochtergesellschaften durchgeführt. Im Rahmen dieser Due Diligence-Prüfung wurden in einem virtuellen und physischen Datenraum von MyHammer Holding ausgewählte Dokumente (bezüglich geschäftlicher Informationen, Finanz-, Steuer- und rechtlichen Angelegenheiten) zur Verfügung gestellt, und es wurden Gespräche mit dem Management und Beratern der MyHammer Holding geführt.

2.3 Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Angebotsunterlage und die darin in Bezug genommenen Unterlagen enthalten bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, welche die Ansichten, Absichten oder gegenwärtigen Erwartungen der Bieterin im Hinblick auf mögliche zukünftige Ereignisse zum Ausdruck bringen und die, soweit nicht ausdrücklich anders vermerkt, auf bestimmten, der Bieterin zum Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage, also am 21. November 2016, vorliegenden Informationen sowie auf bestimmten Annahmen, Absichten und Einschätzungen der Bieterin zu diesem Zeitpunkt beruhen. Auf solche Aussagen deuten insbesondere Begriffe wie "erwarten", "glauben", "versuchen", "schätzen", "beabsichtigen", "gehen davon aus" und "streben an" hin und bringen Ansichten, Absichten oder gegenwärtige Erwartungen der Bieterin auf mögliche zukünftige Ereignisse zum Ausdruck. Sie unterliegen Risiken und Ungewissheiten, die regelmäßig nicht im Einflussbereich der Bieterin liegen.

Die in dieser Angebotsunterlage enthaltenen in die Zukunft gerichteten Aussagen können sich unter Umständen als unzutreffend herausstellen, und zukünftige Ereignisse und Entwicklungen können möglicherweise von den in dieser Angebotsunterlage enthaltenen

zukunftsgerichteten Aussagen erheblich abweichen. Weiterhin ist es möglich, dass die Bieterin ihre in diesem Angebot zum Ausdruck gebrachten Absichten und Beurteilungen nach Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage ändert.

2.4 Keine Aktualisierung

Die Bieterin wird diese Angebotsunterlage (auch hinsichtlich etwaiger Änderungen von Absichten) nur aktualisieren, soweit sie dazu nach dem WpÜG verpflichtet ist.

3. ZUSAMMENFASSUNG DES ANGEBOTS

Die nachfolgende Zusammenfassung enthält ausgewählte Informationen dieser Angebotsunterlage. Sie wird durch die an anderer Stelle in dieser Angebotsunterlage wiedergegebenen Informationen und Angaben ergänzt und ist im Zusammenhang mit diesen zu lesen. Die Zusammenfassung enthält daher nicht alle Informationen, die für MyHammer-Aktionäre relevant sein könnten. MyHammer-Aktionäre sollten daher die gesamte Angebotsunterlage aufmerksam lesen.

Bieterin:	HomeAdvisor GmbH, Esmarchstraße 23, z. Hd. StB und Dipl.-Finanzwirt Magnus Büth, 10407 Berlin, Deutschland.
Zielgesellschaft:	MyHammer Holding AG, Mauerstraße 79, 10117 Berlin, Deutschland.
Gegenstand des Angebots:	Erwerb aller auf den Inhaber lautenden Stückaktien der MyHammer Holding (ISIN DE000A11QWW6), die nicht unmittelbar von der Bieterin gehalten werden, mit einem anteiligen rechnerischen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie, einschließlich aller zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots damit verbundenen Rechte, insbesondere Dividendenrechte.
Gegenleistung:	EUR 5,15 je MyHammer Holding-Aktie.
Annahmefrist:	21. November 2016 bis 19. Dezember 2016, 24:00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main, Deutschland.
Weitere Annahmefrist:	Die Weitere Annahmefrist (wie unten in Abschnitt 4.4 definiert) beginnt voraussichtlich am 28. Dezember 2016 und endet in diesem Fall am 10. Januar 2017, 24:00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main, Deutschland.
Annahme:	Die Annahme des Angebots ist während der Annahmefrist bzw. der Weiteren Annahmefrist schriftlich gegenüber dem jeweiligen Depotführenden Institut (wie unten in Abschnitt 12.2 definiert) zu erklären. Die Annahme wird erst mit fristgerechter Umbuchung der MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot angenommen wurde, in die ISIN DE000A2DA6H0 (hinsichtlich der Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien (wie unten in Abschnitt 12.2.1 definiert)) oder in die ISIN DE000A2DA6J6 (hinsichtlich der Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien (wie unten in

Abschnitt 12.3 definiert)) wirksam.

Die Annahme ist für die MyHammer-Aktionäre mit Ausnahme von etwaigen im Ausland anfallenden Gebühren, Kosten und Auslagen von Depotführenden Instituten und aus der Annahme des Angebots gegebenenfalls resultierender ausländischer Börsen-, Umsatz- oder Wechselsteuer, von Gebühren und Auslagen von Depotführenden Instituten, die diese erheben, obwohl die Bieterin diesen eine Entschädigung zahlt, sowie von Kosten für die Übermittlung der Annahmeerklärung an das jeweilige Depotführende Institut kosten- und gebührenfrei.

Vollzugsbedingungen: Der Vollzug des Angebots und die durch die Annahme des Angebots zustande gekommenen Verträge stehen unter keinen Bedingungen.

Zentrale Abwicklungsstelle: BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Abwicklung: Hinsichtlich der Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien erfolgt die Zahlung des Angebotspreises Zug um Zug gegen Übertragung der MyHammer Holding-Aktien auf das Depot der Zentralen Abwicklungsstelle bei der Clearstream Banking AG nach Ablauf der Annahmefrist, frühestens jedoch vier (4) Bankarbeitstage und spätestens acht (8) Bankarbeitstage nach Ablauf der Annahmefrist.

Hinsichtlich der Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien erfolgt die Zahlung des Angebotspreises Zug um Zug gegen Übertragung der MyHammer Holding-Aktien auf das Depot der Zentralen Abwicklungsstelle bei der Clearstream Banking AG nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist, frühestens jedoch vier (4) Bankarbeitstage und spätestens acht (8) Bankarbeitstage nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist.

Rücktrittsrecht: Die MyHammer-Aktionäre haben gemäß Abschnitt 16 dieser Angebotsunterlage das Recht, von ihrer Annahme des Angebots im Fall einer Änderung des Angebots gemäß § 21 Absatz 4 WpÜG sowie im Fall eines konkurrierenden Angebots gemäß § 22 Absatz 3 WpÜG zurückzutreten.

Kein Börsenhandel: Es ist nicht beabsichtigt, dass die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien (ISIN DE000A2DA6H0) sowie die Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien (ISIN DE000A2DA6J6) an der Börse gehandelt werden.

ISIN: Aktien der MyHammer Holding:
DE000A11QWW6
Zum Verkauf Eingereichte MyHammer Holding-Aktien:
ISIN DE000A2DA6H0
Nachträglich Zum Verkauf Eingereichte MyHammer Holding-Aktien:

ISIN DE000A2DA6J6

Veröffentlichungen: Diese Angebotsunterlage, deren Veröffentlichung die BaFin am 18. November 2016 gestattet hat, wird am 21. November 2016 (i) im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> sowie (ii) durch Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe bei der BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland (Anfragen per Telefax an +49 69 1520 5277 oder per E-Mail an Frankfurt.gct.operations@bnpparibas.com) veröffentlicht. Die Hinweisbekanntmachung über die Internetadresse, unter der diese Angebotsunterlage veröffentlicht wird, und die Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe wird ebenfalls am 21. November 2016 im Bundesanzeiger veröffentlicht. Alle weiteren nach dem WpÜG oder anderen kapitalmarktrechtlichen Bestimmungen erforderlichen Bekanntmachungen werden ebenfalls auf der vorgenannten Internetseite sowie im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Zusätzlich wird am 21. November 2016 eine unverbindliche englische Übersetzung dieser Angebotsunterlage, die nicht durch die BaFin geprüft wurde, unter der oben angegebenen Internetadresse veröffentlicht.

4. ÜBERNAHMEANGEBOT

4.1 Gegenstand

Die Bieterin bietet hiermit allen MyHammer-Aktionären an, die von ihnen gehaltenen MyHammer Holding-Aktien zu einem Kaufpreis von

EUR 5,15 je MyHammer Holding-Aktie

(der "**Angebotspreis**") nach Maßgabe der Bestimmungen dieser Angebotsunterlage zu erwerben.

Das Angebot gilt für alle MyHammer Holding-Aktien, einschließlich aller zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots mit diesen verbundenen Rechte, insbesondere der Dividendenrechte.

4.2 Annahmefrist

Die Frist für die Annahme des Angebots (einschließlich etwaiger Verlängerungen, wie in Abschnitt 4.3 beschrieben, mit Ausnahme der in Ziffer 4.4 beschriebenen Weiteren Annahmefrist die "**Annahmefrist**") beginnt mit der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage am 21. November 2016 und endet, vorbehaltlich etwaiger Verlängerungen wie in Abschnitt 4.3 beschrieben, am

19. Dezember 2016, 24:00 Uhr.

4.3 Verlängerungen der Annahmefrist

In folgenden Fällen verlängert sich jeweils die in Abschnitt 4.2 beschriebene Annahmefrist für das Angebot nach Maßgabe der nachfolgenden Voraussetzungen automatisch:

- Im Fall der Veröffentlichung einer Änderung des Angebots innerhalb der letzten zwei (2) Wochen vor Ablauf der Annahmefrist verlängert sich die Annahmefrist um zwei (2) Wochen (§ 21 Absatz 5 WpÜG) und endet damit am 2. Januar 2017, 24:00 Uhr. Diese Verlängerung der Annahmefrist gilt unabhängig davon, ob das geänderte Angebot gegen anwendbare Rechtsvorschriften verstößt.
- Wird während der Annahmefrist des Angebots von einem Dritten ein konkurrierendes Angebot abgegeben, so bestimmt sich der Ablauf der Annahmefrist des Angebots nach dem Ablauf der Annahmefrist für das konkurrierende Angebot, falls die Annahmefrist für das Angebot vor Ablauf der Annahmefrist für das konkurrierende Angebot abläuft (§ 22 Absatz 2 WpÜG). Diese Verlängerung der Annahmefrist gilt unabhängig davon, ob das konkurrierende Angebot geändert oder untersagt wird oder gegen anwendbare Rechtsvorschriften verstößt.
- Wird im Zusammenhang mit dem Angebot nach der Veröffentlichung der Angebotsunterlage eine Hauptversammlung der MyHammer Holding einberufen, beträgt die Frist zur Annahme des Angebots nach § 16 Absatz 3 WpÜG zehn (10) Wochen ab der Veröffentlichung der Angebotsunterlage. Die Frist zur Annahme des Angebots würde dann bis zum 30. Januar 2017, 24:00 Uhr laufen.

Hinsichtlich des Rücktrittrechts im Falle einer Änderung des Angebots oder der Abgabe eines konkurrierenden Angebots wird auf die Ausführungen in Abschnitt 16 dieser Angebotsunterlage verwiesen.

4.4 Weitere Annahmefrist gemäß § 16 Absatz 2 WpÜG

MyHammer-Aktionäre, die das Angebot während der Annahmefrist nicht angenommen haben, können es noch innerhalb von zwei (2) Wochen nach Veröffentlichung des vorläufigen Ergebnisses des Angebots durch die Bieterin gemäß § 23 Absatz 1 Satz 1 Nr. 2 WpÜG annehmen (die "**Weitere Annahmefrist**").

Vorbehaltlich einer Verlängerung der Annahmefrist gemäß Abschnitt 4.3 dieser Angebotsunterlage beginnt die Weitere Annahmefrist voraussichtlich am 28. Dezember 2016 (nach Ablauf von fünf (5) Bankarbeitstagen nach Ablauf der Annahmefrist) und endet sie demzufolge am 10. Januar 2017, 24:00 Uhr.

Die Durchführung des Angebots bei Annahme innerhalb der Weiteren Annahmefrist ist in Abschnitt 12.3 dieser Angebotsunterlage beschrieben.

5. BESCHREIBUNG DER BIETERIN UND DER IAC GRUPPE SOWIE DES ERWERBS VON AKTIEN AN MYHAMMER HOLDING DURCH DIE BIETERIN

5.1 Rechtliche Grundlagen

Die Bieterin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) nach deutschem Recht. Sie hat ihren satzungsmäßigen Sitz in Ismaning und ist im Handelsregister des Amtsgerichts

München unter HRB 144294 eingetragen. Die Geschäftsadresse der Bieterin ist Esmarchstraße 23, z. Hd. StB und Dipl.-Finanzwirt Magnus Büth, 10407 Berlin.

Der satzungsmäßige Unternehmensgegenstand der Bieterin ist die Leitung von Unternehmen und die Verwaltung von Beteiligungen an Unternehmen, die insbesondere in folgenden Geschäftsfeldern im In- und/oder Ausland tätig sind:

- Erbringung und Vermarktung von Internet-, Werbeagentur- und Mediendienstleistungen aller Art,
- Vermittlungsdienstleistungen in allen Bereichen, insbesondere Handwerk, Handel und Dienstleistung,
- Betrieb von eigenen und fremden Internetportalen bzw. Webseiten sowie von mobilen (Telefon-) Diensten,
- Dienstleistungen auf dem Gebiet der Kommunikations- und Informationstechnologie,
- Beratung bei und Entwicklung der Datenverarbeitung sowie die Erstellung und der Vertrieb von Erzeugnissen der Datenverarbeitung.

Die Tätigkeit der Bieterin umfasst insbesondere den Erwerb, das Halten und Verwalten sowie die Veräußerung von Beteiligungen an solchen Unternehmen, deren Zusammenfassung unter einheitlicher Leitung sowie deren Unterstützung und Beratung einschließlich der Übernahme von Dienstleistungen für diese Unternehmen.

Die Bieterin kann in den genannten Geschäftsfeldern auch selbst tätig werden.

Die Bieterin ist berechtigt, alle Geschäfte vorzunehmen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die mit dem Zweck des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheinen. Sie kann dazu auch im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, andere Unternehmen gründen, erwerben oder sich an solchen Unternehmen beteiligen. Das Geschäftsjahr der Bieterin ist das Kalenderjahr.

Das eingetragene Stammkapital der Bieterin beträgt zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage DEM 50.000,00, aufgeteilt in einen Geschäftsanteil (Nr. 1) mit einer Stammeinlage von DEM 45.000,00 und einen zweiten Geschäftsanteil (Nr. 2) mit einer Stammeinlage von DEM 5.000,00.

Die Bieterin wurde im Jahr 1996 unter der Firma HSN Home Shopping Network GmbH mit satzungsmäßigem Sitz in München gegründet. Im Jahr 2003 wurde der satzungsmäßige Sitz der Bieterin nach Ismaning verlegt. Im September 2016 wurde die Firma der Bieterin in HomeAdvisor GmbH geändert.

Am 27. August 2004 wurde die Menterprise GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit satzungsmäßigem Sitz in Ismaning, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 140610, auf die Bieterin verschmolzen.

Am 4. Oktober 2007 wurde die HSN New Media GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit satzungsmäßigem Sitz in Ismaning, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 141928, auf die Bieterin verschmolzen.

Während des am 31. Dezember 2015 abgelaufenen Geschäftsjahrs und des Sechs-Monats-Zeitraums bis 30. Juni 2016 hatte die Bieterin als ruhende Gesellschaft keine wesentlichen Geschäftsaktivitäten. Bis Juni 2007 hielt die Bieterin eine Beteiligung an einer deutschen Tochtergesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt verkauft wurde. In den Büchern der Bieterin steht nach wie vor eine Forderung im Zusammenhang mit dieser Geschäftsveräußerung. Mit Ausnahme der Maßnahmen im Zusammenhang mit den in dieser Angebotsunterlage beschriebenen Transaktions- und Finanzierungsverträgen hat die Bieterin in den letzten Jahren seit der oben genannten Veräußerung der früheren Beteiligung im Jahr 2007 bis zum Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage keine Geschäftstätigkeit betrieben und keine Umsätze oder Ergebnisse erzielt.

Der Geschäftsführer der Bieterin ist Michael Schwerdtman. Die Bieterin hat keinen Aufsichtsrat.

5.2 Gesellschafterstruktur der Bieterin

Alleinige Gesellschafterin der Bieterin ist die ServiceMagic Europe S.à.r.l. ("**S.M.Europe**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischen Recht mit eingetragenem Sitz in Munsbach, Luxemburg. S.M.Europe ist im Handelsregister von Luxemburg unter B142748 eingetragen. S.M.Europe wurde am 12. November 2008 gegründet. Der Geschäftsgegenstand der S.M.Europe ist insbesondere der Erwerb von Anteilen an luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften sowie die Verwaltung der Beteiligungen daran. Das Geschäftsjahr der S.M.Europe ist das Kalenderjahr.

Die alleinige Gesellschafterin der S.M.Europe ist die ServiceMagic International S.à.r.l. ("**S.M.International**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht mit eingetragenem Sitz in Munsbach, Luxemburg. S.M.International ist im Handelsregister von Luxemburg unter B142539 eingetragen. S.M.Europe wurde am 16. Oktober 2008 gegründet. Der Geschäftsgegenstand der S.M.International ist insbesondere der Erwerb von Anteilen an luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften sowie die Verwaltung der Beteiligungen daran. Das Geschäftsjahr der S.M.International ist das Kalenderjahr.

Die alleinige Gesellschafterin der S.M.International ist die HomeAdvisor International LLC. ("**HA International**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht des US-Bundesstaats Delaware mit eingetragenem Sitz unter c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, U.S.A., mit Geschäftssitz unter 555 West 18th Street, New York, NY 10011, U.S.A.. HA International ist beim Office of the Secretary of State des Staates Delaware unter 5990276 eingetragen. HA International wurde am 16. März 2016 gegründet. Der Geschäftsgegenstand der HA International ist insbesondere die Ausübung der Tätigkeit einer Holdinggesellschaft und als solche die Überwachung und Verwaltung des europäischen Segments des Geschäftsbereichs HomeAdvisor. Das Geschäftsjahr der HA International ist das Kalenderjahr.

Die beiden Gesellschafter der HA International sind die USANi, LLC und die IAC/InterActiveCorp ("**IAC**"), jeweils mit eingetragenem Sitz unter c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, U.S.A.. Die beiden Gesellschafter der USANi LLC sind die HSN LLC (U.S.A.) und die IAC Shopping International Inc., ("**IAC Shopping**"), jeweils mit eingetragenem Sitz unter c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, U.S.A.. Die IAC Shopping ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der HSN LLC (U.S.A.), ebenfalls mit eingetragenem Sitz unter c/o The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street,

Wilmington, Delaware, U.S.A.. Alleinige Gesellschafterin der HSN LLC (U.S.A.) ist IAC. Weitere Angaben zu IAC finden sich nachstehend unter Abschnitt 5.3.

Eine Übersicht der Gesellschafterstruktur der Bieterin ist als **Anlage 1** beigelegt.

5.3 Informationen zu IAC

5.3.1 Überblick

IAC, eine nach dem Recht des US-Bundesstaates Delaware gegründete Kapitalgesellschaft (IAC zusammen mit ihren Tochtergesellschaften die "**IAC Gruppe**"), ist ein führendes Medien- und Internetunternehmen mit einigen der weltweit anerkanntesten digitalen Marken und Produkte wie etwa HomeAdvisor, Vimeo, About.com, Dictionary.com, The Daily Beast, Investopedia und dem Online Dating Portfolio der Match Gruppe (einschließlich Match, OkCupid und Tinder). IAC besteht aus mehr als 20 operativen Geschäften mit über 150 Marken und Produkten weltweit.

IAC ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft, deren Aktien an der National Association of Securities Dealers Automated Quotations (NASDAQ) unter dem Börsenkürzel IAC gehandelt werden.

Zum 31. Dezember 2015 beschäftigte die IAC Gruppe weltweit ca. 5.000 Mitarbeiter. In dem zum 31. Dezember 2015 abgelaufenen Geschäftsjahr ("**IAC Geschäftsjahr 2015**") erzielte die IAC Gruppe nach US GAAP (wie nachstehend definiert) Umsatzerlöse von rund USD 3,2 Milliarden (rund EUR 2,9 Milliarden) und ein Adjusted EBITDA von rund USD 486 Millionen (rund EUR 448 Millionen) sowie einen freien Cash Flow von über USD 285 Millionen (rund EUR 262 Millionen) (Umrechnungen jeweils auf Basis eines Umrechnungskurses von USD 1 = EUR 0,921 zum 31. Dezember 2015 gemäß Veröffentlichung bei Bloomberg).

Die Abschlüsse der IAC Gruppe werden bei IAC als Holdinggesellschaft konsolidiert. Die geprüften Abschlüsse der IAC Gruppe werden in USD im Einklang mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards der Vereinigten Staaten von Amerika ("**US GAAP**") erstellt.

5.3.2 Unternehmens- und Geschäftsbereiche

Die IAC Gruppe ist derzeit in die folgenden sechs Berichtssegmente eingeteilt: (a) Match Group, (b) HomeAdvisor, (c) Publishing, (d) Anwendungen ("Applications"), (e) Video und (f) Sonstige ("Other").

(a) Match Group

Das Segment Match Group umfasst die Dating und Non-Dating Geschäftstätigkeiten.

- i. Das Dating-Geschäft besteht aus einem Portfolio von über 45 Marken, die in 38 verschiedenen Sprachen in über 190 Ländern angeboten werden, darunter die folgenden Schlüsselmarken: Match, OkCupid, PlentyOfFish, Tinder, Meetic, Twoo, OurTime, BlackPeopleMeet und FriendScout24.
- ii. Die Match Group betreibt zudem Non-Dating-Geschäfte über das von ihr gehaltene Portal The Princeton Review, das eine Vielzahl von Dienstleistungen zur Vorbereitung auf Prüfungen im Bildungsbereich, zur akademischen Nachhilfe und zur Studienberatung anbietet.

(b) HomeAdvisor

HomeAdvisor ist ein digitaler Heimservice-Marktplatz, auf dem in den U.S.A. Verbraucher mit Dienstleistern wie Installateuren, Elektrikern, Dachdeckern oder Malern in Verbindung treten können. In Europa ist HomeAdvisor lediglich in Frankreich (über Travaux.com, im Jahr 2008 durch HomeAdvisor erworben), den Niederlanden (über Werkspot, im Jahr 2013 durch HomeAdvisor erworben) und Italien (über Werkspot, betrieben unter dem Markennamen InstaPro) tätig. HomeAdvisor ist derzeit nicht in Deutschland tätig.

(c) Publishing

Das Publishing-Geschäft veröffentlicht digitale Inhalte für Verbraucher und/oder bietet Suchdienste für diese an; dies besteht aus (i) dem Premiummarken-Geschäft, das About.com, Dictionary.com, Investopedia und The Daily Beast umfasst, und (ii) dem sog. "Ask & Other"-Geschäft mit Ask.com und CityGrid sowie der sog. "Labs Division", die die Beschleunigung des Wachstums des Webseiten-Portfolios des Publishing Segments zum Ziel hat.

(d) Anwendungen ("Applications")

Das Applications-Segment besteht aus dem Verbraucher- und dem Partner-Geschäft.

- i. Im Verbraucher-Geschäft entwickelt, bewirbt und vertreibt IAC eine Reihe von Gebrauchsapplikationen (sog. "Utility Applikationen") oder Desktop Applikationen zum Herunterladen, die Nutzern Zugriff auf Suchdienstleistungen geben und über die sie online an anderen Aktivitäten teilnehmen können, darunter MapsGalaxy, FromDoctoPDF, TelevisionFanatic und Gaming Wonderland.
- ii. Im Partner-Geschäft arbeitet IAC eng mit Partnern aus der Software- und Medienbranche sowie aus anderen Branchen zusammen, um maßgeschneiderte browser-basierte Suchanwendungen zu entwerfen und zu entwickeln, die dann gemeinsam mit den Produkten und Dienstleistungen dieser Partner vertrieben werden.

(e) Video

Das Video Segment besteht vorwiegend aus Vimeo und DailyBurn sowie Electus.

- i. Vimeo betreibt eine weltweite Video-Sharing-Plattform für Produzenten von Videos und ihre Zuschauer.
- ii. DailyBurn ist ein Gesundheits- und Fitnessportal, das auf diversen Plattformen, darunter iOS, Android, Xbox und andere internet-basierte Fernseh-Plattformen, Fitness- und Workout-Videos als Streaming-Angebote zur Verfügung stellt.
- iii. Über Electus bietet IAC Dienstleistungen für die Produktion und für Produzenten von schriftlich ausgearbeiteten und improvisierten Fernseh-, Spielfilm- und digitalen Inhalten an, vorwiegend für den Erstverkauf und den Vertrieb in den U.S.A.. Darüber hinaus betreibt IAC Electus Digital, das die folgenden Webseiten und Gegenstände umfasst: CollegeHumor.com,

Dorkly.com und WatchLOUD.com; die YouTube Kanäle WatchLOUD, Nuevon und Hungry; sowie Big Breakfast (eine Produktionsgesellschaft).

(f) Sonstige ("Other")

Das Segment Sonstige umfasst ShoeBuy, einen Internet-Einzelhändler, der Schuhe und Accessoires vertreibt.

5.4 Mit der Bieterin gemeinsam handelnde Personen

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage sind die in **Anlage 2** aufgeführten Gesellschaften und Personen sowie die MyHammer Holding und deren Tochtergesellschaften MyHammer AG und CCC Asset Verwaltungs GmbH i.L. mit der Bieterin und untereinander gemeinsam handelnde Personen im Sinne des § 2 Absatz 5 WpÜG. Die in Anlage 2 unter der Überschrift "**Die Bieterin beherrschende Gesellschaften und Personen**" genannten Gesellschaften und Personen werden auch als die "Die Bieterin Beherrschenden Personen" bezeichnet.

Es gibt keine weiteren mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen.

5.5 Gegenwärtig von der Bieterin oder von mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen und deren Tochterunternehmen gehaltene Aktien an MyHammer Holding, Zurechnung von Stimmrechten

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage hält die Bieterin 3.512.729 Aktien an der MyHammer Holding. Das entspricht rund 70,08% des Grundkapitals und der Stimmrechte der MyHammer Holding. Diese Aktien wurden von der vorherigen Mehrheitsgesellschafterin der MyHammer Holding erworben, der Holtzbrinck Digital GmbH mit Sitz in München. Dieser Erwerb wird nachstehend unter Abschnitt 5.6.1 eingehend erläutert.

Den Die Bieterin Beherrschenden Personen werden die Stimmrechte aus den von der Bieterin gehaltenen 3.512.729 Aktien an der MyHammer Holding gemäß § 30 Absatz 1 Satz 1 Nr. 1, Satz 3 WpÜG zugerechnet.

Die Bieterin, die mit ihr gemeinsam handelnden Personen und deren Tochterunternehmen halten keine weiteren Aktien an der MyHammer Holding, und es sind ihnen über die vorstehend beschriebenen Zurechnungen hinaus keine weiteren Stimmrechte aus Aktien an der MyHammer Holding gemäß § 30 WpÜG zuzurechnen.

Die Bieterin oder mit der Bieterin gemeinsam handelnde Personen nach § 2 Absatz 5 WpÜG oder deren Tochterunternehmen halten weder unmittelbar oder mittelbar Instrumente im Sinne von § 25 Abs. 1 Satz 1 WpHG mit Bezug zur MyHammer Holding und dementsprechend keine nach §§ 25, 25a WpHG mitzuteilenden Stimmrechtsanteile in Bezug auf die MyHammer Holding.

5.6 Angaben zu Wertpapiergeschäften vor der Entscheidung, das Angebot zu veröffentlichen

5.6.1 Kaufvertrag mit der Holtzbrinck Digital GmbH

Mit Ausnahme der nachfolgend beschriebenen Transaktion haben die Bieterin, IAC und die sonstigen mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen und deren Tochterunternehmen

innerhalb der letzten sechs (6) Monate vor Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des Angebots nach § 10 Absatz 1 Satz 1 WpÜG am 10. Oktober 2016 und vor Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage keine Vereinbarungen über den Erwerb von Aktien an der MyHammer Holding abgeschlossen bzw. Aktien an der MyHammer Holding erworben.

Am 10. Oktober 2016 hat die Bieterin einen Kaufvertrag (den "**Paket-Kaufvertrag**") mit der Holtzbrinck Digital GmbH mit Sitz in München ("**HBD**") abgeschlossen, aufgrund dessen die Bieterin 3.512.729 Aktien an der MyHammer Holding von der HBD zu einem Gesamtpreis von EUR 8.525.230 (d.h. EUR 2,43 (gerundet) pro Aktie) (der "**Verkaufspreis**") erworben hat. Ferner hat die Bieterin gemäß den Bedingungen des Paket-Kaufvertrags 25.145 Aktien (d.h. alle von der HBD gehaltenen Aktien) an der Tochtergesellschaft der MyHammer Holding, der MyHammer AG, Berlin, ("**MyHammer AG**") von der HBD zu einem Gesamtpreis von EUR 4.644.925 (d.h. EUR 184,73 (gerundet) pro Aktie) erworben. Der Kaufpreis für die Aktien an der MyHammer AG entspricht dabei unter Zugrundelegung des Betrags des Grundkapitals der MyHammer AG, das von dem der MyHammer Holding abweicht, sowie der Tatsache, dass die MyHammer Holding nicht 100% der Aktien der MyHammer AG hält, dem Verkaufspreis.

Darüber hinaus hat die Bieterin gemäß dem Paket-Kaufvertrag sämtliche Gesellschafterdarlehen (in Höhe eines Gesamtnennbetrags von EUR 3.754.750) einschließlich aufgelaufener und nicht ausgezahlter Zinsen, die HBD an die MyHammer Holding bzw. die MyHammer AG ausgereicht hat, erworben. Der Kaufpreis entsprach dem Nennbetrag dieser Darlehen zuzüglich des Betrags der bis zum 31. Oktober 2016 aufgelaufenen, nicht ausgezahlten Zinsen, also insgesamt EUR 3.829.845. Der für die Darlehen gezahlte Kaufpreis ist kein, auch kein verdeckter Bestandteil des Verkaufspreises und erhöht diesen auch nicht.

Der Vollzug des Paket-Kaufvertrags stand unter der Bedingung, dass für die Übertragung der von der HBD an der MyHammer Holding und der MyHammer AG gehaltenen Aktien die Freigabe nach §§ 35 ff. des Gesetzes gegen Wettbewerbs-Beschränkungen (*GWB*) erteilt wird oder als erteilt gilt. Das Bundeskartellamt hat die Freigabe für den Erwerb dieser Aktien durch die Bieterin mit Schreiben vom 3. November 2016 erteilt; somit ist die vorgenannte Bedingung an diesem Datum eingetreten. Der Vollzug des Paket-Kaufvertrages, d.h. die Übertragung aller genannten Aktien von der HBD an die Bieterin, ist am 3. November 2016 erfolgt.

5.6.2 Mögliche Parallelerwerbe von MyHammer Holding-Aktien

Die Bieterin behält sich vor, im Rahmen des rechtlich Zulässigen weitere MyHammer Holding-Aktien außerhalb dieses Angebots börslich oder außerbörslich direkt oder indirekt zu erwerben. Soweit nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland oder sonstiger maßgeblicher Rechtsordnungen erforderlich, werden Angaben zu diesen Erwerben bzw. den jeweiligen Vereinbarungen gemäß den anwendbaren Rechtsvorschriften veröffentlicht werden, insbesondere gemäß § 23 Absatz 2 WpÜG. Entsprechende Informationen wird die Bieterin auch in Form einer unverbindlichen englischen Übersetzung im Internet unter <http://ir.iac.com/myHammer.cfm> veröffentlichen.

6. BESCHREIBUNG DER MYHAMMER HOLDING AG

6.1 Rechtliche Grundlagen und Kapitalverhältnisse

Die MyHammer Holding ist eine nach deutschem Recht gegründete börsennotierte Aktiengesellschaft mit satzungsmäßigem Sitz in Berlin, Deutschland. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 122010 B eingetragen. Das Geschäftsjahr der MyHammer Holding entspricht dem Kalenderjahr. Ihre geprüften Jahresabschlüsse werden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("IFRS") erstellt.

Der satzungsmäßige Gegenstand des Unternehmens der MyHammer Holding ist die Leitung von Unternehmen und die Verwaltung von Beteiligungen an Unternehmen, die insbesondere in folgenden Geschäftsfeldern im In- und/oder Ausland tätig sind:

- Erbringung und Vermarktung von Internet-, Werbeagentur- und Mediendienstleistungen aller Art,
- Vermittlungsdienstleistungen in allen Bereichen, insbesondere Handwerk, Handel und Dienstleistungen,
- Betrieb von eigenen und fremden Internetportalen bzw. Webseiten sowie von mobilen (Telefon-)Diensten,
- Dienstleistungen auf dem Gebiet der Kommunikations- und Informationstechnologie,
- Beratung bei und Entwicklung der Datenverarbeitung sowie die Erstellung und der Vertrieb von Erzeugnissen der Datenverarbeitung.

Die Tätigkeit des Unternehmens der MyHammer Holding umfasst insbesondere den Erwerb, das Halten und Verwalten sowie die Veräußerung von Beteiligungen an solchen Unternehmen, deren Zusammenfassung unter einheitlicher Leitung sowie deren Unterstützung und Beratung einschließlich der Übernahme von Dienstleistungen für diese Unternehmen. Die Gesellschaft kann in den genannten Geschäftsfeldern auch selbst tätig werden. Die MyHammer Holding ist berechtigt, alle Geschäfte vorzunehmen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die mit dem Zweck des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheinen. Sie kann dazu auch im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, andere Unternehmen gründen, erwerben oder sich an solchen Unternehmen beteiligen.

Am Tag der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage beträgt das Grundkapital der MyHammer Holding EUR 5.012.500, eingeteilt in 5.012.500 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen rechnerischen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie. Es existieren keine unterschiedlichen Aktiengattungen, wie insbesondere Aktien mit speziellen Rechten. Nach den der Bieterin zur Verfügung stehenden Informationen aus der Due Diligence-Prüfung hält die MyHammer Holding am Tag der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage keine eigenen Aktien.

Die Aktien der MyHammer Holding (ISIN DE000A11QWW6) sind zum Börsenhandel im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse (*General Standard*) zugelassen. Daneben werden die Aktien der MyHammer Holding im Freiverkehr an den Börsen in Berlin,

Düsseldorf, Hamburg, München und Stuttgart sowie bei XETRA® und Tradegate Exchange gehandelt.

Derzeit befinden sich etwa 70,08% des ausgegebenen Grundkapitals und der Stimmrechte aus Aktien der MyHammer Holding im Eigentum der Bieterin. Die übrigen Aktien am Grundkapital der MyHammer Holding (ca. 29,92% des ausgegebenen Grundkapitals der MyHammer Holding) befinden sich im Streubesitz. Nach den öffentlich zugänglichen Informationen hält kein anderer Aktionär der MyHammer Holding (mit Ausnahme der Bieterin) mehr als 3% am Grundkapital der MyHammer Holding.

Gemäß § 4 Absatz 3 der Satzung der MyHammer Holding ist der Vorstand der MyHammer Holding ermächtigt, das Grundkapital der MyHammer Holding bis zum 22. Mai 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats der MyHammer Holding um bis zu EUR 5.508.657 durch ein- oder mehrmalige Ausgabe von bis zu 5.508.657 auf den Inhaber lautende Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen. Die neuen Aktien sind den Aktionären zum Bezug anzubieten. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- Für Spitzenbeträge,
- Bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere zur Gewährung von Aktien zum Zwecke des Erwerbs von Unternehmen oder Beteiligungen an Unternehmen, sowie auch zum Zwecke des Erwerbs von Rechten, insbesondere Nutzungsrechten an Software,
- Bei Bareinlagen bis zu einem Betrag, der zehn von Hundert des zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung und des zum Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht überschreitet, wenn die Aktien zu einem Ausgabebetrag ausgegeben werden, der den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabebetrages nicht wesentlich unterschreitet. Auf die vorgenannte 10%-Grenze werden Aktien angerechnet, die (i) aufgrund einer von der Hauptversammlung erteilten Ermächtigung erworben und gemäß § 71 Absatz 1 Nr. 8 in Verbindung mit § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG während der Laufzeit dieser Ermächtigung veräußert werden oder (ii) aufgrund einer im Übrigen bestehenden Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts gemäß § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG während der Laufzeit dieser Ermächtigung ausgegeben werden. Ferner sind auf diese Begrenzung (iii) diejenigen Aktien anzurechnen, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. einer Wandlungspflicht ausgegeben wurden bzw. auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts auf Grund einer erteilten Ermächtigung in entsprechender Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben wurden.

6.2 Überblick über die Geschäftstätigkeit der MyHammer Gruppe

Die MyHammer Holding steht als Holdinggesellschaft an der Spitze der MyHammer Gruppe (wie nachstehend definiert). Die "**MyHammer Gruppe**" (oder auch "**MyHammer**") besteht

neben der MyHammer Holding aus der MyHammer AG, Berlin, Deutschland, an deren Grundkapital die MyHammer Holding in Höhe von ca. 69,32% beteiligt ist, und der vollständig im Eigentum der MyHammer Holding stehenden CCC Asset Verwaltungs GmbH i.L., Neuss, Deutschland, die keine Geschäftstätigkeit ausübt, keine Arbeitnehmer hat und deren Löschung aus dem Handelsregister beim Registergericht angemeldet ist.

Im Geschäftsjahr 2015 erzielte die MyHammer Gruppe Umsatzerlöse (sonstige betriebliche Erträge nicht eingeschlossen) von EUR 8.126.291,23. Die Umsatzerlöse im ersten Halbjahr 2016 (also vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016) beliefen sich auf ca. EUR 4.569.790. Das Betriebsergebnis betrug im Geschäftsjahr 2015 EUR 514.574,73 und im ersten Halbjahr 2016 ca. EUR 521.555,00. Zum 31. Dezember 2015 beschäftigte die MyHammer Gruppe insgesamt 57 Mitarbeiter (Full Time Equivalents (FTE), ohne Vorstand).

Die Geschäftsaktivitäten der MyHammer Gruppe liegen im Betrieb von Internetportalen für Handwerks- und Dienstleistungsaufträge in Deutschland, Österreich und Großbritannien. Das angebotene Spektrum reicht von kompletten Baumaßnahmen über Reparaturen und Wohnungsrenovierungen bis zu Umzügen. Auftraggeber können auf den Portalen Handwerker und Dienstleister gezielt nach Branche, Qualifikation, Region oder Stichwörtern suchen und direkt kontaktieren oder ihren Auftrag kurz beschreiben und von interessierten Anbietern kalkulierte Angebote erhalten. Die Angaben der Handwerker und Dienstleister über ihre Qualifikationen werden von MyHammer geprüft, bevor sie online angezeigt werden.

Handwerker und Dienstleister können als Auftragnehmer Angebote auf Ausschreibungen abgeben und ihre Leistungen im Rahmen des MyHammer Branchenbuchs präsentieren. Um diese Möglichkeit nutzen zu können, benötigen die Auftragnehmer ein sog. Partnerpaket. Der Kauf eines solchen Partnerpakets umfasst alle Grundfunktionen, die MyHammer allen registrierten Nutzern zur Verfügung stellt, und bestimmte Zusatzfunktionen wie etwa die Präsentation von Arbeitsergebnissen und Kundenempfehlungen oder exklusiven Zugang zu Angeboten von Kooperationspartnern.

6.3 Vorstand und Aufsichtsrat

Dem Vorstand der MyHammer Holding gehören Claudia Frese (Vorsitzende) und Thomas Bruns (Chief Financial Officer) an.

Der Aufsichtsrat der MyHammer Holding besteht aus drei (3) Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage gehören dem Aufsichtsrat Dr. Jochen Gutbrod (Vorsitzender) und Ingo Hassert an. Markus Schunk hat sein Amt als Aufsichtsratsmitglied mit Wirkung zum 3. November 2016 niedergelegt. Der Vorstand der MyHammer Holding hat das Verfahren zur Ergänzung des Aufsichtsrats gemäß § 104 Absatz 1 AktG eingeleitet, durch das Herr Jeffrey W. Kip zum Mitglied des Aufsichtsrats bestellt werden soll. Den entsprechenden Antrag an das Gericht hat der Vorstand der MyHammer Holding am 7. November 2016 gestellt. Herr Kip ist CEO von HA International innerhalb der IAC Gruppe und wohnhaft in Massachusetts, U.S.A.

6.4 Mit der Zielgesellschaft gemeinsam handelnde Personen

Nach den der Bieterin zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage zur Verfügung stehenden Informationen aus der Due Diligence-Prüfung sind neben der Bieterin die in **Anlage 3** genannten Gesellschaften und Personen gemäß § 2 Absatz 5 Satz 3 WpÜG mit der MyHammer Holding gemeinsam handelnde Personen.

Nach den der Bieterin zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage, also am 21. November 2016, zur Verfügung stehenden Informationen gibt es keine anderen mit der MyHammer Holding im Sinne von § 2 Absatz 5 Satz 2 und Satz 3 WpÜG gemeinsam handelnde Personen.

6.5 Hinweise auf die Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding zum Angebot

Nach § 27 Absatz 1 WpÜG haben Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding eine begründete Stellungnahme zu dem Angebot und etwaigen Änderungen des Angebots abzugeben. Der Vorstand und der Aufsichtsrat der MyHammer Holding haben diese Stellungnahme jeweils unverzüglich nach Übermittlung dieser Angebotsunterlage und etwaigen Änderungen durch die Bieterin gemäß § 14 Absatz 3 Satz 1 WpÜG zu veröffentlichen.

7. WIRTSCHAFTLICHER UND STRATEGISCHER HINTERGRUND DES ANGEBOTS

Die Strategie von IAC ist Wachstum im HomeAdvisor-Geschäft durch eine Kombination aus Optimierungen des Geschäftsbetriebs, organischem Wachstum und strategischen Zukäufen, um einer der weltweit führenden Anbieter im Markt für häusliche Dienstleistungen zu werden. HomeAdvisor hat ihr Geschäft seit der Gründung in den U.S.A. nach Europa ausgeweitet und betreibt nunmehr Geschäfte in Frankreich (über Travaux.com, von HomeAdvisor im Jahr 2008 erworben), den Niederlanden (über Werkspot, von HomeAdvisor im Jahr 2013 erworben) und in Italien (unter dem Markennamen InstaPro, betrieben von Werkspot). HomeAdvisor ist derzeit nicht in Deutschland tätig.

Der Erwerb der MyHammer Holding durch die Bieterin bedeutet im Einklang mit dieser Strategie den Eintritt von HomeAdvisor in den deutschen Markt. IAC ist der Ansicht, dass der Erwerb die Position von HomeAdvisor als einem führenden Marktplatz für häusliche Dienstleistungen mit hervorragender Marktstellung in Deutschland, Frankreich und den Niederlanden, einigen der stärksten Marktwirtschaften in der Europäischen Union, stärken würde.

Die Bieterin ist der Ansicht, dass das derzeitige Management der MyHammer Holding unter Anleitung und mit Unterstützung von IAC und HomeAdvisor die nächste Phase der Entwicklung und des Wachstums für MyHammer einleiten kann.

IAC hält den Erwerb der MyHammer Holding durch die Bieterin und somit durch IAC für eine sinnvolle Erweiterung der geschäftlichen Aktivitäten von IAC. IAC unterstützt den Erwerb durch die in Abschnitt 13 beschriebenen Finanzierungsmaßnahmen.

Vor diesem strategischen Hintergrund hat die Bieterin neben dem Paket-Kaufvertrag ebenfalls am 10. Oktober 2016 einen Kaufvertrag (der "**GFC Kaufvertrag**") mit der Global Founders Capital GmbH & Co. Beteiligungs KG Nr.1 mit Sitz in Berlin ("**GFC**") abgeschlossen, aufgrund dessen die Bieterin 4.000 Aktien (d.h. alle von GFC gehaltenen Aktien) an der MyHammer AG von GFC zu einem Gesamtpreis von EUR 738.920 (d.h. EUR 184,73 pro Aktie) erworben hat. Der Vollzug des GFC Kaufvertrags stand unter der Bedingung, dass der Paket-Kaufvertrag vollzogen wurde und der Aufsichtsrat der MyHammer AG dem Verkauf und der Übertragung der Aktien gemäß Ziffer 6.2 der Satzung der MyHammer AG zugestimmt hat. Die Zustimmung des Aufsichtsrats der MyHammer AG wurde am 7. Oktober 2016 erteilt. Der Vollzug des Paket-Kaufvertrags erfolgte am

3. November 2016 (siehe Abschnitt 5.6.1 oben); entsprechend wurde der GFC Kaufvertrag auch an diesem Tag vollzogen.

8. ABSICHTEN DER BIETERIN UND VON IAC

Die Bieterin und IAC beabsichtigen, nach erfolgreicher Durchführung dieses Angebots gemeinsam mit dem Vorstand und dem Aufsichtsrat der MyHammer Holding mögliche Geschäftschancen zu analysieren, um durch Investitionen das Umsatzwachstum zu fördern und die Effizienz durch eine Kombination der MyHammer Gruppe und der IAC Gruppe zu steigern, wobei damit einhergehend notwendige oder wünschenswerte Änderungen zu bestimmen sein werden (siehe Abschnitt 8.1 dieser Angebotsunterlage). Auch im Übrigen und insbesondere auch für die Zwecke dieses Abschnitts 8 sind die Absichten der Bieterin und von IAC hinsichtlich der MyHammer Holding identisch. Auf Grundlage der Ergebnisse dieser Analyse und abhängig von zukünftigen Entwicklungen ist es allerdings möglich, dass die Bieterin oder IAC ihre früheren Absichten und Einschätzungen in Bezug auf die MyHammer Holding und die MyHammer Gruppe ändert oder anpasst.

8.1 Künftige Geschäftstätigkeit, Vermögen und Verpflichtungen, Strukturmaßnahmen

Mit dem Vollzug des Paket-Kaufvertrags wurde die MyHammer Holding eine Tochtergesellschaft der Bieterin und somit Teil des HomeAdvisor-Geschäfts der IAC Gruppe. Die Bieterin beabsichtigt, die MyHammer Holding als eigenständigen Geschäftsbereich innerhalb der IAC Gruppe unter Beibehaltung der Marke MyHammer und unter Leitung des gegenwärtigen Vorstands mit der Unterstützung und unter Anleitung von IAC und HomeAdvisor zu betreiben.

Die Bieterin hat nicht die Absicht, die Zuordnung des Vermögens der MyHammer Holding zu ändern oder Maßnahmen zu ergreifen, die außerhalb der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit Einfluss auf zukünftige Verpflichtungen der MyHammer Holding haben würden; die Bieterin hat auch keine sonstigen Absichten hinsichtlich der künftigen Geschäftstätigkeit der MyHammer Holding. Die Bieterin behält sich jedoch vor, rechtlich zulässige Maßnahmen zu ergreifen, um 100% der MyHammer Holding-Aktien zu erwerben und anschließend die Unternehmensstrukturen der MyHammer Gruppe und der IAC Gruppe anzugleichen. Zu diesem Zweck könnte die Bieterin, abhängig unter anderem von der Höhe ihrer aufgrund oder im Zusammenhang mit diesem Angebot erworbenen MyHammer Holding-Aktien, die nachfolgend beschriebenen Maßnahmen durchführen.

Wenn die Bieterin nach Durchführung des Angebots oder zu einem späteren Zeitpunkt mindestens 75% des Grundkapitals der MyHammer Holding hält, beabsichtigt sie zu prüfen, einen Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag gemäß §§ 291 ff. AktG mit der MyHammer Holding als beherrschtem Unternehmen abzuschließen (wie in Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage näher beschrieben). Für den Fall, dass die Bieterin nach Durchführung des Angebots oder zu einem späteren Zeitpunkt mindestens 90% bzw. 95% des Grundkapitals der MyHammer Holding hält, beabsichtigt sie, den Ausschluss der verbleibenden MyHammer-Aktionäre im Wege eines sog. Squeeze-Out zu betreiben, wenn dieser wirtschaftlich und finanziell für die Bieterin sinnvoll erscheint (wie in Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage definiert und näher beschrieben).

8.2 Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding

Die Bieterin beabsichtigt nicht, die Besetzung des Vorstands der MyHammer Holding zu verändern.

Nach der Satzung der MyHammer Holding besteht der Aufsichtsrat der MyHammer Holding aus drei (3) Mitgliedern, die von der Hauptversammlung der MyHammer Holding gewählt werden. Aufgrund des Rücktritts von Markus Schunk von seinem Amt als Mitglied des Aufsichtsrats der MyHammer Holding zum 3. November 2016 sind die Herren Dr. Gutbrod und Hassert derzeit die einzigen Mitglieder des Aufsichtsrats. Der Vorstand der MyHammer Holding hat das Verfahren zur Ergänzung des Aufsichtsrats gemäß § 104 Abs. 1 AktG eingeleitet, durch das Herr Jeffrey W. Kip zum Mitglied des Aufsichtsrats bestellt werden soll. Den entsprechenden Antrag an das Gericht hat der Vorstand der MyHammer Holding am 7. November 2016 gestellt. Herr Kip ist CEO von HA International innerhalb der IAC Gruppe und wohnhaft in Massachusetts, U.S.A. Die Bieterin befindet sich darüber hinaus in Gesprächen über die Auswechslung eines weiteren gegenwärtig amtierenden Aufsichtsratsmitglieds. Die Bieterin beabsichtigt, eine von ihr bzw. IAC benannte Person zum Mitglied des Aufsichtsrats gerichtlich bestellen oder von der Hauptversammlung wählen zu lassen. Weitere Änderungen hinsichtlich des Aufsichtsrats der MyHammer Holding, insbesondere eine Erweiterung, beabsichtigt die Bieterin nicht.

8.3 Arbeitnehmer und deren Vertretungen, Beschäftigungsbedingungen der MyHammer Gruppe

Die Durchführung des Angebots als solche hat keine unmittelbaren Auswirkungen auf die Mitarbeiter der MyHammer Gruppe, ihre Arbeitsverhältnisse und ihre Beschäftigungsbedingungen. Die Bieterin hat nicht die Absicht, Änderungen der Beschäftigungsbedingungen vorzunehmen. Ferner hat die Bieterin keine Absichten im Hinblick auf die Arbeitnehmer der MyHammer Gruppe und deren Vertretungen.

8.4 Geschäftssitz der MyHammer Holding, Standort wesentlicher Unternehmensteile

Die Bieterin beabsichtigt nicht, die MyHammer Holding zu veranlassen, ihren Sitz von Berlin zu verlegen. Es gibt auch keine Absichten der Bieterin, wesentliche Unternehmensteile der MyHammer Holding zu verlegen oder zu schließen.

8.5 Strukturmaßnahmen

Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag

Wenn die Bieterin nach Durchführung des Angebots oder zu einem späteren Zeitpunkt mindestens 75% des Grundkapitals der MyHammer Holding hält, beabsichtigt sie zu prüfen, einen Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag gemäß §§ 291 ff. AktG mit der MyHammer Holding als beherrschtem Unternehmen abzuschließen.

Der Beherrschungsvertrag würde die Bieterin dazu berechtigen, dem Vorstand der MyHammer Holding bindende Weisungen zu erteilen. Zudem wäre die MyHammer Holding bei Abschluss (auch) eines Gewinnabführungsvertrags verpflichtet, alle Jahresnettogewinne an die Bieterin abzuführen, die ohne die Gewinnabführung erzielt worden wären, abzüglich von Verlustvorträgen und Einstellungen in die gesetzlichen Rücklagen. Die Bieterin wäre verpflichtet, die jährlichen Nettoverluste der MyHammer Holding auszugleichen, die ohne einen solchen Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag entstehen würden und nicht durch Entnahmen aus den während der Dauer des Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrags gebildeten Gewinnrücklagen vermindert wurden. Ein solcher Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag würde unter anderem auch eine Verpflichtung der Bieterin vorsehen, (i) die MyHammer Holding-Aktien der außenstehenden Aktionäre der MyHammer Holding auf deren Verlangen gegen eine angemessene

Barabfindung zu erwerben (§ 305 AktG) und (ii) an die verbleibenden außenstehenden Aktionäre einen Ausgleich durch wiederkehrende Zahlungen (Garantiedividende) zu leisten (§ 304 AktG). Die Angemessenheit der Höhe der Barabfindung und der wiederkehrenden Zahlungen könnte in einem gerichtlichen Spruchverfahren überprüft werden. Der Betrag der angemessenen Barabfindung könnte dem Angebotspreis entsprechen, könnte aber auch höher oder niedriger sein.

Squeeze-Out

Für den Fall, dass die Bieterin die erforderlichen Stimmrechtsanteile an der MyHammer Holding durch den Vollzug dieses Angebots oder zu einem anderen Zeitpunkt erwirbt, beabsichtigt sie, die notwendigen Maßnahmen zu ergreifen, um einen Squeeze-Out durchzuführen, wenn dieser wirtschaftlich und finanziell für die Bieterin sinnvoll erscheint.

Nach deutschem Recht gibt es drei Wege, einen Squeeze-Out durchzuführen:

- Gemäß §§ 327a ff. AktG kann die Bieterin (ebenso jeder Hauptaktionär (wie im AktG definiert)) eine Übertragung der verbliebenen MyHammer Holding-Aktien gegen eine angemessene Barabfindung auf Grundlage eines Beschlusses der Hauptversammlung der MyHammer Holding verlangen, wenn sie mindestens 95% der ausgegebenen Aktien der MyHammer Holding selbst oder über von ihr beherrschte Unternehmen ("**Aktienrechtlicher Squeeze-Out**") hält. Die Höhe der Barabfindung richtet sich nach den Verhältnissen der MyHammer Holding zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung der MyHammer Holding über die Übertragung der MyHammer Holding-Aktien. Die Angemessenheit der Höhe der Barabfindung kann in einem gerichtlichen Spruchverfahren überprüft werden. Der Betrag der angemessenen Barabfindung könnte dem Angebotspreis entsprechen, könnte aber auch höher oder niedriger sein.
- Alternativ kann die Bieterin einen Antrag nach § 39a WpÜG auf Übertragung der Aktien der verbliebenen MyHammer-Aktionäre nach Abschluss dieses Angebots stellen ("**Übernahmerechtlicher Squeeze-Out**"), wenn sie mindestens 95% der ausgegebenen Aktien der MyHammer Holding selbst oder über von ihr kontrollierte Unternehmen hält. Der Antrag müsste innerhalb von drei (3) Monaten nach Ablauf der Annahmefrist für dieses Angebot gestellt werden. Auf Grundlage dieses Antrags würden die verbliebenen MyHammer Holding-Aktien durch gerichtliche Entscheidung gegen eine angemessene Abfindung auf die Bieterin übertragen werden. Der Betrag der angemessenen Barabfindung könnte dem Angebotspreis entsprechen, könnte aber auch höher oder niedriger sein. Wenn die Bieterin auf Grund dieses Angebots mindestens 90% der MyHammer Holding-Aktien erwirbt, würde die im Rahmen dieses Angebots gewährte Gegenleistung als angemessene Abfindung angesehen werden.

Falls die Bieterin berechtigt ist, den Antrag nach § 39a WpÜG zu stellen, wären MyHammer-Aktionäre, die dieses Angebot nicht angenommen haben, gemäß § 39c WpÜG berechtigt, das Angebot noch innerhalb von drei (3) Monaten nach Ablauf der Annahmefrist anzunehmen. Erfüllt die Bieterin ihre Verpflichtungen zur Veröffentlichung nach § 23 Abs. 1 Satz 1 Nr. 4 oder Satz 2 WpÜG nicht, beginnt diese 3-Monats-Frist erst mit der Erfüllung dieser Verpflichtungen zu laufen. Die Bieterin würde die technischen Details der Abwicklung in diesem Fall zu gegebener Zeit zusammen mit der Bekanntmachung gemäß § 23 Absatz 1 Satz 1 Nr. 4 WpÜG veröffentlichen.

Der Antrag auf Übertragung der Aktien ist nach den gesetzlichen Vorschriften auch schon während der Annahmefrist des Angebots möglich, sofern anzunehmen ist, dass die Voraussetzungen erreicht werden, also schon eine Annahmeschwelle erreicht ist, mit der die Voraussetzungen vorliegen würden (§ 39a Absatz 4 Satz 2 WpÜG).

- Weiterhin besteht nach § 62 Absatz 5 des Umwandlungsgesetzes ("**UmwG**") insbesondere für Aktiengesellschaften die Möglichkeit, einen Beschluss gemäß § 327a Absatz 1 AktG in Verbindung mit einer so genannten Konzernverschmelzung zu fassen, wenn die übernehmende Gesellschaft mindestens 90% der Aktien an der übertragenden Gesellschaft hält ("**Verschmelzungsrechtlicher Squeeze-Out**"). Dementsprechend könnte die Bieterin, jedoch erst nach Umwandlung z.B. in eine Aktiengesellschaft, die MyHammer Holding auf die Bieterin verschmelzen und innerhalb von drei (3) Monaten nach Vereinbarung einer solchen Verschmelzung durch einen Beschluss der Hauptversammlung der MyHammer Holding die Übertragung der MyHammer Holding-Aktien gegen Zahlung einer angemessenen Barabfindung verlangen. Falls die Hauptversammlung der MyHammer Holding die Übertragung der Aktien der übrigen Aktionäre auf den Hauptaktionär gegen Gewährung einer angemessenen Barabfindung gemäß §§ 62 Absatz 5 Satz 1 UmwG, 327a Absatz 1 Satz 1 AktG beschließt, wären für die Höhe der zu gewährenden Barabfindung die Verhältnisse im Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung über die Übertragung der MyHammer Holding Aktien maßgeblich. Die Angemessenheit der Höhe der Barabfindung kann in einem gerichtlichen Spruchverfahren überprüft werden. Der Betrag der angemessenen Barabfindung könnte dem Angebotspreis entsprechen, könnte aber auch höher oder niedriger sein.

Delisting oder Downlisting

Die Bieterin hat die Absicht zu prüfen, nach Vollzug des Angebots, soweit gesetzlich zulässig, mit der MyHammer Holding die Beantragung eines Widerrufs der Zulassung der Aktien der MyHammer Holding zum regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse (*General Standard*) nach Vorliegen der dafür erforderlichen Voraussetzungen gemäß § 39 Börsengesetz abzustimmen. Im Ergebnis könnte im Falle des Widerrufs der Zulassung auch der Handel von Aktien der MyHammer Holding an den Börsen in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München und Stuttgart sowie XETRA® und Trade Exchange eingestellt werden. IAC und die Bieterin haben jedoch noch keine Entscheidung über einen solchen Antrag oder eine solche Einstellung getroffen. Der Antrag auf Widerruf der Börsenzulassung würde durch den Vorstand der MyHammer Holding gestellt; die Bieterin müsste ein Erwerbsangebot nach dem WpÜG zum Erwerb aller nicht unmittelbar von ihr gehaltenen Aktien der MyHammer Holding abgeben, in dem den MyHammer-Aktionären als Gegenleistung ein Barkaufpreis gemäß den Bestimmungen von § 31 WpÜG, der auch für die Bestimmung der Gegenleistung gemäß diesem Angebot maßgeblich ist, angeboten wird, (siehe hierzu Abschnitt 9.1) jedoch nicht weniger als der gewichtete durchschnittliche inländische Börsenkurs der MyHammer Holding-Aktie während der letzten sechs (6) Monate vor Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des Erwerbsangebots. Die derart berechnete Gegenleistung könnte dem Angebotspreis entsprechen, könnte aber auch höher oder niedriger sein.

Kapitalerhöhung

Die Bieterin beabsichtigt, sich mit der MyHammer Holding im Rahmen des rechtlich Zulässigen über eine Einbringung der Aktien an der MyHammer AG, die die Bieterin aufgrund des Paket-Kaufvertrags und des GFC Kaufvertrags erworben hat, in die MyHammer

Holding gegen Ausgabe neuer Aktien an der MyHammer Holding im Wege einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage unter Ausnutzung des genehmigten Kapitals der MyHammer Holding (siehe dazu die Ausführungen oben unter Abschnitt 6.1) abzustimmen. Durch eine solche Sachkapitalerhöhung könnte sich die Beteiligung der Bieterin an der MyHammer Holding auf über 75% am Grundkapital erhöhen.

Die Bieterin beabsichtigt zudem zu prüfen, sich mit der MyHammer Holding im Rahmen des rechtlich Zulässigen über eine Einbringung der Gesellschafterdarlehen, die an die MyHammer Holding und die MyHammer AG ausgereicht sind und die die Bieterin aufgrund des Paket-Kaufvertrags erworben hat, in die MyHammer Holding gegen Ausgabe neuer Aktien an der MyHammer Holding im Wege einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage unter Ausnutzung des vorstehend in Bezug genommenen genehmigten Kapitals der MyHammer Holding abzustimmen. Durch eine solche Sachkapitalerhöhung könnte sich die Beteiligung der Bieterin an der MyHammer Holding auf über 75% am Grundkapital erhöhen.

8.6 Absichten im Hinblick auf die Geschäftstätigkeit der Bieterin und der IAC Gruppe

Bezüglich der Absichten im Hinblick auf die künftige Geschäftstätigkeit der Bieterin und der IAC Gruppe wird auf die Ausführungen in Abschnitt 7 verwiesen. Darüber hinaus haben die Bieterin und die IAC keine Absichten, die Auswirkungen auf den Sitz oder den Standort wesentlicher Unternehmensteile der Bieterin oder der übrigen IAC Gruppe oder die Arbeitnehmer, deren Vertretungen und Beschäftigungsbedingungen oder die Mitglieder der Geschäftsführungsorgane der Bieterin oder der übrigen IAC Gruppe haben könnten. Mit Ausnahme der in Abschnitt 14 dargestellten Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin und der IAC Gruppe bestehen keine Absichten, die Auswirkungen auf die Verwendung des Vermögens oder die zukünftigen Verpflichtungen der Bieterin oder der übrigen IAC Gruppe haben könnten.

9. GEGENLEISTUNG (ANGEBOTSPREIS)

Der Angebotspreis je MyHammer Holding-Aktie beträgt EUR 5,15. Der Angebotspreis wird in bar in EUR gezahlt.

9.1 Gesetzlicher Mindestangebotspreis

Gemäß § 31 Absatz 1 WpÜG in Verbindung mit §§ 4 und 5 WpÜG-Angebotsverordnung muss die Gegenleistung, die den MyHammer-Aktionären für ihre MyHammer Holding-Aktien nach dem Angebot angeboten wird, angemessen sein. Die Gegenleistung darf dabei einen nach diesen Vorschriften zu ermittelnden Mindestwert nicht unterschreiten. Der den MyHammer-Aktionären anzubietende Mindestwert je MyHammer Holding-Aktie muss mindestens dem höheren der folgenden beiden Werte entsprechen:

- Gemäß § 5 WpÜG-Angebotsverordnung muss die Gegenleistung mindestens dem gewichteten durchschnittlichen inländischen Börsenkurs der MyHammer Holding-Aktie während der letzten drei (3) Monate vor der Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe dieses Angebots gemäß § 10 WpÜG am 10. Oktober 2016 entsprechen; und
- gemäß § 4 WpÜG-Angebotsverordnung hat die Gegenleistung mindestens dem Wert der höchsten vom Bieter, einer mit ihm gemeinsam handelnden Person oder deren Tochterunternehmen gewährten oder vereinbarten Gegenleistung für den Erwerb von Aktien an der MyHammer Holding innerhalb der letzten sechs (6) Monate vor der

Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage nach § 14 Absatz 2 Satz 1 WpÜG zu entsprechen.

Am 17. Oktober 2016 teilte die BaFin der Bieterin mit, dass der gewichtete durchschnittliche inländische Börsenkurs der MyHammer Holding-Aktie während der letzten drei Monate vor der Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe dieses Angebots gemäß § 10 WpÜG am 10. Oktober 2016 EUR 5,15 beträgt. Die höchste von der Bieterin, einer mit ihr gemeinsam handelnden Person oder deren Tochterunternehmen gewährte oder vereinbarte Gegenleistung für den Erwerb von Aktien an der MyHammer Holding innerhalb der letzten sechs Monate vor der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage nach § 14 Absatz 2 Satz 1 WpÜG belief sich auf EUR 2,43 je MyHammer Holding-Aktie (wie im Paket-Kaufvertrag vereinbart).

Der Angebotspreis je MyHammer Holding-Aktie in Höhe von EUR 5,15 erfüllt damit die Anforderungen des § 31 Absatz 1 WpÜG in Verbindung mit §§ 4 und 5 WpÜG-Angebotsverordnung.

9.2 Wirtschaftliche Angemessenheit des Angebotspreises

Der Angebotspreis stellt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorgaben eine angemessene Gegenleistung dar.

Der Angebotspreis je MyHammer Holding-Aktie enthält einen erheblichen, attraktiven Aufschlag auf den im Rahmen des Paket-Kaufvertrags vereinbarten Kaufpreis je MyHammer Holding-Aktie, der EUR 2,43 betrug und das Ergebnis von Verhandlungen zwischen der Bieterin und der Verkäuferin HBD widerspiegelt. Die Tatsache, dass HBD, die über einen kontrollierenden Anteil am Grundkapital der MyHammer Holding verfügte, alle ihre Aktien der MyHammer Holding zu einem Preis von EUR 2,43 verkauft hat, spricht für die Attraktivität des Angebotspreises für die MyHammer-Aktionäre.

Zusätzlich übersteigt der Angebotspreis je MyHammer Holding-Aktie den Börsenpreis von EUR 4,83 (Schlusskurs der Frankfurter Börse vom 7. Oktober 2016; Quelle: Bloomberg/Ticker: MYRK GF), dem letzten Handelstag vor der Veröffentlichung der Entscheidung der Bieterin zur Abgabe dieses Angebots vom 10. Oktober 2016.

Andere Bewertungsmethoden als die in diesem Abschnitt 9 dargestellten hat die Bieterin bei der Festsetzung der Gegenleistung nicht angewandt.

9.3 § 33b WpÜG nicht anwendbar

Die Satzung der MyHammer Holding sieht keine Anwendung des § 33b Absatz 2 WpÜG vor. Die Bieterin ist daher nicht verpflichtet, eine Entschädigung gemäß § 33b Absatz 5 WpÜG zu zahlen.

10. ERFORDERNIS UND STAND BEHÖRDLICHER GENEHMIGUNGEN UND VERFAHREN

10.1 Erfordernis und Erteilung fusionskontrollrechtlicher Freigabe

Der Erwerb der Beteiligung an der MyHammer Holding von mehr als 50% durch die Bieterin (der "**Zusammenschluss**") erforderte die fusionskontrollrechtliche Freigabe vor Vollzug des Zusammenschlusses nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Eine Freigabe durch die Europäische Wettbewerbsbehörde ist hingegen keine Voraussetzung für den vorliegenden Zusammenschluss. Gemäß Artikel 1 der Verordnung des Rates (EG) Nr. 139/2004 vom

20. Januar 2004 ist die fusionskontrollrechtliche Freigabe nach dem Recht der Europäischen Union nur dann erforderlich, wenn der Umsatz der Zielgesellschaft und aller Gesellschaften der Gruppe der Bieterin bestimmte Schwellenwerte übersteigen. Dies ist hier nicht der Fall.

10.2 Stand der Fusionskontrollverfahren

Das Bundeskartellamt hat den Zusammenschluss am 3. November 2016 genehmigt. Eine zusätzliche Genehmigung des Bundeskartellamts hinsichtlich des Erwerbs von MyHammer Holding-Aktien durch dieses Angebot ist nicht erforderlich.

10.3 Gestattung der Veröffentlichung der Angebotsunterlage

Am 18. November 2016 hat die BaFin die Veröffentlichung der deutschen Fassung dieser Angebotsunterlage gestattet.

11. VOLLZUGSBEDINGUNGEN

Der Vollzug des Angebots und die durch die Annahme des Angebots zustande gekommenen Verträge stehen unter keinen Bedingungen.

12. ANNAHME UND ABWICKLUNG DES ANGEBOTS

12.1 Zentrale Abwicklungsstelle

Die Bieterin hat die BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, als Abwicklungsstelle mit der technischen Abwicklung dieses Angebots beauftragt (die "**Zentrale Abwicklungsstelle**").

12.2 Annahme des Angebots innerhalb der Annahmefrist

MyHammer-Aktionäre, die das Angebot annehmen wollen, sollten sich mit eventuellen Fragen bezüglich der Annahme des Angebots und dessen technischer Abwicklung an ihr jeweiliges depotführendes Kreditinstitut oder das jeweilige andere Wertpapierdienstleistungsunternehmen, bei dem ihre MyHammer Holding-Aktien verwahrt sind, (das "**Depotführende Institut**") wenden. Die Depotführenden Institute sind über die Handhabung der Annahme und die Abwicklung des Angebots gesondert informiert worden und sind gehalten, Kunden, die in ihrem Depot MyHammer Holding-Aktien halten, über dieses Angebot und die für dessen Annahme erforderlichen Schritte zu informieren.

12.2.1 Annahmeerklärung und Umbuchung

MyHammer-Aktionäre können dieses Angebot innerhalb der Annahmefrist (zur Annahme des Angebots während der Weiteren Annahmefrist siehe Abschnitt 12.3 dieser Angebotsunterlage) nur dadurch wirksam annehmen, dass sie innerhalb der Annahmefrist

- (a) schriftlich die Annahme des Angebots gegenüber ihrem jeweiligen Depotführenden Institut erklären (die "**Annahmeerklärung**"); und
- (b) ihr Depotführendes Institut anweisen, die Umbuchung der in ihrem Depot befindlichen MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot angenommen werden soll, zum nächstmöglichen Zeitpunkt in die ISIN DE000A2DA6H0 bei der Clearstream Banking AG vorzunehmen.

Die Annahmeerklärung wird nur wirksam, wenn die nach vorstehend (b) zum Verkauf eingereichten MyHammer Holding-Aktien (MyHammer Holding-Aktien, die während der Annahmefrist zum Verkauf eingereicht wurden, die "**Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien**") bis spätestens 18:00 Uhr am zweiten Bankarbeitstag nach Ablauf der Annahmefrist bei der Clearstream Banking AG in die ISIN DE000A2DA6H0 umgebucht wurden.

Diese Umbuchungen sind jeweils unverzüglich durch die Depotführenden Institute nach Erhalt der Annahmeerklärung zu veranlassen.

Annahmeerklärungen, die dem jeweiligen Depotführenden Institut nicht innerhalb der Annahmefrist zugehen oder die fehlerhaft oder unvollständig ausgefüllt sind, gelten nicht als Annahme dieses Angebots und berechtigen den jeweiligen MyHammer-Aktionär nicht zum Erhalt des Angebotspreises. Weder die Bieterin noch für die Bieterin handelnde Personen sind verpflichtet, dem jeweiligen MyHammer-Aktionär etwaige Mängel oder Fehler der Annahmeerklärung anzuzeigen, und unterliegen für den Fall, dass eine solche Anzeige unterbleibt, keiner Haftung. Die Bieterin behält sich jedoch das Recht vor, auch fehlerhaft oder unvollständig ausgefüllte Annahmeerklärungen zu akzeptieren.

12.2.2 Erklärungen und Zusicherungen im Zusammenhang mit der Annahme des Angebots

Durch die Annahme des Angebots gemäß Abschnitt 12.2.1 dieser Angebotsunterlage geben die annehmenden MyHammer-Aktionäre die folgenden Erklärungen und Zusicherungen ab:

- (a) Die annehmenden MyHammer-Aktionäre weisen ihr jeweiliges Depotführendes Institut sowie etwaige Zwischenverwahrer der Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien an und ermächtigen diese,
 - (i) die MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot angenommen werden soll, zunächst in dem Wertpapierdepot des annehmenden MyHammer-Aktionärs zu belassen, jedoch die Umbuchung unverzüglich, spätestens allerdings bis 18:00 Uhr am zweiten Bankarbeitstag nach Ablauf der Annahmefrist, in die ISIN DE000A2DA6H0 bei der Clearstream Banking AG zu veranlassen;
 - (ii) ihrerseits die Clearstream Banking AG anzuweisen und zu ermächtigen, die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien, die zunächst nur in die ISIN DE000A2DA6H0 bei der Clearstream Banking AG umgebucht worden sind, jeweils einschließlich aller zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots mit ihnen verbundenen Rechte, nach Ablauf der Annahmefrist der Zentralen Abwicklungsstelle in deren Depot bei der Clearstream Banking AG zur Übereignung an die Bieterin zur Verfügung zu stellen;
 - (iii) ihrerseits die Clearstream Banking AG anzuweisen und zu ermächtigen, die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien, jeweils einschließlich aller zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots mit ihnen verbundenen Rechte, an die Bieterin Zug um Zug gegen Zahlung des Angebotspreises für die jeweiligen Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien auf das Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG nach den Bestimmungen des Angebots zu übertragen;

- (iv) ihrerseits etwaige Zwischenverwahrer der betreffenden Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien sowie die Clearstream Banking AG anzuweisen und zu ermächtigen, der Bieterin oder der Zentralen Abwicklungsstelle alle für Erklärungen und Veröffentlichungen der Bieterin nach dem WpÜG erforderlichen Informationen zur Verfügung zu stellen, insbesondere die Anzahl der in die ISIN DE000A2DA6H0 bei der Clearstream Banking AG umgebuchten MyHammer Holding-Aktien börsentäglich während der Annahmefrist und gegebenenfalls der Weiteren Annahmefrist mitzuteilen; und
 - (v) die Annahmeerklärung – und im Fall eines Rücktritts (zum Rücktrittsrecht Abschnitt 16 dieser Angebotsunterlage) die Rücktrittserklärung für das Angebot – auf Verlangen an die Zentrale Abwicklungsstelle weiterzuleiten.
- (b) Die annehmenden MyHammer-Aktionäre beauftragen und bevollmächtigen ihr jeweiliges Depotführendes Institut, etwaige Zwischenverwahrer sowie die Zentrale Abwicklungsstelle, jeweils unter Befreiung von dem Verbot des Selbstkontrahierens gemäß § 181 des Bürgerlichen Gesetzbuches ("**BGB**"), alle zur Abwicklung des Angebots nach Maßgabe dieser Angebotsunterlage erforderlichen oder zweckdienlichen Handlungen vorzunehmen und Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen und insbesondere die Übertragung des Eigentums an den Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien auf die Bieterin zu bewirken.
- (c) Die annehmenden MyHammer-Aktionäre erklären, dass
- (i) sie das Angebot für alle bei Erklärung der Annahme des Angebots in ihrem Wertpapierdepot bei dem Depotführenden Institut befindlichen MyHammer Holding-Aktien annehmen, es sei denn, in der Annahmeerklärung ist ausdrücklich schriftlich etwas anderes bestimmt worden;
 - (ii) sie ihre Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien, jeweils einschließlich sämtlicher zum Zeitpunkt der Abwicklung des Angebots mit ihnen verbundenen Rechte, auf die Bieterin Zug um Zug gegen Zahlung des Angebotspreises auf das Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG unter der aufschiebenden Bedingung des Ablaufs der Annahmefrist übertragen; und
 - (iii) die MyHammer Holding-Aktien, für die sie das Angebot annehmen, im Zeitpunkt der Übertragung des Eigentums auf die Bieterin in ihrem alleinigen Eigentum stehen und frei von Rechten und Ansprüchen Dritter sind.

Die in Abschnitt 12.2.2 lit. (a) bis (c) dieser Angebotsunterlage aufgeführten Anweisungen, Erklärungen, Aufträge, Vollmachten und Ermächtigungen werden von den annehmenden MyHammer-Aktionären im Interesse einer reibungslosen und zügigen Abwicklung dieses Angebots unwiderruflich erteilt. Sie erlöschen erst im Fall des wirksamen Rücktritts von dem durch Annahme des Angebots geschlossenen Vertrag nach Abschnitt 16 dieser Angebotsunterlage.

12.2.3 Rechtsfolgen der Annahme

Durch die Annahme dieses Angebots kommt zwischen dem annehmenden MyHammer-Aktionär und der Bieterin ein Vertrag über den Verkauf und die Übereignung der Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien nach Maßgabe der Bestimmungen dieser

Angebotsunterlage zustande. Dieser Vertrag unterliegt deutschem Recht. Mit der Übertragung des Eigentums an den Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien gehen sämtliche mit diesen zum Zeitpunkt der Abwicklung dieses Angebots verbundenen Rechte (Dividendenansprüche eingeschlossen) auf die Bieterin über. Darüber hinaus gibt jeder dieses Angebot annehmende MyHammer-Aktionär unwiderruflich die in Abschnitt 12.2.2 dieser Angebotsunterlage genannten Erklärungen, insbesondere betreffend die Erteilung von Weisungen, Aufträgen sowie Vollmachten, und Zusicherungen ab.

12.3 Annahme des Angebots in der Weiteren Annahmefrist

Für eine Annahme des Angebots innerhalb der Weiteren Annahmefrist (die während der Weiteren Annahmefrist zum Verkauf eingereichten MyHammer Holding-Aktien die "**Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien**") gelten die Bestimmungen des Abschnitts 12.2 dieser Angebotsunterlage für die Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien entsprechend. MyHammer-Aktionäre, die das Angebot innerhalb der Weiteren Annahmefrist annehmen wollen, sollten sich mit eventuellen Fragen an ihr Depotführendes Institut wenden. Wurde die Annahmeerklärung innerhalb der Weiteren Annahmefrist gegenüber dem Depotführenden Institut abgegeben, so gilt die Umbuchung der MyHammer Holding-Aktien in die ISIN DE000A2DA6J6 als rechtzeitig erfolgt, wenn sie bis spätestens 18:00 Uhr am zweiten Bankarbeitstag nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist bewirkt wurde.

12.4 Kosten der Annahme

Die Annahme des Angebots über ein Depotführendes Institut mit Sitz in Deutschland (einschließlich einer deutschen Niederlassung eines ausländischen Depotführenden Instituts) ist für die MyHammer-Aktionäre bis auf die Kosten für die Übermittlung der Annahmeerklärung an das jeweilige Depotführende Institut kosten- und gebührenfrei. Zu diesem Zweck wird die Bieterin jedem solchen Depotführenden Institut eine Entschädigung zahlen, was den jeweiligen Depotführenden Instituten entsprechend separat mitgeteilt wurde. Diese Entschädigung enthält eine marktübliche Provision für depotführende Banken. Zur Ausräumung von Zweifeln hält die Bieterin jedoch fest, dass sie hinsichtlich der von den Depotführenden Instituten jeweils tatsächlich für die Annahme des Angebots erhobenen Gebühren und Auslagen keine verbindlichen Anweisungen an die Depotführenden Institute erteilen kann. Gebühren, Kosten und Auslagen ausländischer Depotführender Institute sind von dem MyHammer-Aktionär, der dieses Angebot annimmt, selbst zu tragen, ebenso wie aus der Annahme des Angebots gegebenenfalls resultierende ausländische Börsen-, Umsatz- oder Wechselsteuer.

12.5 Abwicklung des Angebots und Zahlung des Angebotspreises nach dem Ablauf der Annahmefrist

Die Bieterin plant, das Angebot für alle Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien nach Ablauf der Annahmefrist abzuwickeln. Die Zentrale Abwicklungsstelle wird die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien Zug um Zug gegen Zahlung des Angebotspreises auf das Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG auf die Bieterin übertragen. Diese Übertragung erfolgt unverzüglich, nachdem die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien der Zentralen Abwicklungsstelle für das Angebot gemäß Abschnitten 12.2.1 und 12.2.2 dieser Angebotsunterlage zur Verfügung gestellt wurden, frühestens jedoch vier (4) Bankarbeitstage und spätestens acht (8) Bankarbeitstage nach Ablauf der Annahmefrist.

Mit der Gutschrift des jeweils geschuldeten Angebotspreises auf dem Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG hat die Bieterin die Verpflichtung zur Zahlung des Angebotspreises gegenüber dem jeweiligen MyHammer-Aktionär erfüllt. Es obliegt dem jeweiligen Depotführenden Institut, den jeweils geschuldeten Angebotspreis dem Konto des annehmenden MyHammer-Aktionärs gutzuschreiben.

12.6 Abwicklung des Angebots und Zahlung des Angebotspreises nach dem Ablauf der Weiteren Annahmefrist

Die Bieterin plant, das Angebot für alle Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist abzuwickeln. Die Zentrale Abwicklungsstelle wird die Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien Zug um Zug gegen Zahlung des Angebotspreises auf das Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG auf die Bieterin übertragen. Diese Übertragung erfolgt unverzüglich, nachdem die Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien der Zentralen Abwicklungsstelle für das Angebot gemäß Abschnitten 12.2.1, 12.2.2 und 12.3 dieser Angebotsunterlage zur Verfügung gestellt wurden, frühestens jedoch vier (4) Bankarbeitstage und spätestens acht (8) Bankarbeitstage nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist.

Mit der Gutschrift des jeweils geschuldeten Angebotspreises auf dem Konto des jeweiligen Depotführenden Instituts bei der Clearstream Banking AG hat die Bieterin die Verpflichtung zur Zahlung des Angebotspreises gegenüber dem jeweiligen MyHammer-Aktionär erfüllt. Es obliegt dem jeweiligen Depotführenden Institut, den jeweils geschuldeten Angebotspreis dem Konto des annehmenden MyHammer-Aktionärs gutzuschreiben.

12.7 Kein Börsenhandel mit Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien und Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien und die Nachträglich Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien an der Börse gehandelt werden. Nicht zum Verkauf eingereichte MyHammer Holding-Aktien können wie zuvor unter ihrer ursprünglichen ISIN gehandelt werden.

13. FINANZIERUNG

13.1 Maximale Gegenleistung

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage sind 5.012.500 auf den Inhaber lautende Stückaktien der MyHammer Holding ausgegeben. Die Bieterin hält derzeit 3.512.729 Aktien der MyHammer Holding.

Ausgehend von dem Angebotspreis von EUR 5,15 je MyHammer Holding-Aktie und einer Annahme des Angebots in Bezug auf alle MyHammer Holding-Aktien würde dieses Angebot zu einer Verpflichtung der Bieterin zur Zahlung von insgesamt EUR 7.723.820,65 führen (der "**Erwartete Maximale Angebotspreis**"). Darüber hinaus werden der Bieterin Kosten im Zusammenhang mit diesem Angebot und seiner Abwicklung entstehen, die einen Gesamtbetrag von ca. EUR 1.200.000 (die "**Transaktionskosten**") voraussichtlich nicht übersteigen werden. Der Gesamtbetrag für das Angebot, der sich aus dem Erwarteten Maximalen Angebotspreis und den Transaktionskosten berechnet, (der "**Maximale Transaktionsbetrag**") beläuft sich daher voraussichtlich auf maximal EUR 8.923.820,65.

13.2 Finanzierungsmaßnahmen

Die Bieterin hat vor der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage die notwendigen Maßnahmen getroffen, um sicherzustellen, dass ihr die zur vollständigen Erfüllung dieses Angebots notwendigen finanziellen Mittel rechtzeitig zur Verfügung stehen.

Die von der Bieterin zur Deckung des Maximalen Transaktionsbetrags benötigten Mittel werden der Bieterin über verfügbare Geldmittel innerhalb der IAC Gruppe in bar zur Verfügung gestellt, und zwar im Wege der Kombination (i) einer Gesellschaftereinlage in das Eigenkapital der Bieterin gemäß § 272 Absatz 2 Nr. 4 HGB, die von S.M. Europe in Höhe von EUR 18.000.000 auf Grundlage einer entsprechenden Vereinbarung vom 18. Oktober 2016 geleistet wird, sowie (ii) eines anfänglichen revolvingierenden gruppeninternen Darlehens in Höhe des USD Äquivalents von EUR 8.700.000 durch S.M. International auf Grundlage eines Vertrags vom 21. Oktober 2016, das nur zur Erfüllung des Angebots nach Ablauf der Annahmefrist bzw. Weiteren Annahmefrist in Anspruch genommen wird und dann in dem in Anspruch genommenen Umfang über die S.M. Europe in eine Kapitaleinlage umgewandelt wird und einen Zinssatz in Höhe des linear interpolierten Zinses (*straight-line interpolated rate*) auf Basis des 6-Monats- und des 12-Monats- USD-Libor plus 200 Basispunkte hat. IAC wie auch die Unternehmen der IAC-Gruppe, die an der Finanzierung der Bieterin beteiligt sind, verfügen über die notwendigen Mittel, um der Bieterin die Finanzierung bereitzustellen.

13.3 Finanzierungsbestätigung

Die BNP Paribas S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland, ein von der Bieterin unabhängiges Wertpapierdienstleistungsunternehmen, hat in dem als **Anlage 4** dieser Angebotsunterlage beigefügten Schreiben vom 07. November 2016 schriftlich bestätigt, dass die Bieterin alle notwendigen Maßnahmen getroffen hat, um sicherzustellen, dass ihr die zur vollständigen Erfüllung des Angebots notwendigen Mittel zum Zeitpunkt der Fälligkeit des Anspruchs auf die Geldleistung zur Verfügung stehen.

14. AUSWIRKUNGEN DES VOLLZUGS DES ANGEBOTS AUF VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER BIETERIN UND DER IAC GRUPPE

14.1 Allgemeine Hinweise

Dieser Abschnitt enthält Informationen zur Darstellung der erwarteten Auswirkungen des Vollzugs dieses Angebots und der Finanzierungsmaßnahmen (siehe Abschnitt 13.2 oben) auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin sowie der IAC Gruppe als mit der Bieterin gemeinsam handelnde Person im Sinne von § 2 Absatz 5 WpÜG (siehe Abschnitt 5.4 oben). Die in diesem Abschnitt enthaltenen Angaben wurden unter der Annahme erstellt, dass die Bieterin durch die bereits vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage erfolgten Käufe auf Grundlage des Paket-Kaufvertrags und des GFC Kaufvertrags und im Zusammenhang mit diesem Angebot im Ergebnis alle ausgegebenen 5.012.500 Aktien der MyHammer Holding erwerben wird (siehe Abschnitt 6.1 oben).

Die in diesem Abschnitt dargestellten Finanzinformationen, die damit zusammenhängenden Angaben und die ihnen zugrundeliegenden Annahmen wurden mit Ausnahme der geprüften Abschlüsse der IAC Gruppe und der MyHammer Holding nicht geprüft oder einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Einzelne Angaben (darunter auch Prozentsätze) in diesem Abschnitt wurden kaufmännisch gerundet. Daher können im Ergebnis die in den Tabellen angegebenen Gesamt- und Zwischensummen von den nicht gerundeten Zahlen

abweichen, die an anderer Stelle in dieser Angebotsunterlage enthalten sind. Darüber hinaus ergeben die gerundeten Angaben in den Tabellen in der Gesamt- oder Zwischensumme möglicherweise nicht dieselben Summen, die an anderer Stelle in dieser Angebotsunterlage und auch in diesem Abschnitt enthalten sind.

Neben dem bereits erfolgten und dem beabsichtigten Erwerb der Aktien der MyHammer Holding und der zum Zwecke dieses Erwerbs abgeschlossenen Finanzierungsverträge berücksichtigen die folgende Analyse und Beschreibung keine sonstigen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin und der IAC Gruppe, die in Zukunft eintreten könnten.

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Angaben wurden allein zum Zweck der Erfüllung der rechtlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit diesem Angebot erstellt. Diese Angaben sind keine Darstellung der aktuellen Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der MyHammer Holding und der IAC Gruppe und sollten daher nur in Verbindung mit den veröffentlichten konsolidierten Abschlüssen der MyHammer Holding und der IAC Gruppe gelesen werden.

14.2 Grundlage, Methodik, Annahmen und Vorbehalte

14.2.1 Grundlage

Die in diesem Abschnitt enthaltenen Angaben wurden anhand der folgenden Grundannahmen erstellt:

- i. Die Bieterin wurde im Jahr 1996 gegründet. Das Geschäftsjahr der Bieterin entspricht dem Kalenderjahr. Während des am 31. Dezember 2015 abgelaufenen Geschäftsjahrs und des Neun-Monats-Zeitraums bis 30. September 2016 hatte die Bieterin als ruhende Gesellschaft keine wesentlichen Geschäftsaktivitäten. Bis Juni 2007 hielt die Bieterin eine Beteiligung an einer deutschen Tochtergesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt verkauft wurde. In den Büchern der Bieterin steht nach wie vor eine Forderung im Zusammenhang mit dieser Geschäftsveräußerung. Mit Ausnahme der Maßnahmen im Zusammenhang mit den in dieser Angebotsunterlage beschriebenen Transaktions- und Finanzierungsverträgen hat die Bieterin in den letzten Jahren seit der oben genannten Veräußerung der früheren Beteiligung in 2007 bis zum Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage keine Geschäftstätigkeit betrieben und keine Umsätze oder Ergebnisse erzielt. Für die Bieterin liegt weder eine geprüfte Bilanz noch eine Gewinn- und Verlustrechnung vor. Für die Zwecke der Darstellung der Auswirkungen des Angebots auf die Einzelabschlüsse der Bieterin wurde eine ungeprüfte Bilanz zum 30. September 2016 verwendet, die nach HGB und den deutschen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung ("**Deutsche GoB**") erstellt wurde. Es ist anzunehmen, dass der Vollzug des Angebots keine wesentlichen nachhaltigen Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung der Bieterin haben wird, da (i) die erwarteten anfallenden Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Angebot nur einen einmaligen Effekt darstellen und (ii) nicht erwartet wird, dass die MyHammer Holding in naher Zukunft Dividenden auszahlen wird.
- ii. Für den Zweck der Darstellung der Auswirkungen dieses Angebots auf die konsolidierten Abschlüsse der IAC Gruppe wurden der letzte geprüfte konsolidierte Abschluss der IAC Gruppe für das am 31. Dezember 2015 abgelaufene Geschäftsjahr sowie der ungeprüfte verkürzte konsolidierte Zwischenabschluss der IAC Gruppe für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016, der auch die Vergleichszahlen für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2015 enthält, verwendet. Die Berichte der IAC Gruppe werden in USD nach US GAAP erstellt. Für

die MyHammer Holding wurden die ungeprüften Angaben aus dem Bericht für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres 2016 der MyHammer Holding vom November 2016 für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. September 2016, der auch die Vergleichszahlen für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2015 enthält, sowie der geprüfte Abschluss der MyHammer Holding für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2015 verwendet. Die Berichte der MyHammer Holding werden in EUR nach IFRS erstellt.

- iii. Die Auswirkungen des Angebots auf die Finanzlage, den Umsatz und das operative Ergebnis der IAC Gruppe wurden in dieser Angebotsunterlage zu Veranschaulichungszwecken in einer Bilanz zum 30. September 2016 sowie in zwei Gewinn- und Verlustrechnungen für den am 30. September 2016 abgelaufenen Zeitraum von neun Monaten und für den am 30. September 2016 abgelaufenen Zeitraum von zwölf Monaten (ein Zeitraum von zwölf Monaten bis zu einem Stichtag der "LTM")) dargestellt. Die Auswirkungen wurden durch Addition der in den jeweiligen Abschlüssen der IAC Gruppe enthaltenen Finanzangaben und der Finanzangaben, die in den entsprechenden Abschlüssen der MyHammer Holding enthalten sind, ermittelt. Die Angaben für den LTM Zeitraum wurden durch Addition der Finanzinformationen für den am 30. September 2016 abgelaufenen Zeitraum von neun Monaten und der Finanzinformationen des am 31. Dezember 2015 abgelaufenen Zeitraums von zwölf Monaten und anschließende Subtraktion der Finanzinformationen für den am 30. September 2015 abgelaufenen Neun-Monats-Zeitraum, wie sie in dem vorgenannten Zwischenabschluss der IAC Gruppe bzw. in dem vorgenannten Halbjahresbericht der MyHammer Holding zu Vergleichszwecken enthalten sind, ermittelt.

14.2.2 Methodik und Annahmen

Ferner beruhen die in diesem Abschnitt 14 enthaltenen Angaben auf der folgenden Methodik und den folgenden Annahmen:

- i. Zur Bewertung der zu erwartenden Auswirkungen des Erwerbs aller 5.012.500 derzeit ausgegebenen Aktien der MyHammer Holding auf die Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Bieterin und der IAC Gruppe für die Zwecke dieser Angebotsunterlage wurde eine vorläufige ungeprüfte Schätzung der Bilanzpositionen für beide Gesellschaften auf Grundlage der in diesem Abschnitt enthaltenen Annahmen sowie der Annahme, dass das Angebot vollständig vollzogen wurde, durchgeführt.
- ii. Die Bieterin beabsichtigt, durch bereits vollzogene Käufe vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage oder gemäß oder im Zusammenhang mit diesem Angebot im Ergebnis alle ausgegebenen 5.012.500 Aktien der MyHammer Holding zu erwerben. Von diesen wurden bereits 3.512.729 Aktien für einen Gesamtkaufpreis von EUR 8.525.230 aufgrund des Paket-Kaufvertrags erworben und die verbleibenden 1.499.771 Aktien, auf die sich dieses Angebot bezieht, sollen zum Angebotspreis von EUR 5,15 je MyHammer Holding-Aktie, d.h. gegen Zahlung des Erwarteten Maximalen Angebotspreises von EUR 7.723.821 erworben werden. Darüber hinaus hat die Bieterin vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage aufgrund des Paket-Kaufvertrags und des GFC Kaufvertrags bereits alle nicht von der MyHammer Holding gehaltenen Aktien an der MyHammer AG für den Gesamtbetrag von EUR 5.383.845 sowie die an die MyHammer Holding und die MyHammer AG ausgereichten Gesellschafterdarlehen für einen Kaufpreis von EUR 3.829.845 erworben. Der Kaufpreis für die Gesellschafterdarlehen spiegelt den

Nominalbetrag derselben zum 30. Juni 2016 in Höhe von EUR 3.754.750 wider (vgl. hierzu oben in Abschnitt 5.6.1) sowie aufgelaufene, aber noch nicht gezahlte Zinsen in Höhe von 6% p.a. darauf bis zum 31. Oktober 2016, dem bei Abschluss des Paket-Kaufvertrags erwarteten Vollzugstag des Erwerbs dieser Darlehen. Der Nominalbetrag dieser Darlehen weicht aufgrund der Anwendung der IFRS Bilanzierungsvorschriften von ihrem Buchwert in der nach IFRS ausgestellten Konzernbilanz der MyHammer Holding zum 30. September 2016 in Höhe von EUR 3.453.321 ab. Gemäß IFRS werden die Gesellschafterdarlehen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wobei auch die Auswirkungen des Besserungsscheins auf die vertraglich vereinbarten Zahlungsflüsse berücksichtigt werden. Erst zum Fälligkeitsdatum werden Buchwert und Nominalbetrag übereinstimmen. Die erwarteten Transaktionskosten der Bieterin für die vorstehend genannten Käufe in Höhe von EUR 1.200.000 werden sofort als Aufwand verbucht, da derzeit noch nicht feststeht, in welchem Umfang, wenn überhaupt, diese Kosten in den gesetzlich vorgeschriebenen Abschlüssen der Bieterin nach HGB und Deutschen GoB als Erwerbskosten aktiviert werden können. Aus Sicht der IAC Gruppe werden diese Kosten sofort als Aufwand verbucht. Dementsprechend wird erwartet, dass sich der von der Bieterin im Zusammenhang mit diesem Angebot und den mit dem Angebot zusammenhängenden Käufen vor diesem Angebot zu zahlende Gesamtbetrag auf bis zu EUR 25.462.741 beläuft, nämlich EUR 21.632.896 für Aktien und EUR 3.829.845 für die Gesellschafterdarlehen, wobei Transaktionskosten nicht einbezogen sind.

- iii. Es ist nicht beabsichtigt, dass nach dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage weitere Aktien der MyHammer Holding ausgegeben werden. Insbesondere beabsichtigen nach den der Bieterin verfügbaren Informationen der Vorstand und der Aufsichtsrat der MyHammer Holding nicht die Ausnutzung des bestehenden genehmigten Kapitals zur Ausgabe von Aktien an Dritte; unberührt bleibt die eventuelle Ausgabe neuer Aktien an der MyHammer Holding gegen Einlage der Aktien an der MyHammer AG, die von der Bieterin nach dem Paket-Kaufvertrag und dem GFC Kaufvertrag erworben wurden.
- iv. Der Zusammenschluss der IAC Gruppe und der MyHammer Holding wird unter Anwendung der sog. Erwerbsmethode (sog. "*acquisition method*") gemäß den Bestimmungen der "Accounting Standards Codification 805, Accounting for Business Combinations" (also der Bilanzierung von Geschäftszusammenschlüssen) bilanziert und verbucht, wobei die IAC Gruppe der bilanzierende Erwerber (sog. "*accounting acquirer*") im Sinne dieser Vorschrift ist. Dementsprechend wurden die historischen konsolidierten Abschlüsse angepasst, um die Auswirkungen der im Zusammenhang mit diesem Geschäftszusammenschluss gezahlten Gegenleistung zu erfassen. In der in diesem Abschnitt dargestellten ungeprüften und verkürzten Bilanz der IAC Gruppe werden die Kosten der IAC Gruppe für den Erwerb der MyHammer Holding und der MyHammer AG den erworbenen Vermögensgegenständen und den übernommenen Verbindlichkeiten auf Grundlage der vorläufigen Schätzung der Geschäftsleitung hinsichtlich der jeweiligen Verkehrswerte zum Zeitpunkt des Geschäftszusammenschlusses zugeschlagen. Die Anpassungen sind vorläufig und basieren auf dem Stand der verfügbaren Informationen sowie bestimmten Annahmen, die die Geschäftsleitung unter den gegebenen Umständen als angemessen erachtet und in den Anmerkungen hierzu erläutert werden. Tatsächliche Ergebnisse können von den in diesem Abschnitt verwendeten Annahmen erheblich abweichen.
- v. Wie in Abschnitt 13.2 erläutert, setzt die Bieterin alle ihr verfügbaren Finanzierungsmittel ein, um das Angebot durchzuführen. Es wird angenommen, dass

ein nach Zahlung des tatsächlichen Maximalen Transaktionsbetrags verbleibender Restbetrag dieser Gesamtmittel an die S.M. International zurückgezahlt wird.

- vi. Allein zum Zweck der Veranschaulichung der Auswirkungen des Angebots auf den Umsatz und das operative Ergebnis der IAC Gruppe in dieser Angebotsunterlage wird angenommen, dass der Erwerb der MyHammer Holding und der Aktien an der MyHammer AG, die nicht von der MyHammer Holding gehalten werden, zum 1. Oktober 2015 (für den LTM Zeitraum bis zum 30. September 2016) bzw. zum 1. Januar 2016 (für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016) vollzogen wurde.
- vii. Bei Erstellung der nachfolgenden Angaben wurde davon ausgegangen, dass die zur Deckung der Kosten des Angebots erforderlichen Mittel aus Sicht der IAC Gruppe vollständig aus Barmitteln, die bei der IAC Gruppe vorhanden sind, finanziert werden, die der Bieterin wie folgt zur Verfügung gestellt werden:
- (i) eine direkte Einlage in die Kapitalrücklage im Betrag von EUR 18.000.000 durch die Muttergesellschaft S.M. Europe, einer vollkonsolidierten Tochtergesellschaft der IAC Gruppe; und
 - (ii) ein revolvinges Konzerndarlehen im Betrag des USD Äquivalents von EUR 8.700.000 durch die S.M. International, einer vollkonsolidierten Tochtergesellschaft der IAC Gruppe, das bei Ablauf der Annahmefrist bzw. der Weiteren Annahmefrist in der Höhe in eine Kapitaleinlage umgewandelt wird, die zur Erfüllung des Angebots erforderlich ist, und im Übrigen sofort beendet wird.

S.M. Europe wird den Betrag nach (i) oben aus Mitteln zur Verfügung stellen, die wiederum von der S.M. International bereitgestellt wurden. Wie in Abschnitt 13 dargelegt, verfügen IAC und ihre Tochtergesellschaften, also insbesondere die S.M. Europe und S.M. International, gegebenenfalls aufgrund entsprechender Mittelzuführung durch IAC, über ausreichende Mittel zur Durchführung der vorgenannten Finanzierung.

- viii. Für die Zwecke dieses Abschnitts 14 und zur Vereinfachung des Vergleichs werden Finanzinformationen der IAC Gruppe, die ursprünglich in USD dargestellt wurden, in EUR dargestellt. Soweit dies für die Umrechnung von Beträgen von USD in EUR erforderlich ist, wurden die folgenden Wechselkurse gemäß den Angaben von Bloomberg verwendet:

	Bilanz der IAC Gruppe zum 30. September 2016	Vermögens-, Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe für die neun Monate bis 30. September 2016	Vermögens-, Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe für die zwölf Monate bis 30. September 2016
USD per EUR 1	1,12280	1,11640	1,11110

Die verwendeten Wechselkurse werden auch unter jeder Darstellung der entsprechenden Finanzinformationen aufgeführt.

14.2.3 Vorbehalte

Die in diesem Abschnitt 14 enthaltenen Angaben wurden lediglich zum Zweck der Erfüllung der gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit diesem Angebot erstellt. Diese Angaben sind keine Darstellung der aktuellen Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der MyHammer Holding oder der IAC Gruppe und sollten daher nur in Verbindung mit den veröffentlichten konsolidierten Abschlüssen der MyHammer Holding und der IAC Gruppe gelesen werden.

Die in diesem Abschnitt dargestellten Finanzinformationen beruhen auf bestimmten Annahmen, die die Bieterin für angemessen hält. Alle Anpassungen beziehen sich auf vorläufige Schätzungen und basieren auf den in Abschnitt 14 erläuterten wesentlichen Annahmen. Diese Finanzinformationen können auf der Grundlage von Informationen, die die Bieterin zukünftig erhält, angepasst werden. Die in der Zukunft erforderlichen Anpassungen können wesentlich sein.

Die Finanzinformationen wurden weder geprüft noch durch einen unabhängigen Wirtschaftsprüfer oder Prüfer einer prüferischen Durchsicht unterzogen und sie dürfen nicht so verstanden werden, dass eine hypothetische kombinierte Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt würde für den Fall, dass der Erwerb am 1. Oktober 2015 (für den am 30. September 2016 abgelaufenen LTM-Zeitraum) oder am 1. Januar 2016 (für den am 30. September 2016 abgelaufenen Neun-Monats-Zeitraum) stattgefunden hätte, oder wie diese Ergebnisse für zukünftige Zeiträume wären oder wie die zusammengeführte Finanzlage der Bieterin oder der IAC Gruppe sich dargestellt hätte, wenn der Erwerb am 30. September 2016 erfolgt wäre.

Mit Ausnahme des bereits vollzogenen Erwerbs von Aktien der MyHammer Holding und Aktien der MyHammer AG sowie der Gesellschafterdarlehen unter dem Paket-Kaufvertrag bzw. dem GFC Kaufvertrag vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage sowie des Erwerbs der MyHammer Holding-Aktien, wie er nach diesem Angebot beabsichtigt ist, und der Finanzierungsverträge, die zur Finanzierung des Angebots abgeschlossen wurden, berücksichtigen die nachfolgenden Angaben keine sonstigen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin, die sich seit der Veräußerung der Beteiligung der Bieterin im Juni 2007 ergeben haben oder in Zukunft eintreten können. Ferner ist darauf hinzuweisen, dass zum jetzigen Zeitpunkt die Auswirkungen des Angebots auf die zukünftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin und der IAC Gruppe nicht zuverlässig vorhergesagt werden können. Dies gilt insbesondere aus folgenden Gründen:

- (a) Der genaue Betrag der Maximalen Transaktionskosten kann erst bestimmt werden, nachdem das Angebot vollzogen wurde und die Anzahl der unter dem Angebot oder im Zusammenhang damit erworbenen MyHammer Holding-Aktien sowie der Betrag der Transaktionskosten feststehen.
- (b) Die Auswirkungen des Erwerbs auf latente Steueransprüche und vorgetragene Handelsverluste der MyHammer Holding wurden mit Ausnahme der Auswirkungen latenter Steuern im Zusammenhang mit den festgestellten einzeln abgrenzbaren immateriellen Vermögenswerten nicht berücksichtigt. Latente Steuern wurden, entsprechend der aktuellen veröffentlichten Abschlüsse der MyHammer Holding, auf Grundlage eines gesetzlichen Steuersatzes von 30,18% ermittelt. Weitere latente Steuern wurden nicht angesetzt oder berechnet, weil dafür eine weiter vertiefte Kenntnis der Steuerposition der MyHammer Holding erforderlich wäre als diejenige, die die Bieterin derzeit hat.

- (c) Im Rahmen der erstmaligen Konsolidierung ist der für den bereits vollzogenen Erwerb der Aktien der MyHammer Holding und der Aktien der MyHammer AG gezahlte Gesamtbetrag den erworbenen Aktiva und Passiva zum Verkehrswert am Datum des Erwerbs zuzurechnen. In diesem Zusammenhang wurden von der MyHammer Holding geschaffene immaterielle Vermögenswerte, die zuvor nicht bilanziert waren, festgestellt und bewertet. Zu diesem Zeitpunkt verfügt die Bieterin nicht über die erforderlichen Informationen, um die Verkehrswerte der sonstigen Aktiva und Passiva angemessen zu schätzen, die von der MyHammer Holding erfasst wurden. Aus diesem Grund wurde hierfür keine Anpassung aufgenommen. Der sich aus der Kapitalkonsolidierung ergebende Differenzbetrag nach Berücksichtigung der Verkehrswerte der erworbenen Vermögensgegenstände wurde als immaterieller Vermögenswert in Form eines Geschäfts- oder Firmenwerts berücksichtigt. Darüber hinaus wurden die Auswirkungen auf die Berechnung der Abschreibungen auf erworbene Vermögenswerte nach Festsetzung des Verkehrswertes als Anpassung in die Gewinn- und Verlustrechnung der IAC Gruppe einbezogen.
- (d) Die MyHammer Holding erstellt ihre Abschlüsse nach IFRS. Die IAC Gruppe erstellt ihre Abschlüsse nach US GAAP. Die Abschlüsse wurden somit anhand von unterschiedlichen Rechnungslegungsmethoden, -grundsätzen, -verfahren und -vorschriften erstellt. Die Bieterin und die IAC Gruppe können derzeit die Auswirkungen dieser Unterschiede nicht quantifizieren, daher wurden diese Unterschiede nicht berücksichtigt.
- (e) Es wird nicht erwartet, dass die Bieterin nach Vollzug des Angebots eine weitere Geschäftstätigkeit als das Halten der Beteiligung an der MyHammer Holding und deren Verwaltung entfaltet.
- (f) Die Bieterin ist vorbehaltlich von bestimmten Einschränkungen nach deutschem Steuerrecht berechtigt, bestimmte Steuererleichterungen im Hinblick auf Zinszahlungen für Darlehen in Anspruch zu nehmen. Darüber hinaus wird die Bieterin nach Abschluss der vorstehend unter Abschnitt 8.5 beschriebenen Maßnahmen möglicherweise die Begründung einer steuerlichen Organschaft mit der MyHammer Holding in Betracht ziehen. Da der Zeitpunkt dieser Maßnahmen ungewiss ist und weitere Informationen zur Steuerposition der MyHammer Holding erforderlich sind, als der Bieterin derzeit zur Verfügung stehen, konnte nur eine vereinfachte Schätzung der steuerlichen Auswirkungen auf die IAC Gruppe berücksichtigt werden, indem der effektive Steuersatz der zusammengeschlossenen Unternehmen für jeden dargestellten Zeitraum angesetzt wurde.

14.3 Erwartete Auswirkungen auf die Abschlüsse der Bieterin

14.3.1 Erwartete Auswirkungen auf die Bilanz der Bieterin

Die Abschlüsse der Bieterin werden in EUR und nach HGB und Deutschen GoB erstellt. Da die Bieterin in den letzten Jahren ruhte, entfaltete sie keine wesentliche Geschäftstätigkeit. Bis Juni 2007 hielt die Bieterin eine Beteiligung an einer deutschen Tochtergesellschaft, die zu dem damaligen Zeitpunkt verkauft wurde. In den Büchern der Bieterin steht nach wie vor eine Forderung aus dieser Geschäftsveräußerung. Mit Ausnahme der in dieser Angebotsunterlage beschriebenen Transaktions- und Finanzierungsverträge hat die Bieterin seit der Veräußerung der Beteiligung im Juni 2007 bis zum Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage keine Geschäftsaktivität entfaltet und keine Umsätze oder Ergebnisse erzielt.

Auf der Basis der in den vorstehenden Abschnitten 14.1 und 14.2 dargestellten Grundlagen, Methodik, Annahmen und Vorbehalte sowie auf der Grundlage ihrer gegenwärtigen Einschätzung geht die Bieterin davon aus, dass der Erwerb aller Aktien der MyHammer Holding durch Käufe vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage, insbesondere die bereits vollzogenen Käufe aufgrund des Paket-Kaufvertrags und des GFC Kaufvertrags, oder gemäß oder im Zusammenhang mit diesem Angebot die folgenden Auswirkungen auf die Bilanz der Bieterin haben wird:

Erwartete Auswirkungen auf die Bilanz der Bieterin zum 30. September 2016 (vereinfacht und ungeprüft)						
(in EUR k)	Vor dem Angebot	Erwerb von MyHammer Holding und MyHammer AG Aktien und Aktionärsdarlehen vor diesem Angebot		Erwartete Veränderungen resultierend von diesem Angebot		Nach dem Angebot
		Angebotsfinanzierung durch Kapitalerhöhungen und Fremdkapital		Bilanz der Bieterin vor diesem Angebot		
Finanzanlagen	-	-	13.909	13.909	7.724	21.633
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	-	-	3.453	3.453	377	3.830
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	428	-	-	428	-	428
Flüssige Mittel	-	26.700	(17.362)	9.338	(9.338)	(0)
Aktiva	428	26.700	-	27.128	(1.237)	25.891
Gezeichnetes Kapital	26	-	-	26	-	26
Kapitalrücklage	-	18.000	-	18.000	8.663	26.663
Bilanzgewinn	221	-	-	221	(1.200)	(979)
Eigenkapital	246	18.000	-	18.246	7.463	25.709
Rückstellungen	14	-	-	14	-	14
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	168	8.700	-	8.868	(8.700)	168
Passiva	428	26.700	-	27.128	(1.237)	25.891

Arithmetische Differenzen in dargestellten Zahlen sind aufschließend auf Rundungen zurückzuführen.

Nach den Schätzungen der Bieterin wird der Erwerb aller Aktien der MyHammer Holding durch die bereits vollzogenen Käufe vor dem Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage oder gemäß oder im Zusammenhang mit diesem Angebot sowie der Aktien an der MyHammer AG nach dem Paket-Kaufvertrag und dem GFC Kaufvertrag die folgenden Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bieterin haben:

- (a) Es wird erwartet, dass sich die Finanzanlagen von EUR 0,00 auf EUR 21.633.000 erhöhen und somit den Erwerb aller Aktien der MyHammer Holding und der Aktien der MyHammer AG auf Grundlage dieses Angebots oder des Paket-Kaufvertrags und des GFC Kaufvertrags widerspiegeln.
- (b) Es wird erwartet, dass sich die Forderungen gegen verbundene Unternehmen von EUR 0,00 auf EUR 3.830.000 aufgrund des Erwerbs von zwei Gesellschafterdarlehen an die MyHammer Holding und die MyHammer AG, wie vorstehend in Abschnitt 14.2.2 ii erläutert, erhöhen. Die Gesamterwerbskosten für diese beiden Gesellschafterdarlehen werden in zwei Schritten dargestellt: (i) die Übertragung der Buchwerte, wie im ungeprüften verkürzten konsolidierten Zwischenabschluss der MyHammer Holding zum 30. September 2016 (EUR 3.453.000) dargestellt, und (ii) eine Anpassung um EUR 377.000. Diese Anpassung stellt die bis zum 31. Oktober 2016 zusätzlich aufgelaufenen und noch nicht gezahlten Zinsen dar sowie die Auswirkungen der unterschiedlichen Bilanzierung der Gesellschafterdarlehen zum Rückzahlungsbetrag nach HGB bzw. Deutschen GoB und nach der Effektivzinsmethode nach IFRS (vgl. hierzu oben Abschnitt 14.2.2ii).
- (c) Es wird erwartet, dass die Position Forderungen und sonstiges Umlaufvermögen unverändert bei EUR 428.000 bestehen bleibt, die die Forderung im Zusammenhang mit der Geschäftsveräußerung im Juni 2007 wiedergibt.

- (d) Es wird erwartet, dass die Barmittel unverändert bleiben werden, da anzunehmen ist, dass die Bieterin die aus der Kapitaleinlage (EUR 18.000.000) und dem Gesellschafterdarlehen (USD Äquivalent von EUR 8.700.000) zugeflossenen Mittel verwenden wird, um alle ausstehenden Aktien der MyHammer Holding für einen Gesamtkaufpreis von EUR 16.249.000, 30,68% der ausstehenden Aktien der MyHammer AG für einen Kaufpreis von EUR 5.384.000 und die bestehenden Gesellschafterdarlehen an die MyHammer Holding und die MyHammer Holding AG für einen Kaufpreis von EUR 3.830.000 zu erwerben sowie Transaktionskosten von EUR 1.200.000 zu zahlen. Darüber hinaus wird davon ausgegangen, dass die Bieterin nicht benötigte Mittel (EUR 37.000), die sie selbst aufgrund des eigenen Gesellschafterdarlehens erhalten hat, an die Darlehensgeberin zurückzahlen wird.
- (e) Dementsprechend wird erwartet, dass sich die Summe der Aktiva der Bieterin um EUR 25.463.000 von EUR 428.000 auf EUR 25.891.000 erhöhen wird.
- (f) Es wird erwartet, dass sich das Eigenkapital als Ergebnis der Kapitaleinlage der S.M. Europe im Betrag von EUR 18.000.000 und der Inanspruchnahme der Mittel in Höhe von EUR 8.663.000, die für den Erwerb der MyHammer Holding-Aktien nach diesem Angebot im Wege eines Darlehens von der S.M. International gewährt sind und in die Kapitalrücklagen der Bieterin eingelegt werden sollen, von EUR 247.000 auf EUR 25.709.000 erhöht. Dabei ist berücksichtigt, dass sich der Bilanzgewinn durch die Transaktionskosten von EUR 1.200.000, die die Bieterin trägt, entsprechend verringert.
- (g) Es wird erwartet, dass die Position Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten bei EUR 13.000 unverändert bleibt.
- (h) Die Position Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bleibt mit EUR 168.000 unverändert, da von dem Darlehen in Höhe des USD Äquivalents von EUR 8.700.000, das die S.M. International der Bieterin gewährt, die für den Erwerb der MyHammer Holding-Aktien nach diesem Angebot und die damit verbundenen Transaktionskosten in Anspruch genommenen Beträge von EUR 7.463.000 bzw. EUR 1.200.000 in die Kapitalrücklage der Bieterin eingelegt werden. Ferner wird angenommen, dass der nicht in Anspruch genommene Teilbetrag dieses Darlehens in Höhe von EUR 37.000 an die Darlehensgeberin zurückgezahlt wird.
- (i) Dementsprechend wird erwartet, dass sich die Summe der Passiva und des Eigenkapitals der Bieterin um EUR 25.463.000 erhöhen werden, und zwar von EUR 428.000 auf EUR 25.891.000.
- (j) Ob und wenn ja in welcher Höhe die Transaktionskosten auf der Ebene der Bieterin zu aktivieren sind, kann derzeit nicht bestimmt werden. Soweit ein Teil der Transaktionskosten als Erwerbskosten aktiviert werden können, würde sich daraus auch eine Erhöhung der Finanzanlagen ergeben.

14.3.2 Erwartete Auswirkungen auf das Geschäftsergebnis der Bieterin:

Während der letzten Jahre bis zum Datum der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage hat die Bieterin kein Einkommen erzielt. Die Bieterin geht davon aus, dass das zukünftige Geschäftsergebnis durch die folgenden Faktoren bestimmt wird:

- (a) Nach Vollzug dieses Angebots werden die zukünftigen Einnahmen der Bieterin vorwiegend aus ihrer Beteiligung an der MyHammer AG und der MyHammer

Holding herrühren. MyHammer Holding hat in den letzten Jahren keine Dividenden an die Aktionäre ausgezahlt und der Betrag zukünftiger Dividendenzuflüsse ist ungewiss und es wird daher davon ausgegangen, dass, wie in Abschnitt 14.2.1 i dargestellt, MyHammer Holding zukünftig keine Dividenden ausschütten wird. Jegliche weiteren Finanzmittel, die zur Deckung der Betriebsausgaben der Bieterin erforderlich sind, werden durch die IAC Gruppe in Form von zusätzlichem Eigenkapital oder Gesellschafterdarlehen zur Verfügung gestellt werden.

- (b) Es wird nicht erwartet, dass sich die Aufwendungen der Bieterin in Zukunft erheblich ändern werden, da die Transaktionskosten von EUR 1.200.000 einmalig sind und das von der S.M. International erhaltene Darlehen lediglich bis zum Abschluss des Angebots ausstehen wird. Im Ergebnis ist vor dem Hintergrund der kurzen Laufzeit, des geringen Darlehensbetrags sowie des geringen Zinssatzes anzunehmen, dass die diesbezügliche Zinsbelastung unwesentlich sein wird; deshalb sind Zinsaufwendungen nicht aufgenommen.

14.4 Erwartete Auswirkungen auf die konsolidierten Abschlüsse der IAC Gruppe

14.4.1 Erwartete Auswirkungen auf die Bilanz der IAC Gruppe

Die Abschlüsse der IAC Gruppe, die für Zwecke dieses Abschnitts 14 als indikative konsolidierte Positionen dargestellt sind, sind in USD und unter Zugrundelegung von US GAAP erstellt worden. Zur Erleichterung des Vergleichs sind die Finanzinformationen in EUR dargestellt, wobei die Umrechnung wie in Abschnitt 14.2.2 beschrieben und in den Tabellen unten enthalten erfolgte.

Vorbehaltlich der Grundlagen, Methodik und Annahmen sowie der Vorbehalte, die in den Abschnitten 14.1 und 14.2 dieser Angebotsunterlage ausgeführt sind, und unter Zugrundelegung der derzeitigen Einschätzung geht die Bieterin davon aus, dass der Erwerb sämtlicher Aktien der MyHammer Holding gemäß dem bereits vollzogenen Paket-Kaufvertrag und im Zusammenhang mit diesem Angebot sowie der Aktien der MyHammer AG und der Gesellschafterdarlehen gemäß dem Paket-Kaufvertrag und dem ebenfalls bereits vollzogenen GFC Kaufvertrag die nachfolgend dargestellten Auswirkungen auf die Aktiva, Passiva und Finanzlage der IAC Gruppe haben wird:

Erwartete Auswirkungen auf die konsolidierte Bilanz der IAC Gruppe zum 30. September 2016 (vereinfacht und ungeprüft)

<i>(in EUR k)</i>	IAC MyHammer Gruppe Holding	Erwartete Veränderungen resultierend von diesem Angebot	Indikative konsolidierte Bilanz der IAC Gruppe nach dem Angebot
Langfristige Vermögenswerte	2.557.561	141	25.883
Kurzfristige Vermögensvermögenswerte (außer Zahlungsmittel)	543.058	677	-
Zahlungsmittel	1.059.658	3.403	(26.663)
Aktiva	4.160.278	4.220	(780)
Eigenkapital	1.754.719	(1.671)	919
Kurz- und langfristige Verbindlichkeiten	2.405.558	5.891	(1.699)
Passiva	4.160.278	4.220	(780)

Arithmetische Differenzen in dargestellten Zahlen sind außschließlich auf Rundungen zurückzuführen.

USD Beträge der IAC Group wurden zu einem Wechselkurs von USD 1,12280 : EUR 1 in EUR umgerechnet.

Insbesondere würde die erstmalige Konsolidierung der MyHammer Holding unter der Annahme, dass im Ergebnis sämtliche Aktien der MyHammer Holding gemäß dem Paket-

Kaufvertrag und diesem Angebot erworben werden, die folgenden Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der IAC Gruppe haben:

- (a) Das Anlagevermögen von EUR 2.557.561.000 würde sich erwartungsgemäß durch die Konsolidierung von materiellen und immateriellen Vermögenswerten, wie sie im Abschluss der MyHammer Holding enthalten sind, um EUR 141.000 erhöhen und um EUR 25.883.000 als Folge der vorläufigen Kaufpreisallokation. Hierbei wurden selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte in Höhe von EUR 7.300.000, die gesondert festgestellt sind, und ein Geschäfts- oder Firmenwert von EUR 18.583.000 angesetzt. Dieser Geschäfts- oder Firmenwert ergibt sich aus dem Unterschiedsbetrag zwischen dem Maximalen Transaktionsbetrag, den Kosten für den Erwerb der Aktien der MyHammer Holding und der MyHammer AG sowie der Gesellschafterdarlehen vor der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage, sowie den übernommenen neu bewerteten Vermögenswerten und Schulden der MyHammer Holding. Hierzu zählen unter anderem die Aktivierung von weiteren selbsterstellten immateriellen Vermögenswerten und darauf bezogene latente Steuerauswirkungen sowie die Eliminierung von Darlehen, die nun innerhalb des Konzerns gehalten werden. Daraus ergibt sich ein Gesamtbetrag des Anlagevermögens von EUR 2.583.585.000. Dies spiegelt nicht die Allokation des gesamten Kaufpreises wider, die erst nach Vollzug des Angebots erfolgen kann.
- (b) Es wird erwartet, dass sich das Umlaufvermögen ohne Kassenbestände von EUR 543.058.000 um EUR 677.000 aufgrund der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger finanzieller Forderungen der MyHammer Holding erhöhen wird.
- (c) Bankguthaben und Kassenbestände werden sich erwartungsgemäß von EUR 1.059.658.000 auf EUR 1.036.398.000 verringern, insbesondere als Folge des Erwerbs sämtlicher Aktien der MyHammer Holding und der MyHammer AG sowie der Gesellschafterdarlehen (einschließlich derjenigen, die die Bieterin vor Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage erworben hat) für einen Betrag von EUR 25.463.000 und Transaktionskosten von EUR 1.200.000. Dies wird zum Teil durch die erstmalige Konsolidierung der Kassenbestände der MyHammer Holding in Höhe von EUR 3.403.000 ausgeglichen.
- (d) Dementsprechend wird erwartet, dass die Summe der Aktiva sich um EUR 3.440.000 von EUR 4.160.278.000 auf EUR 4.163.718.000 erhöht.
- (e) Das Eigenkapital sollte sich nach den Erwartungen der Bieterin nach der Erstkonsolidierung der MyHammer Holding um EUR 751.000 mindern, dies als Folge der erwarteten Transaktionskosten, die als Aufwand unter Berücksichtigung des Steuereffekts von 37,4% verbucht werden.
- (f) Es wird erwartet, dass die lang- und kurzfristigen Verbindlichkeiten sich um EUR 4.192.000 von EUR 2.405.558.000 auf EUR 2.409.750.000 erhöhen. Von diesem Betrag der Erhöhung entfallen EUR 5.891.000 auf die Konsolidierung von Verbindlichkeiten der MyHammer Holding, von denen der Großteil auf Gesellschafterdarlehen von EUR 3.453.000 und aufgelaufene Kosten und Steuerverbindlichkeiten von EUR 1.552.000 zurückzuführen ist. Die erwartete Erhöhung hängt mit latenten Steuern, die im Zusammenhang mit den selbsterstellten immateriellen Vermögenswerten verbucht werden, die als Folge der vorläufigen Kaufpreisallokation angenommen werden, und den steuerlichen Folgen zusammen, die sich aus den zusätzlichen Transaktionskosten des Konzerns ergeben, teilweise

ausgeglichen und damit vermindert durch die Eliminierung von Verbindlichkeiten der MyHammer Holding aus Gesellschafterdarlehen, die von der Bieterin, wie in Abschnitt 14.2.2 ii vermerkt, erworben wurden.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage hat die MyHammer Holding keine weiteren Finanzinformationen als diejenigen für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 veröffentlicht. Auf Grundlage der Informationen, die der Bieterin im Rahmen ihrer Due Diligence zur Verfügung gestellt wurden, geht die Bieterin allerdings davon aus, dass Änderungen in der Bilanz der MyHammer Holding seit dem 30. September 2016 nicht wesentlich sind und bei Anlagevermögen und Umlaufvermögen Veränderungen im ordentlichen Geschäftsgang widerspiegeln.

14.4.2 Erwartete Auswirkungen auf das Betriebsergebnis der IAC Gruppe

Der letzte geprüfte konsolidierte Abschluss der IAC Gruppe enthält die Erfolgsrechnung für das Jahr bis zum 31. Dezember 2015. Danach wurde eine ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 veröffentlicht. Um die Auswirkung des Angebots auf sowohl die zuletzt veröffentlichten Finanzinformationen (d.h., die neun Monate bis zum 30. September 2016) wie auch das Ergebnis der letzten zwölf Monate darzustellen, wurde angenommen, dass der Vollzug des Erwerbs der Aktien der MyHammer Holding, der Aktien der MyHammer AG und der Gesellschafterdarlehen zum 1. Oktober 2015 (den ersten Tag des Zwölf-Monats-Zeitraums) und zum 1. Januar 2016 (den ersten Tag des Neun-Monats-Zeitraums) erfolgte.

Vorbehaltlich der Grundlagen, Methodik und Annahmen sowie der Vorbehalte, die in den Abschnitten 14.1 und 14.2 dieser Angebotsunterlage ausgeführt sind, und unter Zugrundelegung der derzeitigen Einschätzung geht die Bieterin davon aus, dass der bereits vollzogene Erwerb sämtlicher Aktien der MyHammer Holding gemäß dem Paket-Kaufvertrag und im Zusammenhang mit diesem Angebot sowie der Aktien der MyHammer AG und Gesellschafterdarlehen gemäß dem Paket-Kaufvertrag und dem ebenfalls bereits vollzogenen GFC Kaufvertrag die nachfolgend dargestellten Auswirkungen auf Umsatz, Betriebsergebnis und Gewinn (Verlust) für die beiden Zeiträume haben wird:

- i. Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 unter Annahme eines Vollzugs am 1. Januar 2016

Erwartete Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe für die neun Monate bis 30. September 2016 (vereinfacht und ungeprüft)

<i>(in EUR k)</i>	IAC Gruppe	MyHammer Holding	Erwartete Veränderungen resultierend von diesem Angebot	Indikative Vermögens-, Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe nach dem Angebot
Umsatzerlöse	2.085.919	6.968	-	2.092.887
Betriebsergebnis	(130.280)	913	(1.119)	(130.486)
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	(116.686)	549	(1.083)	(117.220)

Arithmetische Differenzen in dargestellten Zahlen sind ausschließlich auf Rundungen zurückzuführen.

USD Beträge der IAC Group wurden zu einem Wechselkurs von USD 1,11640 : EUR 1 in EUR umgerechnet.

Im Einzelnen würde die erstmalige Konsolidierung der MyHammer Holding die folgende Auswirkung auf die operativen Ergebnisse der IAC Gruppe für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 haben:

- (a) Es wird erwartet, dass die Umsätze der IAC Gruppe sich von EUR 2.085.919.000 um EUR 6.968.000 auf EUR 2.092.887.000 erhöhen, dies als Konsequenz aus den Umsätzen der MyHammer Holding gemäß dem ungeprüften Abschluss für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016.
- (b) Es wird erwartet, dass das konsolidierte negative Betriebsergebnis sich von EUR 130.280.000 um EUR 206.000 auf EUR 130.486.000 erhöht, dies auf Grund der Einbeziehung des positiven Betriebsergebnisses der MyHammer Holding für den Neun-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 in Höhe von EUR 913.000, der durch die zusätzliche Abschreibung von EUR 1.119.000 für immaterielle Vermögensgegenstände als Teil der vorläufigen Kaufpreisallokation ausgeglichen wird.
- (c) Der Verlust der IAC Gruppe wird sich erwartungsgemäß von EUR 116.686.000 um EUR 534.000 auf einen Verlust von EUR 117.220.000 erhöhen; dies reflektiert (i) die Konsolidierung des Gewinns der MyHammer Holding von EUR 549.000, (ii) zusätzlichen Abschreibungsaufwand, wie in vorstehend (b) beschrieben, nach Steuern in Höhe von EUR 701.000, (iii) die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Angebot, die gemäß US GAAP als Aufwand verbucht werden, in Höhe von EUR 1.200.000, und zwar nach Steuern in Höhe von EUR 751.000, und (iv) die Eliminierung des Zinsaufwands der MyHammer Holding in Höhe von EUR 369.000 auf Ebene der konsolidierten IAC Gruppe, der sich auf die Gesellschafterdarlehen bezieht, dies als Folge von deren Erwerb durch die Bieterin, wie er in Abschnitt 14.2.2 ii dargelegt ist. Der Schätzung der Auswirkungen aus dem geringeren zu versteuernden Gewinn liegt ein effektiver Steuersatz von 37,4 % unter dem in Abschnitt 14.2.3(g) dargelegten Vorbehalt zugrunde.
- ii. Zwölf-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 (d.h. LTM) unter Annahme eines Vollzugs zum 1. Oktober 2015

Erwartete Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe für die zwölf Monate bis 30. September 2016 (vereinfacht und ungeprüft)

(in EUR k)	IAC MyHammer		Erwartete	Indikative Vermögens-,
	Gruppe	Holding	Veränderungen resultierend von diesem Angebot	Finanz und Ertragslage der IAC Gruppe nach dem Angebot
Umsatzerlöse	2.859.732	9.252	-	2.868.984
Betriebsergebnis	(135.788)	1.142	(1.492)	(136.138)
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	(145.493)	546	(1.080)	(146.028)

Arithmetische Differenzen in dargestellten Zahlen sind aufschliesslich auf Rundungen zurückzuführen.

USD Beträge der IAC Group wurden zu einem Wechselkurs von USD 1,11110 : EUR 1 in EUR umgerechnet.

Im Einzelnen würde die erstmalige Konsolidierung der MyHammer Holding die folgende Auswirkung auf die operativen Ergebnisse der IAC Gruppe für den Zwölf-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 haben:

- (a) Es wird erwartet, dass die Umsätze der IAC Gruppe sich von EUR 2.859.732.000 um EUR 9.252.000 auf EUR 2.868.984.000 erhöhen, wobei die Umsätze der Abschlüsse der MyHammer Holding, wie in Abschnitt 14.2.1 beschrieben, herangezogen wurden.
- (b) Es wird erwartet, dass sich das konsolidierte negative Betriebsergebnis von EUR 135.788.000 um EUR 350.000 auf EUR 136.138.000 erhöht, dies auf Grund der Einbeziehung des positiven Betriebsergebnisses der MyHammer Holding für den

Zwölf-Monats-Zeitraum bis zum 30. September 2016 in Höhe von EUR 1.142.000, der durch die zusätzliche Abschreibung von EUR 1.492.000 für immaterielle Vermögensgegenstände als Teil der vorläufigen Kaufpreisallokation ausgeglichen wird.

- (c) Der Verlust der IAC Gruppe wird sich erwartungsgemäß von EUR 145.493.000 um EUR 534.000 auf EUR 146.028.000 erhöhen; dies reflektiert (i) die Konsolidierung des Gewinns der MyHammer Holding von EUR 546.000, (ii) zusätzlichen Abschreibungsaufwand, wie in vorstehend (b) beschrieben, nach Steuern in Höhe von EUR 934.000, (iii) die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Angebot, die gemäß US GAAP als Aufwand verbucht werden, in Höhe von EUR 1.200.000, und zwar nach Steuern in Höhe von EUR 751.000, und (iv) die Eliminierung des Zinsaufwands der MyHammer Holding in Höhe von EUR 605.000 auf Ebene der konsolidierten IAC Gruppe, der sich auf die Gesellschafterdarlehen bezieht, dies als Folge von deren Erwerb durch die Bieterin, wie er in Abschnitt 14.2.2 ii beschrieben ist. Der Schätzung der Auswirkungen aus dem geringeren zu versteuernden Gewinn liegt ein effektiver Steuersatz von 37,4% unter dem in Abschnitt 14.2.3(g) dargelegten Vorbehalt zugrunde.

15. HINWEISE FÜR MYHAMMER-AKTIONÄRE, DIE DAS ANGEBOT NICHT ANNEHMEN

MyHammer-Aktionäre, die beabsichtigen, das Angebot nicht anzunehmen, sollten Folgendes berücksichtigen:

- (a) Die MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot nicht angenommen wurde, könnten, wenn die gesetzlichen Voraussetzungen dafür gegeben sind, ihre Zulassung an den Wertpapierbörsen verlieren, sei es als Folge eines Antrags auf ein Delisting, sei es aufgrund eines von der Frankfurter Wertpapierbörse ohne Antrag vorgenommenen Widerrufs der Zulassung zum Börsenhandel, und würden dann nicht weiter börslich gehandelt.
- (b) Die erfolgreiche Durchführung des Angebots wird voraussichtlich zu einer weiteren Verringerung des Streubesitzes der MyHammer Holding-Aktien führen. Die Zahl der MyHammer Holding-Aktien im Streubesitz könnte sich derart verringern, dass ein ordnungsgemäßer Börsenhandel mit Aktien der MyHammer Holding nicht mehr gewährleistet wäre oder sogar überhaupt kein Börsenhandel mit Aktien der MyHammer Holding mehr stattfinden würde. Dies könnte dazu führen, dass Verkaufsaufträge nicht oder nicht termingerecht ausgeführt werden könnten. Ferner könnte eine weiter verringerte Liquidität der Aktien der MyHammer Holding zu größeren Kursschwankungen der Aktien der MyHammer Holding als in der Vergangenheit führen.
- (c) Die MyHammer-Aktionäre müssen sich bewusst sein, dass die MyHammer Holding in Zukunft möglicherweise keine Dividenden zahlt. Die Bieterin erwartet, dass die MyHammer Holding in der nahen Zukunft keine Dividenden zahlen wird.
- (d) Für den Fall, dass die Bieterin die erforderlichen Stimmrechtsanteile an der MyHammer Holding durch den Vollzug dieses Angebots oder zu einem anderen Zeitpunkt erwirbt, beabsichtigt sie, die notwendigen Maßnahmen zu ergreifen, um einen Squeeze-Out durchzuführen, wenn dieser wirtschaftlich und finanziell für die Bieterin sinnvoll erscheint. Weitere Einzelheiten hierzu sind oben in Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage dargestellt.

- (e) Wenn die Bieterin nach Durchführung dieses Angebots oder zu einem späteren Zeitpunkt mindestens 75% des Grundkapitals der MyHammer Holding hält, beabsichtigt sie zu prüfen, einen Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag gemäß §§ 291 ff. AktG mit der MyHammer Holding als beherrschtem Unternehmen abzuschließen. Weitere Einzelheiten sind oben in Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage dargestellt.
- (f) Die Bieterin beabsichtigt nach Vollzug dieses Angebots zu prüfen, soweit gesetzlich zulässig, mit der MyHammer Holding die Beantragung eines Widerrufs der Zulassung der Aktien der MyHammer Holding zum regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse (*General Standard*) nach Vorliegen der dafür erforderlichen Voraussetzungen gemäß § 39 Börsengesetz abzustimmen. Weitere Einzelheiten sind oben in Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage dargestellt.
- (g) Durch den Vollzug dieses Angebots wird die Bieterin möglicherweise über die erforderliche Anzahl von Stimmen oder eine höhere Anzahl von Stimmrechten verfügen, um Gesellschafterbeschlüsse im Hinblick auf alle wichtigen gesellschaftsrechtlichen Strukturmaßnahmen in einer Hauptversammlung der MyHammer Holding mit der erforderlichen Mehrheit fassen zu können. Als mögliche Beschlussgegenstände und sonstige Maßnahmen, deren Durchführung die Bieterin veranlassen könnte, kommen z.B. Satzungsänderungen, Kapitalerhöhungen, Ausschluss des Bezugsrechts im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen, Umwandlung der Gesellschaft und deren Auflösung (einschließlich übertragender Auflösung) in Betracht. Nur bei einigen der genannten Maßnahmen bestünde nach deutschem Recht eine Pflicht der Bieterin, den Minderheitsaktionären – auf der Grundlage einer Unternehmensbewertung der MyHammer Holding – ein Angebot zum Erwerb ihrer Aktien gegen angemessene Abfindung zu unterbreiten oder einen Ausgleich zu gewähren. Da eine solche Unternehmensbewertung auf die zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung der MyHammer Holding über die jeweilige Maßnahme bestehenden Verhältnisse abstellen müsste, könnte ein derartiges Abfindungsangebot wertmäßig dem Angebotspreis entsprechen, aber auch höher oder niedriger ausfallen. Die Durchführung einiger dieser Maßnahmen könnte zudem zu einer Beendigung der Börsennotierung der Aktien der MyHammer Holding führen (vgl. auch oben Abschnitt 8.5 dieser Angebotsunterlage).

16. RÜCKTRITTSRECHT

16.1 Voraussetzungen

MyHammer-Aktionären, die das Angebot angenommen haben, stehen die folgenden Rücktrittsrechte zu:

- (a) Im Fall einer Änderung des Angebots im Sinne von § 21 Absatz 1 WpÜG können MyHammer-Aktionäre von den durch die Annahme des Angebots abgeschlossenen Verträgen bis zum Ablauf der Annahmefrist gemäß § 21 Absatz 4 WpÜG zurücktreten, wenn und soweit sie das Angebot vor Veröffentlichung der Angebotsänderung angenommen haben; und
- (b) im Fall eines konkurrierenden Angebots im Sinne von § 22 Absatz 1 WpÜG können MyHammer-Aktionäre von den durch die Annahme des Angebots abgeschlossenen Verträgen bis zum Ablauf der Annahmefrist gemäß § 22 Absatz 3 WpÜG zurücktreten, wenn und soweit sie das Angebot vor Veröffentlichung der Angebotsunterlage des konkurrierenden Angebots angenommen haben.

16.2 Ausübung des Rücktrittsrechts

MyHammer-Aktionäre können ihr Rücktrittsrecht gemäß Abschnitt 16.1 dieser Angebotsunterlage nur dadurch ausüben, dass sie vor Ablauf der Annahmefrist

- (a) den Rücktritt für eine zu spezifizierende Anzahl von Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien schriftlich gegenüber ihrem Depotführenden Institut erklären, wobei für den Fall, dass keine Anzahl spezifiziert ist, der Rücktritt für sämtliche von dem betreffenden MyHammer-Aktionär Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien als erklärt gilt, und
- (b) ihr Depotführendes Institut anweisen, die Rückbuchung einer Anzahl von in ihrem Depotkonto befindlichen Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien, die der Anzahl der Zum Verkauf Eingereichten MyHammer Holding-Aktien entspricht, für die der Rücktritt erklärt wurde, in die ISIN DE000A11QWW6 bei der Clearstream Banking AG vorzunehmen.

Der Rücktritt erfolgt durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Depotführenden Institut des zurücktretenden MyHammer-Aktionärs innerhalb der Annahmefrist und durch Rückbuchung der angedienten MyHammer Holding-Aktien, für die der Rücktritt erklärt wurde, durch das Depotführende Institut in die ursprüngliche ISIN DE000A11QWW6 bei der Clearstream Banking AG. Das Depotführende Institut ist gehalten, unverzüglich nach Eingang der schriftlichen Erklärung des Rücktritts die Rückbuchung der angedienten MyHammer Holding-Aktien, für die der Rücktritt erklärt wurde, in die ursprüngliche ISIN DE000A11QWW6 bei der Clearstream Banking AG zu veranlassen. Unverzüglich nach erfolgter Rückbuchung können die MyHammer Holding-Aktien wieder unter der ISIN DE000A11QWW6 gehandelt werden. Die Rückbuchung der Aktien gilt als fristgerecht erfolgt, wenn diese spätestens am zweiten Bankarbeitstag nach dem Ende der Annahmefrist bis 18:00 Uhr bewirkt wird.

Mit der Einbuchung der rückgebuchten MyHammer Holding-Aktien, für die der Rücktritt erklärt wurde, in das Depot des Depotführenden Instituts des zurücktretenden MyHammer-Aktionärs bei der Clearstream Banking AG hat die Bieterin die Verpflichtung zur Rückübertragung der vom Rücktritt erfassten MyHammer Holding-Aktien gegenüber dem jeweiligen zurückgetretenen MyHammer-Aktionär erfüllt. Es obliegt dem jeweiligen Depotführenden Institut, die rückgebuchten MyHammer Holding-Aktien, für die der Rücktritt erklärt wurde, in das Depot des jeweiligen zurückgetretenen MyHammer-Aktionärs einzubuchen.

17. GELDLEISTUNGEN UND GELDWERTE VORTEILE FÜR MITGLIEDER DES VORSTANDS ODER DES AUFSICHTSRATS DER MYHAMMER HOLDING

Weder die Bieterin noch mit dieser gemeinsam handelnde Personen im Sinne von § 2 Absatz 5 WpÜG haben Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern der MyHammer Holding im Zusammenhang mit dem Angebot Geldleistungen oder sonstige geldwerte Vorteile gewährt oder in Aussicht gestellt.

18. VERÖFFENTLICHUNG DER ANGEBOTSU NTERLAGE, MITTEILUNGEN

Diese Angebotsunterlage wird gemäß §§ 34, 14 Absätzen 2 und 3 WpÜG am 21. November 2016 durch (i) Bekanntmachung auf der Webseite im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> und (ii) Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe bei der BNP Paribas (Anfragen per Fax an

+49 69 1520 5277 oder per E-Mail an Frankfurt.gct.operations@bnpparibas.com) veröffentlicht. Die Hinweisbekanntmachung über die Internetadresse, unter der diese Angebotsunterlage veröffentlicht wird, und die Bereithaltung von Exemplaren dieser Angebotsunterlage zur kostenlosen Ausgabe wird ebenfalls am 21. November 2016 im Bundesanzeiger veröffentlicht. Daneben wird am 21. November 2016 eine unverbindliche englische Übersetzung dieser Angebotsunterlage, welche nicht durch die BaFin geprüft worden ist, unter der oben angegebenen Internetadresse veröffentlicht.

Die Bieterin wird die sich aus den ihr zugegangenen Annahmeerklärungen ergebende Anzahl der MyHammer Holding-Aktien, die Gegenstand dieses Angebots sind, einschließlich der Höhe des Anteils am Grundkapital und der Stimmrechte gemäß § 23 Absatz 1 WpÜG im Bundesanzeiger und im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> auf Deutsch und im Internet zusätzlich in unverbindlicher englischer Übersetzung wie folgt veröffentlichen:

- nach Veröffentlichung dieser Angebotsunterlage wöchentlich und in der letzten Woche vor Ablauf der Annahmefrist täglich,
- unverzüglich nach Ablauf der Annahmefrist,
- unverzüglich nach Ablauf der Weiteren Annahmefrist und
- unverzüglich nach der Erreichung des relevanten Schwellenwerts am stimmberechtigten Grundkapital nach § 39a Absätze 1 und 2 WpÜG.

Darüber hinaus wird die Bieterin alle anderen nach den gesetzlichen Vorschriften erforderlichen Bekanntmachungen und Informationen, die mit diesem Angebot zusammenhängen, im Bundesanzeiger auf Deutsch und im Internet unter <http://ir.iac.com/MyHammer.cfm> auf Deutsch und zusätzlich in unverbindlicher englischer Übersetzung veröffentlichen.

19. ANWENDBARES RECHT

Das Angebot und die aufgrund dieses Angebots abgeschlossenen Verträge unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

20. GERICHTSSTAND

Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten, die aus oder im Zusammenhang mit diesem Angebot (sowie jedem Vertrag, der infolge der Annahme dieses Angebots zustande kommt,) entstehen, ist Frankfurt am Main, Deutschland, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

21. BERATENDE BANK

BNP Paribas S.A., Corporate Finance, war im Hinblick auf die Gesamttransaktion als Finanzberater der Bieterin tätig, wozu auch die Vorbereitung und Umsetzung des Angebots gehörte. Die BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, wird in ihrer Funktion als Zentrale Abwicklungsstelle die technische Durchführung des Angebots koordinieren.

22. STEUERRECHTLICHER HINWEIS

Es wird den MyHammer-Aktionären empfohlen, vor Annahme dieses Angebots eine professionelle steuerrechtliche Beratung einzuholen, die ihre individuellen steuerlichen Verhältnisse berücksichtigt.

23. ERKLÄRUNG DER ÜBERNAHME DER VERANTWORTUNG

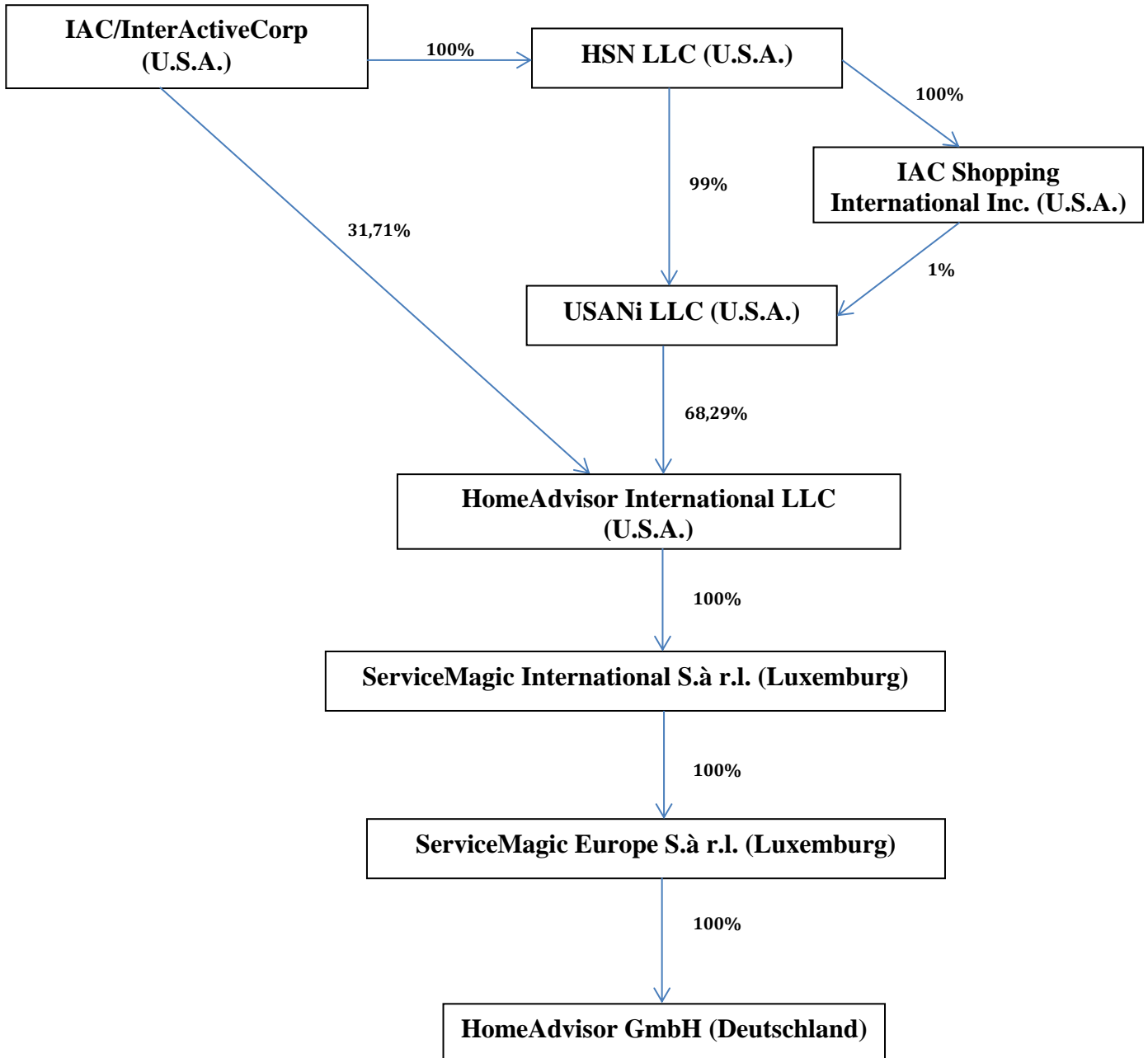
HomeAdvisor GmbH, Ismaning, eine nach deutschem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 144294, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Angebotsunterlage und erklärt, dass ihres Wissens die in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Angaben richtig sind und dass keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

Berlin, den 18. November 2016

Michael Schwerdtman
Geschäftsführer der HomeAdvisor GmbH

Anlage 1

Übersicht der Gesellschaftsstruktur der Bieterin



Anlage 2

Liste der unmittelbaren und mittelbaren Tochtergesellschaften der IAC

Die Bieterin beherrschende Gesellschaften und Personen

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
IAC/InterActiveCorp	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HSN, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
USANi, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HomeAdvisor International, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
ServiceMagic International S.à r.l.	Munsbach, Luxemburg
ServiceMagic Europe S.à r.l.	Munsbach, Luxemburg

Weitere unmittelbare und mittelbare Tochtergesellschaften der IAC (mit Ausnahme der Bieterin und der MyHammer Gruppe)

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
15Films, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
8831-8833 Sunset, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
About Information Technology (Beijing) Co., Ltd.	Beijing, Volksrepublik China
About International	Grand Cayman, Kaimaninseln
About, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Amsel, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Apalon Apps LLC	Minsk, Weißrussland
APN, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Applications Partner, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Ask Applications, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Big Breakfast, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Buzz Technologies, Inc.	Olympia, Washington, U.S.A.
CH Pacific, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
CityGrid Media, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
CollegeHumor Press LLC	Baltimore, Maryland, U.S.A.
Comedy News Ventures, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Connect, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Connected Ventures, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
ConsumerSearch, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
CraftJack Inc.	Chicago, Illinois, U.S.A.
CV Acquisition Corp.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Daily Burn, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
DatingDirect.com Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Delightful.com, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Diamant Production Services, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
Diamond Dogs, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Dictionary.com, LLC	Los Angeles, California, U.S.A.
ECS Sports Fulfillment LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Electus Productions, LLC	Los Angeles, California, U.S.A.
Electus, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
ES1 Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
ES2 Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Eureka SG Pte. Ltd.	Singapore, Republik Singapur
Eureka Taiwan	Taipei, Taiwan
Eureka, Inc.	Tokyo, Japan
Failure to Appear Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Falcon Holdings II, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Felix Calls, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Five Star Matchmaking Information Technology (Beijing) Co., Ltd.	Beijing, Volksrepublik China
Flaked Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
FriendScout24 GmbH	München, Deutschland
GetAFive, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Good Hang, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Hatch Labs, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Higher Edge Marketing Services, Inc.	Los Angeles, California, U.S.A.
HLVP Follow On Fund GP, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP Follow On Fund, L.P.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP I GP, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP I, L.P.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP II GP, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP II, L.P.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP III GP, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HLVP III, L.P.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Home Advisor Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Home Industry Leadership Board	Centennial, Colorado, U.S.A.
HomeAdvisor B.V.	Amsterdam, Niederlande
HomeAdvisor, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HowAboutWe, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HSN Capital LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
HTRF Ventures, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Humor Rainbow, Inc.	New York, New York, U.S.A.
IAC 19 th St. Holdings, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Applications Holding Limited Partnership	Dublin, Irland
IAC Applications, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Falcon Holdings, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Family Foundation, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Publishing Holding Limited Partnership	Dublin, Irland
IAC Publishing, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Search & Media (Canada) Inc.	Vancouver, Kanada

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
IAC Search & Media B.V.	Amsterdam, Niederlande
IAC Search & Media Brands Computer Technology Co., Ltd.	Shanghai, Volksrepublik China
IAC Search & Media Brands, Inc.	Los Angeles, California, U.S.A.
IAC Search & Media Europe Limited	Dublin, Irland
IAC Search & Media Finance Co.	Grand Cayman, Kaimaninseln
IAC Search & Media Hong Kong, Limited	Hong Kong, Hong Kong
IAC Search & Media International, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Search & Media Massachusetts, Inc.	Boston, Massachusetts, U.S.A.
IAC Search & Media Technologies FinanceCo II	Grand Cayman, Kaimaninseln
IAC Search & Media Technologies Limited	Dublin, Irland
IAC Search & Media UK Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
IAC Search & Media Washington, LLC	Olympia, Washington, U.S.A.
IAC Search & Media, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Search Europe B.V.	Amsterdam, Niederlande
IAC Search, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC Shopping International, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IAC/Expedia Global, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
IACF Developments LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
ImproveNet, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
INKD LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Insider Pages, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
InstantAction, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
InterActiveCorp Films, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
InterActiveCorp Films, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
InterCaptiveCorp, Ltd.	Hamilton, Bermuda
Internet Shopping Network LLC	Wilmington, Delaware
Investopedia Canada, Inc.	Calgary, Kanada
Investopedia LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
iWon Points LLC	New York, New York, U.S.A.
Life123, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Lucky Morning Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
M8 Singlesnet LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Maker Shack, LLC	Los Angeles, California, U.S.A.
Mash Dating, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Massive Media Europe NV	Diegem, Belgien
Massive Media Limited	South Cave, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Massive Media Match NV	Diegem, Belgien
Match Group Europe Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match Group, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Match Group, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Match Internet Financial Services Designated Activity Company	Dublin, Irland

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
Match ProfilePro, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Match.com Europe Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Events LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Match.com Foreign Holdings II Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Foreign Holdings III Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Foreign Holdings Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Global Investments S.à r.l.	Luxemburg, Luxemburg
Match.com Global Services Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com HK Limited	Hong Kong, Hong Kong
Match.com International Holdings, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Match.com International II Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com International Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Investments, Inc.	Grand Cayman, Kaimaninseln
Match.com Japan KK	Tokyo, Japan
Match.com Japan Networks GK	Tokyo, Japan
Match.com LatAm Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com Luxembourg S.à r.l.	Luxemburg, Luxemburg
Match.com Nordic AB	Stockholm, Schweden
Match.com Offshore Holdings, Ltd	Port Louis, Republik Mauritius
Match.com Pegasus Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Match.com, L.L.C.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Matchcom Mexico, S. de R.L., de C.V.	Mexico City, Mexiko
Meetic Espana, SLU	Madrid, Spanien
Meetic Italia SRL	Mailand, Italien
Meetic Netherlands BV	Amsterdam, Niederlande
Meetic SAS	Paris, Frankreich
Mhelpdesk, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Mile High Insights, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Mindspark Interactive Network, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
MM LatAm, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Mojo Acquisition Corp.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Mojo Finance Co.	Grand Cayman, Kaimaninseln
Neu.de GmbH	München, Deutschland
Newsweek Philippines Inc.	Makati City Metro Manila, Republik der Philippinen
Nexus Limited	London, Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland
Nice Little Day, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Notional, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
NRelate LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Out to Lunch Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Parperfeito Comunicacao SA	Barra de Tijuca, Brasilien
People Media, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
People Media, LLC	Phoenix, Arizona, U.S.A.
Plentyoffish Media ULC	Vancouver, British Columbia, Kanada
Plentyoffish Media, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Pricerunner SAS	Paris, Frankreich
Prize Matters, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Pronto, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Publishing Partner, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Rebel Entertainment, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Rio Bravo Productions, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Riviere Productions	Los Angeles, California, U.S.A.
Search Floor, Inc.	Los Angeles, California, U.S.A.
ServiceMagic Canada Inc.	Saint John, New Brunswick, Kanada
ServiceMagic GmbH	Berlin, Deutschland
ServiceMagic IP Ireland Limited	Dublin, Irland
Shanghai Huike Network Technology Co., Ltd.	Shanghai, Volksrepublik China
Shoebuy.com, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Shoptouch, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Slimware Utilities Holdings, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Soulmates Technology Pty Ltd.	Sydney, New South Wales, Australien
SpeedDate.com, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Spotlight Studios, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Stage Four, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Starnet Interactive Ltd.	Tel-Aviv-Jafo, Israel
Starnet Interactive, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Styleclick Chicago, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Styleclick, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Styleclick.com Enterprises Inc.	Los Angeles, California, U.S.A.
Targeted Media Solutions LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TDB Holdings, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
The Daily Beast Company LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
The IAC Foundation, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Third Kind Venture Capital I GP, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Third Kind Venture Capital I, L.P.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Tinder Development, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Tinder, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TMC Realty, L.L.C.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TPR Education Canada, ULC	Halifax, Nova Scotia, Kanada
TPR Education Holdings, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TPR Education IP Holdings, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TPR Education Offshore Holdings LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TPR Education Worldwide, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.

Name der Gesellschaft	Sitz der Gesellschaft
TPR Education, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
TPR/Tutor Holdings, LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Travaux.com	Aix-en-Provence, Frankreich
Tutor.com, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
U.S.A. Electronic Commerce Solutions LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
U.S.A. Video Distribution LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
USANi Sub LLC	Wilmington, Delaware, U.S.A.
VHX Corporation	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Vimeo, Inc.	Wilmington, Delaware, U.S.A.
Wanderspot LLC	Wilmington, Washington, U.S.A.
Werkspot BV	Amsterdam, Niederlande

Anlage 3

Liste der mit der Zielgesellschaft gemeinsam handelnden Personen

Die in Anlage 2 aufgelisteten Gesellschaften und Personen sowie die MyHammer AG und CCC Asset Verwaltungs GmbH i.L.

Anlage 4

Finanzierungsbestätigung der BNP Paribas S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Deutschland



BNP Paribas · Europa-Allee12 · 60327 Frankfurt am Main

HomeAdvisor GmbH

c/o StB und Dipl.-Finanzwirt Magnus Büth

Esmarchstraße 23

10407 Berlin

Frankfurt am Main, am 7. November 2016

Bestätigung gemäß § 13 Absatz 1 Satz 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes (WpÜG) für das freiwillige Übernahmeangebot der HomeAdvisor GmbH, mit dem satzungsmäßigen Sitz in Ismaning und der Geschäftsanschrift Esmarchstraße 23, c/o StB und Dipl.-Finanzwirt Magnus Büth, 10407 Berlin, an die Aktionäre der MyHammer Holding AG, Mauerstraße 79, 10117 Berlin, über den Erwerb sämtlicher Aktien der MyHammer Holding AG gegen Zahlung eines Kaufpreises in Höhe von EUR 5,15 je Aktie

Sehr geehrte Damen und Herren,

die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland ist eine Zweigniederlassung der BNP Paribas S.A., einer Aktiengesellschaft französischen Rechts, sowie Zweigniederlassung im Sinne von § 53b Absatz 1 Satz 1 KWG und im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter Registernummer HRB 40950 eingetragen. Die BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland ist ein von der HomeAdvisor GmbH im Sinne von § 13 Absatz 1 Satz 2 WpÜG unabhängiges Wertpapierdienstleistungsunternehmen.

Wir bestätigen hiermit gemäß § 13 Absatz 1 Satz 2 WpÜG, dass die HomeAdvisor GmbH alle notwendigen Maßnahmen getroffen hat, um sicherzustellen, dass ihr die zur vollständigen Erfüllung des oben genannten Übernahmeangebots notwendigen Mittel zum Zeitpunkt der Fälligkeit des Anspruchs auf die Geldleistung zur Verfügung stehen.

Mit der Wiedergabe dieser Bestätigung in der Angebotsunterlage für das publizierte Übernahmeangebot gemäß § 11 Absatz 2 Satz 3 Nr. 4 WpÜG sind wir einverstanden.

Mit freundlichen Grüßen

**BNP Paribas S.A.
Niederlassung Deutschland**

Jochen Czelecz

Alexander Tetzlaff