

Testakte-Unternehmenskauf-MBO-FIKTIV.pdf · 2026-07-22 09:58

Aktienkauf- und Beteiligungsvertrag
(Management -Buy-out)

betreffend saemtliche Namenaktien der <ORG_1>, <LOCATION_1>

FIKTIVES TESTDOKUMENT – erstellt zu Testzwecken. Alle Personen, Gesellschaften, Adressen, Bankverbindungen, AHV- und UID-Nummern sind frei erfunden; jede Aehnlichkeit mit realen Personen oder Unternehmen ist unbeabsichtigt.

Aktenzeichen: <AKTENZEICHEN_1> · <ORG_2>, Ref. <AKTENZEICHEN_2> · WEKO-Vorabklaerung Nr. <AKTENZEICHEN_3> · Entwurf zur Unterzeichnung, Stand Maerz 2026.

Sachbearbeitung: RA <PERSON_1> (<CONTACT_1>, <CONTACT_2>), in Substitution RA MLaw <PERSON_2>.

A. Parteien

Diese Vereinbarung wird abgeschlossen zwischen den nachstehenden verkaufenden Aktionaeren (gemeinsam die «Verkaeufuer») einerseits und der Erwerbergesellschaft sowie den beteiligten

Managern und dem Finanzinvestor (gemeinsam die «Kaeuferseite») andererseits:

1. Herr <PERSON_3>, geboren am 12.03.1951, von <LOCATION_1>, wohnhaft <STREET_1>, <PLZ_1>, AHV-Nr. <AHV_1>, Gruender und Verwaltungsratspraesident der Zielgesellschaft (nachfolgend «Verkaeufuer 1» oder «der Patron»);
2. Frau <PERSON_4>, geboren am 09.08.1954, wohnhaft ebenda, AHV-Nr. <AHV_2>, Ehefrau des Verkaeufer 1 (nachfolgend «Verkaeufuerin 2»);
3. Die <ORG_3>, <CHE_1>, mit Sitz an der <STREET_2>, <PLZ_2>, handelnd durch ihren einzelzeichnungsberechtigten Verwaltungsratspraesidenten <PERSON_5>. <PERSON_6> (nachfolgend «Verkaeufuerin 3» oder «<ORG_4>»);
4. Die <ORG_5>, <CHE_2>, mit Sitz in <PLZ_1>, haltend die im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms 2016 ausgegebenen Aktien (nachfolgend «Verkaeufuerin 4» oder «<ORG_6>»).

Sowie auf der Kaeuferseite:

5. Die <ORG_7> (in Gruendung), kuenftiger Sitz <STREET_3>, Postfach 8500, <PLZ_3>, als Erwerbergesellschaft (nachfolgend «<ORG_8>» oder «Kaeuferin»);
6. Die zeichnenden Manager: Herr <PERSON_7> (CEO), geboren 22.06.1968, wohnhaft <STREET_4>, <PLZ_2>, AHV <AHV_3>; Frau <PERSON_8> (CFO), geboren 14.02.1975, <STREET_5>, <PLZ_1>, AHV <AHV_4>; Herr <PERSON_9> <PERSON_10> (CTO), geboren 30.11.1972, italienisch-schweizerischer Doppelbuerger, <STREET_6>, <PLZ_4>; sowie Herr <PERSON_11> (COO), geboren 05.09.1970, deutscher Staatsangehoeriger, <STREET_7>, D-<PLZ_5>, deutsche Steuer-Identifikationsnummer <STEUER_ID_1> (nachfolgend gemeinsam «das Management»);
7. Die <ORG_9>, <CHE_3>, <STREET_8>, <PLZ_3>, handelnd fuer Rechnung des von ihr beratenen Fonds <ORG_10>, <ORG_11>, <STREET_9>, L-<PLZ_6>, vertreten durch die Partner <PERSON_12> und <PERSON_13> (nachfolgend «der Finanzinvestor» oder «<ORG_12>»).

Als weitere Beteiligte treten auf: die <ORG_13> als Akquisitionsfinanziererin (Kreditdossier Nr. <AKTENZEICHEN_4>), die <ORG_14> als Escrow-Agentin (<ORG_15> Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schluessel (Mapping nur im Cockpit)

<KONTO_1>) sowie das <ORG_16> (Notar lic. iur. <PERSON_14>).

B. Praeambel und Transaktionsstruktur

Die Verkaeuffer halten zusammen saemtliche 15'000 Namenaktien der <ORG_17> (nachfolgend «Zielgesellschaft», «<ORG_18>» oder «die Gesellschaft»). Der Patron beabsichtigt seinen altersbedingten Rueckzug; das bestehende Management soll die Gesellschaft im Rahmen eines Management-Buy-out gemeinsam mit dem Finanzinvestor uebernehmen.

Zu diesem Zweck gruenden das Management und <ORG_12> die <ORG_7> als Erwerbgesellschaft. Die <ORG_8> erwirbt saemtliche Aktien der Zielgesellschaft und finanziert den Kaufpreis durch Eigenmittel von <ORG_12> (Sweet Equity und Institutional Strip), ein Verkaeufferdarlehen des Patrons sowie eine Akquisitionsfinanzierung der <ORG_13>. Die Manager beteiligen sich ueber eine Kapitalerhoehung an der <ORG_8> (Beteiligungsvertrag gemaess Abschnitt H).

Der Gerichtsstand richtet sich nach Art. 404 ZPO; die Parteien vereinbaren als ausschliesslichen Gerichtsstand <LOCATION_2>. Diese Vereinbarung untersteht schweizerischem Recht unter Ausschluss des Wiener Kaufrechts (CISG).

C. Ausgangslage und Zielgesellschaft

Die <ORG_18> wurde 1987 vom Patron gegrundet und entwickelt sowie fertig Praezisions-Sensorik und industrielle Messtechnik. Sie beschaeftigt rund 120 Mitarbeitende, davon 87 am Hauptstandort <LOCATION_1>. Das Aktienkapital betraegt CHF 1'500'000, eingeteilt in 15'000 Namenaktien zu je CHF 100 (Aktienzertifikate Nr. 1 bis 8500 sowie Nr. 8501 bis 15000). Der Umsatz 2025 betrug CHF 42'300'000, das bereinigte EBITDA CHF 6'800'000.

Zum Vermeiden von Verwechslungen wird festgehalten: Das Betriebsgrundstueck an der <STREET_10> in <PLZ_1> (<GRUNDSTUECK_1> des Grundbuchs <LOCATION_1>, Gebaeude mit Baujahr 1987) darf nicht mit dem Gruendungsjahr 1987 der Gesellschaft, mit der Hausnummer 87, mit der Beschaeftigtenzahl von 87 Personen am Standort <LOCATION_1> oder mit der Postfachnummer 8500 der <ORG_7> verwechselt werden. Ebenso wenig ist die Kreditdossier-Nummer <AKTENZEICHEN_4> der <ORG_13> mit dem <ORG_15> <KONTO_1> der <ORG_14> identisch.

Die Gesellschaft haelt eine 100-prozentige Tochtergesellschaft, die <ORG_19>, <MISC_1> <HANDELSREGISTER_1>, Sitz <MISC_2>, mit eigener Umsatzsteuer-Identifikationsnummer <USTID_1>. Die auslaendische Tochter ist Gegenstand der Garantien in Abschnitt I.

D. Gesellschafterverhaeltnisse vor Vollzug

Die Aktien verteilen sich unmittelbar vor Vollzug wie folgt; die Spalte «IBAN» bezeichnet das jeweilige Auszahlungskonto:

Nr.	Verkaeuffer	Aktien	Quote	AHV / UID
Auszahlungs-IBAN				
1	<PERSON_3>	9'000	60,00%	<AHV_1>
<CH_IBAN_1>				

Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schluessel (Mapping nur im Cockpit)

2	<PERSON_4>	1'800	12,00%	<AHV_2>	
<CH_IBAN_2>					
3	<ORG_3>	2'184	14,56%	<CHE_1>	<CH_IBAN_3>
4	<ORG_20>	2'016	13,44%	<CHE_2>	<CH_IBAN_4>16 3
Total		15'000	100,00%		

Die von der Stiftung gehaltenen 2'016 Aktien wurden im Rahmen des Mitarbeiterprogramms 2016

ausgegeben. Die <ORG_5> wurde mit oeffentlicher Urkunde vom 14.09.2020 errichtet.

E. Kaufgegenstand und Vollzug

1. Verkauf der Aktien

Die Verkaeufer verkaufen der <ORG_8> saemtliche 15'000 Namenaktien der Zielgesellschaft mit allen damit verbundenen Rechten (Share Deal). Nutzen und Gefahr gehen mit Vollzug (Closing) auf die Kaeuferin ueber.

2. Vollzugszeitpunkt

Der Vollzug erfolgt am 15. Mai 2026 in den Raeumen des <MISC_3> durch Indossierung und Uebergabe der Aktienzertifikate sowie Eintrag der <ORG_8> im Aktienbuch.

Voraussetzung ist die

Erfuellung saemtlicher Vollzugsbedingungen gemaess Abschnitt J.

3. Aktienbuch und Zertifikate

Der Patron als bisheriger Verwaltungsratspraesident weist das Aktienbuch an, die Uebertragung einzutragen. Die Aktienzertifikate Nr. 1 bis 8500 (Patron und Ehefrau) sowie Nr. 8501 bis 15000 (<ORG_21>) sind im Original zu uebergeben.

F. Kaufpreis und Kaufpreisanpassung

1. Unternehmenswert

Die Parteien legen den Unternehmenswert (Enterprise Value) der Zielgesellschaft auf CHF 52'000'000

fest. Dieser stuetzt sich auf die Vendor Due Diligence der <ORG_22> sowie die Fairness Opinion der <ORG_23>.

2. Eigenkapitalwert (Equity Bridge)

Vom Unternehmenswert werden die Netto-Finanzverbindlichkeiten (Net Debt) sowie eine Anpassung fuer das unter dem Zielwert liegende Nettoumlaufvermoegen (Working Capital) abgezogen:

Position	Betrag CHF
Unternehmenswert (Enterprise Value)	52'000'000
./. Netto-Finanzverschuldung (Net Debt)	-8'400'000
./. Anpassung Nettoumlaufvermoegen	-1'200'000
Eigenkapitalwert (Equity Value) gemaess	43'600'000

Vertrag

Der so ermittelte Eigenkapitalwert von CHF 43'600'000 bildet den Kaufpreis fuer saemtliche Aktien.

Bezogen auf 15'000 Aktien ergibt sich ein Preis von rund CHF 2'906.67 je Aktie.

3. Escrow-Einlage

Zur Sicherung allfaelliger Garantieanspreuche wird ein Betrag von 10 Prozent des Eigenkapitalwerts, ausmachend CHF 5'100'000, waehrend 18 Monaten auf ein Sperrkonto (Escrow) bei der <ORG_24> hinterlegt (Konto <KONTO_1>).

4. Zusammensetzung des Kaufpreises

Der Eigenkapitalwert von CHF 43'600'000 setzt sich zusammen aus der bei Vollzug faelligen Barkomponente von CHF 34'000'000, dem Verkaeufendarlehen des Patrons von CHF 8'500'000 sowie der Escrow-Einlage von CHF 5'100'000. Zusaetzlich wird ein Earn-out von bis zu CHF 3'000'000 gemaess Ziffer 5 geschuldet.

5. Earn-out

Erreicht die Zielgesellschaft in den Geschaeftsjahren 2027 und 2028 ein kumuliertes bereinigtes EBITDA von mindestens CHF 15'000'000, wird ein Earn-out von CHF 3'000'000 faellig, anteilig gekuerzt bei Zielverfehlung. Der Earn-out wird an die Verkaeuer nach Massgabe ihrer Quoten ausbezahlt.

G. Finanzierung der Transaktion

Die <ORG_8> finanziert den Erwerb wie folgt: Eigenmittel des Finanzinvestors <ORG_12> von CHF 22'000'000 (Sweet Equity des Managements und Institutional Strip), ein Verkaeufendarlehen des Patrons von CHF 8'500'000 (Vendor Loan, Referenz <AKTENZEICHEN_5>, Zinssatz 4 Prozent p.a., Laufzeit 5 Jahre) sowie eine Akquisitionsfinanzierung der <ORG_13> von CHF 14'000'000 (Kreditdossier 0700 00114 8823).

Das Verkaeufendarlehen wird vom Patron bei Vollzug stehen gelassen und ist gegenueber der Bankfinanzierung nachrangig. Ansprechpartner bei der <ORG_13> ist Firmenkundenberater Herr <PERSON_15>, <CONTACT_3>, <CONTACT_4>.

Zur Sicherung der Akquisitionsfinanzierung verpfandet die <ORG_8> saemtliche Aktien der Zielgesellschaft sowie das Escrow-Guthaben bei der <ORG_14> an die <MISC_4> <ORG_25>.

H. Management-Beteiligung, Vesting und Leaver-Regelung

Die Manager zeichnen im Rahmen einer Kapitalerhoehung Beteiligungen an der <ORG_8> (Sweet Equity) wie folgt:

Manager	Funktion	Investment CHF	Beteiligung
Vesting bis <ORG_8>			
<PERSON_16>		600'000	4,0%
<PERSON_17>			15.05.2030
<PERSON_18>-	CFO	400'000	2,6%
15.05.2030			
<PERSON_19>			
<PERSON_9>	CTO	300'000	2,0%
15.05.2030			
<PERSON_10>			
<PERSON_20>		300'000	2,0%
<PERSON_21>			15.05.2030

1. Vesting

Die Managementbeteiligung vestet linear ueber 48 Monate ab Vollzug, mithin bis zum 15. Mai 2030.

Vor vollstaendigem Vesting ausscheidende Manager unterliegen der Leaver-Regelung.

2. Good Leaver / Bad Leaver

Als «Good Leaver» gelten Tod, dauernde Invaliditaet sowie die ordentliche Pensionierung; die

Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schlüssel (Mapping nur im Cockpit)

betreffenden Beteiligungen werden zum Verkehrswert zurueckgekauft. Als «Bad Leaver» gilt jede Kuendigung des Arbeitsverhaeltnisses durch den Manager vor Ablauf des Vesting; in diesem Fall erfolgt der Rueckkauf zum tieferen von Nennwert und Verkehrswert.

3. Vorgesehener Rueckzug des CEO

<PERSON_22> beabsichtigt, sich per 30. Juni 2029 aus der operativen Fuehrung zurueckzuziehen und sein Arbeitsverhaeltnis auf diesen Zeitpunkt zu kuendigen. Die Parteien behandeln diesen Rueckzug als ordentliche Pensionierung im Sinne der Good-Leaver-Regelung.

4. Ratchet

Erzielt der Finanzinvestor beim spaeteren Exit einen Brutto-IRR von mehr als 20 Prozent, erhaelt das Management eine zusaetzliche Beteiligung (Ratchet) von 5 Prozent des Eigenkapitals der <ORG_8>.

I. Garantien, Gewaehrleistungen und Haftung

Die Verkaeuer geben die branchenueblichen Garantien ab (Reps & Warranties), namentlich zu

Eigentum an den Aktien, Jahresrechnung, Steuern, Arbeits- und Umweltrecht sowie zur auslaendischen Tochtergesellschaft.

1. Haftungshoechstbetrag (Cap)

Die Gesamthaftung der Verkaeuer aus Garantieverletzungen ist auf 20 Prozent des Kaufpreises, ausmachend CHF 8'720'000, beschraenkt. Fuer die Garantien betreffend Eigentum an den Aktien (Fundamental Warranties) sowie fuer die Steuergarantie haften die Verkaeuer bis zur Hoehe des gesamten Kaufpreises. In jedem Fall ist die Haftung auf insgesamt CHF 8'720'000 begrenzt.

2. Bagatellgrenzen (De-minimis / Basket)

Einzelschaeden unter CHF 25'000 bleiben unbeachtlich (De-minimis). Ansprueche bestehen erst, wenn die Summe der beachtlichen Einzelschaeden CHF 250'000 uebersteigt (Freibetrag / Tipping Basket); diesfalls ist der Gesamtbetrag geschuldet.

3. W&I-Versicherung

Die Kaeuferin schliesst eine Gewaehrleistungsversicherung (Warranty & Indemnity) mit einer Deckungssumme von CHF 30'000'000 und einem Selbstbehalt von 1 Prozent des Kaufpreises ab. Die Verkaeuer tragen die Praemie zur Haelfte.

4. Verjaehrung

Garantieansprueche verjaehren 18 Monate nach Vollzug; Ansprueche aus der Steuergarantie verjaehren mit Ablauf der steuerrechtlichen Veranlagungs- und Nachsteuerfristen, spaetestens 7 Jahre nach Vollzug.

J. Vollzugsvoraussetzungen und Fristen

Der Vollzug steht unter folgenden aufschiebenden Bedingungen (Conditions Precedent):

- a) Errichtung und Handelsregistereintrag der <ORG_7>;
- b) Bereitstellung der Akquisitionsfinanzierung durch die <ORG_13>;
- c) Zustimmung des Verwaltungsrats der Zielgesellschaft zur Aktienuebertragung (Vinkulierung);

Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schlüssel (Mapping nur im Cockpit)

- d) Abschluss der Managementbeteiligungsvertraege genaess Abschnitt H.

Saemtliche Vollzugsbedingungen sind bis zum Long-Stop-Date vom 30. Juni 2026 zu erfuellen;
 andernfalls kann jede Partei vom Vertrag zuruecktreten. Die Parteien halten fest, dass der Zusammenschluss die Umsatzschwellen der Zusammenschlusskontrolle nicht erreicht und daher keine Meldung bei der Wettbewerbskommission (WEKO) erforderlich ist.
 Der zum Finanzinvestor gehoerende Portfolioverbund erzielte im letzten Geschaeftsjahr einen weltweiten Umsatz von rund CHF 1,4 Milliarden; die Zielgesellschaft setzte CHF 42'300'000 um.

K. Kaufpreisverteilung und Zahlungsplan

Die aus diesem Vertrag resultierenden Zahlungen werden nach folgendem Plan abgewickelt; massgebend ist der Eingang auf dem angegebenen Konto:

Frist	Zahlung	Von / An
Betrag CHF / Konto		
Vollzug	Barkaufpreis an	<ORG_8> an Verkaeuer
34'000'000 / CH21		
Verkaeuer		<MANUAL_2>
gesamthaft		9
Vollzug	Verkaeuerdarlehen	Patron an <ORG_8>
8'500'000 / VL-2026-		
(Stehenlassen)		<PLZ_7>
Escrow-Einlage	<ORG_8> an <ORG_26>	5'100'000 / 0247-VT-
778213		
18 Monate	Escrow-Freigabe	<ORG_26> an
Restbetrag / genaess		
Verkaeuer	Quoten	
2029	Earn-out (max.)	<ORG_8> an Verkaeuer
bis 3'000'000 /		
genaess Quoten		

Die Barkomponente von CHF 34'000'000 wird nach Massgabe der Quoten in Abschnitt D verteilt:

Verkaeuer 1 CHF 20'400'000, Verkaeuerin 2 CHF 4'080'000, Verkaeuerin 3 CHF 4'948'800.
 Verzugszinsen von 5 Prozent p.a. werden ab Faelligkeit geschuldet.

L. Chronologischer Ablauf (Zeittafel)

2. Maerz 2019. Ausgabe der letzten Tranche des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms durch die Zielgesellschaft.

14. September 2018. Einbringung der Mitarbeiteraktien in die neu errichtete <ORG_5>.

5. Dezember 2022. Eintritt der <ORG_3> als <ORG_4> (Erwerb von 2'184 Aktien).

11. August 2023. Unterzeichnung des Letter of Intent zwischen dem Patron und <ORG_12>.

14. Dezember 2025. Abschluss der Vendor Due Diligence durch die <ORG_22>.

21. Februar 2026. Erstattung der Fairness Opinion durch die <ORG_23>.

15. Mai 2026. Vollzug (Closing) und Uebergang von Nutzen und Gefahr auf die <ORG_8>.

20. Juni 2026. Gruendung und Handelsregistereintrag der <ORG_7>.

3. Juni 2026. Unterzeichnung dieses Vertrags durch saemtliche Parteien (Signing).

Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schluessel (Mapping nur im Cockpit)

M. Die beteiligten Gesellschaften im Einzelnen

<PERSON_23> <ORG_27> (Zielgesellschaft)

Die <ORG_1>, <CHE_4>, Handelsregister des <MISC_5> <HANDELSREGISTER_2>, mit Sitz an der <STREET_10>, <PLZ_1>, wurde 1987 gegründet. Der Verwaltungsrat besteht aus dem Patron (Praesident, Einzelunterschrift), Frau <PERSON_4> (Mitglied) sowie Herrn <PERSON_24> (Mitglied, Kollektivunterschrift zu zweien). Revisionsstelle ist die <ORG_22>, <LOCATION_3>.

II. <ORG_7> (Erwerbergesellschaft)

Die <ORG_7> wird durch das Management und <ORG_12> mit einem Aktienkapital von CHF 100'000 gegründet und im Rahmen der Transaktion durch Kapitalerhoehung auf CHF 22'000'000 erhoeht. Verwaltungsraete sind Herr <PERSON_12> (Praesident) sowie Herr <MANUAL_1> <PERSON_17>. Sitz ist <LOCATION_4>; in aelteren Entwuerfen erscheint die Gesellschaft als «<ORG_28>».

III. <ORG_10>

Der Finanzinvestor handelt fuer den <ORG_10>, eine Kommanditgesellschaft luxemburgischen Rechts (<ORG_11>), verwaltet durch die <ORG_29> AG, <LOCATION_4>. Der Fonds verfuegt ueber zugesagtes Kapital von rund CHF 480'000'000.

N. Klarstellungen zu Personen- und Firmenbezeichnungen

Der Patron wird in aelteren Urkunden teils als «<PERSON_3>», teils als «<PERSON_25>» und in der englischsprachigen Vendor-Due-Diligence als «<PERSON_26>» (Versalien, ohne Doppelname) gefuehrt; gemeint ist stets dieselbe Person, geboren 12.03.1951, AHV <AHV_1>.

Der CEO erscheint als «<PERSON_7>», «<PERSON_27>» sowie in internen Organigrammen als «<PERSON_28>»; auch hier handelt es sich um ein und dieselbe Person (geboren 22.06.1968).

Die Erwerbergesellschaft firmiert im finalen Entwurf als «<ORG_7>», in frueheren Fassungen als «<ORG_30>» und in der Bankdokumentation abgekuerzt als «<ORG_8>». Die Ehegatten <PERSON_29> und <PERSON_4> tragen denselben Doppelnamen; bei Zahlungen und im Aktienbuch ist auf die korrekte Zuordnung zu achten.

O. Verzeichnis der Korrespondenz

K1. Schreiben von RA Dr. <PERSON_30> (<ORG_31>) an Me. <PERSON_31> (<ORG_2>, <PLZ_3>) vom 12.01.2026 betreffend Vertragsentwurf.

K2. E-Mail von <CONTACT_5> an die Kaeuferkanzlei vom 15.01.2026, 22:47 Uhr, betreffend Managementbeteiligung.

K3. Schreiben der <ORG_13> (z.Hd. <PERSON_32>) vom 3.02.2026 betreffend Verpfaendung des Escrow-Guthabens <KONTO_1> zur Sicherung der Akquisitionsfinanzierung.

K4. E-Mail von <CONTACT_6> vom 25.02.2026 mit dem Term Sheet zur Ratchet-Regelung.

K5. Schreiben von <PERSON_33> (<STREET_7>, D-<PLZ_5>) vom 9.02.2026 betreffend seine deutsche Steuer-Identifikationsnummer <STEUER_ID_1>.

K6. Bestaetigung der <ORG_14> (<CONTACT_7>) vom 28.02.2026 zur Eroeffnung des <ORG_32> <KONTO_1>.

P. Auszuege aus dem Signing-Protokoll

Signing-Sitzung vom 3. Juni 2026, 09:00 Uhr, in den Raeumen der <ORG_2>, <STREET_11>, <PLZ_3>. Vorsitz: RA Dr. <PERSON_30>. Protokoll: Frau <PERSON_34>.

1. Anwesend fuer die Verkaeuer: Herr <PERSON_3> sowie Frau <PERSON_4> (<STREET_1>, Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schlüssel (Mapping nur im Cockpit)

<PLZ_1>), fuer die <ORG_4> Herr <PERSON_24>.

2. Anwesend fuer <ORG_6>: der Stiftungsratspraesident Herr lic. iur. <PERSON_35>; er behaelt sich die Genehmigung durch die Aufsichtsbehoerde vor.

3. Anwesend fuer die Kaeuferseite: die Herren <PERSON_17>, <PERSON_10> und <PERSON_21>, <PERSON_36> sowie fuer <ORG_12> die Herren <MISC_6> und <MISC_7>.

4. Herr <MISC_6> beziffert die Eigenmittel von <ORG_12> auf CHF 22'000'000 und bestaetigt die Finanzierungszusage der <ORG_13> ueber CHF 14'000'000.

5. <PERSON_36> weist darauf hin, dass die Working-Capital-Anpassung zulasten der Verkaeuer gehe und der Eigenkapitalwert entsprechend zu reduzieren sei.

6. Die Vorsitzende stellt die Einigung fest und setzt den Vollzug auf den 15. Mai 2026 an.

Q. Kontakt- und Beteiligtenverzeichnis

Zur Vermeidung von Missverstaendnissen werden saemtliche Beteiligten mit Kontaktdaten aufgefuehrt (Stand Maerz 2026):

Verkaeuer 1 / Patron: <PERSON_3>, <STREET_1>, <PLZ_1>, Tel. <CONTACT_8>, AHV <AHV_5>, <CONTACT_9>.

Verkaeuerin 2: <PERSON_4>, ebenda, Mobil <CONTACT_10>, IBAN <CH_IBAN_5> (<ORG_13>).

Verkaeuerin 3: <ORG_3>, z.Hd. <PERSON_24>, <STREET_2>, <PLZ_8>, <CONTACT_11>, <CONTACT_12>.

Stiftung: <ORG_5>, z.Hd. <PERSON_35>, <PLZ_1>, <CONTACT_13>.

CEO: <PERSON_7>, <STREET_4>, <PLZ_2>, <CONTACT_14>, <CONTACT_5>, AHV <AHV_3>.

COO: <PERSON_11>, <STREET_7>, D-<PLZ_5>, <CONTACT_15>, <CONTACT_16>, deutsche Steuer-IdNr <STEUER_ID_1>.

Finanzinvestor: <PERSON_12>, <ORG_9>, <STREET_8>, <PLZ_3>, <CONTACT_17>, <CONTACT_6>.

Verkaeuerkanzlei: RA <PERSON_1>, <ORG_31>, <STREET_12>, <PLZ_2>, <CONTACT_2>.

Kaeuferkanzlei: Me. <PERSON_31>, <ORG_2>, <STREET_3>, <PLZ_3>, <CONTACT_18>, <CONTACT_19>.

M&A-Berater: <PERSON_37>, <ORG_23>, <STREET_13>, <PLZ_9>, <CONTACT_20>.

Notar: lic. iur. <PERSON_14>, <ORG_16>.

Akquisitionsfinanzierer: <ORG_13>, z.Hd. <PERSON_15>, <CONTACT_3>, Kreditdossier <AKTENZEICHEN_4>.

Escrow-Agentin: <ORG_14>, z.Hd. <PERSON_38>, <ORG_15> <KONTO_1>.

R. Beilagenverzeichnis

Beilage 1: Handelsregisterauszug <ORG_1> (<CHE_4>).

Beilage 2: Aktienbuch und Vinkulierungsbeschluss des Verwaltungsrats.

Anonymisiert mit Sovereign Cockpit · Versanddokument ohne Re-Identifikations-Schlüssel (Mapping nur im Cockpit)

Beilage 3: Vendor Due Diligence Report der <ORG_22> vom 14.12.2025.

Beilage 4: Fairness Opinion der <ORG_23> vom 21.02.2026.

Beilage 5: Finanzierungszusage der <ORG_13> (Kreditdossier <AKTENZEICHEN_4>).

Beilage 6: Escrow-Vertrag mit der <ORG_14> (Konto <KONTO_1>).

Beilage 7: Managementbeteiligungsvertraege (Sweet Equity) der vier Manager.

Beilage 8: Statuten und Gruendungsurkunde der <ORG_5>.

Beilage 9: Handelsregistrauszug der <ORG_19> (<HANDELSREGISTER_1>).

Beilage 10: Vendor-Loan-Vereinbarung Patron / <ORG_8> (Referenz <AKTENZEICHEN_5>).

Beilage 11: Term Sheet <ORG_12> zur Ratchet- und Vesting-Regelung.

Beilage 12: Passkopie <PERSON_3> (Nr. <AKTENZEICHEN_6>).

S. Anmerkungen

[1] Die Personalien des Patrons wurden anhand des Reisepasses Nr. <AKTENZEICHEN_6> (ausgestellt <LOCATION_1>, gueltig bis 2029) verifiziert.

[2] <PERSON_22> ist unter der zweiten Mobilnummer <CONTACT_21> erreichbar.

[3] Die Bankverbindung der Verkaeufervkanzlei fuer Kostenvorschuesse lautet: <ORG_31>, IBAN <CH_IBAN_6>, <ORG_13>, Vermerk Az. <AKTENZEICHEN_1>.

T. Unterschriften

<LOCATION_2> / <LOCATION_1> / <LOCATION_4>, im Maerz 2026

_____ <PERSON_3> (Verkaeuffer 1)

_____ <PERSON_4> (Verkaeufferin 2)

_____ Fuer die <ORG_3>: <PERSON_24>

_____ Fuer die <ORG_5>: <PERSON_35>

_____ Fuer die <ORG_7>: <PERSON_12>

_____ Fuer <ORG_10>: <PERSON_13>

_____ <PERSON_7> (Management)