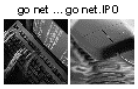
net.IPO AG

Thema: Die Zukunft des Emissionsgeschäftes

go net ... go net.IPO

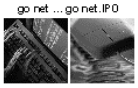
Aktienemissionen über das Internet
Das net.IPO - Modell

go net ... go net.IPO



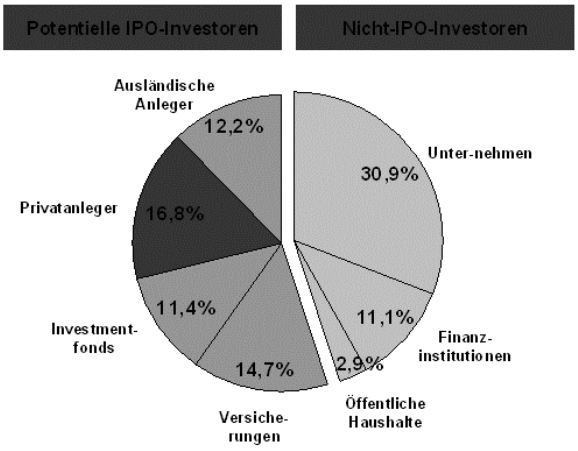
net.IPO - Europas führende Internet-Investmentbank auf einen Blick

- Gegründet im September 1998 - operativ tätig seit März 1999
- Internet-Investmentbank mit Banklizenz (§ 1 Abs. 2, Satz 10 KWG)
  - Plazierung von Neuemissionen bei Privatanlegern über das Internet
  - Vollelektronische Geschäftsabläufe
- Börsennotierung im amtlichen Handel in Frankfurt und München
- Eigenkapitalausstattung in Höhe von ca. 50 Mio. DM (Ende März 2000)
- Management-Team mit langjähriger Investmentbank-Erfahrung
- Eröffnung einer Repräsentanz in Frankreich im Oktober 1999 und in Italien im Februar 2000
- Größte Reichweite in der Internet Finanz-Community über Beteiligungen an den jeweiligen marktführenden Internet Finanzinformationsdiensten in Deutschland (www.wallstreet-online.de), Frankreich (www.boursorama.fr) und Italien (www.soldionline.it)
- Über 70.000 Kunden - wöchentlich z. Zt. mehr als 2.500 neue Kunden
- Bis April 2000 sechsundzwanzig Neuemissionen mit Platzierungsvolumen von über 150 Mio. DM begleitet (Gesamtemissionsvolumen 3,7 Mrd. DM); weitere 5 Mandate bereits abgeschlossen



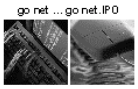
Investoren im Neuemissionsgeschäft - Nachfrage der Privatanleger steigt kontinuierlich

- Aktionärsstruktur in Deutschland (in Prozent) -



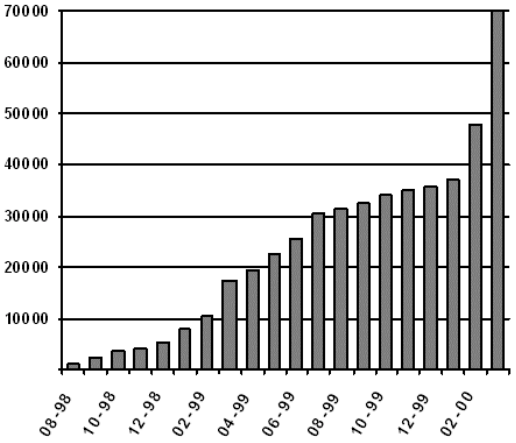
- Deutsche Telekom Privatisierung in **1996** hat Entwicklung einer **Aktienkultur in Deutschland** ausgelöst
- Entwicklung des **Neuen Marktes** zum bedeutendsten Markt für Wachstums-unternehmen in Europa wurde **vor allem von Privatanlegern getragen**
- **Privatanleger** repräsentieren **mehr als 30% des Nachfragepotentials für Aktien-emissionen** und diversifizieren in sinnvoller Weise die **Aktionärsbasis**
- **Informierte Privatanleger** zeigen ein nach-haltiges Interesse an der Aktienanlage und erweisen sich als **stabile Investorenbasis**
- **Privatanleger** werden bei Neuemissionen **bislang unterdurchschnittlich berück-sichtigt**, da qualitative Auswahlkriterien fehlen

Quelle: Bundesbank Statistik



Derzeit über 70.000 Kunden mit weiterhin starken Wachstums-raten - hohe Transparenz der Kundenqualität

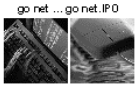
Entwicklung net.IPO-Members



Qualität der net.IPO-Members

- **Ausgewogene Altersstruktur**
  - **18 - 30 Jahre** **ca. 35%**
  - **30 - 40 Jahre** **ca. 35%**
  - **über 40 Jahre** **ca. 30%**
- **Anleger aller Einkommensschichten**
- **Durchschnittliche Zeichnungsgröße zwischen DM 15.000 und DM 20.000**
- **Kontoverbindungen über das gesamte Bankensystem verteilt**

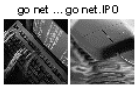
Quelle: net.IPO-Kundenstatistiken



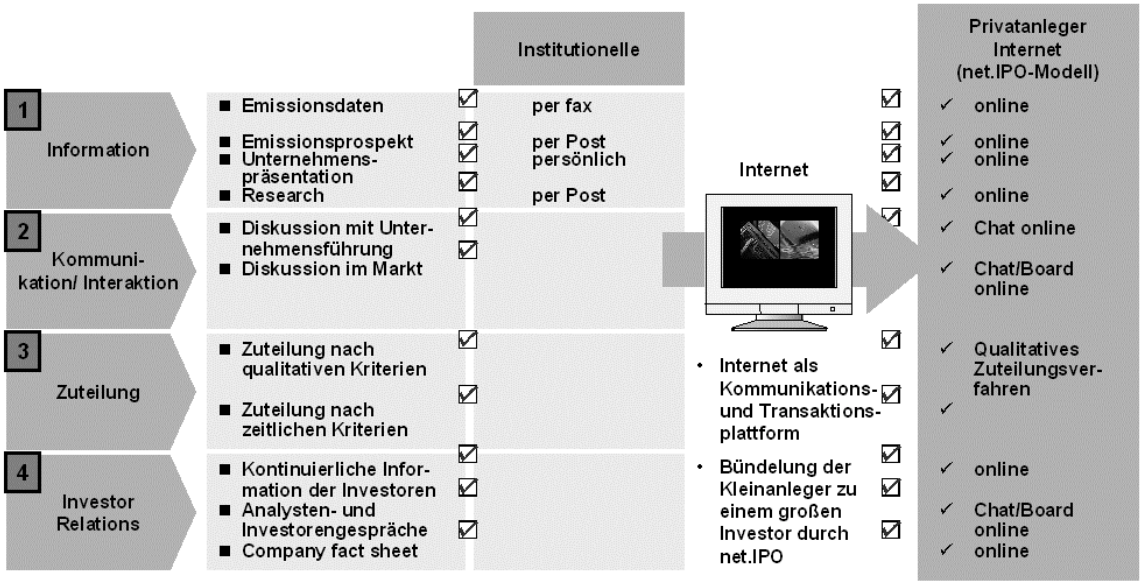
net.IPO arbeitet mit führenden Emissionsbanken und hat sich als verlässlicher Partner etabliert

- net.IPO hat Transaktionserfahrung mit den führenden nationalen und internationalen Investmentbanken (Auswahl)
  - Deutsche Bank
  - DG Bank
  - JP Morgan
  - Vontobel
  - West LB
  - HypoVereinsbank
  - Sal. Oppenheim
  - CSFB
  - Salomon Smith Barney
- net.IPO-Verfahren läßt sich problemlos in traditionelles Emissionsverfahren einbinden
- Technische Kompetenz garantiert zuverlässige Transaktionsabwicklung und ermöglicht die Durchführung mehrerer paralleler Transaktionen
- net.IPO´s Kapitalstärke macht es zum präferierten Partner der etablierten Investmentbanken
- net.IPO ist insbesondere bei institutionellen Investmentbanken bevorzugter Partner für Internet Retail Plazierung
- net.IPO wird nicht als Wettbewerber wahrgenommen - Ergänzung des traditionellen Emissionsgeschäfts
- Professionelles und erfahrenes Team

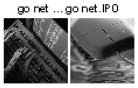
5



Das Internet erlaubt die Übertragung des institutionellen Plazierungsmodells auf die Privatanleger - Privatanleger gewinnen neue Qualität



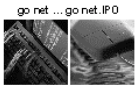
6



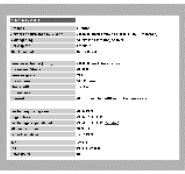
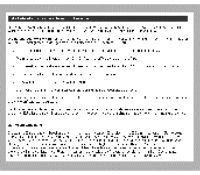
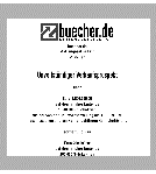
Internet-Emissionen mit net.IPO - der neue Weg zu Privatanlegern

1 Informationen online abrufbar	Kommunikation/Interaktion 2
■ Emissionsdaten ■ Emissionsprospekt ■ Unternehmenspräsentation ■ Research	■ Online-Chat mit Unternehmens-management ■ Online-Chat/Board als Diskussionsforum innerhalb der Financial Community
net.IPO-Modell	
3 Qualitatives Zuteilungsverfahren	Internet Investor Relations 4
■ Auswahl nach qualitativen Kriterien (Zeichnungsfragebogen/ Anlegerprofil) ■ Auswahl nach zeitlichem Eingang (untergeordnetes Kriterium)	■ Aufbau von Anleger-Community durch Internet-Emissionen ■ Kontinuierliche Information der Anleger per e-mail ■ Effektiver Internet Investor Relations Auftritt ■ Regelmäßige Internet-Chat zwischen Unternehmen und Community

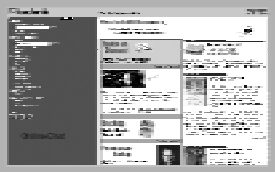
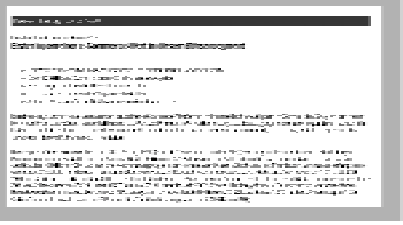
7



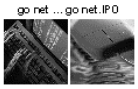
Informationen online abrufbar - Beispiel für verbesserte Infor-mation von Privatanlegern durch Internet-Emissionen mit net.IPO

1 Informationen online abrufbar		Vorteile für den Emittenten	
Emissionsdaten		Erhöhte Nachfrage	■ Mehr als 950 Mio. DM Nachfrage bei openshop AG
Emissionsprospekt		Breitere Aktionärsbasis	■ Mehr als 25.000 Zeichnungen
Unternehmens-präsentation		Positiver Rückkopplungseffekt	■ Starke Belebung der Geschäftstätigkeit bei buecher.de, Jobs & Adverts, TOMORROW, Phenomedia

8

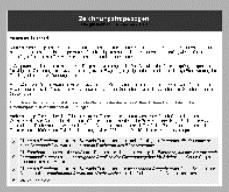
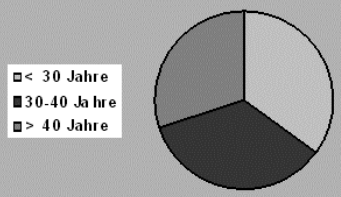
Kommunikation und Interaktion als wesentliche Elemente des Internets - Financial Community diskutiert den Investment Case

2 Kommunikation/Interaktion	Vorteile für Emittenten	
Online-Chat mit Unternehmens-management 	Direkter Kontakt zu Anlegern	■ Mehr als 200 Personen im Chat mit Vorstand von buecher.de
Diskussionsforum Board 	Langfristige Anlegerbindung	■ Zahlreiche Beiträge/ Diskussionen über den Investment Case buecher.de in ver-schiedenen Anlegerboards ■ Während der Zeichnungs-frist täglich mehr als 100 Beiträge in Chats und Boards

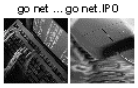
9



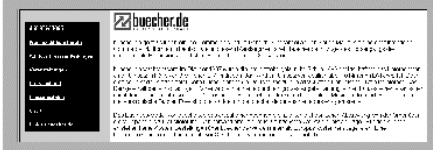
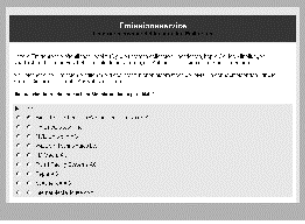
Qualitatives Zuteilungsverfahren ermöglicht hohe Qualität der Zeichner - Privatanleger kennen den Investment Case

3 Qualitatives Zuteilungsverfahren	Vorteile für Emittenten	
Fragebogen 	Informierter, eigeninitiativer Anleger	■ Nahezu alle Zeichner bei net.IPO haben den Fragebogen ausgefüllt ■ Hoher Bekanntheitsgrad ■ Traffic auf den Seiten von buecher.de
Beispiel Anlegerprofil 	„Bessere" Anleger (Anlegerprofil)	■ Aufteilung der Anleger gemäß Anlegerprofil

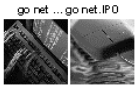
10



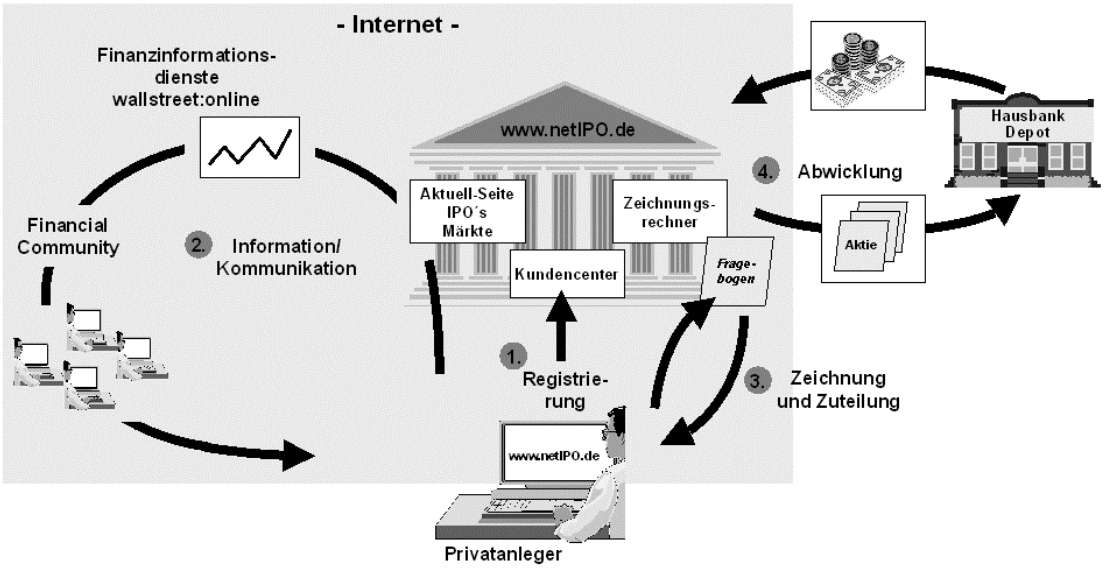
Investor Relations im Internet - das Momentum des Börsengangs zur langfristigen Aktionärsbindung nutzen

4	Investors Relations	Vorteile für Emittenten	
	Unternehmensnachrichten 	Langfristige Aktionärsbindung und Unternehmens-wertsteigerung	■ 8.000 Quartalsberichte an Zeichner bei bücher.de verschickt ■ ca. 21.000 Pressemit-teilungen/Ad hoc´s an Zeichner von Softline AG verschickt ■ Hohe Anzahl von Abrufen der Unternehmens-nachrichten - auch nach dem IPO
	Emissionsservice 		

11



net.IPO setzt Standards bei Internet-Emissionen mit vollelektro-nischem Geschäftsmodell - insgesamt 4 Prozeßschritte



12