

**Pflichtveröffentlichung gemäß §§ 27 Abs. 3 Satz 1, 14 Abs. 3 Satz 1
des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes**

**Gemeinsame Stellungnahme
des Vorstands und des Aufsichtsrats
der**

MyHammer Holding AG
Berlin
Deutschland

gemäß § 27 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes

**zum freiwilligen öffentlichen Erwerbsangebot
in der Form eines Teilangebots
(Barangebot)**

der
Müller adress GmbH
Nürnberg
Deutschland

an die Aktionäre der
MyHammer Holding AG

zum Erwerb von insgesamt bis zu 1.431.538 auf den Inhaber lautenden Stückaktien der
MyHammer Holding AG

Aktien der MyHammer Holding AG:
International Securities Identification Number ("ISIN") DE000A11QWW6

Zum Verkauf Angemeldete MyHammer Holding AG-Aktien:
ISIN DE000A2DA6V1

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung	5
2	Informationen zu dieser Stellungnahme	6
2.1	Rechtliche Grundlagen dieser Stellungnahme.....	6
2.2	Tatsächliche Grundlagen dieser Stellungnahme	6
2.3	Veröffentlichung dieser Stellungnahme und etwaiger zusätzlicher Stellungnahmen zu möglichen Änderungen des Angebots	8
2.4	Eigenverantwortliche Prüfung des Angebotes durch die MyHammer- Aktionäre	8
3	Informationen zur MyHammer-Gruppe	10
3.1	Unternehmen der MyHammer-Gruppe.....	10
3.1.1	MyHammer Holding	10
3.1.2	MyHammer AG	15
3.1.3	CCC Asset Verwaltungs GmbH.....	16
3.2	Ausgewählte Finanz- und Unternehmensdaten	16
3.2.1	Geschäftsjahr 2015	17
3.2.2	Entwicklung im Zeitraum vom 01.01.2016 bis zum 30.09.2016	17
3.2.3	Mitarbeiter	18
4	MyHammer Holding als Bestandteil der IAC-Gruppe	18
4.1	Gesellschafterstruktur der HomeAdvisor GmbH	18
4.2	Übersicht zur Gesellschafterstruktur der HomeAdvisor GmbH.....	19
4.3	Informationen zu IAC.....	20
4.4	Übernahmeangebot der HomeAdvisor GmbH vom 21. November 2016 für Aktien der MyHammer Holding.....	20
4.4.1	Wirtschaftlicher und strategischer Hintergrund des Angebots- HomeAdvisor	21
4.4.2	Stellungnahme zum Angebot-HomeAdvisor.....	22
4.4.3	Änderung des Angebot-HomeAdvisor / Erhöhung der Ursprünglichen-Gegenleistung-HomeAdvisor.....	23
5	Informationen zur Bieterin	24
6	Informationen zum Angebot	24
6.1	Maßgeblichkeit der Angebotsunterlage	24
6.2	Zusammenfassung des Angebots.....	24
6.3	Gegenstand des Angebots / Angebotspreis	27
6.4	Annahmefrist, keine weitere Annahmefrist	27

6.4.1	Mögliche Verlängerung der Annahmefrist	28
6.4.2	Keine weitere Annahmefrist	29
6.5	Angebotsbedingungen	29
6.6	Rücktrittsrechte	29
7	Art und Höhe der angebotenen Gegenleistung	30
7.1	Art der Gegenleistung	30
7.2	Höhe der Gegenleistung	30
7.2.1	Kein gesetzlicher Mindestpreis	30
7.2.2	Bedeutung des gesetzlichen Mindestpreises für die Angemessenheit der Gegenleistung	31
7.2.3	Angemessenheit der Gegenleistung in Ansehung des Börsenkurses und von Vorerwerben	31
7.2.4	Keine unmittelbare sachverständige Prüfung der wirtschaftlichen Angemessenheit der Gegenleistung	31
7.2.5	Beurteilung der Gegenleistung durch Vorstand und Aufsichtsrat	33
8	Voraussichtliche Folgen eines erfolgreichen Angebots für die My Hammer-Gruppe	34
8.1	Aussagen in der Angebotsunterlage zum wirtschaftlichen und strategischen Hintergrund	34
8.2	Mitgeteilte Absichten der Bieterin	34
8.2.1	Künftige Geschäftstätigkeit, Vermögen und Verpflichtungen	34
8.2.2	Vorstand und Aufsichtsrat	35
8.2.3	Arbeitnehmer, Beschäftigungsbedingungen und Arbeitnehmervertretungen	35
8.2.4	Strukturmaßnahmen	35
8.3	Keine abweichenden Absichten des Gesellschafters der Bieterin	35
8.4	Bewertung der Ziele und Absichten der Bieterin durch Vorstand und Aufsichtsrat	36
8.4.1	Geschäftliche Ausrichtung	36
8.4.2	Standorte	37
8.4.3	Beschäftigungsbedingungen	37
8.4.4	Zusammenfassende Bewertung	38
9	Auswirkungen des Angebots auf die Aktionäre der MyHammer Holding	38
9.1	Mögliche Auswirkungen bei Annahme des Angebots	38
9.2	Mögliche Auswirkungen bei Nichtannahme des Angebots	39
10	Interessenlagen von Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding	40
10.1	Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats	40

10.2	Keine Gewährung oder Inaussichtstellung von Vorteilen.....	40
10.3	Interessenkonflikte / Abstimmungsverhalten von Vorstand und Aufsichtsrat bei Verabschiedung dieser Stellungnahme / Stimmenthaltungen.....	40
11	Absicht der Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat, das Angebot anzunehmen	41
12	Abschließende Stellungnahme	41

1 Einleitung

Die Müller adress GmbH mit Sitz in Nürnberg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Nürnberg unter HRB 5614 ("**Bieterin**"), hat am 25. Oktober 2016 gemäß § 10 Abs. 1 Satz 1 des deutschen Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes ("**WpÜG**") die Entscheidung zur Abgabe eines freiwilligen öffentlichen Erwerbsangebots in Form eines Teilangebots für Aktien der MyHammer Holding AG, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin Charlottenburg unter HRB 122010, ("**Zielgesellschaft**" oder "**MyHammer Holding**", die MyHammer Holding mit ihren Beteiligungsgesellschaften auch "**MyHammer-Gruppe**") bekanntgegeben. Die Aktien der MyHammer Holding lauten auf den Inhaber und haben einen rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1,00 (Stückaktien).

Die Bieterin hat am 05. Dezember 2016 gemäß § 14 Abs. 2 und 3 WpÜG die Angebotsunterlage i.S.v. § 11 WpÜG ("**Angebotsunterlage**") veröffentlicht. Die Angebotsunterlage enthält das freiwillige öffentliche Erwerbsangebot in Form eines Teilangebots ("**Angebot**") der Bieterin an die Aktionäre der MyHammer Holding (jeder einzeln "**MyHammer-Aktionär**" und gemeinsam "**MyHammer-Aktionäre**") und erstreckt sich auf den Erwerb von bis zu 1.431.538 auf den Inhaber lautenden, unter der ISIN DE000A11QWW6 gehandelten Stückaktien der MyHammer Holding und aller hiermit zum Zeitpunkt der Abwicklung verbundener Rechte (insbesondere der Gewinnanteilsberechtigung) (nachstehend einzeln "**MyHammer Holding-Aktie**" und gemeinsam "**MyHammer Holding-Aktien**") zu einem Angebotspreis von

EUR 6,45

in bar je MyHammer Holding-Aktie.

Die vollständige Lektüre der Angebotsunterlage wird empfohlen. Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass sie nicht in der Lage sind, zu überprüfen und zu beurteilen, ob MyHammer-Aktionäre mit Annahme des Angebots in Übereinstimmung mit allen sie persönlich treffenden rechtlichen Verpflichtungen handeln. Vorstand und Aufsichtsrat empfehlen insbesondere, dass alle Personen, die die Angebotsunterlage außerhalb der Bundesrepublik Deutschland erhalten oder die das Angebot annehmen möchten, aber den Wertpapiergesetzen einer anderen Rechtsordnung als der der

Bundesrepublik Deutschland unterliegen, sich über diese Gesetze informieren und diese befolgen.

2 Informationen zu dieser Stellungnahme

2.1 Rechtliche Grundlagen dieser Stellungnahme

Nach § 27 Abs. 1 Satz 1 WpÜG haben der Vorstand und der Aufsichtsrat einer Zielgesellschaft eine begründete Stellungnahme zu dem Angebot und zu jeder Änderung des Angebotes abzugeben. Die Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat kann als gemeinsame Stellungnahme erfolgen. In ihrer Stellungnahme haben der Vorstand und der Aufsichtsrat gemäß § 27 Abs. 1 Satz 2 WpÜG insbesondere einzugehen auf

- die Art und Höhe der angebotenen Gegenleistung,
- die voraussichtlichen Folgen eines erfolgreichen Angebots für die Zielgesellschaft, die Arbeitnehmer der Zielgesellschaft und ihre Vertretungen, die Beschäftigungsbedingungen und die Standorte der Zielgesellschaft,
- die von der Bieterin mit dem Angebot verfolgten Ziele und
- die Absicht der Mitglieder des Vorstands und der Mitglieder des Aufsichtsrats, soweit sie Inhaber von Wertpapieren der Zielgesellschaft sind, das Angebot anzunehmen.

Hiermit nehmen Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding gemäß § 27 WpÜG zu dem Angebot der Bieterin gemeinsam Stellung ("**Stellungnahme**").

Übermitteln der zuständige Betriebsrat oder, sofern ein solcher wie im Falle der MyHammer Holding nicht besteht, unmittelbar die Arbeitnehmer der Zielgesellschaft dem Vorstand eine Stellungnahme zu dem Angebot, hat der Vorstand diese seiner Stellungnahme beizufügen. Die Arbeitnehmer der MyHammer Holding haben dem Vorstand keine Stellungnahme zu dem Angebot übermittelt.

2.2 Tatsächliche Grundlagen dieser Stellungnahme

Sämtliche in dieser Stellungnahme enthaltenen Informationen, Erwartungen, Prognosen, Einschätzungen, Bewertungen und in die Zukunft gerichteten Aussagen sowie

Absichtserklärungen beruhen auf den für Vorstand und Aufsichtsrat am Tage des Datums dieser Stellungnahme aufgrund ihrer Aufgaben und Befugnisse verfügbaren Informationen. Sie geben ihre zu diesem Zeitpunkt bestehenden Einschätzungen, Annahmen und Absichten wieder, die sich nach dem Datum dieser Stellungnahme ändern können. Vorstand und Aufsichtsrat übernehmen über etwaige nach deutschem Recht, namentlich dem WpÜG, bestehende Pflichten hinaus keine Verpflichtung zur Aktualisierung dieser Stellungnahme.

Die Aussagen in dieser Stellungnahme zur Bieterin, zu den mit ihr verbundenen Unternehmen und zu den gemeinsam handelnden Personen beruhen ausschließlich auf öffentlich zugänglichen Informationen, insbesondere auf der Angebotsunterlage. Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass sie nicht in der Lage sind, die von der Bieterin in der Angebotsunterlage gemachten Angaben – ausgenommen solche, die ihren Ursprung unmittelbar in der MyHammer-Gruppe haben – bzw. die mitgeteilten Absichten der Bieterin zu verifizieren und ihre Umsetzung bzw. Einhaltung zu gewährleisten. Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass sich die in der Angebotsunterlage mitgeteilten Absichten und Ziele der Bieterin zu einem späteren Zeitpunkt ändern können.

Der Vorstand und Aufsichtsrat haben keine eigenständige Überprüfung des Angebots bzw. der Angebotsunterlage auf die Einhaltung sämtlicher, insbesondere ausländischer, kapitalmarktrechtlicher und wertpapierrechtlicher Vorschriften vorgenommen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") hat gem. der Darstellung in der Angebotsunterlage die Angebotsunterlage auf ihre Vereinbarkeit mit dem WpÜG und der WpÜG-Angebotsverordnung ("**WpÜG-AngVO**") geprüft und auf dieser Basis ihre Veröffentlichung gestattet.

Soweit diese Stellungnahme in die Zukunft gerichtete Aussagen enthält, stellen diese keine Tatsachen dar und sind durch die Worte "werden", "erwarten", "glauben", "schätzen", "beabsichtigen", "anstreben", "davon ausgehen" und ähnliche oder vergleichbare Wendungen gekennzeichnet. Solche Angaben bringen Absichten, Ansichten oder gegenwärtige Erwartungen und Annahmen von Vorstand und Aufsichtsrat zum Ausdruck. In die Zukunft gerichtete Aussagen beruhen auf gegenwärtigen Planungen, Einschätzungen und Prognosen, welche Vorstand und Aufsichtsrat nach bestem Wissen vorgenommen haben, treffen aber keine Aussagen über ihre zukünftige Richtigkeit bzw. ihren Eintritt. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken und Ungewissheiten, die

meist nur schwer vorherzusagen sind und nicht dem Einflussbereich von Vorstand und Aufsichtsrat unterliegen.

Zeitangaben in dieser Stellungnahme 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 Stellungnahme gebraucht werden, beziehen sie sich auf das Datum dieser Stellungnahme.

2.3 Veröffentlichung dieser Stellungnahme und etwaiger zusätzlicher Stellungnahmen zu möglichen Änderungen des Angebots

Diese Stellungnahme sowie etwaige Ergänzungen bzw. Aktualisierungen werden im Internet auf der Website der Gesellschaft unter

<http://www.myhammer-holding.de>

in der Rubrik "**Investor Relations**" unter "**Erwerbsangebot Müller**" veröffentlicht.

Kopien der Stellungnahme werden bei MyHammer Holding AG, Mauerstr. 79, 10117 Berlin, Deutschland (Bestellung per Telefax an +49 (030) 23322 891 oder per E-Mail an ir@myhammer-holding.de) zur kostenlosen Abgabe bereitgehalten. Zudem wird im Bundesanzeiger unter www.bundesanzeiger.de bekannt gemacht, dass die Stellungnahme unter der vorgenannten Adresse bereit gehalten wird und dass die Veröffentlichung der Stellungnahme im Internet auf der vorgenannten Internetseite erfolgt ist. Diese Stellungnahme wird in deutscher Sprache veröffentlicht.

2.4 Eigenverantwortliche Prüfung des Angebotes durch die MyHammer-Aktionäre

Vorstand und Aufsichtsrat der Zielgesellschaft weisen darauf hin, dass ihre Aussagen und Beurteilungen in dieser Stellungnahme die MyHammer-Aktionäre in keiner Weise binden. Stattdessen haben die MyHammer-Aktionäre in eigener Verantwortung die für sie aus dem Angebot oder anderen zugänglichen Quellen folgenden Schlüsse zu ziehen und entsprechend zu handeln. Sie haben dabei in eigener Verantwortung zu entscheiden, ob sie das Angebot annehmen oder nicht.

Vorstand und Aufsichtsrat sowie die Zielgesellschaft übernehmen, soweit rechtlich zulässig, keine Haftung für den Fall, dass sich eine Annahme oder Nichtannahme des Angebots für die MyHammer-Aktionäre oder für die Zielgesellschaft als wirtschaftlich nachteilig darstellen sollte.

Darüber hinaus weisen Vorstand und Aufsichtsrat darauf hin, dass sie keine Einschätzung darüber abgeben können, welche steuerlichen Konsequenzen für den einzelnen MyHammer-Aktionär aus der Annahme oder Nichtannahme des Angebots erwachsen können. Vorstand und Aufsichtsrat empfehlen den MyHammer-Aktionären, vor einer Entscheidung über die Annahme auch eine steuerliche Beurteilung vorzunehmen, bei der ihre persönliche steuerliche Situation berücksichtigt wird.

Wenn und soweit MyHammer-Aktionären eine eigenständige Beurteilung des Angebots nicht möglich ist, sollte die Einholung fachkundigen Rates in Erwägung gezogen werden.

Das Angebot kann gem. den Aussagen in Abschnitt 1.4 der Angebotsunterlage von allen in- und ausländischen MyHammer-Aktionären nach Maßgabe der Angebotsunterlage und den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften angenommen werden. Die Bieterin weist in Abschnitt 1.4 der Angebotsunterlage 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 der Angebotsunterlage gelangen, das Angebot außerhalb der Bundesrepublik Deutschland annehmen wollen und/oder anderen Rechtsvorschriften als denjenigen der Bundesrepublik Deutschland unterliegen, wird in der Angebotsunterlage empfohlen, sich über die jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu beachten. Die Bieterin übernimmt gem. Abschnitt 1.4 der Angebotsunterlage keine Gewähr dafür, dass die Annahme des Angebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist.

3 Informationen zur MyHammer-Gruppe

3.1 Unternehmen der MyHammer-Gruppe

3.1.1 MyHammer Holding

(a) Beschreibung der MyHammer Holding

Die MyHammer Holding ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft mit satzungsmäßigem Sitz in Berlin, Deutschland. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 122010 B eingetragen. Die Geschäftsanschrift lautet: Mauerstraße 79, 10117 Berlin. Die MyHammer Holding steht als Holdinggesellschaft an der Spitze der MyHammer-Gruppe.

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.

(b) Kapitalstruktur der MyHammer Holding

Derzeit beträgt das Grundkapital der MyHammer Holding EUR 5.012.500. Es ist 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.

Gemäß § 4 Abs. 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 ("**Genehmigtes Kapital**"). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausgabe 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 Abs. 1 Nr. 8 in Verbindung mit § 186 Abs. 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 Abs. 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 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben wurden.

(c) Kapitalerhöhung

Der Vorstand der MyHammer Holding hat am 30. November 2016 beschlossen, das Grundkapital der MyHammer Holding aus Genehmigtem Kapital gegen Sacheinlagen um bis zu EUR 2.218.348 bzw. 2.218.348 Aktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1,00 ("**Neue Aktien**") zu erhöhen ("**Beschlossene Kapitalerhöhung**"). Das Bezugsrecht wurde ausgeschlossen. Die Neuen Aktien sollen an die HomeAdvisor GmbH, Ismaning, ("**HomeAdvisor GmbH**") gegen Übertragung von 29.145 Aktien an der MyHammer AG (siehe dazu Abschnitt 3.1.2 (b)) ausgegeben werden. Die MyHammer Holding wird nach Durchführung der Kapitalerhöhung 100 % der Anteile an der MyHammer AG halten. Der Vorstand hat die weiteren für die Durchführung der Kapitalerhöhung erforderlichen Schritte eingeleitet.

(d) Börsenhandel

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 Tradedate Exchange gehandelt.

(e) Eigene Aktien

Die MyHammer Holding hält am Tag des Datums dieser Stellungnahme keine eigenen Aktien.

(f) An der MyHammer Holding bestehende Beteiligungen / Wechsel des Hauptaktionärs

Die Holtzbrinck Digital GmbH, München ("**Holtzbrinck**" und Holtzbrinck zusammen mit den mit Holtzbrinck verbundenen Unternehmen "**Holtzbrinck-Gruppe**"), die vormalige Hauptaktionärin der MyHammer Holding, und die HomeAdvisor GmbH haben der MyHammer Holding am 10. Oktober 2016 mitgeteilt, dass Holtzbrinck insgesamt 3.512.729 Aktien der MyHammer Holding, entsprechend rund 70,08 % des Grundkapitals der MyHammer Holding, an die HomeAdvisor GmbH veräußert hat. Die Holtzbrinck-Gruppe war seit dem Jahr 2008 mehrheitlich an der MyHammer Holding beteiligt und hat der MyHammer Holding sowie auch der MyHammer AG seitdem mehrfach Finanzmittel in Form von Eigen- und Fremdkapital zur Verfügung gestellt. Am 03. November 2016 hat die HomeAdvisor GmbH die MyHammer Holding davon unterrichtet, dass der Vollzug des vorgenannten Anteilsverkaufes erfolgt ist.

Derzeit befinden sich damit rund 70,08 % des ausgegebenen Grundkapitals und der Stimmrechte aus Aktien der MyHammer Holding im Eigentum der HomeAdvisor GmbH.

Nach den öffentlich zugänglichen Informationen hält kein anderer Aktionär der MyHammer Holding (mit Ausnahme der HomeAdvisor GmbH) mehr als 3 % am Grundkapital der MyHammer Holding.

Gem. den Angaben in der Angebotsunterlage hält die Bieterin 68.233 der MyHammer Holding. Die übrigen 1.431.538 Aktien am Grundkapital der MyHammer Holding (ca. 28,56 % des ausgegebenen Grundkapitals der MyHammer Holding) befinden sich damit im Streubesitz ("**Freefloat-Aktien**").

Verteilung der Aktien der MyHammer Holding	Stück	Anteil %
Von der HomeAdvisor GmbH gehalten	3.512.729	70,08 %
Freefloat-Aktien	1.431.538	28,56 %
Bieterin	68.233	1,36 %
Gesamt	5.012.500	100 %

Herrn Gunter Oschmann sind gem. der Angebotsunterlage die Stimmrechte aus den von der Bieterin unmittelbar gehaltenen 68.233 Aktien der MyHammer Holding gemäß § 30 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1, Satz 3 WpÜG zuzurechnen. Darüber hinaus halten gem. der Angebotsunterlage weder die Bieterin noch die mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen noch deren Tochterunternehmen Aktien der MyHammer Holding. Der Bieterin und den mit der Bieterin gemeinsam handelnden Personen sowie deren Tochterunternehmen sind auch keine weiteren mit MyHammer Holding Aktien verbundenen Stimmrechte zuzurechnen. Weder der Bieter noch die mit dem Bieter gemeinsam handelnden Personen noch deren Tochterunternehmen halten unmittelbar oder mittelbar Instrumente gemäß § 25 des Wertpapierhandelsgesetzes ("WpHG") und dementsprechend keine gemäß §§ 25, 25a WpHG mitzuteilenden Stimmrechtsanteile in Bezug auf die MyHammer Holding.

(g) Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding

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 Stellungnahme gehören dem Aufsichtsrat Herr Dr. Jochen Gutbrod (Vorsitzender), Herr Jeff Kip und Herr Ingo Hassert an. Herr Kip ist CEO von HomeAdvisor International innerhalb der IAC Gruppe (vgl. dazu Abschnitt 4) und wohnhaft in Massachusetts, U.S.A.

3.1.2 MyHammer AG

(a) Geschäftstätigkeit

Zur MyHammer-Gruppe gehört die MyHammer AG mit Sitz in Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin Charlottenburg unter HRB 118291 ("MyHammer AG"). Die MyHammer AG bildet den wesentlichen Teil der operativen Geschäftstätigkeit der MyHammer-Gruppe ab.

Die MyHammer AG betreibt den MyHammer Onlinedienst („MyHammer“). MyHammer ist mit seinem Marktplatz und dem Branchenbuch im Bereich der Suche nach Handwerkern und Dienstleistern im Internet und der Online-Vergabe von Handwerksaufträgen in Europa mit Plattformen für Deutschland (www.myhammer.de), Österreich (www.myhammer.at) und Großbritannien (www.myhammer.co.uk) tätig. Auftraggeber können sich auf MyHammer anhand von Bewertungen, Qualifikationen und Referenzen eingehend über Handwerker und Dienstleister informieren, bevor sie einen Auftrag erteilen. Sie 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. Das angebotene Spektrum reicht von kompletten Baumaßnahmen über Reparaturen und Wohnungsrenovierungen bis zu Umzügen. Die Angaben der Handwerker und Dienstleister über ihre Qualifikationen werden von MyHammer geprüft, bevor sie online angezeigt werden.

Auftragnehmern bietet MyHammer die Möglichkeit, auf einfachste Art und Weise auch überregional nach Aufträgen zu suchen und sich (potenziellen) Kunden im MyHammer-Branchenbuch eingehend zu präsentieren. 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.

(b) An der MyHammer AG bestehende Beteiligungen / Veränderungen im Aktionärskreis

Holtzbrinck und die HomeAdvisor GmbH haben der MyHammer Holding am 10. Oktober 2016 mitgeteilt, dass Holtzbrinck insgesamt 25.145 Aktien der MyHammer AG an die HomeAdvisor GmbH veräußert hat. Ferner wurde mitgeteilt, dass die HomeAdvisor GmbH weitere 4.000 Aktien an der MyHammer AG von der Global Founders Capital GmbH & Co. Beteiligungs KG Nr. 1 erworben hat.

Am 03. November 2016 hat die HomeAdvisor GmbH die MyHammer Holding davon unterrichtet, dass der Vollzug der vorgenannten Anteilsverkäufe erfolgt ist.

Verteilung der Aktien der MyHammer AG	Stück	Anteil %
Von der HomeAdvisor GmbH gehalten	29.145	30,68 %
Von der MyHammer Holding gehalten	65.855	69,32 %
Gesamt	95.000	100 %

3.1.3 CCC Asset Verwaltungs GmbH

Die MyHammer Holding hielt bis vor kurzem sämtliche Anteile an der CCC Asset Verwaltungs GmbH i.L. mit Sitz in Neuss (Handelsregister Neuss HRB 11092). Die CCC Asset Verwaltungs GmbH wurde durch Gesellschafterbeschluss vom 30. September 2014 aufgelöst. Die Liquidation ist beendet. Die CCC Asset Verwaltungs GmbH ist am 28. November 2016 erloschen.

3.2 Ausgewählte Finanz- und Unternehmensdaten

Das Geschäftsjahr der MyHammer Holding entspricht dem Kalenderjahr. Ihre geprüften Konzernabschlüsse und Konzern-Zwischenberichte bzw. Konzern-Zwischenmitteilungen werden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Die Finanzberichte der MyHammer Holding sind auf ihrer Internetseite (www.myhammer-holding.de) unter der Rubrik Investor Relations einsehbar. MyHammer-Aktionären wird empfohlen, sich anhand der Finanzberichte eingehend mit der geschäftlichen Entwicklung der MyHammer-Gruppe vertraut zu machen.

3.2.1 Geschäftsjahr 2015

Die nachstehend ausgewählten Finanzinformationen sind dem geprüften Konzernabschluss der MyHammer Holding für das am 31. Dezember 2015 beendete Geschäftsjahr (Geschäftsjahr 2015) entnommen. Die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit Sitz in Stuttgart (Zweigniederlassung Berlin) hat den Konzernabschluss der MyHammer Holding für das Geschäftsjahr 2015 geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

in TEUR	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
Umsatzerlöse	8.126	6.329
Betriebsergebnis	515	-1.165
Konzernergebnis	-14	-1.528
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	486	-1.090
Liquide Mittel (zum 31.12.2015 und 31.12.2014)	2.441	2.002
Bilanzsumme (zum 31.12.2015 und 31.12.2014)	3.064	2.927

3.2.2 Entwicklung im Zeitraum vom 01.01.2016 bis zum 30.09.2016

Die nachstehend ausgewählten Finanzinformationen sind der ungeprüften Zwischenmitteilung der MyHammer Holding innerhalb des zweiten Halbjahres 2016 entnommen.

in TEUR	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015
Umsatzerlöse	6.968	5.842
Betriebsergebnis	913	285
Konzernergebnis	549	-11
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	983	186
Liquide Mittel (zum 30.09.2016 und 31.12.2015)	3.403	2.441
Bilanzsumme (zum 30.09.2016 und 31.12.2015)	4.220	3.064

3.2.3 Mitarbeiter

Zum 31. Dezember 2015 beschäftigte die MyHammer-Gruppe insgesamt 57 Mitarbeiter (Full Time Equivalents (FTE), ohne Vorstand). Zum 30. September 2016 beschäftigte die MyHammer-Gruppe insgesamt 61 Mitarbeiter (Full Time Equivalents (FTE), ohne Vorstand). Eine Arbeitnehmervertretung besteht nicht.

4 MyHammer Holding als Bestandteil der IAC-Gruppe

4.1 Gesellschafterstruktur der HomeAdvisor GmbH

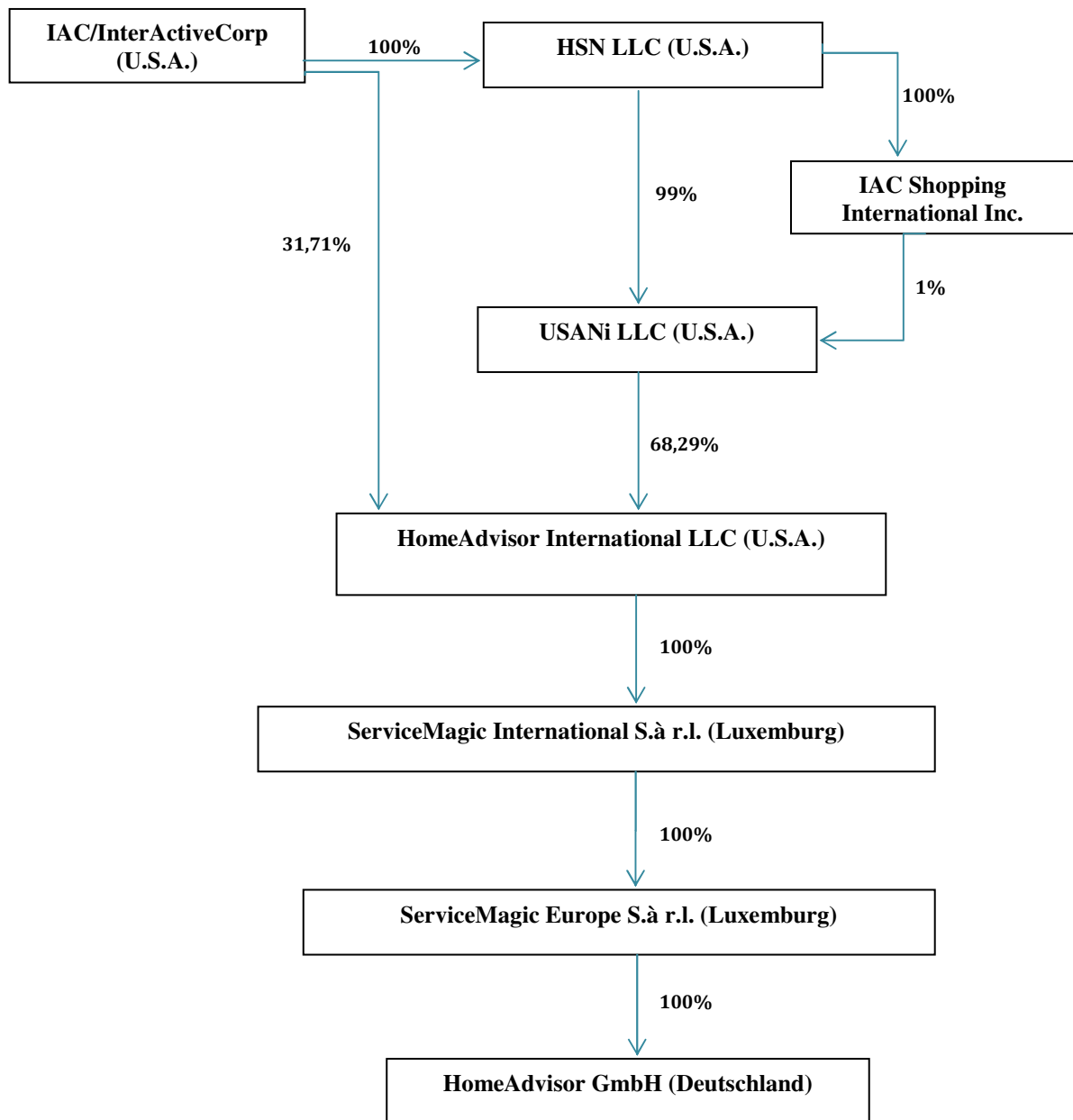
Wie unter Abschnitt 3.1.1 (f) dargestellt, hält die HomeAdvisor GmbH 70,08 % der Aktien an der MyHammer Holding. Alleinige Gesellschafterin der HomeAdvisor GmbH ist die ServiceMagic Europe S.à.r.l. ("**S.M.Europe**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischen Recht mit eingetragenem Sitz in Munsbach, Luxemburg.

Die alleinige Gesellschafterin der S.M.Europe ist die ServiceMagic International S.à.r.l. ("**S.M.International**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischen Recht mit eingetragenem Sitz in Munsbach, Luxemburg.

Die alleinige Gesellschafterin der S.M.International ist die HomeAdvisor International LLC ("**HomeAdvisor International**"), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht des US-Bundesstaats Delaware, U.S.A.

Die beiden Gesellschafter der HomeAdvisor International sind die USANi, LLC und die IAC/InterActiveCorp ("**IAC**"), jeweils mit eingetragenem Sitz in 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 in Delaware, U.S.A.

4.2 Übersicht zur Gesellschafterstruktur der HomeAdvisor GmbH



4.3 Informationen zu IAC

IAC (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. Zum 31. Dezember 2015 beschäftigte die IAC Gruppe weltweit ca. 5.000 Mitarbeiter.

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

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.

4.4 Übernahmeangebot der HomeAdvisor GmbH vom 21. November 2016 für Aktien der MyHammer Holding

Die HomeAdvisor GmbH hat am 21. November 2016 gemäß § 29 und § 14 Abs. 2 und 3 WpÜG eine Angebotsunterlage i.S.v. § 11 WpÜG ("**Angebotsunterlage-HomeAdvisor**") für ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot veröffentlicht, welche unter

<http://ir.iac.com/MyHammer.cfm>

abrufbar ist.

Die vollständige Lektüre der Angebotsunterlage-HomeAdvisor wird empfohlen.

Die Angebotsunterlage-HomeAdvisor enthält das Angebot der HomeAdvisor GmbH an alle Aktionäre der MyHammer Holding zum Erwerb der von ihnen (und nicht unmittelbar von der HomeAdvisor GmbH) gehaltenen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien der MyHammer Holding mit der ISIN DE000A11QWW6 zu einem Angebotspreis von EUR 5,15 ("**Ursprüngliche-Gegenleistung-HomeAdvisor**") in bar je Aktie der MyHammer Holding ("**Angebot-HomeAdvisor**") (siehe zur Erhöhung der Ursprünglichen-Gegenleistung-HomeAdvisor Abschnitt 4.4.3).

Das Angebot stellt ein konkurrierendes Angebot im Sinne des § 22 WpÜG gegenüber dem Angebot-HomeAdvisor dar.

4.4.1 Wirtschaftlicher und strategischer Hintergrund des Angebots-HomeAdvisor

Die Strategie von IAC ist gem. der Angebotsunterlage-HomeAdvisor 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. Der Erwerb der MyHammer Holding durch die HomeAdvisor GmbH bedeutet demnach im Einklang mit dieser Strategie den Eintritt von HomeAdvisor in den deutschen Markt.

IAC ist gem. der Angebotsunterlage-HomeAdvisor der Ansicht, dass der Erwerb der MyHammer Holding 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, stärkt.

Die HomeAdvisor GmbH ist gem. der Angebotsunterlage-HomeAdvisor der Ansicht, dass das derzeitige Management der MyHammer Holding unter Anleitung und mit Unterstützung von IAC und der HomeAdvisor GmbH die nächste Phase der Entwicklung und des Wachstums für MyHammer einleiten kann. IAC hält den Erwerb der MyHammer Holding durch die HomeAdvisor GmbH und somit durch IAC für eine sinnvolle Erweiterung der geschäftlichen Aktivitäten von IAC.

Gem. der Angebotsunterlage-HomeAdvisor zieht die HomeAdvisor GmbH die Durchführung verschiedener Strukturmaßnahmen in Erwägung. Hierzu wird besonders auf den Abschnitt 8.5 der Angebotsunterlage-HomeAdvisor verwiesen.

4.4.2 Stellungnahme zum Angebot-HomeAdvisor

Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding haben eine gemeinsame Stellungnahme vom 30. November 2016 gem. § 27 WpÜG zu dem Angebot-HomeAdvisor abgegeben ("**Stellungnahme-HomeAdvisor**"). Der vollständige Text der Stellungnahme-HomeAdvisor ist im Internet unter der Adresse

<http://www.myhammer-holding.de>

unter der Rubrik "Investor Relations", "Übernahmeangebot IAC", veröffentlicht. Die Stellungnahme-HomeAdvisor wird zur kostenlosen Ausgabe bei der MyHammer Holding AG, Mauerstr. 79, 10117 Berlin (Bestellung per Telefax an +49 (030) 23322 891 oder per E-Mail an ir@myhammer-holding.de) bereitgehalten.

Die vollständige Lektüre der Stellungnahme-HomeAdvisor wird empfohlen.

Vorstand und Aufsichtsrat begrüßen in der Stellungnahme-HomeAdvisor die Erklärung der HomeAdvisor GmbH, die Geschäftstätigkeit der MyHammer-Gruppe fortzuführen und zu intensivieren. Soweit die HomeAdvisor GmbH bzw. IAC den Erwerb der MyHammer Holding als Eintritt in den deutschen Markt ansehen und im übrigen bereits in anderen europäischen Ländern tätig sind, deckt sich dieser Ansatz mit der bisherigen Strategie der MyHammer Holding. Wie bereits im Lagebericht für das Geschäftsjahr 2015 hervorgehoben, ist es primäres Ziel des Vorstands, MyHammer als führendes Internetportal für Handwerks- und Dienstleistungsaufträge im deutschsprachigen Raum weiter auszubauen. Mit der Fokussierung auf das bestehende Geschäftsmodell und die Kernmärkte Deutschland und Österreich wurde eine gute Ausgangsbasis geschaffen, um in den kommenden Jahren durch Etablierung neuer Produktangebote und Dienstleistungen neue Kunden zu gewinnen und langfristig zu binden, sowie nachhaltig und profitabel den Umsatz zu steigern.

Im Einklang mit dieser Strategie stehen auch die Aussagen der HomeAdvisor GmbH, durch Investitionen das Umsatzwachstum zu fördern und die Effizienz durch eine Kombination der MyHammer-Gruppe und der IAC Gruppe zu steigern, wobei die MyHammer-Gruppe einen eigenständigen Geschäftsbereich innerhalb der IAC Gruppe unter Beibehaltung der Marke MyHammer darstellen soll.

Vorstand und Aufsichtsrat gehen davon aus, dass die IAC Gruppe durch den Geschäftsbereich HomeAdvisor, der bereits in den U.S.A., Frankreich, den Niederlanden und Italien aktiv ist, über umfassende Erfahrungen verfügt, die auch für die MyHammer-Gruppe durch ihre Einbindung in die IAC Gruppe bei der Erreichung dieser Ziele von großem Vorteil sein würden.

4.4.3 Änderung des Angebot-HomeAdvisor / Erhöhung der Ursprünglichen-Gegenleistung-HomeAdvisor

Die HomeAdvisor GmbH hat am 19. Dezember 2016 eine Änderung Angebotsunterlage-HomeAdvisor veröffentlicht ("**1. Änderung-Angebot-HomeAdvisor**"), welche unter

<http://ir.iac.com/MyHammer.cfm>

abrufbar ist.

Mit der 1. Änderung-Angebot-HomeAdvisor hat die HomeAdvisor GmbH die Ursprüngliche-Gegenleistung-HomeAdvisor von EUR 5,15 auf

EUR 6,50

in bar je Aktie der MyHammer Holding erhöht ("**Gegenleistung-HomeAdvisor**").

Die vollständige Lektüre der 1. Änderung-Angebot-HomeAdvisor wird empfohlen.

5 Informationen zur Bieterin

Die Bieterin ist gem. der Angebotsunterlage eine nach deutschem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Nürnberg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Nürnberg unter HRB 5614. Die Geschäftsadresse der Bieterin lautet Pretzfelder Str. 13, 90425 Nürnberg. Das Stammkapital der Bieterin beträgt DEM 50.000 und besteht aus einem Geschäftsanteil. Das Geschäftsjahr der Bieterin entspricht dem Kalenderjahr. Die Bieterin ist 1982 gegründet worden. Im Jahr 2003 erfolgte die Umfirmierung von Fair Business Medien und Marketing GmbH in Müller adress GmbH. Der in der Satzung festgelegte Unternehmensgegenstand der Bieterin ist (i) die Herausgabe und das Verlegen von Messe-, Ausstellungs- und Veranstaltungspublikationen in Print und elektronischer Form; (ii) die Betätigung auf verwandten Gebieten und das Betreiben von Geschäften, die geeignet erscheinen, die Gesellschaft zu fördern; sowie (iii) die Beteiligung an anderen Unternehmen mit ähnlichem Unternehmensgegenstand in beliebiger Rechtsform. Einziger Gesellschafter der Bieterin ist Herr Gunther Oschmann, geschäftsansässig: Pretzfelder Str. 13, 90425 Nürnberg.

6 Informationen zum Angebot

6.1 Maßgeblichkeit der Angebotsunterlage

Nachfolgend werden einige ausgewählte, in der Angebotsunterlage enthaltene Informationen zusammengefasst. Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass die Beschreibung des Angebots in dieser Stellungnahme keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt und dass für den Inhalt und die Abwicklung des Angebots allein die Bestimmungen der Angebotsunterlage maßgeblich sind. Jedem MyHammer-Aktionär obliegt es in eigener Verantwortung, die Angebotsunterlage zu prüfen und die für ihn erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen.

6.2 Zusammenfassung des Angebots

Die nachfolgende Zusammenfassung des Angebots ist der Angebotsunterlage entnommen und dient der Übersichtlichkeit und enthält nicht alle das Angebot betreffenden

Informationen. Die Aktionäre der Zielgesellschaft sollten sich in ihrem eigenen Interesse nicht allein auf diese Übersicht stützen, sondern diese Stellungnahme sowie die Angebotsunterlage vollständig und eingehend zu prüfen. Die in der nachfolgenden Zusammenfassung verwendeten Definitionen entsprechen denen, wie sie in der Angebotsunterlage definiert sind.

Bieter	Müller adress GmbH, Geschäftsanschrift: Pretzfelder Str. 13, 90425 Nürnberg, Deutschland
Zielgesellschaft	MyHammer Holding AG, Geschäftsanschrift: Mauerstr. 79, 10117 Berlin, Deutschland
Gegenstand des Angebots	Erwerb von bis zu 1.431.538 MyHammer Holding AG-Aktien. Sofern und soweit im Rahmen dieses Angebots von MyHammer Holding AG-Aktionären Annahmeerklärungen für mehr als Stück 1.431.538 MyHammer Holding AG-Aktien, auf deren Erwerb dieses Angebot gerichtet ist, abgeben werden, werden die Annahmeerklärungen verhältnismäßig gemäß § 19 WpÜG berücksichtigt.
Adressaten des Angebots	Sämtliche MyHammer Holding AG-Aktionäre
Gegenleistung	EUR 6,45 in bar je MyHammer Holding AG-Aktie
Annahmefrist	5. Dezember 2016 bis 9. Januar 2017, 24:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)
Annahme	Die Annahme ist während der Annahmefrist in Textform gegenüber der Depotbank des jeweiligen MyHammer Holding AG-Aktionärs zu erklären. Sie wird mit Umbuchung der während der Annahmefrist angedienten MyHammer Holding AG-Aktien in die ISIN DE000A2DA6V1 („Zum Verkauf Angemeldete MyHammer Holding AG-Aktien“) wirksam.
Angebotsbedingungen	Der Vollzug des Angebots und der Vereinbarungen, die sich aus der Annahme des Angebots ergeben, unterliegen den in Ziffer 7.1 der Angebotsunterlage aufgeführten Angebotsbedingungen. Dabei handelt es sich um die fusionskontrollrechtliche Freigabe nach deutschem Recht, die ab Veröffentlichung der Angebotsunterlage bis spätestens 17. März 2017 eintreten kann; das Erreichen einer Mindestwerbsschwelle von 25% plus eine MyHammer Holding AG-Aktie des im Zeitpunkt der Veröffentlichung der Angebotsunterlage im Handelsregister eingetragenen Grundkapitals der MyHammer Holding AG (mithin 1.253.126 MyHammer Holding AG-Aktien).
Abwicklung	Hinsichtlich der in der Annahmefrist angedienten Zum Verkauf

	<p>Angemeldeten MyHammer Holding AG-Aktien erfolgt die Zahlung des Angebotspreises (siehe Ziffer 3 der Angebotsunterlage) unverzüglich, spätestens jedoch am achten Bankarbeitstag nach Ablauf der Annahmefrist, sofern bei Ablauf der Annahmefrist sämtliche Angebotsbedingungen eingetreten sind oder auf sie wirksam verzichtet worden ist.</p> <p>Für den Fall, dass die Regulatorische Freigabebedingung gemäß Ziffer 7.1(a) der Angebotsunterlage erst nach Ablauf der Annahmefrist eintreten wird, wird die Zahlung des Angebotspreises unverzüglich, spätestens jedoch am achten Bankarbeitstag nach Veröffentlichung des Eintritts dieser dann letzten Angebotsbedingung erfolgen. Aufgrund des spätesten Zeitpunkts des Eintritts der Regulatorischen Freigabebedingung gemäß Ziffer 7.1(a) der Angebotsunterlage am 17. März 2017 kann sich die Zahlung bis zum 29. März 2017 verzögern.</p>
Kosten	<p>Die Annahme des Angebots über eine inländische Depotbank ist für die MyHammer Holding AG-Aktionäre kostenfrei bis auf die Kosten für die Übermittlung der Annahmeerklärung an die Depotbank. Etwaige entstehende Steuern oder Abgaben, sowie Kosten, die von anderen Depotbanken oder ausländischen Zwischenverwahrern erhoben werden, sind von dem jeweiligen das Angebot annehmenden MyHammer Holding AG-Aktionär zu tragen.</p>
ISIN	<p>MyHammer Holding AG-Aktien: ISIN DE000A11QWW6</p> <p>Zum Verkauf Angemeldete MyHammer Holding AG-Aktien: ISIN DE000A2DA6V1</p>
Börsenhandel	<p>Ein Börsenhandel mit während der Annahmefrist Zum Verkauf Angemeldeten MyHammer Holding AG-Aktien ist nicht vorgesehen. Für den Fall, dass die Regulatorische Freigabebedingung gemäß Ziffer 7.1(a) der Angebotsunterlage zum Zeitpunkt des Ablaufs der Annahmefrist noch nicht eingetreten sein sollte, steht den MyHammer Holding AG-Aktionären, die das Angebot bis zum Ablauf der Annahmefrist angenommen haben, bis zur Veröffentlichung der Bekanntmachung über den Eintritt dieser Bedingung, spätestens bis zum 17. März 2017, ein uneingeschränktes Rücktrittsrecht zu.</p>
Veröffentlichungen	<p>Die Angebotsunterlage wurde veröffentlicht (i) durch Bekanntgabe im Internet unter http://www.muelleradress.de und (ii) durch Bereithaltung zur kostenlosen Ausgabe bei der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Düsseldorf (Anfragen an Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, ECM / DCM SERVICES, Cecilienallee 10, 40474 Düsseldorf, Telefon +49 211 540 728 643, Telefax +49 211 540 728 210, E-Mail ECM-DCM-Services@berenberg.de). Die Hinweisbekanntmachung über die Bereithaltung der Angebotsunterlage zur kostenfreien Ausgabe und die Internetadresse, unter der die Angebotsunterlage abrufbar ist, wurde am 5. Dezember 2016 im Bundesanzeiger veröffentlicht.</p> <p>Alle gemäß dem WpÜG erforderlichen Veröffentlichungen und Hinweisbekanntmachungen erfolgen im Bundesanzeiger sowie im Internet unter http://www.muelleradress.de</p>

6.3 Gegenstand des Angebots / Angebotspreis

Gegenstand des Angebots sind bis zu 1.431.538 nicht vom der Bieterin unmittelbar gehaltene MyHammer Holding-Aktien, mithin bis zu rund 28,56 % des im Zeitpunkt der Veröffentlichung der Angebotsunterlage im Handelsregister eingetragenen Grundkapitals und der Stimmrechte der MyHammer Holding. Das Angebot ist daher ein öffentliches Teilangebot.

Die Bieterin bietet nach Maßgabe der in der Angebotsunterlage enthaltenen Bestimmungen und Bedingungen allen MyHammer-Aktionären an, in einer Gesamtzahl von bis zu 1.431.538 MyHammer Holding-Aktien, jeweils mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals der MyHammer Holding in Höhe von EUR 1,00, mit allen hiermit zum Zeitpunkt des Vollzugs des Angebots verbundenen Rechten (insbesondere der Gewinnanteilsberechtigung), gegen Zahlung einer Geldleistung in Höhe von

EUR 6,45

je MyHammer Holding-Aktie (nachfolgend auch "**Angebotspreis**" oder "**Gegenleistung**" nach Maßgabe der Angebotsunterlage zu kaufen und zu erwerben.

Falls die Zahl der MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot angenommen wird, 1.431.538 MyHammer Holding-Aktien übersteigt, werden die Annahmeerklärungen anteilig gemäß § 19 WpÜG berücksichtigt.

6.4 Annahmefrist, keine weitere Annahmefrist

Die Frist für die Annahme des Angebots (nachfolgend auch "**Annahmefrist**") begann mit der Veröffentlichung der Angebotsunterlage am 5. Dezember 2016. Sie endet am 9. Januar 2017, 24:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main).

6.4.1 Mögliche Verlängerung der Annahmefrist

In folgenden Fällen verlängert sich jeweils die in Abschnitt 6.4 beschriebene Annahmefrist für das Angebot nach Maßgabe der nachfolgenden Voraussetzungen automatisch:

- Im Falle einer Änderung des Angebots verlängert sich die Annahmefrist um zwei Wochen, sofern die Veröffentlichung der Änderung innerhalb der letzten zwei Wochen vor Ablauf der Annahmefrist erfolgt. Dies gilt auch, falls das geänderte Angebot gegen Rechtsvorschriften verstößt (§ 21 Abs. 5 WpÜG).
- 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 Abs. 2 WpÜG). Dies gilt auch, falls das konkurrierende Angebot geändert oder untersagt wird oder gegen 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 Abs. 3 WpÜG unbeschadet der Vorschriften des § 21 Abs. 5 und § 22 Abs. 2 WpÜG zehn (10) Wochen ab der Veröffentlichung der Angebotsunterlage.

6.4.2 Keine weitere Annahmefrist

Das Angebot ist kein Übernahmeangebot gemäß §§ 29 ff. WpÜG, das auf den Erwerb der Kontrolle der MyHammer Holding AG gerichtet ist. Im Gegensatz zu einem Übernahmeangebot gibt es für das Angebot keine zusätzliche Annahmefrist von zwei Wochen nach § 16 Absatz 2 WpÜG, in der die MyHammer Holding AG-Aktionäre das Angebot nach Ablauf der Annahmefrist annehmen können.

6.5 Angebotsbedingungen

Der Vollzug des Angebots und der Vereinbarungen, die sich aus der Annahme des Angebots ergeben, unterliegen den in der Angebotsunterlage aufgeführten Angebotsbedingungen ("**Angebotsbedingungen**"). Dabei handelt es sich um

- die fusionskontrollrechtliche Freigabe nach deutschem Recht ("**Regulatorische Freigabebedingung**"), die ab Veröffentlichung der Angebotsunterlage bis spätestens 17. März 2017 eintreten kann;
- das Erreichen einer Mindestwerbsschwelle von 25% plus einer Aktie der MyHammer Holding des im Zeitpunkt der Veröffentlichung der Angebotsunterlage im Handelsregister eingetragenen Grundkapitals der MyHammer Holding (mithin 1.253.126 MyHammer Holding-Aktien).

6.6 Rücktrittsrechte

Die MyHammer-Aktionäre haben gemäß Abschnitt 15.1 der Angebotsunterlage das Recht, von den durch die Annahme des Angebots abgeschlossenen Verträgen im Fall einer Änderung des Angebots im Sinne von § 21 Abs. 1 WpÜG gemäß § 21 Abs. 4 WpÜG sowie im Fall eines konkurrierenden Angebots gemäß § 22 Abs. 3 WpÜG zurückzutreten.

Für den Fall, dass die Regulatorische Freigabebedingung zum Zeitpunkt des Ablaufs der Annahmefrist noch nicht eingetreten sein sollte, steht den MyHammer Holding-Aktionären, die das Angebot bis zum Ablauf der Annahmefrist angenommen haben, bis zur Veröffentlichung der Bekanntmachung über den Eintritt dieser Bedingung, spätestens bis zum 17. März 2017, ein uneingeschränktes Rücktrittsrecht zu.

7 Art und Höhe der angebotenen Gegenleistung

Vorstand und Aufsichtsrat sollen in ihrer Stellungnahme auf die Art und Höhe der angebotenen Gegenleistung eingehen.

7.1 Art der Gegenleistung

Das Angebot sieht als Gegenleistung zulässiger Weise eine Geldleistung vor.

7.2 Höhe der Gegenleistung

7.2.1 Kein gesetzlicher Mindestpreis

Für das Angebot sieht das WpÜG keinen Mindestangebotspreis vor.

(a) Durchschnittlicher inländischer Börsenkurs

Bei öffentlichen Übernahmeangeboten muss die Gegenleistung gemäß § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. § 5 WpÜG-AngVO mindestens dem gewichteten durchschnittlichen inländischen Börsenkurs der Aktien der Zielgesellschaft während der letzten drei Monate vor der Entscheidung zur Abgabe eines Angebots nach § 10 Abs. 1 Satz 1 WpÜG entsprechen. Diese Regelungen finden hier keine Anwendung.

Die Bieterin hat aber in der Angebotsunterlage dargelegt, dass die Voraussetzungen gemäß § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. § 5 WpÜG-AngVO entsprechend erfüllt sind. Die Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des Angebots erfolgte am 25. Oktober 2016. Der gem. der Angebotsunterlage durch die BaFin mitgeteilte Dreimonats-Durchschnittskurs betrug zum 24. Oktober 2016 EUR 5,22.

Die Gegenleistung entspricht daher den gesetzlichen Anforderungen gem. § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. § 5 WpÜG-AngVO.

(b) Berücksichtigung von Vorerwerben

Die Bieterin hat in der Angebotsunterlage dargelegt, dass auch die Voraussetzungen gemäß § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. § 4 WpÜG-AngVO entsprechend erfüllt sind.

Der Bieter hat gem. der Angebotsunterlage in dem Zeitraum von sechs Monaten vor dem 5. Dezember 2016 (dem Tag der Veröffentlichung der Angebotsunterlage) 68.233 Aktien der MyHammer Holding erworben. Der höchste Kaufpreis, der je Aktien der MyHammer Holding von der Bieterin gezahlt wurde, betrug gem. der Angebotsunterlage EUR 6,45.

Die angebotene Gegenleistung entspricht daher auch den gesetzlichen Anforderungen gem. § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. § 5 WpÜG-AngVO.

7.2.2 Bedeutung des gesetzlichen Mindestpreises für die Angemessenheit der Gegenleistung

Mit der Einschätzung durch Vorstand und Aufsichtsrat, dass die Gegenleistung den gesetzlichen Anforderungen gem. § 31 Abs. 7 WpÜG i.V.m. §§ 4, 5 WpÜG-AngVO entspricht, ist nicht notwendig die Aussage verbunden, dass Vorstand und Aufsichtsrat die Gegenleistung als angemessen erachten. Für die Angemessenheit der Gegenleistung ist zudem die Einschätzung des wirtschaftlichen Wertes der Aktien der MyHammer Holding maßgeblich.

7.2.3 Angemessenheit der Gegenleistung in Ansehung des Börsenkurses und von Vorerwerben

Vergleicht man den gewichteten durchschnittlichen Börsenkurs der Aktien der MyHammer Holding während der letzten drei Monate vor der Entscheidung zur Abgabe eines Angebots, der EUR 5,22 beträgt, mit dem Angebotspreis in Höhe von EUR 6,45, so enthält der Angebotspreis eine Prämie von 23,56 %.

Die Prämie auf den Schlusskurs der Aktien der MyHammer Holding am letzten Tag vor der Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des Angebots am 25. Oktober 2016, der am 24. Oktober 2016 an der Frankfurter Wertpapierbörse laut der Angebotsunterlage bei EUR 5,37 notierte, beträgt 20,11 %.

7.2.4 Keine unmittelbare sachverständige Prüfung der wirtschaftlichen Angemessenheit der Gegenleistung

Vorstand und Aufsichtsrat haben keine unmittelbare externe Sachverständige Prüfung der Angemessenheit der Gegenleistung veranlasst. Allerdings haben Vorstand und Aufsichtsrat anlässlich der Erstellung der Stellungnahme-HomeAdvisor die KBHT Steuer- und

Wirtschaftsberatung GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Europadam 4, 41460 Neuss ("**KBHT**" und zusammen mit KBHT Kalus + Hilger Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Rechtsanwälte GbR die "**KBHT-Gruppe**"), beauftragt, zur Angemessenheit der angebotenen Ursprünglichen-Gegenleistung-HomeAdvisor aus finanzieller Sicht schriftlich Stellung zu nehmen.

KBHT hat eine Beurteilung unter Beachtung des IDW Standards: Grundsätze für die Erstellung von Fairness Opinions, Stand 17.01.2011, (IDW S 8) vorgenommen.

Der IDW S 8 ist ein vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. herausgegebener Prüfungsstandard, der Grundsätze für die Erstellung von Fairness Opinions definiert. Danach ist es die Aufgabe von KBHT, unter Beachtung der in IDW S 8 dargestellten Verfahren zu beurteilen, ob die angebotene Gegenleistung finanziell angemessen i.S.d. IDW S 8 ist. Nicht Gegenstand der Tätigkeit nach IDW S 8 ist die Prüfung oder prüferische Durchsicht der KBHT von der Zielgesellschaft oder Dritten vorgelegten Informationen.

Auf Grundlage der von KBHT unter Beachtung des IDW S 8 durchgeführten Tätigkeiten ist KBHT zu der Ansicht gelangt und hat der Zielgesellschaft mit Schreiben vom 30. November 2016 mitgeteilt ("**Fairness Opinion**"), dass die von der HomeAdvisor GmbH angebotene Ursprüngliche-Gegenleistung-HomeAdvisor in Höhe von EUR 5,15 je Aktie der MyHammer Holding finanziell angemessen i.S.d. IDW S 8 ist. Die Fairness Opinion ist der Stellungnahme- HomeAdvisor als Anlage beigefügt.

In diesem Zusammenhang stellen Vorstand und Aufsichtsrat klar, dass

- die Bezugnahme auf die Fairness Opinion allein dem Zweck dient, die Informationsgrundlage, auf der Vorstand und Aufsichtsrat ihre Stellungnahme abgeben, transparent zu machen,
- die Fairness Opinion allein im Auftrag der Zielgesellschaft und zur Unterstützung von Vorstand und Aufsichtsrat bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben und Pflichten erteilt wurde,
- KBHT die der Fairness Opinion zugrunde liegenden Informationen und Unterlagen weder geprüft noch prüferisch durchgesehen hat,

- die Angemessenheit nach Maßgabe des IDW S 8 bestimmt und im Wesentlichen auf Grundlage der von der Zielgesellschaft bereitgestellten Informationen und Unterlagen beurteilt wurde,
- mit der Fairness Opinion keine Empfehlung zur Annahme oder Ablehnung des Angebots verbunden ist,
- die Tätigkeit von KBHT keine Beurteilung der Vollständigkeit und Richtigkeit der Stellungnahme nach § 27 WpÜG umfasst.

Beurteilungstichtag der Fairness Opinion ist der 30. November 2016.

Vor diesem Hintergrund haben Vorstand und Aufsichtsrat keinen Anlass gesehen, eine weitere und unmittelbar die Gegenleistung betreffende externe Sachverständige Beurteilung einzuholen. Denn soweit KBHT zu der Ansicht gelangt ist, dass die angebotene Ursprüngliche-Gegenleistung-HomeAdvisor in Höhe von EUR 5,15 je Aktie der MyHammer Holding finanziell angemessen ist, muss dies nach Überzeugung von Vorstand und Aufsichtsrat ebenso für die höhere Gegenleistung in Höhe von EUR 6,45 je Aktie der MyHammer Holding gelten.

7.2.5 Beurteilung der Gegenleistung durch Vorstand und Aufsichtsrat

Auf Grundlage der vorstehend dargestellten Gesichtspunkte beurteilen Vorstand und Aufsichtsrat die von der Bieterin angebotene Gegenleistung als angemessen. Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass MyHammer-Aktionäre, die eine Annahme des Angebots der Bieterin erwägen, neben einer solchen Annahme auch die Veräußerung ihrer MyHammer Holding-Aktien über die Börse prüfen sollten. Abhängig vom jeweiligen Börsenkurs ist es möglich, dass sie damit auch unter Berücksichtigung anfallender Kosten und Spesen einen höheren Veräußerungserlös erzielen könnten als durch die Annahme des Angebots.

8 Voraussichtliche Folgen eines erfolgreichen Angebots für die My Hammer-Gruppe

8.1 Aussagen in der Angebotsunterlage zum wirtschaftlichen und strategischen Hintergrund

Die Bieterin strebt nach den Inhalten der Angebotsunterlage eine langfristige Beteiligung an der MyHammer Holding an. Der erfolgte Erwerb von 70,1 % der Aktien der MyHammer Holding durch die HomeAdvisor GmbH ist aus Sicht der Bieterin ein positiver Impuls für die künftige Entwicklung der MyHammer-Gruppe und Anlass für das Angebot. HomeAdvisor betreibe und entwickle erfolgreich verschiedene führende Handwerkerportale in Europa. In Verbindung mit dem Branchen-Know-how der Bieterin und ihrem starken lokalen Netzwerk könnten sich hervorragende ökonomische und strategische Entwicklungschancen für die MyHammer-Gruppe sowie deren Nutzer und Kunden ergeben. Die Bieterin sei überzeugt, dass sie als relevanter Minderheitsgesellschafter der MyHammer Holding bedeutend dazu beitragen könne, das große Wachstumspotenzial der MyHammer-Gruppe partnerschaftlich gemeinsam mit der Unternehmensführung der MyHammer-Gruppe und der HomeAdvisor GmbH zu realisieren.

8.2 Mitgeteilte Absichten der Bieterin

8.2.1 Künftige Geschäftstätigkeit, Vermögen und Verpflichtungen

Die Bieterin ist als Beteiligungsunternehmen von Herrn Gunther Oschmann tätig. Nach Vollzug des Angebots würde die Bieterin eine Minderheitsbeteiligung an der MyHammer Holding halten. Eine Änderung der Geschäftstätigkeit der MyHammer Holding ist von der Bieterin nicht beabsichtigt.

Die Bieterin verfolgt nach den Inhalten der Angebotsunterlage keine Absichten hinsichtlich der Verwendung des Vermögens und künftiger Verpflichtungen der MyHammer Holding. Die Bieterin beabsichtigt keine Integration der MyHammer Holding in die Müller adress GmbH.

8.2.2 Vorstand und Aufsichtsrat

Die Bieterin beabsichtigt keine Änderung der Zusammensetzung des Vorstands der MyHammer Holding. Kandidatenvorschläge für die nächste Aufsichtsratswahl bei der MyHammer Holding sind der Bieterin nicht bekannt und die Bieterin beabsichtigt nicht, auf die Wahl des Aufsichtsrats der MyHammer Holding mit Ausnahme der Ausübung von Stimmrechten in der Hauptversammlung der MyHammer Holding Einfluss zu nehmen.

8.2.3 Arbeitnehmer, Beschäftigungsbedingungen und Arbeitnehmervertretungen

Eine Verlegung des Sitzes der MyHammer Holding und des Standorts wesentlicher Unternehmensteile ist nach den Inhalten der Angebotsunterlage nicht beabsichtigt. Eine Veränderung der Situation der Arbeitnehmer, ihrer Beschäftigungsbedingungen und ihrer Vertretungen bei der MyHammer Holding ist ebenfalls nicht beabsichtigt.

8.2.4 Strukturmaßnahmen

Es sind von der Bieterin keine kapitalmarkt- oder gesellschaftsrechtlichen Strukturmaßnahmen in Bezug auf die MyHammer Holding beabsichtigt, die Einfluss auf die Beteiligung der Aktionäre der MyHammer Holding haben könnten. Es ist von der Bieterin insbesondere nicht beabsichtigt, einen Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrag mit der MyHammer Holding abzuschließen. Auch beabsichtigt die Bieterin nicht, es zu veranlassen, den Widerruf der Zulassung der Aktien der MyHammer Holding zum regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (General Standard) nach Vorliegen der dafür gesetzlichen Voraussetzungen zu beantragen.

8.3 Keine abweichenden Absichten des Gesellschafters der Bieterin

Gunther Oschmann verfolgt gem. der Angebotsunterlage keine von dem Bieter abweichenden Absichten.

8.4 Bewertung der Ziele und Absichten der Bieterin durch Vorstand und Aufsichtsrat

8.4.1 Geschäftliche Ausrichtung

Die von der Bieterin aufgezeigten möglichen Anknüpfungspunkte für eine Zusammenarbeit erscheinen aus Sicht von Vorstand und Aufsichtsrat bedenkenswert, sind aber aus heutiger Sicht nicht hinreichend konkretisiert. Soweit die Bieterin mitteilt, sie wolle als relevanter Minderheitsgesellschafter der MyHammer Holding bedeutend dazu beitragen, das Wachstumspotenzial der MyHammer-Gruppe partnerschaftlich gemeinsam mit der Unternehmensführung der MyHammer-Gruppe und der HomeAdvisor GmbH zu realisieren, ist darauf hinzuweisen, dass hierzu, jedenfalls aus Sicht der MyHammer Holding, bisher weder konkrete Sondierungen erfolgt sind, geschweige denn, belastbare Absprachen getroffen wurden.

Zudem ist vor diesem Hintergrund festzustellen, dass die Bieterin das Angebot unter die Bedingung des Erreichens einer Mindestwerbsschwelle von 25 % plus einer Aktie der MyHammer Holding gestellt hat. Die Bieterin strebt also das Erreichen einer so genannten Sperrminorität ("**Sperrminorität**") an. Damit könnten in Zukunft, wenn die Bieterin die Sperrminorität erreicht, bestimmte Beschlussfassungen der Hauptversammlung der MyHammer Holding nur noch mit Zustimmung der Bieterin erfolgen. Dies würde mögliche Maßnahmen umfassen, zu denen die HomeAdvisor GmbH in der Angebotsunterlage-HomeAdvisor mitteilt, dass sie deren Umsetzung anstrebt (z.B. der Abschluss eines Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrags zwischen der MyHammer Holding und der HomeAdvisor GmbH). Ob und wenn ja welche Ziele die Bieterin mit dem Erreichen der Sperrminorität verfolgt, erläutert die Bieterin aus Sicht von Vorstand und Aufsichtsrat nicht in nachvollziehbarer Weise. Soweit die Bieterin mitteilt, sie sei überzeugt, dass sie als relevanter Minderheitsgesellschafter der MyHammer Holding bedeutend dazu beitragen könne, das große Wachstumspotenzial der MyHammer-Gruppe partnerschaftlich gemeinsam mit der Unternehmensführung der MyHammer-Gruppe und der HomeAdvisor GmbH zu realisieren, erfordert dies aus Sicht von Vorstand und Aufsichtsrat das Erreichen einer Sperrminorität jedenfalls nicht zwingend.

Aus Sicht von Vorstand und Aufsichtsrat besteht daher vor diesem Hintergrund jedenfalls die Besorgnis, dass es, insbesondere wenn die Bieterin die Sperrminorität erreicht, auch zu

Differenzen zwischen der Bieterin und der HomeAdvisor GmbH kommen könnte. Solche Differenzen könnten in der Folge z.B. Finanzierungsmaßnahmen und auch andere strukturelle Entscheidungen verhindern und damit den Interessen der MyHammer Holding sowie ihrer künftigen Entwicklung schaden.

Nicht zuletzt auf Grund der positiven Erfahrungen, die die MyHammer-Gruppe über mehrere Jahre als ehemaliges Unternehmen der Holtzbrinck-Gruppe gemacht hat, liegt es nach Überzeugung von Vorstand und Aufsichtsrat zudem grundsätzlich eher im Interesse der MyHammer-Gruppe, über einen Hauptaktionär zu verfügen, der in der Lage ist, alle auch strukturellen Entscheidungen mit der erforderlichen Mehrheit treffen zu können. Dies umfasst grundsätzlich auch die drei Viertel Mehrheit. Zwar hielt Holtzbrinck zu keinem Zeitpunkt drei Viertel des Grundkapitals, Holtzbrinck verfügte auf Grund der Hauptversammlungspräsenzen aber faktisch stets über eine drei Viertel Mehrheit des vertretenen Grundkapitals, was im Falle der HomeAdvisor GmbH anders wäre, wenn die Bieterin die Sperrminorität erreicht. An entsprechend klaren und funktionsfähigen Mehrheitsverhältnissen wie in der Vergangenheit sollte sich nach Überzeugung von Vorstand und Aufsichtsrat in Zukunft zunächst nichts ändern.

8.4.2 Standorte

Vorstand und Aufsichtsrat begrüßen es, den alleinigen Standort der MyHammer-Gruppe in Berlin beizubehalten.

8.4.3 Beschäftigungsbedingungen

Die Durchführung des Angebots als solche hat keine unmittelbaren Auswirkungen auf die Mitarbeiter der MyHammer-Gruppe, ihre Arbeitsverhältnisse und ihre Beschäftigungsbedingungen. Vorstand und Aufsichtsrat weisen insbesondere darauf hin, dass die Durchführung des Angebots die Arbeitsverträge der Arbeitnehmer der MyHammer-Gruppe unberührt lässt. Die Arbeitsverhältnisse bestehen mit dem jeweils selben Arbeitgeber fort, d.h. ein Betriebsübergang findet nicht statt, und der Inhalt der Arbeitsverträge der beschäftigten Mitarbeiter bleibt unverändert.

8.4.4 Zusammenfassende Bewertung

Vorstand und Aufsichtsrat bewerten die von der Bieterin in der Angebotsunterlage mitgeteilten Aussagen zum wirtschaftlichen und strategischen Hintergrund des Angebot aus derzeitiger Sicht nicht als ausgereift und überzeugend. Vor allem aber erachten Vorstand und Aufsichtsrat die von der Bieterin angestrebte Erreichung der Sperrminorität nicht als einen sinnvollen und begrüßenswerten Schritt für die MyHammer-Gruppe und deren weitere erfolgreiche Entwicklung.

9 Auswirkungen des Angebots auf die Aktionäre der MyHammer Holding

Die folgenden Ausführungen dienen dazu, den Aktionären der MyHammer Holding Hinweise für die Bewertung der Auswirkungen einer Annahme oder Nichtannahme des Angebots zu geben. Die nachstehend aufgeführten Aspekte erheben dabei keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Jedem Aktionär der MyHammer Holding obliegt es in eigener Verantwortung, die Auswirkungen einer Annahme oder Nichtannahme des Angebots zu prüfen. Dies umfasst auch die Prüfung des Angebots-HomeAdvisor. Vorstand und Aufsichtsrat raten den Aktionären der MyHammer Holding, sich gegebenenfalls sachverständig beraten zu lassen.

9.1 Mögliche Auswirkungen bei Annahme des Angebots

Aktionäre der MyHammer Holding, die das Angebot annehmen, verlieren hinsichtlich derjenigen Aktien, für die das Angebot angenommen wurde, bei Vollzug des Angebots mit der Übertragung dieser Aktien auf die Bieterin ihre Mitgliedschafts- und Vermögensrechte an der MyHammer Holding. Ein Rücktritt von der Annahme des Angebots ist nur unter den in der Angebotsunterlage genannten Bedingungen möglich.

Es sollten weiterhin folgende Aspekte berücksichtigt werden:

- Aktionäre der MyHammer Holding werden hinsichtlich derjenigen Aktien, für die das Angebot angenommen wird, nicht mehr von einer möglicherweise günstigen Unternehmensentwicklung der Zielgesellschaft und/oder einer möglicherweise günstigen Kursentwicklung der MyHammer Holding-Aktie profitieren.

- Mit Übertragung der MyHammer Holding-Aktien auf die Bieterin wird auch das Gewinnbezugsrecht für alle nicht ausgeschütteten Dividenden auf die Bieterin übergehen.
- Aktionäre der MyHammer Holding nehmen hinsichtlich derjenigen Aktien, für die das Angebot der Bieterin angenommen wird, grundsätzlich nicht an gesetzlich vorgeschriebenen Gegenleistungen teil, die bei etwaigen nach Vollzug des Angebots durchgeführten Strukturmaßnahmen – z.B. Umwandlungsmaßnahmen oder Abschluss eines Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrages – zu gewähren sind. Die bei derartigen Strukturmaßnahmen zu gewährende Gegenleistung ist grundsätzlich auf der Grundlage des vollen, im Rahmen einer Unternehmensbewertung zu ermittelnden Wertes der Gesellschaft festzulegen und unterliegt der gerichtlichen Kontrolle im Spruchverfahren. Dabei ist auf die Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft zu dem in der Zukunft liegenden, gesetzlich je nach Art der Maßnahme näher zu bestimmenden Zeitpunkt der Strukturmaßnahme abzustellen.

9.2 Mögliche Auswirkungen bei Nichtannahme des Angebots

Aktionäre der MyHammer Holding, die das Angebot nicht annehmen, bleiben unverändert Aktionäre der Gesellschaft.

Sie sollten auch folgende Aspekte berücksichtigen:

- Die MyHammer Holding-Aktien, für die das Angebot der Bieterin nicht angenommen worden ist, können weiter an der Börse gehandelt werden. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass das Angebot an und die Nachfrage nach MyHammer Holding-Aktien nach Abschluss des Angebots geringer sein wird als heute und damit die Liquidität der MyHammer Holding-Aktien sinken wird. Dies kann dazu führen, dass Kauf- und Verkaufsorders nicht oder nicht zeitgerecht ausgeführt werden können. Darüber hinaus könnte die mögliche Einschränkung der Liquidität der MyHammer Holding-Aktien dazu führen, dass es zu wesentlich stärkeren Kursschwankungen als in der Vergangenheit kommt. Sollte die Liquidität derart eingeschränkt sein, dass ein ordnungsgemäßer Börsenhandel nicht mehr gewährleistet wäre, ist auch eine Aussetzung oder sogar ein Widerruf der Notierung der MyHammer Holding-Aktie nicht ausgeschlossen.

- Die künftige Kursentwicklung der MyHammer Holding-Aktie ist nicht vorhersehbar. Sie ist von einer Vielzahl von allgemeinen und unternehmensspezifischen Faktoren abhängig. Es ist nicht auszuschließen, dass der gegenwärtige Kurs der MyHammer Holding-Aktie durch das Angebot bzw. Spekulationen im Vorfeld des Angebots beeinflusst ist und sich nicht notwendigerweise weiterhin auf dem derzeitigen Niveau halten wird.

10 Interessenlagen von Vorstand und Aufsichtsrat der MyHammer Holding

10.1 Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats

Der Vollzug des Angebotes hat derzeit keine unmittelbaren Auswirkungen auf die Zusammensetzung des Vorstandes und Aufsichtsrats.

10.2 Keine Gewährung oder Inaussichtstellung von Vorteilen

Die Bieterin und mit ihr gemeinsam handelnde Personen haben Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern der Zielgesellschaft im Zusammenhang mit dem Angebot keine ungerechtfertigten Geldleistungen oder andere ungerechtfertigte geldwerte Vorteile gewährt oder in Aussicht gestellt.

10.3 Interessenkonflikte / Abstimmungsverhalten von Vorstand und Aufsichtsrat bei Verabschiedung dieser Stellungnahme / Stimmenthaltungen

Herr Jeff Kip war zum Zeitpunkt der Verabschiedung dieser Stellungnahme Mitglied des Aufsichtsrats der MyHammer Holding und zugleich CEO von HomeAdvisor International und damit Organ innerhalb der IAC Gruppe. Herr Kip hat sich an der Erörterung dieser Stellungnahme im Aufsichtsrat nicht durch Wortbeiträge beteiligt und hat sich bei der Beschlussfassung über diese Stellungnahme im Aufsichtsrat der Stimme enthalten. Eine Nichtteilnahme an der Abstimmung von Herrn Kip war nicht möglich, da den Aufsichtsrat dann die zur Beschlussfähigkeit erforderliche Mindestzahl an Mitgliedern gefehlt hätte.

Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats erklären hiermit, dass sie im Übrigen bei der Abgabe dieser Stellungnahme allein im Interesse der Zielgesellschaft gehandelt

haben. Vorstand und Aufsichtsrat haben diese Stellungnahme jeweils einstimmig – der Aufsichtsrat bei Enthaltung von Herrn Kip – verabschiedet.

11 Absicht der Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat, das Angebot anzunehmen

Die Vorsitzende des Vorstands, Frau Claudia Frese, hält insgesamt 5.720 MyHammer Holding-Aktien. Das Vorstandsmitglied, Herr Thomas Bruns, hält insgesamt 10.670 MyHammer Holding-Aktien. Frau Frese und Herr Bruns beabsichtigen nicht, das Angebot anzunehmen. Die Aufsichtsratsmitglieder halten keine MyHammer Holding-Aktien.

12 Abschließende Stellungnahme

Vorstand und Aufsichtsrat sind der Auffassung, dass die von der Bieterin angebotene Gegenleistung in Höhe von EUR 6,45 je MyHammer Holding-Aktie in finanzieller Hinsicht fair und angemessen erscheint.

Vorstand und Aufsichtsrat sind allerdings der Auffassung, dass ein erfolgreicher Vollzug des Angebots, insbesondere die Erreichung der Sperrminorität durch die Bieterin, nicht im Interesse der MyHammer Holding liegt.

Auf dieser Grundlage und nach Maßgabe der in dieser Stellungnahme enthaltenen Erläuterungen sowie auf Grund ihrer Erkenntnisse und Einschätzungen zum Zeitpunkt des Datums dieser Stellungnahme empfehlen der Vorstand und der Aufsichtsrat den Aktionären der Zielgesellschaft daher nicht, das Angebot anzunehmen.

Vorstand und der Aufsichtsrat weisen die MyHammer-Aktionäre auch darauf hin, dass die Gegenleistung-HomeAdvisor (derzeit **EUR 6,50** je MyHammer Holding-Aktie höher ist,

als die von der Bieterin angebotene Gegenleistung (derzeit **EUR 6,45** je MyHammer Holding-Aktie).

Berlin, den 19. Dezember 2016

MyHammer Holding AG

Der Vorstand

Der Aufsichtsrat