

L.A.I. Beteiligungs-Invest GmbH
Mariahilfer Straße 1/Getreidemarkt 17
A-1060 Wien
Tel.: +43 1 581 83 90
Fax: +43 1 581 76 11
office@gep.at / www.gep.at

Wien, 5. April 2011

Öffentliches Pflichtangebot gemäß §§ 22ff Übernahmegesetz der L.A.I. Beteiligungs-Invest GmbH

Sehr geehrte Investoren,
sehr geehrte Damen und Herren,

wir dürfen Ihnen mitteilen, dass die L.A.I. Beteiligungs-Invest GmbH („L.A.I.“), eine Gesellschaft der Global Equity Partners-Gruppe, mit heutigem Tag den Aktionären der Private Equity Performance Beteiligungs AG („PEP“) ein **öffentliches Pflichtangebot** zum Kauf sämtlicher an der Wiener Börse im unregulierten Dritten Markt (MTF) notierten Aktien der PEP zum Preis von **EUR 1,66 je Aktie** (inklusive Kapitalherabsetzungsbetrag, siehe dazu sogleich) unterbreitet hat. Dieser Kaufpreis wurde auch mit der Meinel Bank AG im Rahmen des Erwerbs ihres 28% Paketes an der PEP vereinbart.

Auf unser Angebot wurde im Amtsblatt zur Wiener Zeitung vom heutigen Tag hingewiesen. Die vollständige Anbotsunterlage steht Ihnen auf unserer Homepage unter www.gep.at/LAI, sowie alternativ dazu auf den Webseiten der Österreichischen Übernahmekommission (www.takeover.at) und der PEP (www.pepag.at) kostenlos zum Download zur Verfügung.

Das Angebot kann von **05.04.2011 bis einschließlich 03.05.2011** (18.00 Uhr Ortszeit, Wien) angenommen werden: Die Annahme dieses Angebots ist schriftlich gegenüber Ihrer Depotbank oder der Meinel Bank AG, Bauernmarkt 2, A-1010 Wien als Zahl- und Annahmestelle zu erklären. Die der Annahmeerklärung unterliegenden Aktien sind entweder bei der jeweiligen Depotbank oder der Meinel Bank AG zu hinterlegen. Die Übertragung des Eigentums an den angebotenen Aktien („Übereignung“) und Bezahlung des Kaufpreises an Sie erfolgt spätestens am 17.05.2011.

Bezüglich des angebotenen Kaufpreises erlauben wir uns in Erinnerung zu rufen, dass in der Hauptversammlung der PEP am 07.06.2010 eine Kapitalherabsetzung im Ausmaß von EUR 0,25 je PEP-Aktie beschlossen wurde. Für den Fall, dass der Kapitalherabsetzungsbetrag seitens der PEP vor dem Tag der Übereignung der angebotenen Aktien im Rahmen unseres Übernahmehandels ausbezahlt wird, erhalten annehmende Aktionäre einen um den Kapitalherabsetzungsbetrag (EUR 0,25) reduzierten Betrag (dies entspricht sodann einem Kaufpreis von EUR 1,41 je Aktie) als Kaufpreis,

zumal den annehmenden Aktionären der Kapitalherabsetzungsbetrag direkt von der PEP ausbezahlt wird. Erfolgt die Auszahlung des Kapitalherabsetzungsbetrages jedoch erst nach dem Tag der Übereignung der angedienten Aktien, so erhalten annehmende Aktionäre EUR 1,66 je Aktie als Kaufpreis. Der sodann später zur Auszahlung gelangende Kapitalherabsetzungsbetrag gebührt in diesem Fall der L.A.I.. Sie können somit sicher sein, dass Sie im Fall der Anbotsannahme jedenfalls in Summe EUR 1,66 je Aktie erhalten und alle Aktionäre gleichbehandelt werden – dies unabhängig von dem Zeitpunkt, zu dem Sie unser Anbot annehmen.

Aus Sicht der L.A.I. wird eine Übernahme der Aktien der PEP durch die L.A.I. Synergieeffekte mit sich bringen. Einerseits bestehen diese aus Kosteneinsparungen und andererseits aus einer Portfoliooptimierung.

In der Anlage übermitteln wir Ihnen eine Übersicht über das Portfolio der PEP, aus der ersichtlich ist, dass ein großer Teil dessen aus Aktien und Genussscheinen der Buy-Out CE I Performance Beteiligungs AG und der Montana Tech Components AG besteht. Eine Veräußerung der seitens der Buy-Out CE I Performance Beteiligungs AG gehaltenen Beteiligung wird unsers Wissens nach für frühestens 2013 als möglich erachtet; ein Exit aus der Montana Tech Components AG wird sich möglicherweise erst in zwei bis drei Jahren einfinden. Weitere Kapitalmaßnahmen der PEP sind unter den derzeitigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den nächsten ein bis zwei Jahren nicht absehbar.

Eine Übernahme der Aktien der PEP durch eine Gesellschaft aus der Global Equity Partners-Gruppe wäre daher eine sinnvolle Ausnützung von Synergieeffekten, da die jährlichen Kosten der PEP von rund EUR 250.000 in keiner Relation zum Volumen der PEP von rund EUR 3 Millionen stehen.

Die L.A.I. empfiehlt jenen Aktionären, die an einer Abschichtung der PEP-Aktien interessiert sind, dieses Angebot anzunehmen.

Sollten Sie zum Anbot oder der technischen Abwicklung Fragen haben, so ersuchen wir Sie, sich direkt mit unserer Mitarbeiterin Frau Mag. Alexandra Nagl unter der Telefonnummer +43 (1) 581 83 90 DW 61 und der E-Mail Adresse a.nagl@gep.at in Verbindung zu setzen.

Mit freundlichen Grüßen



DDr. Michael Tojner

Anlage:

Beteiligungsübersicht der Private Equity Performance Beteiligungs AG per 31. Dezember 2010

| (Übersicht in EUR) | Sitz | Anteile PEP | Anschaffungskosten 31.12.2010 | Wert in % 31.12.2010 | Bewertung 31.12.2010 | Stichtag |
|---|-------------|----------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Fund-of-Fund Investments | | | | | | |
| CEG I Beteiligungs AG | Wien | 26.009 | 4.000.943,82 | 14,69% | 587.853,82 | 30.11.2010 |
| ETV Holding AG | Wien | 710 | 4.373.687,50 | 6,49% | 284.000,00 | 31.12.2010 |
| Asia Private Equity Beteiligungs AG | Wien | 50.863 | 772.616,81 | 19,75% | 152.587,50 | 31.12.2010 |
| HTA III Venture Beteiligungs-Invest AG - Aktienkapital | Wien | 66.000 | 606.948,18 | 47,05% | 285.544,37 | 31.10.2010 |
| HTA III Venture Beteiligungs-Invest AG - Genussrechte | Wien | 66.000 | 6.600,11 | 0,00% | 0,00 | 31.10.2010 |
| Buy-Out CE I Performance Beteiligungs AG - Aktienkapital | Wien | 280.011 | 313.295,17 | 108,15% | 338.813,31 | 30.11.2010 |
| Buy-Out CE I Performance Beteiligungs AG - Genussrechte | Wien | 1.586.729 | 394.885,04 | 136,62% | 539.487,86 | 30.11.2010 |
| Direktbeteiligungen | | | | | | |
| WS Beteiligungs AG (Winterheller Software AG) | Wien | | 2.736.036,51 | 1,10% | 30.000,00 | 31.12.2010 |
| DoRo Media AG | Wien | | 734.500,84 | 0,00% | 0,00 | 31.12.2010 |
| Starbet Gaming Entertainment AG | Wien | 66.000 | 391.709,20 | 0,00% | 1,00 | 31.12.2010 |
| Montana Tech Components AG | Menziken/CH | 232.143 | 1.299.524,00 | 54,44% | 707.523,11 | 31.12.2010 |
| Wandelanleihe | Menziken/CH | | 300.000,00 | 100,00% | 300.000,00 | 31.12.2010 |
| Acon Towers Principals LLC | Delware/USA | | 0,01 | 100,00% | 0,01 | 31.12.2010 |
| Summe | | | 15.930.747,19 | | 3.225.810,98 | |

Quelle: PEP 4. Quartalsbericht per Dezember 2010