

KYNTRIVEX

Transaktions- und Investorenmemorandum

Vollverkauf | Strategische Beteiligung | Wachstumsinvestition

Verkäufer / Emittentin: WB-Holding AG

Status: vertrauliche Erstansprache

Stand: 20. August 2026

1. Executive Summary

KYNTRIVEX ist eine modular aufgebaute, mandantenfähige Enterprise-Plattform der WB-Holding AG. Sie verbindet Kernprozesse aus CRM, Vertrieb, Recruiting, Ausschreibungsmanagement, Finance, Banking, Buchhaltung, Omnichannel-Kommunikation, Telefonie, Workforce Management und KI-gestützter Prozessautomation in einer gemeinsamen Sicherheits-, Workflow-, Approval- und Audit-Architektur.

Transaktionsoption	Zielbild	Orientierung
Vollständiger Asset-Verkauf	Übertragung der definierten Software- und IP-Vermögenswerte	Angebotspreis: 1,95 Mio. EUR; verhandelbar
Strategische Beteiligung	Minderheits- oder Mehrheitsbeteiligung an der WB-Holding AG	Quote, Bewertung und Governance nach Investorengespräch
Wachstumsfinanzierung	Primärkapital für Vertrieb, Produktreife und Skalierung	Kapitalbedarf und Verwendung noch festzulegen

Wichtiger Hinweis: Die Bewertung ist eine interne Verhandlungsorientierung und kein förmliches Wertgutachten. Umsatz, Kundenkennzahlen, Cap Table, Kapitalbedarf und Beteiligungsquote müssen vor externer Veröffentlichung verifiziert und ergänzt werden.

2. Investment Highlights

- Breite Funktionsabdeckung in einer einheitlichen Plattform statt isolierter Einzellösungen.
- Enterprise-Grundlagen: Mandantenfähigkeit, RBAC, Sessions, Audit, Workflows, Freigaben, Eskalationen und Monitoring.
- Tender-Autopilot und Bid-Package-Generator mit dokumentierter Package-Integrität und Submission-Gates.
- Accounting-Modul mit fachlich freigegebenen SKR03-/SKR04-Referenzdaten 2026 und 3.130 Konten.
- Moderne TypeScript-/Node-/NestJS-/Next.js-Architektur mit CI-, Test-, Security- und Deployment-Mechanismen.
- Strategisches Cross-Selling-Potenzial für ERP-, HR-, Finance-, Vergabe- und IT-Service-Anbieter.

3. Produkt- und Modulübersicht

Bereich	Funktionen / Vermögenswert
Plattform & Sicherheit	Identity, Tenant Security, RBAC, Sessions, Audit, SSO, SCIM, Privileged Access
Steuerung	Workflows, Approval-Instanzen, Benachrichtigungen, Eskalationen, Readiness, Monitoring
Markt & Kunden	CRM, Sales, Marketing, Customer Service, CSM, Management und Executive Cockpit

Bereich	Funktionen / Vermögenswert
Personal	Recruiting, Matching, Karriereportal, Workforce, Employees und Aktivierung
Finance	Finance, Banking, Accounting, Dokumente, Bankabstimmung, Reports und Dashboard
Kommunikation	Microsoft-Integration, Omnichannel Inbox, E-Mail-Provider und Telefonie
Automatisierung	KI-Agenten, Tender-Autopilot, Bid Packages und Plattform-Jobs

4. Nachgewiesener technischer Stand

- Repository: Wikos-WB/kynttrivex-platform; Produktversion 2.9.1 auf main.
- Produktionsreleases und CI-/Test-/Typecheck-/Lint-/Build-/Security-Prüfungen wurden für wesentliche Releases dokumentiert.
- Tender-Bestand: 139 PUBLIC_REAL-Tender; 42 aktive angebotsfähige Tender; 124 aktive Tender-/Los-/Gesellschaftskontexte (Stand 07.08.2026).
- Dokumentabdeckung im Tender-Autopilot: 84 von 124 vollständig, 5 teilweise; 35 extern blockierte 0/0/0-Kontexte, 0 ungeklärt.
- Accounting-Referenzpaket KYNTRIVEX-ACCOUNTING-2026-APPROVED-v1: SKR03 mit 1.528 und SKR04 mit 1.602 Konten; fachliche Freigabe am 19.08.2026.

5. Bekannte Risiken und offene Punkte

Risiko	Einordnung	Abhilfe / Offenlegung
Umsatz- und Kundenmetriken fehlen im Memorandum	Bewertung nicht über ARR-Multiple belegbar	Verifizierte TTM-Zahlen, MRR/ARR, Churn und Kundenliste ergänzen
E-Mail-/KI-Anzeigen und Aufgaben-Dopplung	Aktuelle Produktionsregression bekannt	Vor Due Diligence reproduzieren, beheben und Regressionstest dokumentieren
Banking- und Provider-Integrationen	Externe APIs und Credentials erhöhen Betriebsrisiko	Provider-Matrix, SLA, Credential-Übergabe und Live-Test
Tender-Submission	Externer Session-Handoff blockiert Übertragung	Grenze klar dokumentieren; keine vollständige Automatisierung behaupten
IP und Drittlizenzen	Übertragbarkeit muss je Asset geprüft werden	SBOM, Lizenzinventar, Arbeitnehmer-/Auftragsentwicklerketten prüfen
Datenschutz	Produktivdaten nicht pauschal übertragbar	Dateninventar, Rechtsgrundlagen und Transferkonzept erstellen

6. Zielkäufer und Investoren

- ERP-/CRM-/HR-Softwareanbieter
- DATEV-nahe Systemhäuser und Finance-Tech-Anbieter
- Vergabepattformen und Ausschreibungsdienstleister
- Managed-Service-Provider und IT-Systemhäuser
- Software-Holdings, Search Funds und mittelständische Beteiligungsgesellschaften
- Strategische Family Offices mit B2B-Software- oder Mittelstandsfokus

7. Transaktionsstruktur

7.1 Asset-Deal

Gegenstand sind ausschließlich in einer finalen Asset-Liste bezeichnete Rechte und Vermögenswerte. Der Kaufvertrag muss Eigentum, IP-Kette, Lizenzen, Gewährleistung, Datenschutz, Übergabe, Kaufpreismechanik und Haftungsgrenzen regeln.

7.2 Beteiligung an der WB-Holding AG

Denkbar sind Kapitalerhöhung, Anteilskauf oder eine Kombination. Vor einer Ansprache sind Satzung, Aktionärsstruktur, Bezugsrechte, Zustimmungsvorbehalte, Governance, Informationsrechte, Verwässerung und Exit-Regeln zu prüfen. Die folgenden wirtschaftlichen Felder bleiben offen: [Kapitalbedarf], [Beteiligungsquote], [Pre-Money-Bewertung], [Mittelverwendung], [Investor-Rechte].

7.3 Übergangsmodell

Für beide Wege wird eine strukturierte Übergabe von 30 bis 60 Tagen vorgeschlagen. Umfang, Verfügbarkeit, Vergütung und Erfolgskriterien sind separat festzulegen.

8. Schritt-für-Schritt-Verkaufsplan

1. Entscheidungsrahmen bestätigen

Festlegen, ob Vollverkauf, Beteiligung oder Investment gleichrangig verfolgt werden. Mindestpreis, Kapitalbedarf, Quote und Kontrollrechte beschließen.

2. Vertrauliche Stammdaten vervollständigen

TTM-Umsatz, ARR/MRR, Kosten, Kunden, Cap Table, Rechtsformdaten, Domains, Marken und IP-Kette ergänzen.

3. Datenraum öffnen

Unterlagen nach dem Index in Abschnitt 9 ablegen; Zugriff nur nach Identitätsprüfung und NDA.

4. Anonymen Teaser veröffentlichen

Keine sensiblen Architekturdetails, Kundennamen, Credentials oder ungeprüften Leistungsbehauptungen veröffentlichen.

5. Strategische Käufer direkt ansprechen

30 bis 50 priorisierte Entscheider mit personalisiertem Teaser kontaktieren.

6. NDA und Management Call

Interessenten qualifizieren, NDA abschließen, anschließend Demo und Managementgespräch.

7. Indikative Angebote einholen

Preis, Struktur, Finanzierung, Bedingungen, Übergabe und Zeitplan vergleichbar erfassen.

8. Due Diligence steuern

Rechts-, Finanz-, Steuer-, Technik-, Datenschutz- und Commercial-Prüfung über einen Frage-Antwort-Prozess.

9. Exklusivität nur gegen Substanz

Exklusivität erst bei belastbarem Angebot, Finanzierungsnachweis, Zeitplan und begrenzter Laufzeit.

10. Signing und Closing

Professionelle Rechts-/Steuerberatung; Zahlungsabwicklung, IP-Übertragung und Zugangsübergabe nur nach erfüllten Closing-Bedingungen.

9. Due-Diligence-Datenraum

Ordner	Pflichtunterlagen
01 Corporate	Handelsregister, Satzung, Aktionärs-/Gesellschafterstruktur, Beschlüsse, Vollmachten
02 Finance & Tax	Jahresabschlüsse, BWA, TTM-P&L, Cashflow, Steuern, Verbindlichkeiten, Forecast
03 Commercial	Kunden- und Pipelineübersicht, Preise, Verträge, ARR/MRR, Churn, CAC/LTV
04 Product	Roadmap, Funktionsmatrix, Demo, Dokumentation, bekannte Fehler
05 Technology	Architektur, Repository-Nachweise, CI/CD, Tests, SBOM, Security, Hosting
06 IP & Legal	Marke, Domains, Urheberrechtskette, OSS-/Drittlizenzen, Streitigkeiten
07 Privacy	AV-Verträge, TOMs, Verzeichnis der Verarbeitungstätigkeiten, Datenübertragung
08 People	Mitarbeiter, Auftragnehmer, IP-Abtretungen, Schlüsselpersonen, Übergabe
09 Transaction	NDA, Prozessbrief, Angebotsvorlage, LOI, Kaufvertragsentwurf

10. Plattformtexte

10.1 Anonyme Überschrift

Modulare deutsche B2B-Enterprise-Plattform für CRM, HR, Ausschreibungen, Finance und KI-Automation

10.2 Kurzbeschreibung

Zum Verkauf oder für eine strategische Beteiligung steht eine produktiv betriebene, mandantenfähige Enterprise-Plattform der WB-Holding AG. Die Lösung vereint CRM, Sales, Recruiting, Tender Management, Finance, Banking, Buchhaltung, Omnichannel-Kommunikation, Workforce und KI-Agenten auf einer gemeinsamen Sicherheits-, Workflow-, Approval- und Audit-Basis. Gesucht werden strategische Erwerber oder Investoren mit Skalierungs- und Vertriebskompetenz. Vertrauliche Unterlagen und Demo nach Qualifizierung und NDA.

10.3 Grund der Transaktion

Beschleunigung der Markterschließung und Skalierung durch einen strategischen Eigentümer oder Kapitalpartner; alternativ vollständige Übertragung der Plattform an einen Erwerber mit bestehendem Vertrieb und Integrationskapazität.

11. Vorlagen

11.1 Vertraulichkeitsvereinbarung - Eckpunkte

- Parteien und Transaktionszweck
- Definition vertraulicher Informationen
- Nutzung ausschließlich zur Transaktionsprüfung
- Weitergabe nur an gebundene Berater und Finanzierer
- Schutzstandard, Rückgabe/Löschung und Ausnahmen
- Laufzeit, Rechtswahl, Gerichtsstand und keine Transaktionspflicht

Hinweis: Diese Eckpunkte ersetzen keinen anwaltlich geprüften NDA-Text.

11.2 Indikatives Angebot - Mindestinhalt

- Käufer-/Investoridentität und wirtschaftlich Berechtigte
- Transaktionsart und betroffene Assets/Anteile
- Unternehmenswert, Eigenkapitalwert und Kaufpreislogik
- Zahlungsstruktur, Earn-out und Finanzierung
- Due-Diligence-Umfang und Bedingungen
- Exklusivität, Zeitplan, Übergabe und Gremienvorbehalte

11.3 LOI - Eckpunkte

- Nichtbindende wirtschaftliche Eckdaten
- Verbindliche Vertraulichkeit, Exklusivität, Kosten und Rechtswahl
- Detaillierter Prüfungs- und Signing-Zeitplan
- Finanzierungsnachweis und Ansprechpartner
- Keine Zugangs- oder IP-Übertragung vor Closing

12. Offene Angaben vor Veröffentlichung

Angabe	Status
Vollständige Firma, Sitz und Handelsregisterdaten der WB-Holding AG	AUSZUFÜLLEN
Eigentümer-/Cap-Table-Struktur	AUSZUFÜLLEN
TTM-Umsatz, ARR/MRR, EBITDA und monatliche Kosten	AUSZUFÜLLEN
Zahl aktive zahlende Kunden und Nutzer	AUSZUFÜLLEN
Gewünschter Kapitalbetrag und Mittelverwendung	AUSZUFÜLLEN
Angebotene Beteiligungsquote und Governance	AUSZUFÜLLEN
Domain, Markenstatus und vollständige IP-Kette	AUSZUFÜLLEN
Kontaktperson, Telefonnummer und Transaktions-E-Mail	AUSZUFÜLLEN

13. Haftungs- und Vertraulichkeitshinweis

Dieses Memorandum dient ausschließlich der vertraulichen Erstinformation. Es stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Anlageberatung, Rechtsberatung, Steuerberatung, Garantie oder verbindliche Beschaffensvereinbarung dar. Alle Angaben sind vor Verwendung durch die WB-Holding AG sowie ihre Rechts-, Steuer- und Transaktionsberater zu prüfen. Eine Transaktion kommt ausschließlich durch endgültige, ordnungsgemäß unterzeichnete Verträge und erforderliche Organ- oder notarielle Handlungen zustande.