



Nachtrag Nr. 1 vom 27. Juni 2007

gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz
zum Prospekt der
Tognum AG
Friedrichshafen
vom 18. Juni 2007
für das öffentliche Angebot von

11.350.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)
aus der voraussichtlich am 25. Juni 2007 zu beschließenden
Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen aus genehmigtem Kapital

und von

bis zu 63.650.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)
aus dem Eigentum des Abgebenden Aktionärs

und von

bis zu 11.250.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)
aus dem Eigentum des Abgebenden Aktionärs
im Hinblick auf eine eventuelle Mehrzuteilung

sowie

**für die Zulassung zum Börsenhandel im amtlichen Markt mit gleichzeitiger Zulassung zum
Teilbereich des amtlichen Markts mit weiteren Zulassungsfolgepflichten
(Prime Standard) an der Frankfurter Wertpapierbörse von**

120.025.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)
(bisheriges Grundkapital)

und von

11.350.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien)
aus der voraussichtlich am 25. Juni 2007 zu beschließenden
Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen aus genehmigtem Kapital

jeweils mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00
und mit voller Gewinnanteilberechtigung ab dem 1. Januar 2007
der

Tognum AG

Friedrichshafen

International Securities Identification Number (ISIN): DE000A0N4P43
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): A0N4P4
Common Code: 030617339

Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners

Deutsche Bank

Goldman, Sachs & Co. oHG

Co-Lead Managers

Credit Suisse

Dresdner Kleinwort

Lehman Brothers

Co-Managers

**Sal. Oppenheim jr. & Cie.
Kommanditgesellschaft auf Aktien**

**Société Générale Corporate &
Investment Banking**

27. Juni 2007

Die Tognum AG gibt folgende, bis zum 27. Juni 2007 eingetretene Veränderungen im Hinblick auf den bereits veröffentlichten Prospekt vom 18. Juni 2007 bekannt:

Die Tognum AG sowie die MTU Friedrichshafen GmbH stellen ihre Abschlüsse nach dem Umsatzkostenverfahren auf. Weder Personalaufwand noch Materialaufwand sind im Rahmen des Umsatzkostenverfahrens eigenständige Positionen im Rahmen der Konzerngewinn- und Verlustrechnung. Vielmehr sind bei diesem Verfahren die Personalkosten in den Umsatzkosten, den Vertriebskosten, den Forschungs- und Entwicklungskosten und den allgemeinen Verwaltungskosten enthalten. Auch der Materialaufwand ist kein eigenständiger Posten der Konzerngewinn- und Verlustrechnung, sondern im Wesentlichen in den Umsatzkosten enthalten. Die Anhangsangaben zu Personal- und Materialaufwand stellen insofern ergänzende Angaben dar, die keinen Einfluss auf die Konzerngewinn- und Verlustrechnung haben. Die Konzerngewinn- und Verlustrechnung der MTU Friedrichshafen GmbH für das Jahr 2005 mit Vergleichszahlen für 2004 bzw. der Tognum AG für das Jahr 2006 weist alle Erträge und Aufwendungen ordnungsgemäß aus. Die Anhangsangaben für den Materialaufwand sowie den Personalaufwand der MTU Friedrichshafen GmbH für die Jahre 2004 und 2005 bzw. der Tognum AG für das Jahr 2006 sind jedoch — ohne Einfluss auf die Konzerngewinn- und Verlustrechnung — nicht auf konsolidierter Basis berechnet worden. Der Konzernabschluss der MTU Friedrichshafen GmbH für das Jahr 2005 und der Konzernabschluss der Tognum-Gruppe für das Jahr 2006 wurden entsprechend geändert und einer Nachtragsprüfung durch den Abschlußprüfer unterzogen.

Dies veranlasst folgende Änderungen im Prospekt vom 18. Juni 2007:

- Auf Seite 18 und 65 werden in der Tabelle unter der Überschrift „*Sonstige ausgewählte Finanzangaben und Geschäftsdaten*“ in der Position „Materialaufwand“ in den beiden linken Spalten (MTU Friedrichshafen Konzern — Kalenderjahr zum 31. Dezember 2004 und 2005) sowie der mittleren Spalte (Tognum Konzern — Kalenderjahr zum 31. Dezember 2006) folgende Zahlen wie folgt ersetzt:

2004: € 661,7 Mio. statt € 995,7 Mio.

2005: € 810,1 Mio. statt € 1.123,2 Mio.

2006: € 1.224,3 Mio. statt € 1.046,3 Mio.

- Auf Seite 18 und 65 werden in der Tabelle unter der Überschrift „*Sonstige ausgewählte Finanzangaben und Geschäftsdaten*“ in der Position „Personalaufwand“ in den beiden linken Spalten (MTU Friedrichshafen Konzern — Kalenderjahr zum 31. Dezember 2004 und 2005) sowie der mittleren Spalte (Tognum Konzern — Kalenderjahr zum 31. Dezember 2006) folgende Zahlen wie folgt ersetzt:

2004: € 347,8 Mio. statt € 357,3 Mio.

2005: € 363,6 Mio. statt € 374,2 Mio.

2006: € 289,5 Mio. statt € 312,8 Mio.

- Auf Seite 73 unter der Überschrift „*Rohstoff- und Energiepreise*“ lautet der zweite Satz nunmehr wie folgt:
 „Der Materialaufwand (beinhaltet Rohstoffe, Fertigwaren und zugekaufte Dienstleistungen) von Tognum betrug im operativen Rumpfgeschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. Dezember 2006 71,2% der Umsatzkosten bzw. 61,4% vom erwirtschafteten Umsatz.“
- Auf Seite 74 unter der Überschrift „*Personalaufwand*“ lauten der erste und zweite Satz nunmehr wie folgt:
 „Im operativen Rumpfgeschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. Dezember 2006 belief sich der Personalaufwand von Tognum auf € 289,5 Mio. und damit auf 14,5% der Umsatzerlöse. Im Vergleich dazu belief sich der Personalaufwand als Prozentsatz von den Umsatzerlösen im Teilkonzern MTU Friedrichshafen auf 27,5% im Jahr 2004 und 25,3% im Jahr 2005.“
- Auf der Seite F-1 wird das Inhaltsverzeichnis zum Finanzteil wie folgt geändert:
 Bei „Geprüfter Konzernabschluss (IFRS) der MTU Friedrichshafen GmbH zum 31. Dezember 2005“: Die Bezeichnung des Abschnitts „Konzernanhang“ wird geändert in „Geänderter Konzernanhang“.
 Bei „Geprüfter Konzernabschluss (IFRS) der Tognum Group Holding GmbH zum 31. Dezember 2006“: Die Bezeichnung des Abschnitts „Konzernanhang“ wird geändert in „Geänderter Konzernanhang“.
- Auf den Seiten F-2 und F-7 wird jeweils die Abschnittsbezeichnung „Konzernanhang“ neu gefasst durch die Überschrift „Geänderter Konzernanhang“.
- Auf der Seite F-7 wird am Ende des Abschnitts „2. Grundlagen der Abschlusserstellung“ wie folgt eingefügt:
„Änderung des Konzernabschlusses
 Im Konzernanhang in den Abschnitten „6.7 Personalaufwand“ und „6.8 Materialaufwand“ wurden die Angaben bezüglich der Höhe des Personalaufwands und des Materialaufwands geändert. Die Aufwendungen und Erträge in der Konzerngewinn- und Verlustrechnung sind ordnungsgemäß dargestellt und von der Änderung nicht betroffen.“

- Auf der Seite F-20 wird die Tabelle unter „6.7 Personalaufwand“ wie folgt neu gefasst:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	TEUR	TEUR
Löhne und Gehälter	-309.642	-294.252
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-53.985	-53.543
Davon Pensionsaufwand für leistungsorientierte Pläne	-7.578	-6.027
Davon Pensionsaufwand für beitragsorientierte Pläne	<u>-26.298</u>	<u>-25.629</u>
	-363.627	-347.795

- Auf der Seite F-21 wird die Tabelle unter „6.8 Materialaufwand“ wie folgt neu gefasst:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	TEUR	TEUR
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-631.399	-514.095
Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-178.654</u>	<u>-147.641</u>
	-810.053	-661.736

- Auf der Seite F-39 lautet das Datum: „Friedrichshafen, 22. Mai 2007/27. Juni 2007“.
- Auf der Seite F-40 wird vor Ort und Datum am Ende des Bestätigungsvermerks folgender neuer Absatz eingefügt:

„Diesen Bestätigungsvermerk erteilen wir aufgrund unserer pflichtgemäßen, am 23. Mai 2007 abgeschlossenen Abschlussprüfung und unserer Nachtragsprüfung, die sich auf die Änderung der Anhangsangaben zu Materialaufwand und Personalaufwand bezog. Auf die Erläuterung der Änderung durch die Gesellschaft im geänderten Anhang, Abschnitt 2, wird verwiesen. Die Nachtragsprüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.“
- Auf der Seite F-40 lautet das Datum: „Stuttgart, 23. Mai 2007/27. Juni 2007“.
- Auf den Seiten F-41 und F-46 wird jeweils die Bezeichnung des Abschnitts „Konzernanhang“ geändert in „Geänderter Konzernanhang“.
- Auf der Seite F-46 wird am Ende des Abschnitts „2. Grundlagen der Abschlusserstellung“ wie folgt eingefügt:

„Änderung des Konzernabschlusses

Im Konzernanhang in den Abschnitten „5.7 Personalaufwand“ und „5.8 Materialaufwand“ wurden die Angaben bezüglich der Höhe des Personalaufwands und des Materialaufwands geändert. Die Aufwendungen und Erträge in der Konzerngewinn- und Verlustrechnung sind ordnungsgemäß dargestellt und von der Änderung nicht betroffen.“

- Auf der Seite F-60 wird die Tabelle unter „5.7 Personalaufwand“ wie folgt neu gefasst:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TEUR	TEUR
Löhne und Gehälter	-247.142	—
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-42.365	—
Davon Pensionsaufwand für leistungsorientierte Pläne	-8.762	—
Davon Pensionsaufwand für beitragsorientierte Pläne	<u>-20.795</u>	<u>—</u>
	-289.507	—

- Auf der Seite F-60 wird die Tabelle unter „5.8 Materialaufwand“ wie folgt neu gefasst:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TEUR	TEUR
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1.073.645	—
Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-150.609</u>	<u>—</u>
	-1.224.254	—

- Auf der Seite F-76 lautet das Datum: „Friedrichshafen, 22. Mai 2007/27. Juni 2007“.
- Auf der Seite F-77 wird vor Ort und Datum am Ende des Bestätigungsvermerks folgender neuer Absatz eingefügt:

„Diesen Bestätigungsvermerk erteilen wir aufgrund unserer pflichtgemäßen, am 23. Mai 2007 abgeschlossenen Abschlussprüfung und unserer Nachtragsprüfung, die sich auf die Änderung der Anhangsangaben zu Materialaufwand und Personalaufwand bezog. Auf die Erläuterung der Änderung durch die Gesellschaft im geänderten Anhang, Abschnitt 2, wird verwiesen. Die Nachtragsprüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.“
- Auf der Seite F-77 lautet das Datum: „Stuttgart, 23. Mai 2007/27. Juni 2007“.

Der Prospekt der Tognum AG vom 18. Juni 2007 ist gemäß § 14 Abs. 2 Nr. 3a Wertpapierprospektgesetz am 18. Juni 2007 auf der Internetseite der Tognum AG (www.tognum.de) veröffentlicht worden. Dieser Nachtrag Nr. 1 vom 27. Juni 2007 wurde gemäß § 16 Abs. 1 Satz 4 in Verbindung mit § 14 Abs. 2 Nr. 3a Wertpapierprospektgesetz ebenfalls auf der Internetseite der Tognum AG (www.tognum.de) veröffentlicht. Gedruckte Exemplare des Prospekts sowie dieses Nachtrags Nr. 1 sind während der üblichen Geschäftszeiten bei der Tognum AG, Maybachplatz 1, 88045 Friedrichshafen, und den Joint Bookrunners (Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Große Gallusstraße 10 - 14, 60311 Frankfurt am Main; Goldman, Sachs & Co. oHG, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main) und bei den weiteren Konsortialbanken kostenlos erhältlich.

Gemäß § 16 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 widerrufen, sofern noch keine Erfüllung eingetreten ist.

Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber derjenigen Stelle zu erklären, bei der der betreffende Anleger seine auf den Erwerb der angebotenen Aktien gerichtete Willenserklärung abgegeben hat. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.

Statt eines Widerrufs besteht die Möglichkeit, bis zur Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 abgegebene Kaufangebote innerhalb von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 abzuändern oder neue limitierte oder unlimitierte Kaufangebote abzugeben.

**Friedrichshafen, Frankfurt am Main, London, Köln, Paris
im Juni 2007**

Tognum AG

gez. Volker Heuer

gez. Joachim Coers

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Goldman, Sachs & Co. oHG

gez. Georg Hansel

gez. Matthias Höhne

gez. Wolfgang Fink

gez. Reiner Ficke

**Credit Suisse Securities
(Europe) Limited**

**Dresdner Bank
Aktiengesellschaft**

**Lehman Brothers
International (Europe)**

gez. Wolfgang
Fink

gez. Reiner
Ficke

gez. Georg
Hansel

gez. Matthias
Höhne

gez. Wolfgang
Fink

gez. Reiner
Ficke

**Sal. Oppenheim jr. & Cie.
Kommanditgesellschaft auf Aktien**

SOCIETE GENERALE

gez. Georg Hansel

gez. Matthias Höhne

gez. Georg Hansel

gez. Matthias Höhne

