

00003-23-BGI

va-Q-tec AG Vorstand Alfred-Nobel-Str. 33 97080 Würzburg

Ebner Stolz GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft Holzmarkt 1 50676 Köln www.ebnerstolz.de

Telefon: +49 221 20643-34 +49 221 20643-50 ioerg.neis@ebnerstolz.de Kurzzeichen: Ne

29. August 2023

Stichtagserklärung aus Anlass des Abschlusses eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags zwischen der va-Q-tec AG, Würzburg, und der Fahrenheit AcquiCo GmbH, Frankfurt am Main, zum Bewertungsstichtag 29. August 2023 und der damit verbundenen Prüfung der Angemessenheit der Garantiedividende bzw. Ausgleichszahlung nach § 304 AktG (zusammen "Ausgleich") und der Barabfindung nach § 305 AktG zum Tag der ordentlichen Hauptversammlung der va-Q-tec AG am 29. August 2023

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit Datum vom 14. Juli 2023 haben wir in unserer Eigenschaft als gerichtlich bestellter Vertragsprüfer die Angemessenheit des festgelegten Ausgleichs nach § 304 AktG und der festgelegten Barabfindung nach § 305 AktG in unserem Prüfungsbericht bestätigt.

Für die Zeit zwischen der Unterzeichnung unseres Prüfungsberichts und dem heutigen Tage war es erforderlich, eine Nachschau durchzuführen. Zweck dieser Nachschau war die Feststellung, ob sich in dem vorgenannten Zeitraum Veränderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der va-Q-tec AG ergeben haben, die zu einer Änderung der vorgeschlagenen Ausgleichszahlung und/oder Barabfindung führen würden.

Zur Durchführung dieser Nachschauprüfung haben wir uns von der va-Q-tec AG die weitere wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens zeitnah darlegen lassen. Hierbei wurden insbesondere Auswirkungen auf in der Zwischenzeit eingetretene Entwicklungen auf die Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2023 sowie auf die Ansätze der der Bewertung zu Grunde

Sitz Stuttgart - Handelsregister Amtsgericht Stuttgart, HRA 723638
Persönlich haftender Gesellschafter: Ebner Stolz Treuhand und Revision GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Sitz Stuttgart, Handelsregister Amtsgericht Stuttgart, HRB 19283
19283
19283
19283
19283
19283
19284
19285
19285
19285
19285
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
19286
1





liegenden Plandaten für die Geschäftsjahre 2024 bis 2026 diskutiert. Der Vorstand der va-Q-tec AG hat uns die für unsere Beurteilung erforderlichen Auskünfte erteilt.

Insbesondere hat der Vorstand der va-Q-tec AG uns gegenüber erklärt, dass nach dem 14. Juli 2023, dem Tag der Unterzeichnung unseres Prüfungsberichts, keine potenziell relevanten Veränderungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eingetreten sind. Unter dem heutigen Datum haben uns der Vorstand der va-Q-tec AG und die Geschäftsführung der Fahrenheit AcquiCo GmbH jeweils eine Stichtagserklärung übergeben und zum heutigen Tage bestätigt, dass sich in Bezug auf die verabschiedete Unternehmensplanung der va-Q-tec AG und die Annahmen für die Konvergenzphase und ewige Rente, keine wesentlichen Veränderungen gegenüber den Darstellungen in unserem Prüfungsbericht ergeben haben. Für das laufende Geschäftsjahr 2023 hat der Vorstand die in der Planung angelegten Erwartungen angepasst und geht aufgrund eines deutlich stärker erwarteten zweiten Halbjahres davon aus, den unteren Bereich der Umsatzbandbreite von EUR 120 Mio. bis EUR 135 Mio. erreichen zu können. Für die Geschäftsjahre ab 2024 hält das Management unverändert an der ambitionierten Planung fest, Darüber hinaus haben uns der Vorstand der va-Q-tec AG und die Geschäftsführung der Fahrenheit AcquiCo GmbH bestätigt, dass die uns erteilten Informationen weiterhin vollständig und richtig sind und sich darüber hinaus keine Kenntnisse über wesentliche Veränderungen der tatsächlichen, wirtschaftlichen und rechtlichen Verhältnisse der va-Q-tec AG ergeben haben. Die zum Zeitpunkt der Erstattung unseres Prüfungsberichts am 14. Juli 2023 vorherrschenden Kapitalkostenparameter einschließlich des Verrentungszinssatzes für die Ermittlung der Ausgleichszahlung sind auch zum heutigen Tag als angemessen zu bezeichnen.

Abschließend kommen wir aus Sicht des heutigen Tages zu dem Ergebnis, dass der sich aus dem Unternehmenswert in Höhe von rund TEUR 313.927 ergebende angemessene Wert je auf den Namen lautender Stückaktie EUR 21,29 beträgt und damit die den außenstehenden Aktionären der va-Q-tec AG angebotene Barabfindung nach § 305 AktG in Höhe von EUR 21,80 je auf den Namen lautender Stückaktie angemessen ist.

Ebenfalls kommen wir aus Sicht des heutigen Tages zu dem Ergebnis, dass der angemessene Ausgleich nach § 304 AktG EUR 1,10 je auf den Namen lautender Stückaktie (Bruttogewinnanteil je Aktie) und der sich hieraus ergebende Nettoausgleich EUR 1,08 je auf den Namen lautender Stückaktie beträgt und damit der den außenstehenden Aktionären gewährte Bruttoausgleich nach





\_ 3

§ 304 AktG in Höhe von EUR 1,18 je auf den Namen lautender Stückaktie (Bruttogewinnanteil je Aktie) und der sich hieraus ergebende gewährte Nettoausgleich in Höhe von EUR 1,16 je auf den Namen lautender Stückaktie angemessen sind.

Mit freundlichen Grüßen

Jörg Neis

Wirtschaftsprüfer Steuerberater

Florian Leis

Wirtschaftsprüfer Steuerberater

