

An den Vorstand der
msg systems AG
Robert-Bürkle-Straße 1
85737 Ismaning

Ansprechpartner
Telefon
E-Mail

Susann Ihlau
+49 211 8399 520
Susann.Ihlau@mazars.de

Datum

10.11.2020

An den Vorstand der
msg life ag
Humboldtstraße 35
70771 Leinfelden-Echterdingen

Stichtagserklärung zur Prüfung des Beherrschungsvertrages zwischen der msg systems AG, Ismaning, und der msg life ag, Leinfelden-Echterdingen, gemäß § 293b Abs. 1 AktG

Sehr geehrte Herren,

durch Beschluss des Landgerichts Stuttgart vom 3. August 2020 wurde die Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Düsseldorf (im Folgenden auch „MAZARS“), gemäß § 293c Abs. 1 AktG zum Vertragsprüfer für den beabsichtigten Unternehmensvertrag (entweder isolierter Beherrschungsvertrag oder Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag) zwischen den Antragstellerinnen bestellt.

In der Zeit vom 5. August 2020 bis zum 18. September 2020 hat MAZARS die Prüfung durchgeführt und mit Datum vom 18. September 2020 den Bericht über die Prüfung des Beherrschungsvertrages zwischen der msg systems AG, Ismaning (im Folgenden auch „msg systems AG“), und der msg life ag, Leinfelden-Echterdingen (im Folgenden auch „msg life ag“), gemäß § 293b Abs. 1 AktG abgegeben und darin die Angemessenheit des vorgeschlagenen Ausgleiches gemäß § 304 AktG und der vorgeschlagenen Abfindung gemäß § 305 AktG auf Basis des finalen Entwurfes des Beherrschungsvertrages (§ 291 AktG) zwischen der msg systems AG als herrschender Gesellschaft und der msg life ag als abhängiger Gesellschaft vom 17. September 2020 bestätigt.

Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Bennigsen-Platz 1
40474 Düsseldorf
Tel: +49 211 83 99-0
Fax: +49 211 83 99-133
www.mazars.de

Partner
Düsseldorf
WP/StB Michael Faßbender
WP Dr. Guido Gottschalg
WP/StB Susann Ihlau
RA/StB Birgit Jürgensmann
WP/StB/CPA Alexander Karthaus
StB Carsten Schlaewe
WP Martin Sengpiel
WP/StB Heiko Wittig

Weitere Standorte
Berlin | Hamburg
Frankfurt am Main | München
Leipzig | Köln | Nürnberg
Stuttgart | Dresden
Greifswald | Potsdam

Sitz der Gesellschaft Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRA 114496 · USt-IdNr. DE136456066

Komplementärin Mazars Geschäftsführungs-GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft

Sitz der Gesellschaft Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 121920

Geschäftsführer WP/StB Dr. Christian Back, WP/StB Niels Bahr, WP/StB Erik Barndt, WP/StB Lutz Beck, WP/StB Gertrud R. Bergmann, WP/StB Marco Bergmann, WP/StB Ralf Bierend, RA/StB Dr. Christian Birkholz, WP Dr. Joachim Dannenbaum, RA/StB Thomas Dennisen, WP/StB Jörn Dieckmann, RA Dr. Hans-Martin Dittmann, WP/StB/CPA Dirk Driesch, WP/StB Uwe Ehrsam, WP/StB Jürgen Engel, WP/StB Ralf Engelshove, WP/StB Michael Faßbender, WP/StB Ingo Fehlberg, WP/EC Jean-Marc Fournier, WP/StB Bert Franke, RA/StB Klaus-Lorenz Gebhardt, WP/StB Dirk-Ralf Gloger, StB Marcus von Goldacker, WP Dr. Guido Gottschalg, WP/StB Bettina Grothe, WP/StB Udo Heckeler, RA/StB Dr. Catarina Herbst, WP Torben Hofmayer, RA Stefan Hölzemann, WP/RA/StB Matthias Hondt, WP/StB Susann Ihlau, WP/StB Dirk Jessen, WP/StB Hendrik Jung, RA/StB Birgit Jürgensmann, WP/StB/CPA Alexander Karthaus, RA/StB Bernd Keller, WP/StB Stephan Kleinmann, WP/StB Felix Kölbel, StB Dirk Lehmann, WP/StB/FBISr Dierk Lemmermann, StB Andreas Lichel, StB Dr. Axel Löntz, RA/StB Burkhard Lohmann, WP/StB Frank Lüpkes, WP/StB Jörg Maas, RA/StB Tobias Mackenrodt, WP/StB Markus Morfeld, WP/StB Frank Müller, WP/CPA Steffen Neuweiler, WP/StB Thorina-Kristhiane Noetzel, WP/StB Patrick Oelze, StB Tilmann Orth, WP/StB Marko Pape, WP/StB Steffen Rapp, RA Rudolf von Raven, WP/RA/StB Dr. Christoph Regierer, WP/StB Björn Reher, WP/StB Magdalena Riehle, RA Michael Rinas, WP/StB Helge Schäfer, WP/StB Astrid Scharfenberg, WP/StB Michael Schärtl, StB Carsten Schlaewe, RA/StB Gerhard Schmitt, WP/StB Christian Schönhofer, WP/RA/StB Susanne Schorse, RA/StB Bernd Schulz, WP/RA Martin Schulz-Danso, WP/StB Oliver Theobald, WP Dr. Thomas Varain, StB Christina Vosseler, WP/StB Rainer Weichhaus, WP/StB Matthias Wempe, WP/StB Heiko Wittig, WP/EC Pierre Zapp, WP/StB Tobias Zickmann

- 2 -

Mit Datum vom 6. November 2020 hat die Bewertungsgutachterin eine Zwischenerklärung mit dem Inhalt abgegeben, dass aufgrund einer Aktualisierung der Kapitalmarktdaten die angemessene Barabfindung für die msg life ag zum 10. November 2020 zum Erkenntnisstand des 6. November 2020 2,48 EUR je Aktie beträgt. Da die aktualisierte Ausgleichszahlung zu einem niedrigeren Wert führen würde, hat weiterhin die zuvor festgelegte Ausgleichszahlung Gültigkeit. Der Nettoausgleich beträgt somit 0,03 EUR (Bruttoausgleich 0,04 EUR) je Aktie.

MAZARS hat daraufhin in der Zwischenerklärung mit Datum vom 6. November 2020 die Angemessenheit der vorgeschlagenen erhöhten Abfindung in Höhe von 2,48 EUR je Aktie und des vorgeschlagenen (unveränderten) jährlichen Nettoausgleichs in Höhe von 0,03 EUR (Bruttoausgleich: 0,04 EUR) je Aktie der msg life ag aus Sicht des 6. November 2020 bestätigt.

Die Vertragsparteien haben vor diesem Hintergrund am 6. November 2020 die Abfindung gemäß § 305 AktG auf 2,48 EUR je Aktie der msg life ag erhöht. Im Hinblick auf den Ausgleich gemäß § 304 AktG ist keine Anpassung erfolgt.

Mit Schreiben vom 10. November 2020 hat die msg life ag uns darüber informiert, dass seit Abgabe des Berichtes mit Datum vom 18. September 2020 bis zum Tage der heutigen Hauptversammlung der msg life ag (10. November 2020) keine neuen Tatsachen und Erkenntnisse in der Sphäre der msg life ag insbesondere hinsichtlich der geplanten Ertragsprognosen bekannt geworden sind, die Einfluss auf das Ergebnis unseres Berichtes über die Prüfung des Beherrschungsvertrages zwischen der msg systems AG und der msg life ag gemäß § 293b Abs. 1 AktG mit Datum vom 18. September 2020 haben.

Auf Grundlage aktueller Kapitalmarktdaten ergibt sich zum 10. November 2020 weiterhin ein Basiszinssatz vor persönlichen Ertragsteuern von rd. -0,1% anstelle von rd. 0,0%, der zu der in der Zwischenerklärung von MAZARS mit Datum vom 6. November 2020 bestätigten angemessenen Barabfindung in Höhe von 2,48 EUR je Aktie der msg life ag führt.

- 3 -

Wir erklären gemäß § 293e AktG, dass der vorgeschlagene jährliche Nettoausgleich in Höhe von 0,03 EUR (Bruttoausgleich: 0,04 EUR vor Abzug aktueller Körperschaftsteuer und Solidaritätszuschlag) je Aktie der msg life ag, Leinfelden-Echterdingen, und die vorgeschlagene Abfindung in Höhe von 2,48 EUR je Aktie der msg life ag, Leinfelden-Echterdingen, angemessen sind.

Düsseldorf, den 10. November 2020

Mazars GmbH & Co. KG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Steuerberatungsgesellschaft

Susann Ihlau
Wirtschaftsprüferin

ppa. Hendrik Duscha
Wirtschaftsprüfer