

# Vollständigkeitserklärung

\_\_\_\_\_, den \_\_\_\_\_  
Ort

An

(Firma)

**Betr.: Fairness Opinion** anlässlich der Veräußerung von \_\_\_\_\_ (im Folgenden „Transaktionsobjekt“<sup>1</sup> genannt) zum \_\_\_\_\_ („Beurteilungstichtag“) bzw. Fairness Opinion anlässlich des Erwerbsangebots nach § 27 WpÜG der \_\_\_\_\_ für Anteile an der \_\_\_\_\_ (im Folgenden „Transaktionsobjekt“ genannt) zum \_\_\_\_\_ („Beurteilungstichtag“) mit Stand vom \_\_\_\_\_

## A. Aufklärungen und Nachweise

Ich erkläre / Wir erklären als Vorstandsmitglied(er) / Geschäftsführer / geschäftsführende(r) Gesellschafter / Einzelunternehmer / \_\_\_\_\_, dass alle Ihnen vorgelegten Unterlagen sowie die gegebenen Erläuterungen und Auskünfte vollständig und richtig sind. Dabei habe ich / haben wir außer meinen / unseren persönlichen Kenntnissen auch die Kenntnisse der übrigen Mitglieder des Geschäftsführungsgorgans an Sie weitergegeben.

Als Auskunftspersonen habe ich / haben wir Ihnen die nachfolgend aufgeführten Personen benannt:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Diese Personen sind von mir / uns angewiesen worden, Ihnen alle gewünschten Aufklärungen und Nachweise richtig und vollständig zu geben.

## B. Angaben zur Bewertung des Transaktionsobjekts

Insbesondere erkläre ich / erklären wir, dass

die Ihnen vorgelegten Planungsunterlagen mit Stand vom \_\_\_\_\_ für die Geschäftsjahre von \_\_\_\_\_ bis \_\_\_\_\_ sowie die Prämissen, auf denen sie basieren und die Ihnen dazu gegebenen Erläuterungen und Auskünfte meinen / unseren aktuellen Erwartungen in Bezug auf die Entwicklung der künftigen Erträge und Aufwendungen bzw. der künftigen Ein- und Auszahlungen des Transaktionsobjekts entsprechen. Diese Erwartungen sind nach meiner / unserer Einschätzung plausibel abgeleitet worden und berücksichtigen alle erkennbaren Umstände, Chancen und Risiken.

1 Als Transaktionsobjekt kommen ganze Unternehmen, wesentliche Unternehmensteile, Unternehmensanteile oder einzelne Vermögenswerte in Betracht.

Zutreffendes bitte ankreuzen.

Im Einzelnen versichere ich / versichern wir:

1. Die Ihnen mitgeteilten rechtlichen, steuerlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse sind vollständig und richtig und spiegeln die wesentlichen Grundlagen des Transaktionsobjekts wider. Sie sind in der von Ihnen vorgelegten Fairness Opinion zutreffend wiedergegeben.
  - a) Verträge und schwebende Geschäfte, die wegen ihrer besonderen Art, ihres Gegenstands, ihrer Dauer, ihres Umfangs oder in sonstiger Weise für die Beurteilung des Transaktionsobjekts von wesentlicher Bedeutung sind oder werden könnten (z.B. Verträge mit Gesellschaftern, Lieferanten, Abnehmern, Mitarbeitern, nahe stehenden Unternehmen oder Personen, Unternehmens-, Options-, Ausbietungs- und Leasingverträge, Verträge, die Pensionsgeschäfte oder Vertragsstrafen beinhalten, Versicherungsverträge, Patent- oder Lizenzabkommen, Termin- und sonstige Derivategeschäfte, abgegebene Patronatserklärungen, Garantien oder Rangrücktritte) sowie entsprechende Organbeschlüsse (z.B. Gewinnverwendungsbeschlüsse, Beschlüsse zum Abschluss von Unternehmensverträgen)  
bestanden an dem maßgebenden Beurteilungstichtag und zum Zeitpunkt dieser Erklärung nicht.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_ aufgeführt.
  - b) Rechte Dritter an den dem Transaktionsobjekt gehörenden und Ihnen vollständig nachgewiesenen immateriellen und materiellen Vermögenswerten (z.B. Pfandrechte, Sicherungsübereignungen, Eigentumsvorbehalte, Verfügungsbeschränkungen, Optionen) einschließlich der Rechte an dem als nicht betriebsnotwendig qualifizierten Vermögen  
bestanden an dem maßgebenden Beurteilungstichtag und zum Zeitpunkt dieser Erklärung nicht.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_ aufgeführt.
2. Wesentliche Verstöße gegen bestehende interne Vorschriften, Geschäftsführungsrichtlinien, Richtlinien des Aufsichtsrats etc., die Bedeutung für die künftige Entwicklung des Transaktionsobjekts haben können, lagen an dem maßgebenden Beurteilungstichtag und zum Zeitpunkt dieser Erklärung nicht vor.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_ aufgeführt.
3. Erkennbare Veränderungen im rechtlichen und wirtschaftlichen Umfeld des Transaktionsobjekts, die für die Ertragskraft bzw. für die Fähigkeit, Einzahlungsüberschüsse zu erwirtschaften, von Bedeutung sind, sowie geplante oder eingeleitete Maßnahmen, die für die künftige Entwicklung des Transaktionsobjekts bedeutsam sind, insbesondere Veränderungen im Personalbereich (z.B. Wechsel in der Geschäftsführung), in den Wettbewerbs- und Marktverhältnissen (z.B. Veränderungen auf der Beschaffungsseite, in der Zusammensetzung der Abnehmer und der Absatzwege, eigene Entwicklungen und sonstige Vorleistungen für die Zukunft, Aufnahme neuer oder Wegfall bisheriger Erzeugnisse), Kooperationen und dergleichen sowie entsprechende Maßnahmen Dritter, soweit diese mir / uns zur Kenntnis gelangt sind (z.B. Veränderungen in den technischen Rahmenbedingungen),  
lagen an dem maßgebenden Beurteilungstichtag und zum Zeitpunkt dieser Erklärung nicht vor.  
sind in der Planung des Transaktionsobjekts vollständig berücksichtigt.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_ aufgeführt.
4. Die Ihnen vorgelegten  
Jahresabschlüsse  
Konzernabschlüsse  
Lageberichte  
Konzernlageberichte sowie  
folgenden vergleichbaren Unterlagen \_\_\_\_\_  
sind vollständig und richtig.

Auf alle bedeutsamen Einflüsse, die nicht als wiederkehrend anzusehen sind, habe ich / haben wir Sie hingewiesen.

5. Unterlagen aus den unternehmensinternen Informationssystemen sind, soweit sie für Ihre Fairness Opinion bedeutsam sein können, vollständig vorgelegt worden.
6. Interne und externe Gutachten und Studien (z.B. zur Strategie des Transaktionsobjekts) sowie interne Informationen etc., die für Ihre Fairness Opinion bedeutsam sein können,  
sind nicht vorhanden.  
wurden Ihnen vollständig zugänglich gemacht oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_  
aufgeführt.
7. Vermögen, welches als nicht betriebsnotwendig zu qualifizieren ist, sowie anderes wesentliches ggf. gesondert zu bewertendes Vermögen, insbesondere solches mit hohen stillen Reserven oder stillen Lasten,  
ist nicht vorhanden.  
ist Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_  
aufgeführt.
8. Risiken, die für die künftige Entwicklung des Transaktionsobjekts von Bedeutung sind (z.B. im Zusammenhang mit Betriebsgenehmigungen, Steuern, Umweltschutz),  
bestanden an dem maßgebenden Beurteilungstichtag und zum Zeitpunkt dieser Erklärung nicht.  
sind in der Planung des Transaktionsobjekts vollständig berücksichtigt.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_  
aufgeführt.
9. Wesentliche Veränderungen der Prämissen bzw. meiner / unserer Zukunftserwartungen im Zeitraum zwischen der Erstellung der Planung des Transaktionsobjekts und dem Zeitpunkt der Unterzeichnung dieser Erklärung  
sind nicht eingetreten.  
sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_  
aufgeführt.

### C. Weitere Angaben

Andere für die Beurteilung des Transaktionspreises relevante Unterlagen (z.B. vergleichbare vertraglich vereinbarte Transaktionspreise, weitere oder zu einem früheren Zeitpunkt erhaltene Angebote für das Transaktionsobjekt) und ergänzende Informationen mit Relevanz für die Heranziehung des Beurteilungsmaßstabs

sind nicht vorhanden.

sind Ihnen vollständig schriftlich mitgeteilt worden oder unter Abschnitt D. bzw. in der Anlage \_\_\_\_\_  
aufgeführt.

### D. Zusätze und Bemerkungen

---

---

---

---

---

Firmenstempel und Unterschrift(en)